

INTERVEST

RETAIL

Naamloze Vennootschap
“Openbare Vastgoedbeleggingsvennootschap met vast kapitaal naar Belgisch recht”
in het kort “Openbare Vastgoedbevak naar Belgisch recht”
Uitbreidingstraat 18
2600 Berchem - Antwerpen

Ondernemingsnummer 0431.391.860 (RPR Antwerpen)

**NOTULEN VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING GEHOUDEN OP 7 APRIL 2010
TE 2600 BERCHEM - ANTWERPEN, UITBREIDINGSTRAAT 18**

Bureau

De zitting wordt geopend om 14.30 uur onder het voorzitterschap van de heer Hubert Roovers.

De heer Hubert Roovers benoemt als secretaris de heer Jean-Paul Sols en als stemopnemers mevrouw Inge Tas, cfo, en mevrouw Jacqueline Mouzon.

I. Vaststelling van de rechtsgeldige oproeping van aandeelhouders, bestuurders en commissaris van de vennootschap

De voorzitter meldt dat de aandeelhouders van de vennootschap werden opgeroepen tot het bijwonen van deze jaarlijkse algemene vergadering door middel van de volgende aankondigingen:

- op 12 maart 2010 in het Belgisch Staatsblad
- op 12 maart 2010 in de Tijd en l'Echo.

De aandeelhouders op naam werden opgeroepen bij brief de dato 23 maart 2010. Conform artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen werden bovendien de bestuurders en de commissaris van de vennootschap opgeroepen bij brief de dato 23 maart 2010.

II. Vaststelling van de rechtsgeldige terbeschikkingstelling van documenten aan de aandeelhouders, bestuurders en commissaris van de vennootschap

De voorzitter stelt vast dat conform artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris samen met hun oproepingsbrief een afschrift bekwamen van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening van Intervest Retail nv per 31 december 2009, het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening per 31 december 2009, de statutaire jaarrekening per 31 december 2009, de jaarbrochure met daarin opgenomen de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2009 en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening, het verslag van de raad van bestuur in overeenstemming met artikel 604, tweede lid van het Wetboek van Vennootschappen betreffende het toegestane kapitaal alsmede alle andere documenten zoals vermeld in de agenda.

Iedere aandeelhouder kon tegen overlegging van zijn effect of attest van onbeschikbaarheid, vanaf vijftien dagen voor deze algemene vergadering, ter zetel van de vennootschap kosteloos een afschrift van voormelde stukken verkrijgen.

III. Aanwezigheid van de gedelegeerd bestuurder en de commissaris van de vennootschap

De voorzitter stelt vast dat de heer Hubert Roovers, gedelegeerd bestuurder, en de heer Rik Neckebroeck, Bedrijfsrevisor en vennoot bij Deloitte Bedrijfsrevisoren Burgl. Venn. o.v.v. CVBA, aanwezig zijn op deze algemene vergadering, om conform artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen desgevallend uitleg te verschaffen bij de vragen van de aandeelhouders aan de gedelegeerd bestuurder en de commissaris in verband met hun verslagen.

IV. Samenstelling van de vergadering

Zijn tegenwoordig of vertegenwoordigd de aandeelhouders die persoonlijk of bij volmachtdrager de hieraan gehechte aanwezigheidslijst ondertekend hebben vóór de opening van de zitting.

Uit deze lijst blijkt dat 3.676.412 van de aandelen van de vennootschap tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn. De aanwezigheidslijst wordt afgesloten door de leden van het bureau.

Het bureau stelt verder vast dat aangezien de aandeelhouders, de bestuurders en de commissaris rechtsgeldig opgeroepen zijn, zij bijgevolg geldig is samengesteld en bevoegd om over de punten van de agenda te beraadslagen.

V. Uiteenzetting van de voorzitter

De voorzitter zet uiteen dat de gewone algemene vergadering volgende punten op haar agenda heeft:

1. Beslissing om het niet-gerealiseerde resultaat op de vastgoedportefeuille ten bedrage van € 96.978.442,62 over te dragen van de post “onbeschikbare reserves” naar de post “beschikbare reserves”.
2. Jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009 (statutaire jaarrekening).
3. Verslag van de commissaris over de statutaire jaarrekening.
4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009, alsmede de bestemming van het resultaat.
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 2009.
6. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris.
7. Herbenoeming van een bestuurder (*).
8. Benoeming van een bestuurder (*).
9. Herbenoeming van de commissaris van de vennootschap, gezien het einde van het mandaat van de commissaris.
10. Vaststelling van de jaarlijkse vergoeding van de commissaris van de vennootschap.
11. Machtiging verkrijging eigen effecten.
12. Kennisneming en bespreking van het bijzonder verslag van het bestuursorgaan betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal en de daarbij nagestreefde doeleinden en hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur.

