

**VOLMACHT**

**De ondergetekende**

Rechtspersoon:

Maatschappelijke benaming en rechtsvorm:	
Maatschappelijke zetel:	
Geldig vertegenwoordigd door:	Wonende te:

Natuurlijke persoon:

Familienaam:
Voornaam:
Woonplaats:

Verklaart op de Registratiedatum (zie praktische informatie) boekhoudkundig te hebben geregistreerd:

.....gedematerialiseerde aandelen,  
in volle eigendom, in naakte eigendom, in vruchtgebruik (**schrappen wat niet past**), van de naamloze vennootschap COFINIMMO met zetel te 1200 Brussel, Woluwedal 58, ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het nummer 0 426 184 049 ;

Verklaart op de Registratiedatum houder te zijn (zie praktische informatie) :

..... gewone aandelen op naam,  
..... bevoorrechte aandelen op naam (Bev. 1),  
..... bevoorrechte aandelen op naam (Bev. 2),  
in volle eigendom, in naakte eigendom, in vruchtgebruik (**schrappen wat niet past**), van de naamloze vennootschap COFINIMMO met zetel te 1200 Brussel, Woluwedal 58, ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het nummer 0 426 184 049;

De mede-eigenaars, de vruchtgebruikers en blote eigenaars moeten zich respectievelijk laten vertegenwoordigen door één en dezelfde persoon.

**Stelt hierbij tot bijzondere volmachtdrager aan (Voor de rechtspersonen moet het een aangestelde, een bestuurder, een beheerder betreffen):**

.....  
Aan wie hij/zij alle bevoegdheden verleent om hem/haar te vertegenwoordigen op de Gewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van de voornoemde naamloze vennootschap "Cofinimmo" die wordt gehouden op de maatschappelijke zetel van Cofinimmo op **11 januari 2017 om 10u00**, om te beraadslagen over de hierna beschreven agenda (zie p. 4), en om voor zijn/haar rekening te stemmen volgens de hierna te kennen gegeven intentie (zie p. 3).

In de hypothese dat de buitengewone algemene vergadering van **11 januari 2017** het wettelijk vereiste aanwezigheidsquorum niet haalt, wordt een nieuwe buitengewone algemene vergadering met dezelfde agenda voorzien op **1 februari 2017 om 15u30** op de maatschappelijke zetel. Om deel te nemen aan deze vergadering of om zich er te laten vertegenwoordigen, dienen de aandeelhouders te voldoen aan de bepalingen van artikel 20 van de statuten

Teneinde toegelaten te worden tot de vergadering zullen de volmachtdragers hun identiteit moeten bewijzen, en de vertegenwoordigers of bijzondere volmachtdragers van rechtspersonen zullen aan deze volmacht de documenten moeten aanhechten die hun vertegenwoordigingsbevoegdheid bewijzen, of ze in elk geval ten laatste onmiddellijk vóór het begin van de vergadering voorleggen.

IN TE VULLEN DOOR COFINIMMO		BOEKHOUDKUNDIGE REGISTRATIE
<b>Gedematerialiseerde aandelen:</b>		<b>Bank:</b>
BAV 11.01.2017:	BAV 01.02.2017:	
<b>ID-nummer:</b>		
<b>Nominatieve gewone aandelen:</b>		
BAV 11.01.2017:	BAV 01.02.2017:	
<b>Bevoorrechte aandelen (Bev. 1):</b>		
BAV 11.01.2017:	BAV 01.02.2017:	
<b>Bevoorrechte aandelen (Bev. 2):</b>		
BAV 11.01.2017:	BAV 01.02.2017:	

