

HUISHOUDELIJK REGLEMENT VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN ASCENCIO N.V.,
IN HAAR HOEDANIGHEID VAN ZAAKVOERDER VAN ASCENCIO C.V.A.

TITEL I - RECHTEN EN VERPLICHTINGEN VAN DE BESTUURDERS

Artikel 1 - Instemming met de toepasselijke regels

Door zijn mandaat te aanvaarden, stemt de bestuurder in met alle regels van toepassing op Ascencio N.V. en Ascencio C.V.A. en in het bijzonder met de reglementering voor vastgoedbevaks (wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en het koninklijk besluit van 10 april 1995 met betrekking tot de vastgoedbevaks), met de statuten van Ascencio C.V.A. en Ascencio N.V., met het corporate governance-charter van Ascencio C.V.A. alsook met dit huishoudelijk reglement.

Artikel 2 - Recht op informatie

Elke bestuurder heeft het recht om, ongeacht het feit of dit binnen Ascencio N.V. of Ascencio C.V.A. is, alle informatie en documenten te ontvangen nodig voor de goede uitoefening van zijn functies, onder voorbehoud van de informatie en documenten met betrekking tot de *corporate opportunities* in de gevallen die zijn vastgesteld in het corporate governance-charter.

Artikel 3 - Vooropstellen van de belangen van de aandeelhouders

Elke bestuurder is verplicht zijn mandaat uit te oefenen in het uitsluitende belang van de aandeelhouders van Ascencio C.V.A.

Artikel 4 - Voorbereiding van de vergaderingen

De bestuurder moet zich ervan vergewissen dat hij te gepasten tijde voldoende informatie krijgt zodat de raad rechtsgeldig kan beraadslagen.

De bestuurder besteedt bij de voorbereiding van de vergaderingen van de raad die tijd die nodig is voor het onderzoeken van de informatie en documenten die hij heeft ontvangen en vraagt bijkomende informatie en documenten telkens hij dit nodig acht. Hij verbindt zich ertoe actief deel te nemen aan de werkzaamheden van de raad.

Artikel 5 - Belangen- en functieconflicten

De bestuurder richt zijn persoonlijke en professionele zaken zo in dat elk belangenconflict met Ascencio C.V.A. of met het uitsluitende belang van de aandeelhouders van Ascencio C.V.A. vermeden wordt.

Hij kan mandaten aanvaarden in andere vennootschappen op voorwaarde dat hij de verplichtingen die hierover vermeld staan in het corporate governance-charter naleeft. Elke bestuurder die van plan is een mandaat te aanvaarden bovenop de mandaten die hij uitoefent (met uitzondering van bestuurdersmandaten in één van de door Ascencio C.V.A. gecontroleerde vennootschappen en bestuurdersmandaten die volgens de betrokken bestuurder zijn beschikbaarheid niet aantasten), brengt dit ter kennis van de voorzitter van de raad van bestuur met wie hij nagaat of deze nieuwe taak hem voldoende tijd laat voor de vennootschap.

De bestuurder stelt de raad van bestuur in kennis van belangenconflicten en onthoudt zich eventueel ervan te stemmen over het betrokken punt overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en het corporate governance-charter.

Elke bestuurder die vaststelt dat een transactie die is voorgelegd aan de raad van bestuur ook van belang kan zijn voor een andere vennootschap waarin hij een bestuurdersmandaat of een ander mandaat uitoefent, meldt dit onmiddellijk aan de voorzitter van de raad van bestuur. Nadat het risico geïdentificeerd is, onderzoeken de betrokken bestuurder en de voorzitter van de raad van bestuur samen of de « chinese walls »-procedures, die gelden binnen de entiteit waarvan de

bestuurder deel uitmaakt, toelaten ervan uit te gaan dat de bestuurder, onder zijn eigen verantwoordelijkheid, kan deelnemen aan de vergaderingen van de raad van bestuur. Bij gebrek aan dergelijke procedures of wanneer de betrokken bestuurder van oordeel is dat het verstandiger is zich te onthouden, trekt hij zich terug uit het beraadslagings- en besluitvormingsproces: de voorbereidende nota's worden hem niet toegestuurd, hij trekt zich terug uit de raad van bestuur wanneer het punt besproken wordt, en voor dit punt wordt een bijlage aan de notulen gevoegd die hem niet wordt meegedeeld.

Artikel 6 - Vennootschapsrechterlijke gebeurtenissen

De bestuurder die van plan is een transactie te verrichten in de effecten van Ascencio C.V.A. stelt hiervan vooraf de *compliance officer* in kennis. Hij mag deze transactie in de effecten van Ascencio C.V.A. niet uitvoeren of laten uitvoeren in de periodes die vermeld staan in het corporate governance-charter.

De bestuurder die over voorkennis beschikt, mag, zolang de betrokken informatie niet openbaar is gemaakt, geen transacties in de effecten van Ascencio C.V.A. uitvoeren of laten uitvoeren.

Deze verbodsbepalingen gelden niet voor transacties die worden verricht om de uitvoering te waarborgen van een verplichting tot verwerving of afstand van financiële instrumenten als deze verplichting opeisbaar is geworden en voortvloeit uit een overeenkomst die werd gesloten voordat de betrokkene over de betrokken voorkennis beschikte.

