



S.A. COFINIMMO N.V.  
Sicaf immobilière de droit belge/Vastgoedbevak naar Belgisch Recht  
Bd de la Woluwe 58 / Woluwelaan 58  
1200 Bruxelles / 1200 Brussel  
RPR Brussel  
N° B.T.W. BE 0 426.184.049 (gedeeltelijk B.T.W.-plichtig)

## **NOTULEN VAN DE**

## **GEWONE ALGEMENE VERGADERING**

### **VAN 28 APRIL 2006**

De heer André Dirckx, voorzitter van de Raad van Bestuur, zit de Algemene Vergadering voor.

De voorzitter verklaart de Gewone Algemene Vergadering van Cofinimmo geopend op deze vrijdag 28 april 2006 om 15 uur 30, overeenkomstig artikel 22 van de statuten.

Overeenkomstig artikel 25 van de statuten duidt hij mevrouw Françoise Roels aan als secretaris.

Hij vraagt aan de aanwezigen van de Vergadering om onder hen twee stemmentellers te kiezen. De heer Jean Sintobin en de heer Jean-Patrick Raemdonck aanvaardden deze taak en nemen plaats aan het bureau als stemmentellers.

Wat de aandelen aan toonder betreft, werd de huidige Vergadering overeenkomstig artikelen 532 en 533 van de Wetboek van Vennootschappen door de Raad van Bestuur bijeengeroepen met een oproepingsbericht, inhoudende de agenda, verschenen in:

- Het Belgisch Staatsblad van 3 april 2006
- De Financieel Economische Tijd van 1 april 2006
- L'Echo van 1 april 2006

De houders van de aandelen op naam werden persoonlijk opgeroepen per brief, neergelegd bij de post op 12 april 2006.

De formaliteiten, voorzien in het artikel 23 van de statuten, voor de toelating bij de algemene vergaderingen zijn vervuld door de aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn. De aandeelhouders hebben zich ook gehouden aan het artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen. Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat 3.415.879 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Het totaal aantal gewone aandelen van Cofinimmo is 11.327.786 waarvan 58.314 in het bezit van Cofinimmo zijn die dus niet deelnemen aan de stemming.

De voorzitter maakt de opmerking dat alle aandelen volledig volstort zijn en dat er derhalve geen laattijdige betalingen bestaan in de volstortingen.

De Algemene Vergadering stelt vast dat zij geldig samengesteld is en in staat is de behandeling van de agenda aan te vatten.

De voorzitter herinnert eraan dat de agenda de volgende punten omvat:

1. *Beheersverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2005*
2. *Verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2005*
3. *Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 en resultaatsverwerking*
4. *Geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2005*
5. *Kwijting aan de bestuurders*
6. *Kwijting aan de commissaris*  
  
Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het statutair boekjaar afgesloten op 31 december 2005.
7. *Beheersverslag van het College van Zaakvoerders en verslag van de commissaris betreffende het statutair boekjaar voor de periode van 1 juni 2004 tot 31 december 2004 van de door Cofinimmo overgenomen besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid “Beta Invest” (“Beta Invest”).*
8. *Goedkeuring van de jaarrekening van “Beta Invest” voor de periode van 1 juni 2004 tot 31 december 2004*
9. *Kwijting aan de uittredende zaakvoerders van “Beta Invest”*
10. *Kwijting aan de commissaris van “Beta Invest”.*

11. *Vernieuwing van de bestuurdersmandaten en benoeming van de bestuurders*
12. *Bezoldiging van de bestuurders*
13. *“Stock Options Plan”*
14. *Corporate Governance: bespreking over de Governance van Cofinimmo*
15. *Varia*

1. **Jaarverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2005**

De Algemene Vergadering neemt kennis van het jaarverslag van de Raad van Bestuur betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.

Het verslag zal neergelegd worden bij de Nationale Bank van België en blijft ter beschikking van alle geïnteresseerden.

2. **Verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2005**

De Algemene Vergadering neemt kennis van verslagen van de commissaris betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005 en wat betreft het jaarverslag.

Deze verslagen zullen neergelegd worden bij de Nationale Bank van België en blijven ter beschikking van alle geïnteresseerden.

