

AEDIFICA

OPENBARE VASTGOEDBEVAK NAAR BELGISCH RECHT NAAMLOZE VENNOOTSCHAP

**LOUIZALAAN 331-333
1050 BRUSSEL**

R.P.R. BRUSSEL 0877.248.501

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING, GEHOUDEN TE BRUSSEL OP 11 OKTOBER 2011

BUREAU

De zitting wordt geopend om 15 h 10 onder het voorzitterschap van de heer Jean-Louis Duplat.

De Voorzitter wijst de heer Stefaan Gielens aan als secretaris.

De vergadering heeft de heer Jan Hombrockx en mevrouw Roef aangewezen als stemopnemers.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd op de vergadering, de aandeelhouders waarvan de namen, de voornamen en de woonplaatsen of de rechtsvormen, de maatschappelijke benamingen en de zetels, alsook het aantal door hen aangehouden aandelen zijn opgenomen in de aangehechte aanwezigheidslijst.

Deze lijst specificeert bovendien of bestuurders en/of de commissaris deze vergadering bijwonen.

BIJEENROEPING – AANWEZIGHEDEN – MEERDERHEDEN

De houders van aandelen op naam werden bijeengeroepen door per post verzonden brieven op 15 september 2011.

De houders van aandelen aan toonder en gedematerialiseerde aandelen werden bijeengeroepen door middel van aankondigingen verschenen in het Belgisch Staatsblad van 16 september 2011 en in de pers (*L'Echo* van 16 september 2011 en *De Tijd* van 16 september 2011).

De stukken die aan de aandeelhouders moeten worden meegedeeld, werden hen ter beschikking gesteld overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

De bestuurders en de commissaris werden bijeengeroepen overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

Op basis hiervan stelt het bureau vast dat de bijeenroepingformaliteiten vervuld werden overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen.

Uit de aanwezigheidslijst volgt dat 1.207.075 aandelen van de in totaal 7.177.208 aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, met dien verstande dat het stemrecht verbonden aan de 1.720 eigen aandelen van de vennootschap geschorst zijn krachtens artikel 622, § 1 van het Venn. Wb.

Het stemrecht van de aandelen in vruchtgebruik wordt uitgeoefend door de vruchtgebruikers.

De formaliteiten voorzien in artikel 23 van de statuten voor de toelating tot de vergaderingen werden nageleefd door de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders.

De uiteenzetting door de Voorzitter wordt als juist erkend door de vergadering; deze erkent geldig te zijn samengesteld en bekwaam om te beraadslagen over de onderwerpen vermeld op de agenda.

Om aangenomen te worden, moeten de voorstellen vermeld op de agenda met de gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen worden goedgekeurd. Ieder aandeel geeft recht op een stem, met uitzondering van de hiervoor vermelde 1.720 aandelen waarvan het stemrecht is geschorst. Overeenkomstig artikel 543 van het Venn. Wb, zal er met deze aandelen geen rekening worden gehouden voor de vaststelling van de voorschriften inzake meerderheid.

AGENDA

De Voorzitter brengt in herinnering dat deze algemene vergadering de volgende agenda heeft:

1. Jaarverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 30 juni 2011
2. Verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011
3. Toelichting door het benoemings- en remuneratiecomité van het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag
4. Geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011
5. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011 en resultaatsverwerking

Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011, met inbegrip van de resultaatsverwerking zoals daarin voorgesteld. Dienvolgens, voorstel tot toekenning van een bruto dividend van 1,82 € per aandeel (als volgt verdeeld tussen coupon nr. 6: 0,53 € en coupon nr. 7: 1,29 €) aan de aandeelhouders.

6. Kwijting aan de bestuurders van de vennootschap

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat voor het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

7. Kwijting aan de commissaris van de vennootschap

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

8. Hernieuwing van de bestuursmandaten

Voorstel om, onder voorbehoud van goedkeuring door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA"), met onmiddellijke ingang de volgende bestuursmandaten te hernieuwen:

- het mandaat van de heer Jean-Louis DUPLAT als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter Wb.Venn, tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014;*
- het mandaat van mevrouw Adeline SIMONT, als niet-uitvoerend bestuurder, tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014;*
- het mandaat van NV SERVICES ET PROMOTIOIN DE LASNE, vertegenwoordigd door de heer Jacques Blanpain, als niet-uitvoerend bestuurder die de aandeelhouders vertegenwoordigt, tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014;*
- het mandaat van mevrouw Galila BARZILAI-HOLLANDER, als niet-uitvoerend bestuurder die de aandeelhouders vertegenwoordigt, tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014.*

9. Benoeming van een nieuwe commissaris en bepalen van het honorarium

Voorstel om Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jean-François Hubin, met kantoor gelegen te De Kleetlaan 2 te 1831 Diegem, met onmiddellijke ingang, aan te stellen als commissaris van de vennootschap tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014.