## **BEVOEGDHEDEN VAN DE VOLMACHTDRAGER**

- I. De volmachtdrager kan met name deelnemen aan elke beraadslaging en elk voorstel op de agenda stemmen, wijzigen of verwerpen in naam en voor rekening van de volmachtgever; en te dien einde, alle akten, stukken, notulen, aanwezigheidslijsten verlijden en tekenen, subdelegeren en in het algemeen al het nodige doen.  
De volmachtdrager mag deelnemen aan elke andere Vergadering met dezelfde agenda, in het geval dat de eerste Vergadering niet geldig zou kunnen beraadslagen voor om het even welke reden.
- II. Behoudens de door de wet voorziene uitzonderingen, kan een aandeelhouder slechts een persoon aanwijzen als volmachtdrager.
- III. De volmachtdrager zal stemmen volgens de in de volmacht vermelde steminstructies.  
Indien geen steminstructie werd gegeven (**schrappen wat niet past**):
- zal de gevolmachtigde VOOR het voorgestelde besluit stemmen,
  - zal de gevolmachtigde, in functie van de beraadslaging, stemmen in het belang van de aandeelhouder.
- IV. A. Indien, overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen, nieuwe onderwerpen op de agenda van bovenstaande algemene vergadering worden geplaatst na de datum van deze volmacht, zal de volmachtdrager (**schrappen wat niet past**):
- zich onthouden over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit
  - stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit of zich onthouden indien hij/zij dit nuttig acht, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouder.
- Indien hierboven geen keuze is aangeduid, moet de volmachtdrager zich onthouden over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit.
- B. Indien, eveneens overeenkomstig artikel 533ter van het Wetboek van Vennootschappen, voorstellen tot besluit met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen toegevoegd worden na de datum van deze volmacht, moet de volmachtdrager (**schrappen wat niet past**):
- zich onthouden over de voorstellen tot besluit met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen
  - stemmen over de voorstellen tot besluit met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen, of zich onthouden indien hij/zij dit nuttig acht, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouder.
- Indien hierboven geen keuze is aangeduid, moet de volmachtdrager zich onthouden over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit.
- V. Volmachten die naar COFINIMMO worden teruggestuurd zonder aanduiding van een volmachtdrager zullen beschouwd worden als zijnde gericht aan de raad van bestuur, waardoor er een potentieel belangenconflict wordt gecreëerd overeenkomstig art. 547bis§4 Wetboek van Vennootschappen<sup>1</sup>.  
Om in aanmerking te komen, moeten de volmachten specifieke steminstructies bevatten voor ieder onderwerp op de agenda. Bij afwezigheid van dergelijke specifieke steminstructies voor een bepaald onderwerp, zal de volmachtdrager die geacht wordt een belangenconflict te hebben, bijgevolg niet deelnemen aan de stemming.

---

<sup>1</sup> In geval van een potentieel belangenconflict tussen de volmachtdrager en de aandeelhouder, moet de volmachtdrager de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft. De volmachtdrager kan slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij/zij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt. Er zal bijvoorbeeld sprake zijn van een belangenconflict wanneer de volmachtdrager: (i) de vennootschap zelf of een door haar gecontroleerde entiteit is, dan wel een aandeelhouder die de vennootschap controleert, of een andere entiteit die door een dergelijke aandeelhouder wordt gecontroleerd; (ii) een lid is van de raad van bestuur of van de bestuursorganen van de vennootschap, van een aandeelhouder die de vennootschap controleert, of van een gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iii) een werknemer of een commissaris is van de vennootschap, van de aandeelhouder die de vennootschap controleert, of van een gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iv) een ouderband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in (i) tot (iii), dan wel de echtgenoot of de wettelijk samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke persoon is.

## **STEMINSTRUCTIES**

De volmachtdrager zal het stemrecht van de lastgever als volgt uitvoeren (cfr. agenda als bijlage en gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad, l'Echo en De Tijd en op onze website [www.cofinimmo.com](http://www.cofinimmo.com)):

### **Punten:**

<b>Titel A. Nieuwe toelating inzake het toegestaan kapitaal</b>			
<b>1. Verslag van de raad van bestuur</b>	<b>GEEN STEMMING VEREIST</b>		
<b>2.1 Nieuwe toelating (artikelen 603 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen)</b>			
<b>Punt 1°)</b>	JA	NEEN	ONTHOUDING
<b>Punt 2°)</b>	JA	NEEN	ONTHOUDING
<b>2.2 Bijgevolg, vervanging van artikel 6.2 van de statuten</b>	JA	NEEN	ONTHOUDING
<b>Titel B. Goedkeuring van de clausules aangaande de verandering van controle</b>	JA	NEEN	ONTHOUDING
<b>Titel C. Delegatie van machten teneinde de formaliteiten te kunnen uitvoeren</b>	JA	NEEN	ONTHOUDING

### **Bijkomende toelichting:**

De Vennootschap spoort de aandeelhouders aan een belangrijke rol te spelen in de nauwgezette evaluatie van de Corporate Governance van de Vennootschap.

De Algemene Vergadering voor Aandeelhouders is een bevoorrecht moment voor de aandeelhouders die zich kunnen uitdrukken in een speciaal kader (zie hieronder) in de volmacht.

