

Algemene vergadering van aandeelhouders

Woensdag 30 april 2014

14.30 uur



Samenstelling bureau

- Voorzitter: Hubert Roovers, bestuurder
- Secretaris: Jean-Paul Sols, ceo
- Stemopnemers: Inge Tas, cfo en Jacqueline Mouzon



Agenda gewone algemene vergadering



1. Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2013 (statutaire jaarrekening)
2. Verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening
3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, alsmede de bestemming van het resultaat
4. Remuneratieverslag als onderdeel van de verklaring inzake deugdelijk bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 (statutaire jaarrekening)
5. Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening, van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening 2013
6. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris
7. Herbenoeming van bestuurders
8. Kennisname en bekrachtiging van het einde van de mandaten als bepaalde bestuurder
9. Vragen van de aandeelhouders aan de bestuurders inzake hun verslagen of de agendapunten en vragen aan de commissaris inzake zijn verslagen

AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2013
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2013
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2014
- 6 Remuneratieverslag



AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2013
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2013
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2014
- 6 Remuneratieverslag



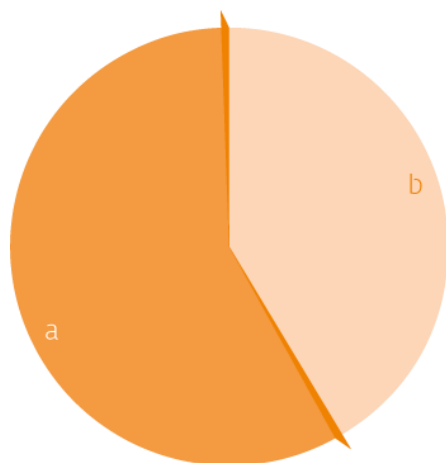
Portefeuille

Type winkelvastgoed

- Binnenstadswinkels
- Baanwinkels en shoppingcentra

Bezettingsgraad

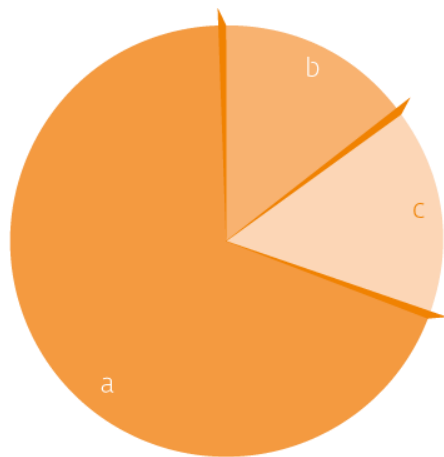
- 97,3 % op 31.12.2012
- 95,4 % op 31.12.2013



- a ● 58 % Binnenstadswinkels
- b ● 42 % Baanwinkels en shoppingcentra

Geografische spreiding

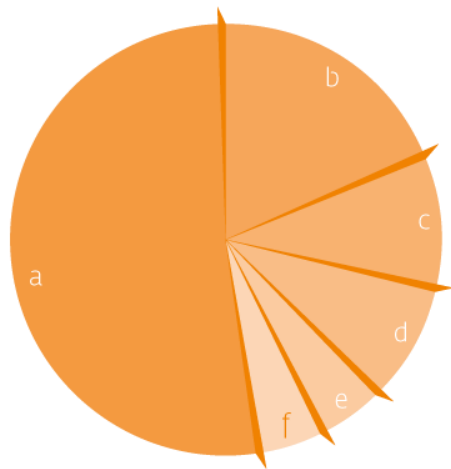
Winkels zijn verspreid over gans België met goede verdeling over de regio's



- a ● 69 % Vlaanderen
- b ● 16 % Wallonië
- c ● 15 % Brussel

Sectoriële spreiding van de huurders

Niveau van huurders is hoog met evenwichtige spreiding over belangrijkste sectoren in de detailhandel



- a ● 52 % Kleding, schoenen en accessoires
- b ● 19 % Huishoudartikelen, interieur en doe-het-zelf
- c ● 11 % Vrije tijd, luxeartikelen en persoonlijke verzorging
- d ● 8 % Voedingspecialzaken en warenhuizen
- e ● 5 % TV, hifi, elektro, multimedia en telefonie
- f ● 5 % Overige

AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2013
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2013
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2014
- 6 Remuneratieverslag