Voorstel om het honorarium van de commissaris vast te leggen op EUR 27.500 per jaar, exclusief BTW en onkosten, jaarlijks te indexeren in functie van de evolutie van de gezondheidsindex.

10. Goedkeuring van het « long term incentive plan » beschreven in het jaarlijks financieel verslag 2010/2011. Goedkeuring van de toekenning van het recht aan het uitvoerend management om in het kader van dit plan, definitief aandelen voor een bedrag van EUR 10.000 te verwerven in het boekjaar 2011/2012

Voorstel tot goedkeuring van het « long term incentive plan » beschreven in het jaarlijks financieel verslag 2010/2011. Voorstel tot goedkeuring van de toekenning van het recht aan het uitvoerend management om in het kader van dit plan definitief aandelen voor een bedrag van EUR 10.000 te verwerven in het boekjaar 2011/2012, in overeenstemming met de bepaling 7.13 van de Corporate Governance Code 2009 en met artikel 520ter van het Wetboek van Vennootschappen.

11. Bezoldiging van de bestuurders

Voorstel om, vanaf het boekjaar 2011/2012 tot nader orde, de bezoldiging van de bestuurders als volgt vast te leggen:

- voor de niet-uitvoerende bestuurders: toekenning van (i) een jaarlijkse vaste vergoeding van EUR 11.330, exclusief BTW, met uitzondering van de voorzitter van de raad van bestuur die een jaarlijkse vergoeding van EUR 13.600, exclusief BTW, zal*

ontvangen en (ii) een zitpenning ten bedrage van EUR 850, exclusief BTW, per bestuurder en per zitting

- voor de niet- uitvoerende bestuurders, lid van het auditcomité, het benoemings- en remuneratiecomité en het investeringscomité: toekenning van een zitpenning ten bedrage van EUR 800, exclusief BTW, per bestuurder en per zitting.

12. Goedkeuring van de clausules m.b.t. de verandering van controle in de kredietovereenkomsten die de vennootschap binden

Voorstel om alle bepalingen van de twee kredietovereenkomsten van 26 augustus 2011 die de vennootschap binden en die voorzien in een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling in geval van een verandering van controle van de vennootschap, goed te keuren, en indien nodig te bekrachtigen, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

13. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «Altigoon»

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «Altigoon » voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 29 juni 2011.

14. Kwijting aan de commissaris van de naamloze vennootschap «Altigoon»

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de naamloze vennootschap « Altigoon » voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 29 juni 2011.

15. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011

Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011», voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011.

16. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011»

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011» voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011 en van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011.

17. Kwijting aan de commissarissen van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011»

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissarissen van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011» voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011 en van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011.

18. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «t Bolwerk», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011

Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «t Bolwerk», voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011.

19. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «t Bolwerk »

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «'t Bolwerk » voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011 en van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011.

20. Kwijting aan de commissaris van de naamloze vennootschap «'t Bolwerk »
Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de naamloze vennootschap «'t Bolwerk» voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011.
21. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 juli 2010 tot 8 april 2011
Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw», voor de periode van 1 juli 2010 tot 8 april 2011.
22. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw»
Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw» voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 juli 2010 tot 8 april 2011 en van 8 april 2011 tot 29 juni 2011.
23. Kwijting aan de commissaris van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw»
Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw» voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 8 april 2011 tot 29 juni 2011.
24. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «IDM A», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011
Voorstel tot goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «IDM A», voor de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011.
25. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «IDM A»
Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «IDM A» voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011 en van 13 mei 2011 tot 29 juni 2011.
26. Kwijting aan de commissarissen van de naamloze vennootschap «IDM A»
Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissarissen van de naamloze vennootschap «IDM A» voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011 en van 13 mei 2011 tot 29 juni 2011.
27. Varia

BESLUITEN

1. **Jaarverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 30 juni 2011**

De algemene vergadering ontslaat de Voorzitter om de jaarverslagen van de raad van bestuur met betrekking tot het statutair boekjaar en met betrekking tot het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 30 juni 2011 voor te lezen.