### **Opmerkingen:**

Opgemaakt te \_\_\_\_\_, op \_\_\_\_\_

(« goed voor volmacht » + handtekening)

## AGENDA

### Titel A.

#### Nieuwe toelating inzake het toegestaan kapitaal.

**1. Voorafgaandelijk verslag.**

Bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

**2. Voorstellen.**

2.1. Voorstel om de toelating die door de algemene vergadering van 6 januari 2016 werd verleend (hetzij een toegestaan kapitaal van (1°) een miljard honderd miljoen euro (€ 1.100.000.000,00-) (waarvan het beschikbaar saldo op heden bedraagt een miljard negentien miljoen vierhonderd negenennegentig duizend vierhonderd en elf euro tweeënnegentig cent (€ 1.019.499.411,92-)), indien de te verwezenlijken kapitaalverhoging een kapitaalverhoging door inschrijving in speciën met mogelijkheid tot uitoefening van het voorkeurrecht van de aandeelhouders van de Vennootschap is, en (2°) tweehonderd twintig miljoen euro (€ 220.000.000,00-), voor alle andere vormen van kapitaalverhoging die niet geïmagineerd zijn in punt (1°) hierboven; met dien verstande dat het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal in ieder geval nooit verhoogd zal kunnen worden voor een totaal bedrag van meer dan één miljard honderdduizend euro (€ 1.100.000.000,00-) gedurende de periode van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie van het proces-verbaal van de Buitengewone Algemene Vergadering van 6 januari 2016 ; te vervangen door een nieuwe toelating (geldig gedurende vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing), om het onderschreven maatschappelijk kapitaal te verhogen, bij toepassing van de artikelen 603 en volgende van het Wetboek Vennootschappen, in een of meerdere malen, ten belope van een maximum bedrag van:

1°) een miljard honderd zeventwintig miljoen euro (€ 1.127.000.000,00-), indien de te verwezenlijken kapitaalverhoging een kapitaalverhoging door inschrijving in speciën is,

- hetzij, met mogelijkheid tot uitoefening van het voorkeurrecht van de aandeelhouders van de Vennootschap, zoals voorzien door artikelen 592 en volgende van het Wetboek Vennootschappen;
- hetzij, met inbegrip van een onherleidbaar toewijzingsrecht voor de aandeelhouders, zoals voorzien in artikel 26, §1 van de Wet van 12 mei 2014 met betrekking tot de geregementeerde vastgoedvennootschappen, en van

2°) tweehonderd vijftwintig miljoen euro (€ 225.000.000,00-), voor alle andere vormen van kapitaalverhoging die niet geïmagineerd zijn in punt (1°) hierboven;

met dien verstande dat dat het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal in ieder geval nooit verhoogd zal kunnen worden voor een totaal bedrag van meer dan één miljard honderd zeventwintig miljoen euro (€ 1.127.000.000,00-) gedurende de periode van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing.

**De raad van bestuur nodigt u uit, om, de hierboven voorgestelde toelating, goed te keuren, mits een aparte stemming voor ieder van de punten 1°) en 2°).**

2.2. Voorstel om bijgevolg, de onderhavige tekst van artikel 6.2. van de statuten, door de volgende tekst te vervangen, te weten;

*“6.2 Toegestaan kapitaal.*

*De raad van bestuur is gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere keren te verhogen met een maximum bedrag van:*

*1°) een miljard honderd zeventwintig miljoen euro (€ 1.127.000.000,00-), indien de te verwezenlijken kapitaalverhoging een kapitaalverhoging door inschrijving in speciën is, met mogelijkheid tot uitoefening van het voorkeurrecht van de aandeelhouders van de Vennootschap is*

- *hetzij, met mogelijkheid tot uitoefening van het voorkeurrecht van de aandeelhouders van de Vennootschap, zoals voorzien door artikelen 592 en volgende van het Wetboek Vennootschappen;*
- *hetzij, met inbegrip van een onherleidbaar toewijzingsrecht voor de aandeelhouders, zoals voorzien in artikel 26, §1 van de Wet van 12 mei 2014 met betrekking tot de geregementeerde vastgoedvennootschappen, en van.*

*2°) tweehonderd vijftwintig miljoen euro (€ 225.000.000,00-), voor alle andere vormen van kapitaalverhoging die niet geïmagineerd zijn in punt 1°) hierboven;*