Belangrijke gebeurtenissen van 2013



- Aankoop van premium high street shop in binnenstad van Brugge, verhuurd aan Massimo Dutti
- Verkoop van retailpark en vier winkelpanden
- Jardin d'Harscamp in Namen succesvolle herpositionering
 - Modernisering en uitbreiding Club van 317 m² naar 478 m²
 - Verhuring van 254 m² aan Belgisch modehuis Mayerline
- Verhuurtransacties op toplocaties: Louizalaan 7 (ICI Paris XL) in Brussel en Leysstraat 28-30 (Pearl Opticiens) in Antwerpen
- Vestiging van ZEB en JBC op Gouden Kruispunt in Tielt Winge
- Naamswijziging in 'Vastned Retail Belgium': aansluiting op strategie van Nederlandse grootaandeelhouder Vastned



Aankoop premium high street shop in Brugge Steenstraat



- Uitbreiding portefeuille in derde kwartaal 2013 door aankoop topwinkelpand op Steenstraat 38 te Brugge
- Pand verworven aan marktconform rendement
- Investeringswaarde van circa € 11,5 miljoen
- Commerciële oppervlakte circa 700 m²
- Transactie gefinancierd vanuit bestaande kredietlijnen
- Uitstekende visibiliteit: unieke gevelbreedte (17 meter) en hoeklocatie met Zilverstraat
- Gebouw in classicistische stijl uit 1763 en omstreeks 1982 op de gevels na afgebroken en volledig heropgebouwd als bankkantoor
- Tijdens vierde kwartaal 2013 heringericht als winkelpand met respect voor de rijke architectuur van de voorgevel
- Verhuurd aan Massimo Dutti



Desinvesteringen van vastgoed



- Strategie: op termijn evolueren naar een aandeel van 65 % binnenstadswinkels
- Desinvestering vier kleinere winkelpanden (1.865 m²) en retailpark te Schelle (2.962 m²)
- Totale verkoopprijs: € 6,8 miljoen (na aftrek van verkoopkosten)
- Gemiddeld circa 7 % boven boekwaarde (reële waarde)
- Circa 2 % van totale reële waarde van vastgoedbeleggingen op 31 december 2012
- Jaarlijkse huurinkomsten: € 0,5 miljoen of circa 2 % van totale jaarlijkse huurinkomsten van de bevak

Huurhernieuwingen getekend in 2013



Baanwinkels en shopping centra	Huurder	Aanvangsdatum	Oude huur	Nieuwe huur
Vlaanderen	Huishoudartikelen	1/02/2014	34.723	52.520
Vlaanderen	Kleding	15/06/2014	51.379	51.379
Vlaanderen	Huishoudartikelen	25/09/2012	18.000	18.000
Vlaanderen	Dienstverlening	1/02/2013	8.312	8.312
Vlaanderen	Kleding	1/06/2013	142.552	120.500
Wallonië	Elektro	1/10/2014	128.232	128.232
Vlaanderen	Huishoudartikelen	25/09/2013	18.000	18.000
TOTAAL			401.198	396.943
Daling				-1%

Binnenstadswinkel	Huurder	Aanvangsdatum	Oude huur	Nieuwe huur
Vlaanderen	Voeding	1/11/2013	51.459	51.459
Brussel	Kleding	1/04/2014	190.525	225.000
Wallonië	Vrije tijd	1/03/2013	118.858	191.200
Wallonië	Persoonlijke verzorging	1/08/2014	75.494	77.004
Vlaanderen	Kleding	1/01/2015	61.919	61.919
Wallonië	Persoonlijke verzorging	1/01/2014	49.785	32.500
TOTAAL			548.039	639.082
Stijging				17%

Nieuwe verhuringen getekend in 2013



	Huurder	Aanvangs- datum	Oude huur	Nieuwe huur
Baanwinkels en shopping centra				
Vlaanderen	Dienstverlening	1/05/2013	44.926	45.000
Binnenstadswinkels				
Vlaanderen	Kleding	1/04/2013	129.764	150.000
Wallonië	Kleding	21/05/2013	107.272	155.000
Brussel	Persoonlijke verzorging	1/08/2013	403.064	410.000
Vlaanderen	Persoonlijke verzorging	1/09/2013	311.052	255.000
Vlaanderen	Huishoudartikelen	1/10/2013	38.585	32.400
Vlaanderen	Voeding	21/10/2013	27.963	36.000
Vlaanderen	Huishoudartikelen	1/01/2014	32.400	32.400
TOTAAL			1.095.026	1.115.800
Stijging				2%

AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2013
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2013
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2014
- 6 Remuneratieverslag