3. **Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 en resultaatverwerking**

Tijdens de vergadering van 23 maart 2006 heeft de Raad van Bestuur de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005, opgemaakt en vastgesteld omfattende de balans, de resultatenrekening en de bijlagen, volgens het schema IAS/IFRS en volgens het Belgische schema zoals ze aan de aandeelhouders werden voorgesteld.

De statutaire jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2005 zoals deze werd opgenomen in het jaarverslag is opgesteld in een schema dat quasi gelijk is aan het schema gebruikt voor de geconsolideerde jaarrekening (IAS/IFRS).

Aangezien het Koninklijk Besluit dat de vastgoedbevaks de mogelijkheid biedt om de statutaire jaarrekening op een dergelijke manier op te stellen nog niet gepubliceerd is, stelt de Voorzitter in naam van de Raad van Bestuur aan de algemene vergadering voor zowel de jaarrekening afgesloten op 31 december 2005 opgesteld volgens het Schema IAS/IFRS als deze opgesteld volgens het Belgisch schema goed te keuren met inbegrip van de resultaatbestemming die erin voorgesteld wordt. Deze jaarrekeningen werden in toepassing van artikel 553 van de Wetboek van Vennootschappen ter beschikking gesteld van de aandeelhouders.

De te bestemmen winst van het boekjaar bedraagt EUR 99.752.123,67 de winst overgebracht van vorige boekjaren bedraagt EUR 6.076.741,45

De totale te bestemmen winst bedraagt aldus EUR 105.828.865,12.

De Raad van bestuur stelt de volgende resultaatverwerking en bestemming voor:

- Opneming uit de onbeschikbare reserves	EUR
a) verkoop van eigen aandelen	70 463.418, 20
b) realisatie van latentie meer-en minderwaarden	4.281.707, 84
- Dividend uitkering	- 81.360.848,52
- Winstdeelnameplan	220.800,00

Over te dragen winst 98.992.342,64

De Raad van Bestuur stelt voor het dividend met betrekking tot de 58.314 aandelen in het bezit van Cofinimmo te schrappen.

De gewone aandelen hebben recht op een bruto-dividend van EUR 7,35 in verhouding tot EUR 7,30 voor het vorige boekjaar. Na afhouding van de roerende voorheffing van 15%, bedraagt het netto-dividend EUR 6,2475 per aandeel in verhouding tot EUR 6,21 van het vorig boekjaar.

De bevoorrechte aandelen hebben recht op een bruto-dividend van EUR 6,37. Na afhouding van de roerende voorheffing van 15% bedraagt het netto-dividend EUR 5,4145 per aandeel.

Deze dividenduitkering respecteert de bepaling van artikel 62 van het Koninklijk Besluit van 10 april 1995 die betrekking heeft op de Vastgoedbevaks, in die zin dat ze boven het vereiste minimum ligt van 80% van het nettobedrag verminderd met het impact van de schuldvermindering tijdens het boekjaar zoals blijkt uit de statutaire rekeningen (niet geconsolideerd).

Het gewone dividend is betaalbaar vanaf 08.05.2006, aan de loketten van de Banken DEGROOF, DEXIA, FORTIS, ING en KBC, tegen aflevering van coupon n° 14 voor de aandelen aan toonder. De dividenden met betrekking tot de gewone aandelen op naam zal worden gestort op bankrekening op 8 mei 2006.

Om de financiële instellingen de gelegenheid te geven de transacties cum coupon af te wikkelen voor de betaaldag van de dividenden, worden de dividenden met betrekking tot de bevoorrechte aandelen gestort op bankrekening op 17 mei 2006.

De statutaire jaarrekeningen volgens het schema IAS/IFRS en volgens het Belgische schema en de resultaatverwerking en dividenduitkering zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur worden door de algemene vergadering **unaniem** aanvaard.

#### **4. Geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2005**

Tijdens de vergadering van 23 maart 2006 heeft de Raad van Bestuur de geconsolideerde jaarrekeningen van Cofinimmo, afgesloten op 31 december 2005, opgemaakt en vastgesteld. De Algemene Vergadering neemt daarvan kennis.