De Voorzitter en het uitvoerend management stellen de huidige stand van zaken van de vastgoedportefeuille van de vastgoedbevak alsmede de geconsolideerde en statutaire rekeningen van de vennootschap voor aan de algemene vergadering.

2. Verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011

De algemene vergadering ontslaat de commissaris van het voorlezen van zijn verslagen met betrekking tot de statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011 en met betrekking tot het jaarverslag.

3. Toelichting door het benoemings- en remuneratiecomité van het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag

De voorzitter van het benoemings- en remuneratiecomité licht het remuneratieverslag opgenomen in het jaarverslag toe aan de algemene vergadering.

4. Geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011

De vragen van de aandeelhouders worden beantwoord.

Op 2 september 2011 heeft de raad van bestuur de op 30 juni 2011 afgesloten geconsolideerde jaarrekening opgemaakt. Deze jaarrekening bestaat uit de balans, de resultatenrekening en de toelichtingen die werden opgesteld volgens het IFRS schema.

Deze jaarrekening werd op hetzelfde ogenblik als de statutaire jaarrekening aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld en werd aan de algemene vergadering meegedeeld overeenkomstig artikel 120 Venn. Wb.

De algemene vergadering neemt er kennis van.

5. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 30 juni 2011 en resultaatsverwerking

Op 2 september 2011 heeft de raad van bestuur de op 30 juni 2011 afgesloten jaarrekening opgemaakt. Deze jaarrekening bestaat uit de balans, de resultatenrekening en de toelichtingen die werden opgesteld volgens het IFRS schema.

Deze statutaire jaarrekening werd aan de aandeelhouders ter beschikking gesteld overeenkomstig artikel 553 Venn. Wb.

Het nettoresultaat van het boekjaar bedraagt +25.385.477 euro.

De raad van bestuur stelt voor om het resultaat als volgt te verwerken:

| Voorgestelde verwerking | 2010/2011 |
|--|------------------|
| A. Nettoresultaat | 25.385.477 |
| B. Toevoeging/onttrekking reserves (-/+) | |
| 1. Toevoeging aan/onttrekking van de reserve voor het positieve of negatieve) saldo van de variaties in de reële waarde van vastgoed (-/+) | |
| - boekjaar | 8.824.684 |
| - vorige boekjaren | 62.186.608 |
| - realisatie vastgoed | 0 |
| 2. Toevoeging aan/onttrekking van de reserve van geschatte mutatierechten en -kosten bij hypothetische vervreemding van vastgoedbeleggingen (-/+) | 0 |
| 3. Toevoeging aan de reserve voor het saldo van de variaties in de reële waarde van toegelaten afdekkingsinstrumenten die onderworpen zijn aan een afdekkingsboekhouding zoals gedefinieerd in IFRS (-) | |
| - boekjaar | 0 |
| - vorige boekjaren | -5.050.355 |
| 4. Toevoeging aan de reserve voor het saldo van de variaties in de reële waarde van toegelaten afdekkingsinstrumenten die onderworpen zijn aan een afdekkingsboekhouding zoals gedefinieerd in IFRS (+) | |
| - boekjaar | 203.797 |
| - vorige boekjaren | 0 |
| 5. Toevoeging aan de reserve voor het saldo van de variaties in de reële waarde van toegelaten afdekkingsinstrumenten die niet onderworpen zijn aan een afdekkingsboekhouding zoals gedefinieerd in IFRS (-) | |
| - boekjaar | 0 |
| - vorige boekjaren | -12.284.885 |
| 6. Toevoeging aan de reserve voor het saldo van de variaties in de reële waarde van toegelaten afdekkingsinstrumenten die niet onderworpen zijn aan een afdekkingsboekhouding zoals gedefinieerd in IFRS (+) | |
| - boekjaar | 4.203.320 |
| - vorige boekjaren | 0 |
| 7. Toevoeging aan/onttrekking van de reserve voor het saldo van de wisselkoersverschillen op monetaire activa en passiva (-/+) | 0 |
| 8. Toevoeging aan/onttrekking van de reserve fiscale latenties met betrekking tot vastgoed gelegen in het buitenland (-/+) | 0 |
| 9. Toevoeging aan/onttrekking van de reserve voor de ontvangen dividenden bestemd voor de terugbetaling van financiële schulden (-/+) | 0 |
| 10. Toevoeging aan/onttrekking van andere reserves (-/+) | -44.851.368 |
| 11. Toevoeging aan/onttrekking van overgedragen resultaten van vorige boekjaren (-/+) | -4.698.016 |
| C. Vergoeding voor het kapitaal overeenkomstig artikel 27, § 1er, lid 1 | 10.064.214 |
| D. Vergoeding voor het kapitaal, -andere dan C | 1.711.738 |