A. Evolutie van de portefeuille



	31.12.2013	31.12.2012
Investeringswaarde vastgoedbeleggingen (€ 000)	370.720	368.162
Lopende huren (€ 000)	22.125	21.832
Rendement (%)	6,0 %	5,9 %
Lopende huren, incl. geschatte huurwaarde op leegstand (€ 000)	23.183	22.442
Rendement bij volledige verhuring (%)	6,3 %	6,1 %
Bezettingsgraad (%)	95,4%	97,3%

B. Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2013



<u>In € 000</u>	31.12.2013	31.12.2012
Huurinkomsten	21.743	22.245
Met verhuur verbonden kosten	-72	-133
Met beheer verbonden kosten en opbrengsten	37	19
Vastgoedresultaat	21.708	22.131
Vastgoedkosten	-2.276	-2.605
Algemene kosten en andere operationele kosten en opbrengsten	-989	-989
Operationeel resultaat vóór resultaat op portefeuille	18.443	18.537
Resultaat op verkoop van vastgoedbeleggingen	273	918
Variaties in de reële waarde van vastgoedbeleggingen	-3.030	6.406
Ander portefeuilleresultaat	-154	91
Operationeel resultaat	15.532	25.952

B. Geconsolideerde winst- en verliesrekening 2013 - vervolg



<u>In € 000</u>	31.12.2013	31.12.2012
Operationeel resultaat	15.532	25.952
Financieel resultaat (excl. variaties in reële waarde - IAS 39)	-4.891	-5.166
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva (niet-effectieve hedges - IAS 39)	1.586	-2.090
Belastingen	-33	-32
Nettoresultaat	12.194	18.664
<i>Toelichting:</i>		
Operationeel uitkeerbaar resultaat	13.448	13.290
Portefeuilleresultaat	-2.911	7.415
Variaties in de reële waarde van financiële activa en passiva (niet-effectieve hedges - IAS 39) en andere niet-uitkeerbare elementen	1.657	-2.041

C. Geconsolideerde balans



<u>ACTIVA in € 000</u>	31.12.2013	31.12.2012
Vaste activa	362.265	359.792
Immateriële vaste activa	7	4
Vastgoedbeleggingen	361.678	359.183
Andere materiële vaste activa	560	602
Financiële vaste activa	17	0
Handelsvorderingen en andere vaste activa	3	3
Vlottende activa	2.768	3.142
Activa bestemd voor verkoop	0	1.999
Handelsvorderingen	173	245
Belastingsvorderingen en andere vlottende activa	91	161
Kas en kasequivalenten	1.860	216
Overlopende rekeningen	644	521
TOTAAL ACTIVA	365.033	362.934

C. Geconsolideerde balans - vervolg



<u>EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN in € 000</u>	31.12.2013	31.12.2012
Eigen vermogen	235.467	235.080
Langlopende verplichtingen	116.965	94.648
Langlopende financiële schulden	113.712	89.517
Andere langlopende financiële verplichtingen	3.106	4.998
Andere langlopende verplichtingen	109	118
Uitgestelde belastingen - verplichtingen	38	15
Kortlopende verplichtingen	12.601	33.206
Kortlopende financiële schulden	8.405	27.399
Andere kortlopende financiële verplichtingen	521	1.697
Handelsschulden en andere kortlopende schulden	2.576	2.971
Andere kortlopende verplichtingen	175	210
Overlopende rekeningen	924	929
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	365.033	362.934

D. Gegevens per aandeel



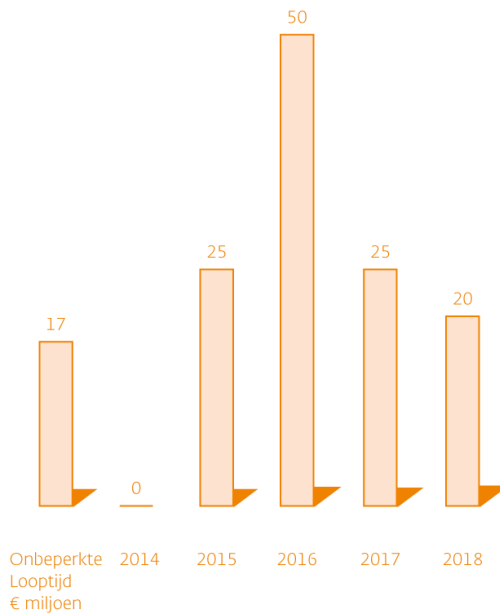
	31.12.2013	31.12.2012
Aantal dividendgerechtigde aandelen	5.078.525	5.078.525
Brutodividend (€)	2,65	2,62
Nettodividend (€)	1,9875	1,9650
Nettoactiefwaarde (reële waarde) (€)	46,37	46,29
Nettoactiefwaarde (investeringswaarde) (€)	48,13	48,07
Nettoactiefwaarde EPRA (€)	47,08	47,61
Beurskoers op afsluitingsdatum (€)	52,40	47,60
Premie t.o.v. de reële nettoactiefwaarde (%)	13 %	3 %