(*) Onder voorbehoud van goedkeuring door de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, voor de agendapunten waarvoor deze toestemming vereist is en op dit ogenblik nog niet verkregen.

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

VI. Beraadslagingen en besluiten

1. De voorzitter bespreekt de beslissing om het niet-gerealiseerde resultaat op de vastgoedportefeuille ten bedrage van € 96.978.442,62 over te dragen van de post “onbeschikbare reserves” naar de post “beschikbare reserves”.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt de beslissing om het niet-gerealiseerde resultaat op de vastgoedportefeuille ten bedrage van € 96.978.442,62 over te dragen van de post “onbeschikbare reserves” naar de post “beschikbare reserves” goed. Deze beslissing heeft ook zijn implicaties ten aanzien van de geconsolideerde jaarrekening waar deze omzetting van de post “onbeschikbare reserves” naar de post “beschikbare reserves” ook wordt doorgevoerd.

2. De voorzitter geeft lezing van het jaarverslag van de raad van bestuur van Intervest Retail nv over de verrichtingen van het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009 (statutaire jaarrekening) en legt het ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt bijgevolg het jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2009 goed.

3. De voorzitter geeft lezing van het verslag van de commissaris over het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009 (statutaire jaarrekening) en legt het ter goedkeuring voor aan de algemene vergadering.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt bijgevolg het verslag van de commissaris over het boekjaar dat is afgesloten op 31 december 2009 (statutaire jaarrekening) goed.

4. De voorzitter bespreekt de statutaire jaarrekening over het boekjaar dat afgesloten is op 31 december 2009 bestaande uit de balans, de resultatenrekening en de toelichting, alsmede de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Rekening houdend met de 5.078.525 aandelen die zullen delen in het volledige resultaat van het boekjaar, bedraagt het brutodividend per aandeel € 2,44. De totale dividenduitkering voor het boekjaar 2009 bedraagt aldus € 12.391.601.

Netto, na aftrek van 15% roerende voorheffing, bedraagt het dividend € 2,07.

Het dividend is betaalbaar vanaf 23 april 2010 aan de loketten van Bank Degroof tegen uitgifte van dividendbewijs nummer 10 wat de aandelen aan toonder betreft.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt bijgevolg de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 en de voorgestelde bestemming van het resultaat goed.

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 2009.
6. De voorzitter stelt voor aan de algemene vergadering bij afzonderlijke stemming kwijting te verlenen aan de bestuurders en aan de commissaris (i.e. de heer Rik Neckebroek, Bedrijfsrevisor en vennoot bij Deloitte Bedrijfsrevisoren Burgl. Venn. o.v.v. CVBA), voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van hun opdracht tijdens het afgelopen boekjaar.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering verleent bijgevolg bij afzonderlijke stemming kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris (i.e. de heer Rik Neckebroek, Bedrijfsrevisor en vennoot bij Deloitte Bedrijfsrevisoren Burgl. Venn. o.v.v. CVBA), voor alle aansprakelijkheid die voortvloeit uit het uitoefenen van hun opdracht tijdens het afgelopen boekjaar.

7. De voorzitter legt de herbenoeming voor van de heer Nicolaas J.M. van Ommen als bestuurder van de vennootschap (*).

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt bijgevolg de herbenoeming van de bestuurder Nicolaas J.M. van Ommen goed. Het mandaat van de bestuurder neemt een aanvang op heden om te eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2013 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2012. De vergadering vermeldt dat deze

bestuurder als onafhankelijk dienen te worden beschouwd in de zin van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen. Het mandaat van de heer van Ommen is bezoldigd, waarbij de jaarlijkse bezoldiging gelijk is aan € 14.000.

8. De voorzitter legt de benoeming voor van de heer Jean-Pierre Blumberg als bestuurder van de vennootschap (*).

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt bijgevolg de benoeming goed van de heer Jean-Pierre Blumberg als onafhankelijke bestuurder van de vennootschap. Het mandaat van deze bestuurder neemt een aanvang op heden om te eindigen onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2013 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2012. Het mandaat van de heer Jean-Pierre Blumberg die zal aangesteld worden als voorzitter van de raad van bestuur, is bezoldigd, waarbij de jaarlijkse bezoldiging gelijk is aan € 15.000. De vergadering vermeldt dat deze bestuurder als onafhankelijk dient te worden beschouwd in de zin van artikel 526 ter van het Wetboek van Vennootschappen.