| | |
|-----------------------------|-----------|
| E. Over te dragen resultaat | 5.075.741 |
|-----------------------------|-----------|

| | |
|--|------------|
| Uit te keren winst | 11.775.951 |
| Vergoeding van het kapitaal | |
| Hetzij per aandeel dat recht geeft op een dividend vanaf 1 juli 2010 (€ per aandeel dat recht geeft op een dividend vanaf 1 juli 2010) | 1,82 |
| verdeeld tussen coupon nr. 6 dat reeds onthecht werd op 14 oktober 2010 | 0,53 |
| en coupon nr. 7 dat zal worden onthecht op 13 oktober 2011 | 1,29 |

De algemene vergadering beslist om de statutaire jaarrekening opgesteld volgens het IFRS schema voor het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011, met inbegrip van de hierin voorgestelde resultaatsverwerking, goed te keuren. Dienvolgens beslist de algemene vergadering om een bruto dividend van 1,82 € per aandeel (als volgt verdeeld tussen coupon nr. 6: 0,53 € en coupon nr. 7: 1,29 €) toe te kennen aan de aandeelhouders.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.207.075 stemmen voor
0 stemmen tegen
0 onthoudingen

6. Kwijting aan de bestuurders van de vennootschap

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de bestuurders van de vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011:

- de heer Jean-Louis Duplat
- de heer Stefaan Gielens
- mevrouw Adeline Simont
- Serdiser Comm. VA (vertegenwoordigd door de heer Pierre Iserbyt)
- Re-Invest NV (vertegenwoordigd door mevrouw Brigitte Gouder de Beauregard)
- Services et Promotion de Lasne NV (vertegenwoordigd door de heer Jacques Blanpain)
- mevrouw Galila Barzilai-Hollander
- de heer Jean Kotarakos
- Bevalex NV (vertegenwoordigd door mevrouw Sophie Maes) (tot 30 maart 2011)
- Insumat NV (vertegenwoordigd door mevrouw Sophie Maes) (vanaf 18 mei 2011)
- de heer Olivier Lippens

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.197.075 stemmen voor
0 stemmen tegen
10.000 onthoudingen

7. Kwijting aan de commissaris van de vennootschap

Overeenkomstig artikel 554 Venn. Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de commissaris, de heer Dirk Smets, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.207.075 stemmen voor
 0 stemmen tegen
 0 onthoudingen

8. Hernieuwing van de bestuursmandaten

De Voorzitter licht toe dat de bestuursmandaten van de volgende personen eindigen onmiddellijk na het einde van deze algemene vergadering:

- de heer Jean-Louis Duplat
- mevrouw Adeline Simont
- NV Services et Promotion de Lasne, vertegenwoordigd door de heer Jacques Blanpain
- mevrouw Galila Barzilai-Hollander

De algemene vergadering stelt vast dat de opschortende voorwaarde waaraan de hernieuwing van deze bestuursmandaten is onderworpen, vervuld is. Inderdaad, de goedkeuring van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") met de hernieuwing van deze mandaten werd bekomen op 27 september 2011, hetgeen bevestigd werd door een brief van de FSMA op 28 september 2011.

Bovendien stelt de algemene vergadering vast dat de heer Jean-Louis Duplat voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria voorzien in artikel 526^{ter} Venn. Wb. en het corporate governance charter van Aedifica.

Inderdaad, de heer Jean-Louis Duplat:

1° heeft nooit een mandaat van uitvoerend lid van de raad van bestuur of een functie van lid van het directiecomité of van persoon belast met het dagelijks bestuur uitgeoefend in Aedifica of in een met Aedifica verbonden vennootschap of persoon;

2° heeft tot op heden slechts twee mandaten als niet-uitvoerend bestuurder in de raad van bestuur van Aedifica uitgeoefend, zonder dat dit tijdvak langer dan 12 jaar is geweest;

3° heeft in het verleden geen deel uitgemaakt van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven, van Aedifica of van een met Aedifica verbonden vennootschap of persoon. Tevens is hij nooit werknemer geweest van Aedifica of van een met haar verbonden vennootschap of persoon;

4° heeft nooit een vergoeding of een ander belangrijk voordeel van vermogensrechtelijke aard ontvangen van Aedifica of van een met Aedifica verbonden vennootschap of persoon, buiten de tantièmes en de vergoeding die hij ontvangen heeft als niet-uitvoerend lid van de raad van bestuur;