*met dien verstande dat het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal in ieder geval nooit verhoogd zal kunnen worden voor een totaal bedrag van meer dan één miljard honderd zeventwintig miljoen euro (€ 1.127.000.000,00-) gedurende de periode van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing.*

*op de data en overeenkomstig de modaliteiten die de raad van bestuur bepaalt, conform artikel 603 van het Wetboek van Vennootschappen. Bij een kapitaalverhoging die gepaard gaat met een storting of een boeking van een uitgiftepremie, wordt enkel het bij het kapitaal ingeschreven bedrag afgetrokken van het bruikbaar blijvend bedrag van het toegestaan kapitaal.*

*Deze machtiging wordt verleend voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van het proces-verbaal van de buitengewone algemene vergadering van 1 februari 2017.*

*Bij elke kapitaalverhoging stelt de raad van bestuur de prijs, de eventuele uitgiftepremie en de voorwaarden van uitgifte van de nieuwe aandelen vast, tenzij de algemene vergadering daar zelf zou over beslissen.*

*De kapitaalverhogingen waarover de raad van bestuur aldus heeft beslist, kunnen plaatsvinden door inschrijving tegen contanten of door inbrengen in natura met naleving van de wettelijke bepalingen, of door incorporatie van reserves of van uitgiftepremies met of zonder creatie van nieuwe effecten. De kapitaalverhogingen kunnen aanleiding geven tot de uitgifte van Gewone of Bevoorrechte Aandelen. Deze kapitaalverhogingen kunnen ook gebeuren door de uitgifte van converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten – al dan niet verbonden aan een andere roerende waarde – die aanleiding kunnen geven tot het creëren van Gewone of Bevoorrechte Aandelen.*

*De raad van bestuur is gemachtigd om het voorkeurrecht van de aandeelhouders op te heffen of te beperken, ook ten gunste van welbepaalde personen die geen personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochterondernemingen zijn, voor zover (i) de bepalingen van punt 1° van de eerste alinea van het onderhavige artikel gerespecteerd worden en (ii) er aan de bestaande aandeelhouders een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend bij de toekenning van nieuwe effecten. Dit onherleidbaar toewijzingsrecht beantwoordt aan de voorwaarden die de vastgoed regelgeving GVV en artikel 6.4 van de statuten vastleggen. Het moet niet worden verleend in geval van inbreng in geld in het kader van de uitkering van een keuzedividend, onder de omstandigheden voorzien bij artikel 6.4 van de statuten.*

*Kapitaalverhogingen door inbreng in natura worden verricht in overeenstemming met de bepalingen van de vastgoed regelgeving GVV en in overeenstemming met de voorwaarden opgenomen in artikel 6.4 van de statuten. Dergelijke inbrengen kunnen ook betrekking hebben op het recht op dividend in het kader van de uitkering van een keuzedividend.*

*Wanneer de kapitaalverhogingen waartoe ingevolge die machtiging is beslist, een uitgiftepremie bevatten, moet het bedrag ervan, na eventuele aanrekening van de kosten, op een speciale onbeschikbare rekening, 'uitgiftepremie' genoemd, geplaatst worden, die, zoals het kapitaal, de waarborg uitmaakt voor derden en die niet zal kunnen worden verminderd of afgeschaft, tenzij bij een beslissing van de algemene vergadering die vergadert volgens de voorwaarden van aanwezigheid en meerderheid voorzien voor een kapitaalvermindering, onder voorbehoud van haar incorporatie in het kapitaal.*

***De raad van bestuur nodigt u uit, om, de hierboven voorgestelde wijziging van de statuten, goed te keuren, met dien verstande dat in functie van het resultaat van de stemming op ieder van de punten 1°) en 2°) van het voorstel 2.1. hierboven, de finale tekst van artikel 6.2. tijdens de zitting kan worden aangepast.***

#### **Titel B.**

##### **Goedkeuring van de clauses inzake verandering van controle**

Goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, dat bepaalt dat enkel de algemene vergadering aan derden rechten kan toekennen, die een invloed hebben op het vermogen van de Vennootschap, of een schuld of een verbintenis ten hare laste doen ontstaan, wanneer de uitoefening van deze rechten afhankelijk is van het uitbrengen van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap of van een verandering van de controle die op haar wordt uitgeoefend, van elke clause van verandering van controle, vermeld in elke kredietovereenkomst of in de uitgiftevoorwaarden van schuldvorderingen of maatschappelijke titels, overeengekomen door de Vennootschap tussen 11 mei 2016 en de datum van de onderhavige algemene vergadering. De betreffende clauses hebben eveneens betrekking op alle mogelijke clauses toegestaan tussen de datum van de bijeenroeping van de onderhavige algemene vergadering en de effectieve zitting van de onderhavige algemene vergadering (en die in voorkomend geval uiteengezet zouden komen tijdens de onderhavige algemene vergadering).