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

- De heer Nick van Ommen, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2013 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2012)
- De heer Jean-Pierre Blumberg, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2013 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2012)
- EMSO BVBA, met vaste vertegenwoordiger de heer Chris Peeters, onafhankelijk bestuurder (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2011 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2010)
- De heer Reinier van Gerrevink (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2011 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2010)
- De heer Hubert Roovers (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2011 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2010)
- De heer Tom de Witte (einde mandaat: onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2012 wordt gehouden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2011)

9. De voorzitter legt de herbenoeming van de commissaris van de vennootschap voor, gezien het einde van het mandaat van de commissaris.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt bijgevolg de herbenoeming goed van Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises, Burgl. Venn o.v.v. CVBA, Berkenlaan 8b,

1831 Diegem, vertegenwoordigd door de heer Frank Verhaegen, Bedrijfsrevisor en Mevrouw Kathleen De Brabander, Bedrijfsrevisor, tot commissaris van de vennootschap, voor een termijn van 3 jaar die een einde neemt onmiddellijk na de jaarlijkse algemene vergadering die in het jaar 2013 gehouden zal worden en waarop besloten zal worden tot goedkeuring van de jaarrekening afgesloten per 31 december 2012.

10. De voorzitter legt de jaarlijkse vergoeding van de commissaris van de vennootschap voor.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt de jaarlijkse vergoeding goed van de commissaris van de vennootschap Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises, Burgl. Venn o.v.v. CVBA, Berkenlaan 8b, 1831 Diegem, vertegenwoordigd door de heer Frank Verhaegen, Bedrijfsrevisor en Mevrouw Kathleen De Brabander, Bedrijfsrevisor, welke wordt vastgesteld op € 66.000,- (inclusief kosten, exclusief BTW), vanaf het boekjaar dat een aanvang nam op 1 januari 2010.

11. De voorzitter bespreekt vervolgens de hernieuwing van de machtiging tot verkrijging eigen effecten.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt de hernieuwing goed van de machtiging aan de raad van bestuur om overeenkomstig artikel 9 van de statuten en artikel 620 e.v. W. Venn, zonder besluit van de algemene vergadering, over te gaan tot de verkrijging van eigen effecten zoals omschreven in artikel 9 van de statuten, wanneer deze verkrijging noodzakelijk is om de vennootschap te vrijwaren tegen een ernstig en dreigend nadeel, en dit voor een termijn van drie jaar te rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dit besluit.

12. De voorzitter geeft kennis en bespreekt het bijzonder verslag van het bestuursorgaan betreffende het gebruik van het toegestaan kapitaal en de daarbij nagestreefde doeleinden en hernieuwing van de machtiging aan de raad van bestuur.

Aantal stemmen voor:	3.676.412
Aantal stemmen tegen:	0
Aantal onthoudingen:	0

De algemene vergadering keurt de hernieuwing goed van de machtiging aan de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap overeenkomstig artikel 7 van de statuten in één of meerdere keren te verhogen met een maximum bedrag van zevenennegentig miljoen tweehonderd dertien duizend tweehonderd drieëndertig euro en tweeëndertig cent (97.213.233,32 EUR), dit voor een termijn van vijf jaar te

rekenen vanaf de bekendmaking in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dit besluit, waarbij evenwel wordt verduidelijkt dat de machtiging tot het aanwenden van het toegestaan kapitaal in toepassing van artikel 607 tweede lid W. Venn. slechts geldt voor een termijn van drie jaar.

13. De secretaris notuleert de volgende vragen van de aandeelhouders met betrekking tot de verslagen of de agendapunten:

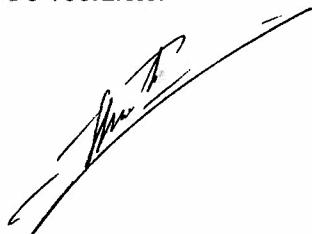
Vraag: Heeft het geherfinancierde krediet van € 25 miljoen een variabele of vaste rentevoet?

Antwoord: Het geherfinancierde krediet heeft een variabele rentevoet en is ingedekt door een interest rate swap met een looptijd van 5 jaar.

De zitting wordt geheven om 15u30.

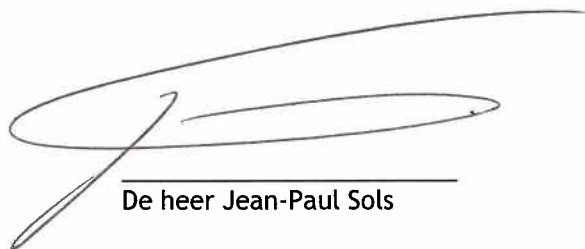
Handtekeningen:

De Voorzitter



De heer Hubert Roovers

De Secretaris



De heer Jean-Paul Sols

De Stemopnemers



Inge Tas, cfo, en Jacqueline Mouzon