5° bezit geen maatschappelijke rechten in het kapitaal van Aedifica;

6° heeft geen significante zakelijke relatie (in het voorbije boekjaar gehad) met Aedifica of een met Aedifica verbonden vennootschap of persoon, noch rechtstreeks noch als vennoot, aandeelhouder, lid van de raad van bestuur of van het leidinggevend personeel in de zin van artikel 19, 2°, van de wet van 20 september 1948 houdende organisatie van het bedrijfsleven van een vennootschap of persoon die een dergelijke relatie onderhoudt;

7° is in de voorbije drie jaar geen vennoot of werknemer geweest van de commissaris van Aedifica of van een met Aedifica verbonden vennootschap of persoon;

8° is geen uitvoerend lid van het bestuursorgaan van een andere vennootschap waarin de heren Stefaan Gielens en/of Jean Kotarakos zetelen in de hoedanigheid van niet-uitvoerend lid van het bestuursorgaan of als lid van het toezichthoudende orgaan bestuurder. Evenmin heeft hij andere belangrijke banden met de heren Stefaan Gielens en/of Jean Kotarakos uit hoofde van functies bij andere vennootschappen of organen;

9° zijn echtgenote en bloed- of aanverwanten tot de tweede graad zijn geen bestuurder, lid van het directiecomité, persoon belast met het dagelijks bestuur of lid van het leidinggevend personeel bij Aedifica of een met haar verbonden vennootschap of persoon noch bevinden zij in één van de andere in de hierboven beschreven punten;

10° onderhoudt geen enkele relatie met Aedifica die van dergelijke aard is dat zijn onafhankelijkheid in het gedrang komt.

De algemene vergadering beslist om, met onmiddellijke ingang, de volgende bestuursmandaten te hernieuwen:

- het mandaat van de heer Jean-Louis DUPLAT als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter Wb. Venn., tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014;
- het mandaat van mevrouw Adeline SIMONT, als niet-uitvoerend bestuurder, tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014;
- het mandaat van NV SERVICES ET PROMOTION DE LASNE, vertegenwoordigd door de heer Jacques Blanpain, als niet-uitvoerend bestuurder die de aandeelhouders vertegenwoordigt, tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014;
- het mandaat van mevrouw Galila BARZILAI-HOLLANDER als niet-uitvoerend bestuurder die de aandeelhouders vertegenwoordigt, tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014.

Voor de bezolding van hun mandaat wordt verwezen naar punt 11 hierna.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.207.075 stemmen voor
0 stemmen tegen
0 onthoudingen

9. Benoeming van een nieuwe commissaris en bepalen van het honorarium

De Voorzitter licht toe dat het mandaat van de huidige commissaris van de vennootschap, de heer Dirk Smets, een einde neemt onmiddellijk na het einde van deze algemene vergadering en dat zijn mandaat niet meer hernieuwd kan worden.

Tevens licht de Voorzitter toe dat de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten ("FSMA") op 30 augustus 2011 haar instemming heeft betuigd met de aanstelling van Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jean-François Hubin, met kantoor gelegen te De Kleetlaan 2 te 1831 Diegem, als nieuwe commissaris van Aedifica (hetgeen bevestigd werd bij brief d.d. 31 augustus 2011).

De algemene vergadering beslist om Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV o.v.v. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jean-François Hubin, met kantoor gelegen te De Kleetlaan 2 te 1831 Diegem, met onmiddellijke ingang, aan te stellen als commissaris van de vennootschap tot het einde van de gewone algemene vergadering van 2014.

Tevens beslist de algemene vergadering om het honorarium van de commissaris vast te leggen op EUR 27.500 per jaar, exclusief BTW en onkosten, jaarlijks te indexeren in functie van de evolutie van de gezondheidsindex.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.207.073 stemmen voor

2 stemmen tegen (reden: omwille van het feit dat Ernst & Young - naar aanvoelen van de 2 betrokken aandeelhouders - zijn mandaat in andere dossiers vreemd aan Aedifica, niet goed heeft volbracht)

0 onthoudingen

10. Goedkeuring van het « long term incentive plan » beschreven in het jaarlijks financieel verslag 2010/2011. Goedkeuring van de toekenning van het recht aan het uitvoerend management om in het kader van dit plan, definitief aandelen voor een bedrag van EUR 10.000 te verwerven in het boekjaar 2011/2012

De Voorzitter licht toe dat de raad van bestuur een "long term incentive plan" heeft opgemaakt dat werd aangekondigd in het jaarlijks financieel verslag 2008/2009 en dat reeds werd goedgekeurd door de algemene vergadering van 12 oktober 2010, in het kader waarvan aan het uitvoerend management een recht werd toegekend om aandelen van de vennootschap te verwerven.

