



ARCONA CAPITAL

Arcona Property Fund N.V.

Gevestigd te Amsterdam

TOELICHTING OP DE AGENDA VAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS d.d. 24 mei 2018

AGENDA:

4.a Vaststelling van de jaarrekening over 2017 alsmede bepaling van de winstbestemming;

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

4.b Voorstel van de Stichting Prioriteit om € 0,14 per aandeel uit te keren;

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal over 2017 een slotuitkering worden voorgesteld ten laste van de agioreserve van € 0,14 per aandeel uit te keren in contanten.

7. a Voorstel van de directie om de 'performance-related remuneration' aan te passen;

De directie stelt voor om de omschrijving van de 'performance-related remuneration' [PRR] in het Registratie Document aan te passen omdat de huidige omschrijving niet éénduidig te interpreteren is. Bij verschil in interpretatie is de Engelse tekst leidend.

Huidige omschrijving:

"The PRR will be charged annually in arrears. This PRR is budgeted and put aside on a three-monthly basis. *"This remuneration will not be due if the change in share price (which must be read as the net asset value per share since the conversion into a closed-end fund as of 5 January 2012) plus the dividends distributed in the relevant financial period is lower than that of a preceding period for which the remuneration was deducted."*

Voorstel:

"The PRR will be charged annually in arrears. This PRR is budgeted and put aside on a three-monthly basis. *This PRR will not be due if the stock exchange price of the share plus the dividends distributed in the relevant financial period is lower than that of any preceding period for which the remuneration was deducted.* The stock exchange price for the purpose of this calculation should always reflect changes in the number of shares in issue."

7. b Voorstel van de directie om de 'performance-related remuneration' voor 50% uit te keren in aandelen van het Fonds;

Verder stelt de directie voor om de helft van de PRR uit te keren in aandelen van het Fonds. Hierdoor wordt een incentive gecreëerd voor de beheerder om de discount ten opzichte van de intrinsieke waarde verder te verkleinen.

Voorstel:

"50% of the PRR is payable in shares in the Fund, such shares to be issued at NAV as at year-end rather than the prevailing stock exchange price (unless the stock market price is

above the NAV per share). The share component of the PRR due for a financial period is payable after publication of the annual report after the end of the relevant financial period, the cash components are payable in three equal amounts on 30 April, 31 July and 31 October following the end of the relevant financial period.”

8. Voorstel van Stichting Prioriteit tot het herbenoemen van de heer H.H. Kloos als lid van de Raad van Commissarissen;

Volgens het rooster van aftreden treedt de heer Kloos af en stelt zich opnieuw beschikbaar als kandidaat voor de functie van Commissaris voor een periode van vier jaar.

9. Voorstel van Stichting Prioriteit tot het herbenoemen van de heer B. Vos als lid van de Raad van Commissarissen;

Volgens het rooster van aftreden treedt de heer Vos af en stelt zich opnieuw beschikbaar als kandidaat voor de functie van Commissaris voor een periode van vier jaar.

Amsterdam, 11 april 2018

De directie,
Arcona Capital Fund Management B.V.

Bijlagen:

- CV H. H. Kloos
- CV B. Vos

Curriculum Vitae [ingekort] HARMAN H. KLOOS RBA

Personalia

Volledige naam	Harmanus Hubertus Kloos
Geboren op	1 september 1957
Te	Nijmegen
Nationaliteit	Nederlandse
Burgerlijke staat	gehuwd, 2 dochters

Opleiding

1977	VWO, Baudartiuscollege Zutphen
1981	Bedrijfskunde, Nijenrode
1995	Post-doctorale opleiding Beleggings- en Financieel Analist, VBA/VU Amsterdam

Werkervaring

2008 - heden	Kloos Consultants B.V. - Directeur/eigenaar - Consultancy en interim management
2000 – 2007	VVAA-groep B.V.:
2006 – 2007:	Directeur FBS Bankiers N.V.
2002 – 2007:	Directeur Bancaire Diensten & Vermogensbeheer Directeur VVAA-vermogensbeheer B.V. en VVAA-beleggingsfondsen beheer B.V.
1991 - 2000	ÀBN AMRO – diverse managementfuncties

Nevenfuncties

- Lid Raad van Advies De' Medici Vermogensbeheer
 - Optreden als onafhankelijk getuige-deskundige in geschillen op effectengebied
 - Voorzitter Functiecommissie Analisten Dutch Securities Institute (DSI)
-

Curriculum Vitae [ingekort] Drs. B. Vos

Personalialia

Volledige naam	Bastiaan Vos
Geboren op	30 augustus 1939
Te	Vlaardingen
Nationaliteit	Nederlandse
Burgerlijke staat	gehuwd

Opleiding

1966	Geneeskunde Universiteit Groningen
------	---------------------------------------

Werkervaring

1996-1997	Directeur a.i. Wegener Arcade
2000-2001	Directeur a.i. HMG groep
2001-2002	Directeur a.i. Motrac Intern Transport (PON Holding)
2005-2006	Directeur a.i. Amsterdam Thuiszorg
2000-2006	Directeur, The Henderson French Property Fund B.V.
2002-2007	Voorzitter, Landelijke Huisartsenvereniging
2006-2009	Directeur, Taxicentrale Amsterdam B.V. (aangesteld door OK Amsterdam)
2014-2015	Directeur a.i. Motrac Intern Transport (Koninklijke Reesink)

Nevenfuncties

2016-heden	Voorzitter RvT Kempen Capital Management N.V.
2009-heden	Voorzitter RvC Middle Europe Opportunity II N.V., Middle Europe Opportunity III N.V., MEI-Middle Europe Opportunity N.V. i.l.