#### **5. Kwijting aan de bestuurders**

Overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van Vennootschappen, nodigt de voorzitter, in naam van de Raad van Bestuur, de leden van deze Algemene Vergadering uit om zich d.m.v. een bijzondere stemming uit te spreken over het verlenen van kwijting aan de bestuurders voor hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2005. Het betreft de volgende bestuurders:

de Heer André Dirckx  
de Heer Alain Siaens  
AGF Belgium Insurance  
Vertegenwoordigd door de heer Robert Franssen  
de Heer Bernard Snoy  
de Heer Guido Roelandt  
de Heer Johannes Frederikus Lisman

Notulen Gewone Algemene Vergadering  
28 april 2006

de Heer Eric De Vocht  
de Heer Gilbert Van Marcke de Lummen  
de Heer Serge Fautré  
de Heer Jean-Edouard Carbonnelle  
de Heer Jean Franken  
Mr Xavier de Walque

De Voorzitter vraagt of de Algemene Vergadering een globale of individuele stem wenst uit te brengen voor het verlenen van de kwijting aan de bestuurders.

De Algemene Vergadering beslist **unaniem** globale kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.

## 6. Kwijting aan de commissaris

Overeenkomstig artikel 554 van het Wetboek van Vennootschappen, nodigt de voorzitter, in naam van de Raad van Bestuur, de leden van de Algemene Vergadering uit om zich d.m.v. een bijzondere stemming uit te spreken over de te geven kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.

De Algemene Vergadering beslist **unaniem** om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2005.

## 7. Beheersverslag van het College van Zaakvoerders en verslag van de commissaris betreffende het statutair boekjaar voor de periode van 1 juni 2004 tot 31 december 2004 van de door Cofinimmo overgenomen besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Beta Invest" ("Beta Invest"

De Algemene Vergadering neemt kennis van de het beheersverslag en het verslag van de commissaris met betrekking tot het boekjaar van de vennootschap Beta Invest voor de periode van 1 juni 2004 tot 31 december 2004.

De verslagen zullen neergelegd worden bij de Nationale Bank van België en zal ter beschikking zijn voor alle geïnteresseerden.

## **8. Goedkeuring van de jaarrekening van “Beta Invest” voor de periode van 1 juni 2004 tot 31 december 2004**

Het voorstel om de statutaire jaarrekening van Beta Invest voor de periode van 1 juni 2004 tot 31 december 2004 goed te keuren, wordt als volgt aanvaard:

**3.227.826 stemmen voor**  
**stemmen tegen**  
**188.053 onthoudingen**

## **9. Kwijting aan de uittredende zaakvoerders van Beta Invest**

De Algemene Vergadering stemt, door middel van een bijzondere stemming, als volgt om kwijting te verlenen aan de uittredende bestuurders van Beta Invest:

- Mr John Ashley
- Mr Robert Kaufman
- Mr Wesley Edens
- Mr Randal Nardone
- Mr Kenneth Riis
- Mr Serge Fautré
- Mr Jean Franken
- Mr Jean Edouard Carbonnelle

voor de uitoefening van hun mandaat tijdens de periode van 1 juni 2004 tot 31 december 2004:

**3.415.438 stemmen voor**  
**stemmen tegen**  
**441 onthoudingen.**

## **10. Kwijting aan de commissaris van de vennootschap “Beta invest ”**

De Algemene Vergadering stemt als volgt om kwijting te verlenen aan de Commissaris van de Beta Invest: de vennootschap Ernst & Young, vertegenwoordigd door de Heer Jan de Luyck voor de uitoefening van haar mandaat voor de periode 1 juni tot 23 december 2004 en scrl Deloitte & Touche, Louiselaan 240 te 1050 Brussel, vertegenwoordigd door de Heer Pierre-Hugues Bonnefoy, voor de uitoefening van haar mandaat voor de periode van 24 december tot 31 december 2004:

**3.415.438 stemmen voor**  
**stemmen tegen**  
**441 onthoudingen.**

## **11. Benoeming van bestuurders en vernieuwing bestuurdersmandaten**

De algemene vergadering beslist om met onmiddellijke ingang te benoemen als bestuurder van de vennootschap, de Heer Vincent Doumier tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2009.

De algemene vergadering beslist om met onmiddellijke ingang te benoemen, als onafhankelijke bestuurders van de vennootschap, de Heren Gaëtan Hannecart en Baudouin Velge tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2009.

De Heren Gaëtan Hannecart en Baudouin Velge beantwoorden aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 524§4 van het Wetboek van Vennootschappen evenals aan deze van de Corporate Governance Code van 9 december 2004.