De algemene vergadering bevestigt de toepassing van het "long term incentive plan" beschreven in het jaarlijks financieel verslag 2009/2010, keurt - voor zover als nodig - opnieuw het "long term incentive plan" goed en keurt de toekenning van het recht aan het uitvoerend management om in het kader van dit plan definitief aandelen voor een bedrag van EUR 10.000 te verwerven in het boekjaar 2011/2012 in overeenstemming met de bepaling 7.13 van de Corporate Governance Code 2009 en met artikel 520ter Venn. Wb.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.207.075 stemmen voor

0 stemmen tegen

0 onthoudingen

11. Bezoldiging van de bestuurders

De Voorzitter nodigt de leden van de algemene vergadering uit om de bezoldigingen van de niet-uitvoerende bestuurders vanaf het boekjaar 2011/2012 tot nader orde vast te leggen, conform hetgeen hierna wordt bepaald.

De algemene vergadering beslist om, vanaf het boekjaar 2011/2012 tot nader orde, de bezoldiging van de niet-uitvoerende bestuurders als volgt vast te leggen:

- voor de niet-uitvoerende bestuurders: toekenning van

- (i) een jaarlijkse vaste vergoeding:
 - a. van EUR 13.600, exclusief BTW, voor de voorzitter van de raad van bestuur
 - b. van EUR 11.330, exclusief BTW, voor de andere niet-uitvoerende bestuurders
 - (ii) een zitpenning ten bedrage van EUR 850, exclusief BTW, per bestuurder en per zitting
- voor de niet-uitvoerende bestuurders, lid van het auditcomité, het benoemings- en remuneratiecomité en het investeringscomité:
- (i) een zitpenning ten bedrage van EUR 800, exclusief BTW, per bestuurder en per zitting.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.207.075 stemmen voor
 0 stemmen tegen
 0 onthoudingen

12. Goedkeuring van de clausules m.b.t. de verandering van controle in de kredietovereenkomsten die de vennootschap binden

De Voorzitter deelt mee dat de vennootschap op 26 augustus 2011 twee kredietovereenkomsten heeft afgesloten, waarin voorzien wordt in een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling in geval van een verandering van controle van de vennootschap.

Artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen bepaalt evenwel dat *“enkel de algemene vergadering aan derden rechten kan toekennen die een invloed hebben op het vermogen van de vennootschap, dan wel een schuld of een verplichting te haren laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend”*.

Derhalve nodigt de Voorzitter de leden van de algemene vergadering uit om de clausules m.b.t. de controleveranderingen vervat in deze kredietovereenkomsten en die de vennootschap binden, goed te keuren, en indien nodig te bekrachtigen.

De algemene vergadering beslist om alle bepalingen van de twee kredietovereenkomsten van 26 augustus 2011 die de vennootschap binden en die voorzien in een mogelijke vervroegde opeisbaarheid van de terugbetaling in geval van een verandering van controle van de vennootschap, goed te keuren, en indien nodig te bekrachtigen overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen.

Dit besluit wordt als volgt aangenomen:

1.197.075 stemmen voor
 10.000 stemmen tegen (reden: de betrokken aandeelhouder vindt dat dit tegen de rechten van de aandeelhouders druist)
 0 onthoudingen

13. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap “Altigoon”.

De Voorzitter licht toe dat de naamloze vennootschap Altigoon werd opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, met uitwerking op 1 januari 2011. De raad van bestuur van Altigoon heeft de statutaire jaarrekening van 1 januari 2010 tot 31 december 2010

opgemaakt, die werd goedgekeurd door de algemene vergadering van de naamloze vennootschap Altigoon op 24 maart 2011.

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap Altigoon voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 29 juni 2011:

- De heer Stefaan Gielens
- De heer Jean Kotarakos
- Aedifica NV, openbare vastgoedbevak naar Belgisch recht (met als vaste vertegenwoordiger, de heer Stefaan Gielens)

De kwijting wordt verleend als volgt:

1.197.075 stemmen voor
 0 stemmen tegen
 10.000 onthoudingen

14. Kwijting aan de commissaris van de naamloze vennootschap “Altigoon”

Overeenkomstig artikel 554 Venn. Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de commissaris van de naamloze vennootschap Altigoon, zijnde B.B.V.B.A. BST Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Dirk Smets, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 29 juni 2011.