Artikel 7 - Zelfevaluatie

De raad van bestuur evalueert regelmatig zijn doeltreffendheid, zijn omvang, zijn samenstelling, zijn werking alsook zijn interactie met de effectieve bedrijfsleiders, de comités en de copromotoren van de vastgoedbevak en gaat, desgevallend, over tot de aanpassingen aan dit huishoudelijk reglement of aan het corporate governance-charter.

TITEL II - VOORZITTER

Onverminderd hetgeen bepaald is in het corporate governance-charter leidt de voorzitter de werkzaamheden van de raad van bestuur en spant hij zich in opdat de bestuurders tot een consensus komen door de punten op de agenda kritisch en constructief te bespreken. Hij is de verbindingspersoon tussen elke bestuurder en de raad.

Hij neemt de nodige maatregelen om binnen de raad van bestuur een vertrouwensklimaat te scheppen door bij te dragen tot open besprekingen, de constructieve uitdrukking van verschillen in standpunten en de instemming met de beslissingen van de raad van bestuur. Hij stelt de agenda op na de effectieve bedrijfsleiders gehoord te hebben en ziet erop toe dat de procedures met betrekking tot de voorbereiding, de beraadslagingen, de besluitvorming en de uitvoering van de beslissingen correct worden toegepast.

TITEL III - VERGADERINGEN

Artikel 9 - Frequentie van de vergaderingen

De raad van bestuur komt minstens vier maal per jaar samen en telkens het nodig is.

Artikel 10 - Bijeenroeping

De raad van bestuur komt samen na bijeenroeping door de voorzitter of twee bestuurders. Deze bijeenroeping moet minstens vierentwintig uur vóór de vergadering plaatsvinden.

De bijeenroepingen worden rechtsgeldig uitgevoerd per brief of elke andere vorm van materiële telecommunicatie (waaronder e-mail).

De bijeenroepingen vermelden de agenda.

Artikel 11 - Agenda

De agenda somt de onderwerpen op die aan bod zullen komen op de vergadering en verduidelijkt of dit ter informatie is of met het oog op een beslissing.

Artikel 12 - Volmachten

Elke verhinderde bestuurder kan zich voor een bepaalde vergadering laten vertegenwoordigen door een ander lid van de raad.

De volmacht moet schriftelijk of via elk ander materieel communicatiemiddel worden gegeven.

Een bestuurder kan verschillende collega's vertegenwoordigen en bovenop zijn eigen stem zoveel stemmen uitbrengen als hij ontvangen volmachten heeft.

Artikel 13 - Quorum

Behoudens overmacht kan de raad van bestuur slechts rechtsgeldig beraadslagen en uitspraak doen wanneer minstens de helft van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Als aan deze voorwaarde niet voldaan is, moet er een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen binnen de in artikel 10 hierboven vastgestelde termijn die, op voorwaarde dat twee bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, rechtsgeldig zal beraadslagen en uitspraak doen over de onderwerpen op de agenda van de vorige vergadering.

Artikel 14 - Meerderheid

Onverminderd hetgeen bepaald is in het corporate governance-charter en de statuten van Ascencio N.V. worden de beslissingen van de raad met absolute meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders genomen en, wanneer een of meer bestuurders zich onthouden, met meerderheid van de andere bestuurders.

In uitzonderlijke gevallen die gerechtvaardigd worden door de hoogdringendheid en het maatschappelijk belang, kan de raad van bestuur schriftelijk besluiten treffen. Deze procedure kan echter niet worden gebruikt om de jaarrekeningen vast te stellen en, desgevallend, voor de aanwending van het toegestane kapitaal.

De beslissingen moeten bij eenparig akkoord van de bestuurders genomen worden. De ondertekening van de bestuurders zal worden aangebracht hetzij op een enkel document, hetzij op verschillende exemplaren hiervan. Deze besluiten zullen dezelfde geldigheid hebben als zouden zij tijdens een regelmatig bijeengeroepen bijeenkomst van de raad van bestuur zijn genomen en zullen de datum dragen van de laatste handtekening die door de bestuurders op het hogervermeld document werd aangebracht.

Artikel 15 - Notulen

De notulen geven een samenvatting van de besprekingen, specificeren de beslissingen die werden genomen en maken melding van het eventuele voorbehoud van bepaalde bestuurders.

Zij worden door de voorzitter (of diegene die, in zijn afwezigheid, het secretariaat van de bijeenkomst waarneemt) alsook door de leden die hiertoe de wens uitdrukken, getekend.

Ze worden opgesteld in twee originele exemplaren: één (te bezorgen aan de effectieve bedrijfsleiders van Ascencio N.V.) voor de archieven van Ascencio N.V. en één (te bezorgen aan de permanente vertegenwoordiger) voor de archieven van Ascencio C.V.A.

Ze worden bewaard in bijzondere registers.

De voorzitter, samen handelend met een ander bestuurder, is gemachtigd om afschriften of uittreksels van de notulen voor echt te verklaren.

Artikel 16 - Bezoldiging

De bezoldiging van de leden van de raad van bestuur voor hun aanwezigheid bedraagt 500 EUR per vergadering.