



ARCONA CAPITAL

Arcona Property Fund N.V.

Gevestigd te Amsterdam

TOELICHTING OP DE AGENDA VAN DE AvA dd. 18 mei 2017

AGENDA:

4.a Vaststelling van de jaarrekening over 2016 alsmede bepaling van de winstbestemming [stempunt];

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden voorgesteld het resultaat toe te voegen aan de overige reserves.

4.b Voorstel van Stichting Prioriteit om over 2016 € 0,20 per aandeel uit te keren [stempunt];

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal over 2016 een uitkering worden voorgesteld ten laste van de agio reserve van €0,20 per aandeel uit te keren in aandelen, zulks onder de opschortende voorwaarde van het wijzigen van de statuten als geagendeerd onder agendapunt 5.

32 aandelen Arcona Property Fund N.V. geven recht op 1 nieuw aandeel Arcona Property Fund N.V. Gedeeltelijke aanspraken van aandeelhouders op nieuwe aandelen in Arcona Property Fund N.V. zullen naar beneden worden afgerond tot het eerste gehele getal, waarbij de gedeeltelijke aanspraken van de betreffende aandeelhouders in contanten zullen worden uitgekeerd.

5 Voorstel van Stichting Prioriteit om de statuten te wijzigen [stempunt];

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden voorgesteld om (i) de statuten te wijzigen conform het concept van Loyens & Loeff N.V. inhoudende een toevoeging ter verduidelijking van de mogelijkheid om uitkeringen anders dan in geld te doen, (ii) alsmede de directeur van Arcona Property Fund N.V., alsmede iedere (kandidaat-)notaris en medewerker, verbonden aan Loyens & Loeff N.V., voornoemd, en wel ieder afzonderlijk, te machtigen de akte van statutenwijziging te doen passeren.

8.a Voorstel om Deloitte te benoemen als accountant van de vennootschap [stempunt];

In 2016 is de selectieprocedure voor een nieuwe accountant gestart. Op basis van de voorstellen die ontvangen zijn, de presentaties van potentiële teams, de prijs en de referenties die zijn in- gewonnen, is de Raad van Commissarissen tot de conclusie gekomen dat Deloitte Accountants B.V. de meest geschikte kandidaat is om de jaarrekening vanaf het boekjaar 2017 te controleren. De Raad van Commissarissen is niet beïnvloed door een derde partij en de Raad van Commissarissen is niet gebonden aan een afspraak met een derde partij die de keuze door de aandeelhoudersvergadering voor de benoeming van de controlerend accountant beperkt.

De Raad van Commissarissen stelt derhalve voor om Deloitte Accountants B.V. te benoemen als accountant van Arcona Property Fund N.V. en opdracht te geven voor de controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2017 tot en met het boekjaar 2019.

8.b Voorstel om Ernst & Young te benoemen als accountant van de vennootschap [stempunt];

Indien het vorige agendapunt niet door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt aangenomen, stelt de Raad van Commissarissen voor om Ernst & Young Accountants LLP te benoemen als accountant van Arcona Property Fund N.V. en opdracht te geven voor de controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2017 tot en met het boekjaar 2019.

Amsterdam, 6 april 2017

De directie,
Arcona Capital Fund Management B.V.