E. Financiële structuur

Gezonde financiële structuur

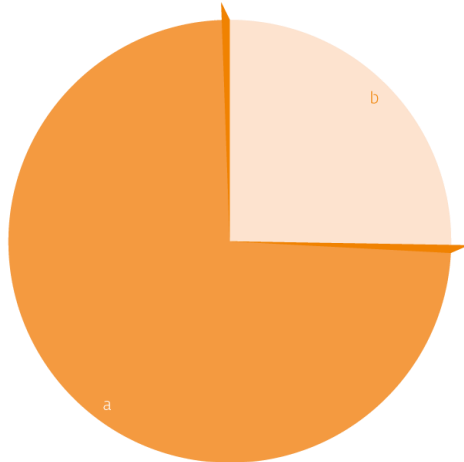
- Bedrag opgenomen financiële schulden: € 122 miljoen
- 87 % langetermijn financieringen met gemiddelde resterende looptijd van 2,8 jaar
- Goed gespreide vervaldag kredieten tussen 2015 en 2018
- € 15 miljoen niet-opgenomen beschikbare kredietlijnen

Vervaldagenkalender kredietlijnen



E. Financiële structuur - vervolg

- Spreiding kredieten over 5 Europese financiële instellingen
- 74 % van opgenomen kredieten heeft vaste rentevoet, 26 % variabele rentevoet
- Vaste rentevoeten liggen vast voor resterende periode van gemiddeld 3,3 jaar
- Gemiddelde rentevoet voor 2013: 4,0 % inclusief bankmarges (4,0 % voor 2012)
- Waarde financiële derivaten: € 3,6 miljoen negatief
- Beperkte schuldgraad: 34 % (33 % op 31 december 2012)



- a ● 74 % Vaste rentevoet
- b ● 26 % Variabele rentevoet

AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2013
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2013
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2014
- 6 Remuneratieverslag



- Retaillandschap: structurele wijzigingen: door toename van internetverkopen en aanhoudende economische crisis
- Aantal verhuurtransacties niet afgenomen, het aantal expansieve retailers daalt wel
- Prime rents van binnenstadswinkels in topsteden blijven stabiel op hoog niveau
- Huurders stellen zich competitiever en assertiever op dan in het verleden
- Op secundaire locaties: huurprijzen dalen, leegstand neemt toe, zo ook in Tongeren
- Vastned Retail Belgium: relatief goed weerbaar door schaalgrootte, diversiteit en algemene kwaliteit
- Waakzaamheid en tijdig anticiperen blijft noodzakelijk



Investeringsmarkt

- Binnenstad heeft in 2013 een topjaar gekend.
- Rendementen: net zoals in 2012 bijzonder laag (toprendementen van 4 % of lager)
- Beperkt aanbod in contrast met grote aantal kopers: neerwaarts effect op rendementen
- Twee derden van de investeerders zijn privé investeerders: bereid topprijzen te bieden
- Rendementen meer en meer bepaald op markthuur in plaats van op werkelijke huur
- Voor transacties aan toprendementen blijft een zeer sterke vraag

vastned
Retail Belgium



AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2013
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2013
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2014
- 6 Remuneratieverslag



Vooruitzichten voor 2014

- Qua strategie verder gaan op de ingeslagen weg
- Focus voor nieuwe acquisities op topwinkelstraten in grote steden zoals Antwerpen, Brussel, Gent en Brugge
- Verkoop van enkele niet-strategische panden op een opportunistische manier
- Top baanwinkelprojecten blijven in portefeuille: door actief asset management het commercieel potentieel nog beter benutten
- Lagere financieringslast bij gelijkblijvende marktrente door in werking treden van nieuwe rente-indekkingen met een substantieel lagere gemiddelde rentevoet dan de vorige
- Matig optimisme voor wat betreft toekomstige huurgroei



AGENDA

- 1 Beschrijving van de portefeuille
- 2 Belangrijke gebeurtenissen van 2013
- 3 Financiële resultaten per 31.12.2013
- 4 Vastgoedmarkt
- 5 Vooruitzichten voor 2014
- 6 Remuneratieverslag