Het betreft meer in het bijzonder:

- 1) de clause van verandering van controle die de uitgifte van converteerbare obligaties, op datum van 15 september 2016, voor een duurtijd van 5 jaar en een totaal bedrag van tweehonderd negentien miljoen driehonderd twintig duizend honderd achtenzeventig euro (€ 219.320.178,00-), beheerst ; in geval van verandering van controle voorziet de gezegde clause een terugbetaling van de obligaties die het voorwerp uitgemaakt zullen hebben van een "Change of Control Put Exercise Notices", overeenkomstig de Algemene Voorwaarden.
- 2) de clause van verandering van controle die de private belegging in obligaties van 26 oktober 2016, voor een duur van 10 jaar en een totaal bedrag van zeventig miljoen euro (€ 70.000.000,00) beheerst ; in geval van verandering van controle voorziet de gezegde clause een terugbetaling van de obligaties die het voorwerp uitgemaakt zullen hebben van een "Change of Control Put Exercise Notices", overeenkomstig de Algemene Voorwaarden.

In de hypothese dat de beide clauses van verandering van controle hierboven, niet goedgekeurd zou worden door de algemene vergadering van 11 januari 2017, of in geval deze niet in getale zou zijn, door de tweede algemene vergadering die in principe bijeengeroepen wordt op 1 februari 2017, zullen zij op elke toekomstige algemene vergadering opnieuw voorgesteld moeten worden, tot het bekomen van een goedkeuring van deze clauses.

Er wordt daarnaast uitdrukkelijk opgemerkt dat indien :

- a) de clause van verandering van controle die de uitgifte van converteerbare obligaties, op datum van 15 september 2016, beheerst, niet zou worden goedgekeurd door de algemene vergadering van onderhavige vennootschap, uiterlijk op 30 juni 2017, of indien de publiciteitsformaliteiten voorzien door artikel 556 van het Wetboek Vennootschappen niet zouden gerespecteerd worden, zal de Vennootschap de ontleende sommen moeten terugbetalen, verhoogd met hun intresten, berekend aan honderd en twee procent (102%) van de hoogste waarde tussen het bedrag in hoofdsom en de juiste marktwaarde van de converteerbare obligaties op 30 juni 2017.
- b) de clause van verandering van controle, die de private belegging in obligaties van 26 oktober 2016 beheerst, niet zou worden goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van de onderhavige vennootschap of indien de publiciteitsformaliteiten voorzien door artikel 556 van het Wetboek Vennootschappen niet zouden gerespecteerd worden, zal de initiële intrestvoet van de obligaties verhoogd worden met vijftig centiemen eurocent (0,50%) per jaar.

***De raad van bestuur nodigt U uit elke clause van verandering van controle, die zich in elke kredietovereenkomst of in de uitgiftevoorwaarden van schuldvorderingen of maatschappelijke titels, overeengekomen door de Vennootschap tussen 11 mei 2016 en de datum van de onderhavige algemene vergadering, bevindt, goed te keuren en, voor zoveel als nodig, te bekrachtigen, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen, en om gezegde raad van bestuur te machtigen over te gaan tot de publiciteitsformaliteiten voorzien door het gezegde artikel.***

#### **Titel C.**

##### **Delegatie van machten teneinde de formaliteiten te kunnen uitvoeren.**

**Voorstel om:**

- aan elk van de leden van het Directiecomité, alleen handelend, alle uitvoeringsmachten van de genomen beslissingen toe te kennen, met mogelijkheid van indeplaatsstelling;
- aan de Notaris die de akte zal verlijden, alle machten toe te kennen, teneinde de neerlegging en de publicatie van onderhavige akte te verzekeren, alsmede om over te gaan tot de coördinatie van de statuten ingevolge de genomen beslissingen, en dit zowel in het Frans als in het Nederlands.

***De raad van bestuur nodigt u uit, om dit voorstel, goed te keuren.***