De kwijting wordt verleend als volgt:

1.207.075 stemmen voor
 0 stemmen tegen
 0 onthoudingen

15. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011

De Voorzitter licht toe dat de naamloze vennootschap Aedifica Invest WZC Rand 2011 opgeslorpt werd door Aedifica op 29 juni 2011, met uitwerking op 21 maart 2011.

Derhalve heeft de raad van bestuur van Aedifica Invest WZC Rand 2011 de jaarrekening van Aedifica Invest WZC Rand 2011 voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011 opgemaakt en een jaarverslag opgesteld. De leden van de algemene vergadering ontslaan de Voorzitter van de voorlezing van dit verslag.

De algemene vergadering beslist om deze jaarrekening goed te keuren als volgt:

1.207.075 stemmen voor
 0 stemmen tegen
 0 onthoudingen

16. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011»

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting

te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap Aedifica Invest WZC Rand 2011 voor de uitoefening van hun mandaat:

a) gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011:

- De heer Pierre Moorkens
- De heer Guido Verswijfel
- De heer Antonius Van Scharen
- BNL Consult BVBA (met als vaste vertegenwoordiger de heer Martin Baert)
- Mivan Consult BVBA (met als vaste vertegenwoordiger de heer Michel Vanstallen)

b) gedurende de periode van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011:

- Aedifica NV, openbare vastgoedbevak naar Belgisch recht (met als vaste vertegenwoordiger, de heer Stefaan Gielens)
- De heer Stefaan Gielens
- De heer Jean Kotarakos

De kwijting wordt verleend als volgt:

1.197.075 stemmen voor
 0 stemmen tegen
 10.000 onthoudingen

17. Kwijting aan de commissarissen van de naamloze vennootschap «Aedifica Invest WZC Rand 2011»

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de commissarissen van de naamloze vennootschap Aedifica Invest WZC Rand 2011 voor de uitoefening van hun mandaat:

a) gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011:

- VGD Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jurgen Lelie

b) gedurende de periode van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011:

- B.B.V.B.A. BST Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Dirk Smets

De kwijting wordt verleend als volgt:

1.207.075 stemmen voor
 0 stemmen tegen
 0 onthoudingen

18. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «'t Bolwerk», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011

De Voorzitter licht toe dat de naamloze vennootschap 't Bolwerk opgeslorpt werd door Aedifica op 29 juni 2011, met uitwerking op 21 maart 2011.

Derhalve heeft de raad van bestuur van 't Bolwerk de jaarrekening van 't Bolwerk voor de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011 opgemaakt en een jaarverslag opgesteld. De leden van de algemene vergadering ontslaan de Voorzitter van de voorlezing van dit verslag.

De algemene vergadering beslist om deze jaarrekening goed te keuren als volgt:

- 1.207.075 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 0 onthoudingen

19. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap «'t Bolwerk»

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap 't Bolwerk voor de uitoefening van hun mandaat:

a) gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 21 maart 2011:

- Aedifica Invest WZC Rand NV (met als vaste vertegenwoordiger Mivan Consult BVBA, op haar beurt vast vertegenwoordigd door de heer Michel Vanstallen)
- Soprim@ NV (met als vaste vertegenwoordiger BNL Consult BVBA, op haar beurt vast vertegenwoordigd door de heer Martin Baert)
- De heer Michel Vanstallen
- De heer Martin Baert

b) gedurende de periode van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011:

- De heer Stefaan Gielens
- De heer Jean Kotarakos
- Aedifica NV, openbare vastgoedbevak naar Belgisch recht (met als vaste vertegenwoordiger, de heer Stefaan Gielens)

De kwijting wordt verleend als volgt:

- 1.197.075 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 10.000 onthoudingen

20. Kwijting aan de commissaris van de naamloze vennootschap «'t Bolwerk»

Overeenkomstig artikel 554 Venn. Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de commissaris van de naamloze vennootschap 't Bolwerk, zijnde B.B.V.B.A. BST Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Dirk Smets, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 21 maart 2011 tot 29 juni 2011.

De kwijting wordt verleend als volgt:

- 1.207.075 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 0 onthoudingen

21. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 juli 2010 tot 8 april 2011

De Voorzitter licht toe dat de naamloze vennootschap Project Group Hermibouw opgeslorpt werd door Aedifica op 29 juni 2011, met uitwerking op 8 april 2011.