- **Geen benoemings- en remuneratiecomité (voltallige raad van bestuur)**
- **Bezoldigingsbeleid (KB van 7 december 2010)**
 - bezoldiging qua hoogte en structuur: gekwalificeerde en deskundige personen
 - vast en variabel inkomen: bevorderen belangen vennootschap op middellange en lange termijn
 - rekening houden met de verantwoordelijkheden en tijdsbesteding van bestuurders en directieleden
 - remuneratie van bestuurders is bevoegdheid van algemene vergadering; remuneratie van directiecomité is bevoegdheid van raad van bestuur
- **Basisvergoeding 2013**
 - bestuurders:
 - € 14.000 per jaar vast (€ 15.000 als voorzitter raad van bestuur)
 - geen bijkomende vergoedingen voor lidmaatschap auditcomité
 - bestuurders die de meerderheidsaandeelhouder vertegenwoordigen: onbezoldigd
 - directiecomité (3 bezoldigde leden):
 - vaste vergoeding: € 389.579; € 121.104 voor ceo
 - variabele vergoeding: maximaal in totaal € 39.500; toegekend € 35.500
 - doelstellingen 2012: herverhuringen, bezettingsgraad, investeringen, duurzaamheid, commercialisatie Julianus in Tongeren en herfinanciering van kredieten

- **Basisvergoeding 2014**

- bestuurders: hetzelfde als 2013
- directiecomité:
 - vaste vergoeding: indexatie met 1 % per 1 januari 2014
 - variabele vergoeding: maximaal in totaal € 47.000; toegekend € 43.500;
 - doelstellingen 2013: verbeteren van de bezettingsgraad, het uitvoeren van investeringen en desinvesteringen binnen het kader van de strategie, het aantrekken van belangrijke retailers, het optimaliseren van het accountmanagement, het verlengen en diversifiëren van financieringen, het monitoren van de compliance en het optimaliseren van de fiscale positie van de bevak.

- **Duur en beëindigingsvoorwaarden**

- raad van bestuur: benoemd voor drie jaar; geen opzegvergoeding
- directiecomité: benoemd voor onbepaalde duur; opzegvergoeding de tegenwaarde van twaalf (voor de cfo) tot achttien maanden (voor de ceo en coo) vaste vergoeding

Vragen ?



Agenda gewone algemene vergadering



1. Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2013 (statutaire jaarrekening)

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 (statutaire jaarrekening)

Agenda gewone algemene vergadering



2. Verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 (statutaire jaarrekening)

Agenda gewone algemene vergadering



3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, alsmede de bestemming van het resultaat

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013, alsmede de bestemming van het resultaat

Agenda gewone algemene vergadering



4. Remuneratieverslag als onderdeel van de verklaring inzake deugdelijk bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 (statutaire jaarrekening)

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van het remuneratieverslag als onderdeel van de verklaring inzake deugdelijk bestuur zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 (statutaire jaarrekening)

Agenda gewone algemene vergadering



5. Kennisneming en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening, van het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening 2013

Agenda gewone algemene vergadering



6. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris

Voorstel tot besluit: Bij afzonderlijke stemming kwijting verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris van Vastned Retail Belgium NV, die gedurende het boekjaar 2013 in functie waren, voor de verrichtingen van het boekjaar 2013

Agenda gewone algemene vergadering



7. Herbenoeming van bestuurders.

Voorstel van besluit: Beslissing tot herbenoeming van de volgende huidige bestuurders: EMSO BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer Chris Peeters, de heer Hubert Roovers en de heer Taco de Groot.

Het mandaat van EMSO BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer Chris Peeters, eindigt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2017 zal gehouden worden. De vergadering vermeldt dat deze bestuurder als onafhankelijk dient te worden beschouwd in de zin van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen. Het mandaat van EMSO BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer Chris Peeters, is bezoldigd, waarbij de jaarlijkse bezoldiging gelijk is aan € 14.000.

Het mandaat van de heer Hubert Roovers eindigt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2015 zal gehouden worden. Het mandaat van de heer Hubert Roovers als bestuurder is bezoldigd, waarbij de jaarlijkse bezoldiging gelijk is aan € 14.000.

Het mandaat van de heer Taco de Groot neemt een aanvang op heden om te eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2017 zal gehouden worden. Het mandaat van de heer Taco de Groot als bestuurders wordt onbezoldigd uitgeoefend.