**3.137.822 stemmen voor**  
**275.378 stemmen tegen**  
**2.679 onthoudingen.**

De algemene vergadering beslist om het mandaat als onafhankelijke bestuurder van de Heer André Dirckx met onmiddellijke ingang te vernieuwen tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2008, en om het bestuurdersmandaat van de Heer Guido Roelandt met onmiddellijke ingang te vernieuwen tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2009.

De Heer André Dirckx beantwoordt aan de onafhankelijkheidscriteria van artikel 524§4 van het Wetboek van Venootschappen evenals aan deze van de Corporate Governance Code van 9 december 2004.

**3.158.322 stemmen voor**  
**254.878 stemmen tegen**  
**2.679 onthoudingen.**

De Heren Snoy, Siaens en de Walque hebben hun ontslag gegeven als bestuurders met ingang op respectievelijk 1 juli 2005, 23 maart 2006 en 28 april 2006. Het mandaat van de Heer De Vocht verviel op 29 april 2005; hij werd niet vervangen op de algemene vergadering van 2005.

## **12. Bezoldiging van de bestuurders**

De Algemene Vergadering beslist

- Om de basisbezoldiging van de Bestuurders vast te leggen op :
  - 20.000 € per jaar voor de uitoefening van hun mandaat in de Raad van Bestuur en
  - 6.250 € per jaar voor de uitoefening van hun functies in de Comité's
  - 12.500 € per jaar voor de uitoefening van de Voorzittersfunctie in de Comité's.
- Om de zitpenning als volgt vast te leggen :
  - 2.500 € per zitting voor de deelneming aan de vergaderingen van de Raad van Bestuur en
  - 700 € per zitting voor de deelneming aan de vergaderingen van de comité's.
- Om de bezoldiging van de Voorzitter van de Raad van Bestuur vast te leggen op 100.000. € per jaar voor het geheel van zijn prestaties

**3.412.759 stemmen voor**  
**441 stemmen tegen**  
**2.679 onthoudingen**

### **13. “Stock Options Plan”**

De Algemene Vergadering beslist om de beginselen en basisregels van het “Stock Options Plan” (op bestaande aandelen) ten gunste van het management overeenkomstig de wet van 26 maart 1999 zoals werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur van 23 maart 2006 goed te keuren.

De beslissing wordt als volgt genomen:

**3.154.428 stemmen voor**  
**258.926 stemmen tegen**  
**2.525 onthoudingen**

### **14. Corporate Governance: bespreking over de Governance van Cofinimmo**

De voorzitter verklaart dat Cofinimmo ruimschoots de Corporate Governance beginselen van de Belgische Corporate Governance Code naleeft.

Tengevolge het ontslag van een onafhankelijke bestuurder in Juni 2005, telde de Raad van Bestuur slechts twee onafhankelijke bestuurders tot 31 december 2005. Dit had tevens een invloed op de samenstelling van de comités van de Raad van Bestuur. Twee nieuwe onafhankelijke bestuurders werden benoemd door deze algemene vergadering. De samenstelling van de Raad van Bestuur en de comités is derhalve terug conform de beginselen van de Corporate Governance Code.

De Raad zal ook aan de buitengewone algemene vergadering, die zal opgeroepen worden tijdens de tweede trimester 2006 voorstellen om de statuten te wijzigen met als doel de kapitaalgrens vanaf dewelke een aandeelhouder voorstellen mag voorleggen aan de algemene vergadering te verlagen van 20% naar 5%.

**15. Varia**

Er werd geen enkel punt opgenomen in “varia”.

Nu er geen enkel punt meer op de dagorde staat, vraagt de voorzitter aan de Raad van Bestuur de nodige stappen te ondernemen voor het neerleggen ter griffie van de rechtbank van koophandel van de uittreksels van het proces-verbaal alsook over te gaan tot publicatie van de wettelijke bekendmakingen betreffende de benoemingen.

De agenda afgewerkt zijnde, wordt de zitting opgeheven.

WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgemaakt en gesloten te 1200 Brussel, Woluwelaan 58 om 17.15 uur.

Datum als voormeld.

Na voorlezing hebben de leden van het bureau samen met de voorzitter en de aandeelhouders die dat wensten, het proces-verbaal ondertekend.

\* \* \*