Derhalve heeft de raad van bestuur van Project Group Hermibouw de jaarrekening van Project Group Hermibouw voor de periode van 1 juli 2010 tot 8 april 2011 opgemaakt en een jaarverslag opgesteld. De leden van de algemene vergadering ontslaan de Voorzitter van de voorlezing van dit verslag.

De algemene vergadering beslist om deze jaarrekening goed te keuren als volgt:

1.207.075 stemmen voor
0 stemmen tegen
0 onthoudingen

22. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap « Project Group Hermibouw»

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de bestuurders van de naamloze vennootschap Project Group Hermibouw voor de uitoefening van hun mandaat:

a) gedurende de periode van 1 juli 2010 tot 8 april 2011:

- De heer Florent Houbaer
- De heer Henri Hermans
- Mevrouw Lambertine Meers

b) gedurende de periode van 8 april 2011 tot 29 juni 2011:

- De heer Stefaan Gielens
- De heer Jean Kotarakos
- Aedifica NV, openbare vastgoedbevak naar Belgisch recht (met als vaste vertegenwoordiger, de heer Stefaan Gielens)

De kwijting wordt verleend als volgt:

1.197.075 stemmen voor
0 stemmen tegen
10.000 onthoudingen

23. Kwijting aan de commissaris van de naamloze vennootschap «Project Group Hermibouw»

Overeenkomstig artikel 554 Venn. Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de commissaris van de naamloze vennootschap Project Group Hermibouw, zijnde B.B.V.B.A. BST Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Dirk Smets, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van 8 april 2011 tot 29 juni 2011.

De kwijting wordt verleend als volgt:

1.207.075 stemmen voor
0 stemmen tegen
0 onthoudingen

24. Goedkeuring van de jaarrekening van de naamloze vennootschap «IDM A», opgeslorpt door Aedifica op 29 juni 2011, voor de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011

De Voorzitter licht toe dat de naamloze vennootschap IDM A opgeslorpt werd door Aedifica op 29 juni 2011, met uitwerking op 13 mei 2011.

Derhalve heeft de raad van bestuur van IDM A de jaarrekening van IDM A voor de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011 opgemaakt en een jaarverslag opgesteld. De leden van de algemene vergadering ontslaan de Voorzitter van de voorlezing van dit verslag.

De algemene vergadering beslist om deze jaarrekening goed te keuren als volgt:

- 1.207.075 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 0 onthoudingen

25. Kwijting aan de bestuurders van de naamloze vennootschap « IDM A »

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de hierna volgende bestuurders van de naamloze vennootschap IDM A voor de uitoefening van hun mandaat:

a) gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011:

- De heer Stéphan Sonnevile
- De heer Laurent Collier
- Atenor Group NV (met als vaste vertegenwoordiger de heer Stéphan Sonnevile)
- De heer William Lerinckx

b) gedurende de periode van 13 mei 2011 tot 29 juni 2011:

- Aedifica NV, openbare vastgoedbevak naar Belgisch recht (met als vaste vertegenwoordiger, de heer Stefaan Gielens)
- De heer Stefaan Gielens
- De heer Jean Kotarakos

De kwijting wordt verleend als volgt:

- 1.197.075 stemmen voor
- 0 stemmen tegen
- 10.000 onthoudingen

26. Kwijting aan de commissarissen van de naamloze vennootschap «IDM A»

Overeenkomstig artikel 554 Venn.Wb. nodigt de Voorzitter, in naam van de raad van bestuur, de leden van de algemene vergadering uit om, per afzonderlijke stemming, kwijting te verlenen aan de commissarissen van de naamloze vennootschap IDM A voor de uitoefening van hun mandaat:

a) gedurende de periode van 1 januari 2011 tot 13 mei 2011:

- Mazars Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Philippe Gossart

b) gedurende de periode van 13 mei 2011 tot 29 juni 2011:

- B.B.V.B.A. BST Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door de heer Dirk Smets

De kwijting wordt verleend als volgt:

1.207.075 stemmen voor
0 stemmen tegen
0 onthoudingen

27. Varia

Nihil

De algemene vergadering stelt vast dat alle punten van de agenda behandeld zijn.

Derhalve wordt de zitting opgeheven om 16h30

WAARVAN NOTULEN

Na lezing van de notulen, worden deze ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die dit wensen.

Jean-Louis Duplat
Voorzitter

Stefaan Gielens
Secretaris

Jan Hombrockx
Stemopnemer

Mevrouw Roef
Stemopnemer