Agenda gewone algemene vergadering



7. Herbenoeming van bestuurders.

De vergadering stelt vast dat de raad van bestuur van de vennootschap aldus en met ingang heden als volgt is samengesteld:

- *De heer Jean-Pierre Blumberg, onafhankelijk bestuurder*
- *De heer Nick van Ommen, onafhankelijk bestuurder*
- *EMSO BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer Chris Peeters, onafhankelijk bestuurder*
- *De heer Hubert Roovers*
- *De heer Taco de Groot*
- *De heer Tom de Witte*

Agenda gewone algemene vergadering



8. Op verzoek van de griffie van de rechtbank van koophandel te Antwerpen kennisname en en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van de mandaten als bestuurder van de vennootschap van de heer Reinier van Gerrevink (met ingang vanaf 6 april 2011), de heer Paul Christiaens (met ingang vanaf 7 april 2010) en de heer Gerard Philippson (met ingang vanaf 7 april 2010).

Voorstel tot besluit: Kennisname en voor zover als nodig bekrachtiging van het einde van de mandaten als bestuurder van de vennootschap van de heer Reinier van Gerrevink (met ingang vanaf 6 april 2011), de heer Paul Christiaens (met ingang vanaf 7 april 2010) en de heer Gerard Philippson (met ingang vanaf 7 april 2010).

Agenda gewone algemene vergadering



9. Vragen van de aandeelhouders aan de bestuurders inzake hun verslagen of de agendapunten en vragen aan de commissaris inzake zijn verslagen.

Buitengewone algemene vergadering



Buitengewone algemene vergadering



1. Statutenwijziging: Herformulering van artikel 8 van de statuten inzake de aard van de aandelen rekening houdende dat bij toepassing van de Wet van 14 december 2005 houdende de afschaffing van de effecten aan toonder, zoals gewijzigd (hierna de "Wet), de aandelen aan toonder die op 1 januari 2014 niet omgezet zijn, van rechtswege ingeschreven zijn op een effectenrekening van gedematerialiseerde titels.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van artikel 8 van de statuten door volgende tekst: "De aandelen zijn op naam of in de vorm van gedematerialiseerde effecten. Op de maatschappelijke zetel wordt een register bijgehouden van de aandelen op naam, waarvan elke aandeelhouder kennis kan nemen.

Inschrijvingscertificaten op naam zullen aan de aandeelhouders afgeleverd worden.

Elke overdracht onder levenden of naar aanleiding van overlijden, alsook elke omruiling van effecten worden in voormeld register ingeschreven."

Buitengewone algemene vergadering



2. Statutenwijziging: Herformulering van artikel 22 van de statuten inzake de deelname aan de vergadering rekening houdende dat bij toepassing van de Wet, de aandelen aan toonder die op 1 januari 2014 niet omgezet zijn, van rechtswege ingeschreven zijn op een effectenrekening van gedematerialiseerde titels.

Voorstel tot besluit: Goedkeuring van de beslissing tot vervanging van de huidige tekst van artikel 22 van de statuten door volgende tekst: "Het recht om aan een algemene vergadering deel te nemen en er het stemrecht uit te oefenen, is afhankelijk van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder op de veertiende dag vóór de algemene vergadering om vierentwintig uur (Belgische tijd) (hierna de 'registratiedatum' genoemd), hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling, ongeacht het aantal aandelen in het bezit van de aandeelhouder op de dag van de algemene vergadering.

De eigenaars van gedematerialiseerde aandelen die aan de vergadering wensen deel te nemen, moeten een attest overleggen dat door hun financiële tussenpersoon of erkende rekeninghouder werd afgegeven en waaruit blijkt hoeveel gedematerialiseerde aandelen er op de registratiedatum in hun rekeningen zijn ingeschreven op naam van de aandeelhouder en waarvoor de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering van de vennootschap. Deze neerlegging moet ten laatste op de zesde dag vóór de datum van de algemene vergadering worden verricht op de maatschappelijke zetel of bij de in de uitnodiging genoemde instellingen.

De eigenaars van aandelen op naam die aan de vergadering wensen deel te nemen, moeten de vennootschap per gewone brief, fax of e-mail uiterlijk de zesde dag vóór de datum van de vergadering op de hoogte brengen van hun voornemen."

Buitengewone algemene vergadering



3. Volmachten en machtigingen

Voorstel om de instrumenterende notaris te machtigen om de statuten van de vennootschap te coördineren en een exemplaar daarvan neer te leggen op de griffie van de rechtbank van koophandel.

Vragen ?

