

Cofinimmo

VOLMACHT

De ondergetekende
Rechtspersoon :

Maatschappelijke benaming en rechtsvorm:	
Maatschappelijke zetel:	
Geldig vertegenwoordigd door:	Wonende te:
1.	
2.	

Natuurlijke persoon:

Familiennaam:	
Voornaam:	
Woonplaats:	

Houder van

..... gewone aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen (zie praktische geheugensteun)

..... gewone aandelen op naam,

..... bevoorrechte aandelen (Bev. 1) op naam

..... bevoorrechte aandelen (Bev. 2) op naam¹

in volle eigendom, in naakte eigendom, in vruchtgebruik², van de naamloze vennootschap COFINIMMO met zetel te 1200 Brussel, Woluwelaan 58, ingeschreven in het Rechtspersonenregister onder het nummer 0 426 184 049, **stelt hierbij tot bijzondere mandataris aan³**:

.....

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 zal gehouden worden op de maatschappelijke zetel van Cofinimmo op **24 april 2009** te 15u30 met agenda hierna (zie p. 3 en 4) beschreven, en om voor zijn/haar rekening te stemmen volgens de hierna te kennen gegeven intentie (zie p. 2).

Teneinde toegelaten te worden tot de vergadering zullen de volmachthouders hun identiteit moeten bewijzen, en de vertegenwoordigers of bijzondere mandatarissen van rechtspersonen zullen de documenten moeten voorleggen die hun vertegenwoordigingsbevoegdheid bewijzen, en dit ten laatste onmiddellijk vóór het begin van de vergadering.

IN TE VULLEN DOOR COFINIMMO	
N° ID:	
Geblokkeerde gewone aandelen:	Bank:
Nominatieve gewone aandelen:	
Bevoorrechte aandelen I:	
Bevoorrechte aandelen II:	

¹ Dank om een onderscheid te maken per soort aandelen en/of te schrappen wat niet past

² Schrappen wat niet past

³ Voor de rechtspersonen moet het een aangestelde, een bestuurder, een beheerder, ... betreffen.

Volmachten van de mandataris:

Daarenboven kan de gevolmachtigde met name:

- 1) deelnemen aan elke beraadslaging en stemmen over elk voorstel op de agenda, dit wijzigen of verwerpen in naam en voor rekening van de volmachtgever; en
 - 2) te dien einde, alle akten, stukken, notulen, aanwezigheidslijsten verlijden en tekenen, subdelegeren en in het algemeen al het nodige doen.
- De mandataris mag deelnemen aan elke andere Vergadering met dezelfde dagorde, in het geval dat de eerste Vergadering niet geldig zou kunnen beraadslagen voor om het even welke reden.

Indien een stemintentie niet tot uitdrukking is gebracht:

- 1) zal de gevolmachtigde ten voordele van het voorstel stemmen; of
- 2) indien de volmachtgever de vermelding in de voorgaande regel onder 1) heeft geschrapt, zal de gevolmachtigde, in functie van de beraadslaging, stemmen in het belang van de aandeelhouder.

De mandataris zal het stemrecht van de lastgever als volgt uitvoeren (cfr. dagorde als bijlage en gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad, de Echo en de Tijd en op onze website www.cofinimmo.com):

Punten:

1. Kennisname van het beheersverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2008	Vereist geen stemming		
2. Kennisname van het verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2008 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2008	Vereist geen stemming		
3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2008 en resultaatsverwerking	JA	NEEN	ONTHOUDING
4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2008	Vereist geen stemming		
5.1. Voorstel om het niet gerealiseerde resultaat op portefeuille ten bedrage van EUR 104.116.237 over te dragen van de post «onbeschikbare reserves» naar de post «Andere reserves» en om de reserves «Andere reserves – niet gerealiseerd resultaat op portefeuille» en «Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten» te herkwalificeren als beschikbare reserves	JA	NEEN	ONTHOUDING
6. Kwijting aan de bestuurders	JA	NEEN	ONTHOUDING
7. Kwijting aan de commissaris	JA	NEEN	ONTHOUDING
8. Goedkeuring van clausules betreffende de verandering van controle bevat in de overeenkomsten die de vennootschap verbinden	JA	NEEN	ONTHOUDING
9. Benoeming van een bestuurder en hernieuwing van de bestuurdersmandaten			
a) Benoeming: Xavier de Walque	JA	NEEN	ONTHOUDING
b) Hernieuwing: Vincent Doumier	JA	NEEN	ONTHOUDING
c) Hernieuwing: Gaëtan Hannecart	JA	NEEN	ONTHOUDING
d) Hernieuwing: Baudouin Velge	JA	NEEN	ONTHOUDING
10. Varia	Vereist geen stemming		

(*) Schrappen wat niet past

Gedaan te _____, op _____ 2009
(«goed voor volmacht» + handtekening)

AGENDA

1. *Kennisname van het beheersverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 december 2008*
2. *Kennisname van het verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2008 en verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2008*
3. *Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2008 en resultaatsverwerking*
 Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2008, met inbegrip van de resultaatsverwerking zoals daarin voorgesteld.
 Desgevolgens, voorstel tot toekenning van een bruto bevoorrecht dividend van 6,37 € aan de bevoorrechte aandeelhouders en een bruto dividend van 7,80 € aan de gewone aandeelhouders; voorstel om het recht op dividend voor het boekjaar 2008 op 330.544 eigen gewone aandelen in het bezit van Cofinimmo te annuleren en het recht op dividend op de 21.830 andere eigen gewone aandelen die nog in het bezit zijn van Cofinimmo op te schorten.
4. *Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2008*
5. *Samenstelling van eigen statutair vermogen van Cofinimmo N.V.*

1/ Voorstel om het niet gerealiseerde resultaat op portefeuille ten bedrage van EUR 104.116.237 over te dragen van de post «onbeschikbare reserves» naar de post «Andere reserves- niet gerealiseerd resultaat op portefeuille» en om de reserves «Andere reserves – niet gerealiseerd resultaat op portefeuille» en «Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten» te herkwalficeren als beschikbare reserves.

2/ Tabel

	Karakteristieken	Vóór bestemming van het resultaat	Bestemming voorgesteld aan de AV	Na bestemming van het resultaat en uitkering van het dividend	Overdracht voorgesteld aan de AV	Na bestemming en overdracht
		31/12/2008		31/12/2008		31/12/2008
Eigen Vermogen		1.367.524.303	(102.259.776)	1.265.264.527	-	1.265.264.527
Kapitaal		688.243.598		688.243.598		688.243.598
Uitgiftepremies		476.168.949		476.168.949		476.168.949
Ingekochte eigen aandelen	Bedrag altijd negatief	(33.731.920)		(33.731.920)		(33.731.920)
Reserves		170.518.946	(64.841.451)	105.677.495	-	105.677.495
Wettelijke reserve	Onbeschikbaar	-		-		-
Onbeschikbare reserves	Onbeschikbaar	567.404	170.274	737.678		737.678
Onbeschikbare reserves - niet gerealiseerd resultaat op portefeuille	Onbeschikbaar	169.127.961	-65.011.725	104.116.237	(104.116.237)	-
Niet-belastbare reserves	Onbeschikbaar			-		-
Andere reserves	Beschikbaar	823.581		823.581		823.581
Andere reserves - niet gerealiseerd resultaat op portefeuille	Beschikbaar	-		-	104.116.237	104.116.237
Resultaat	Beschikbaar	158.648.662	-37.418.325	121.230.336		121.230.336
Impact op de reële waarde van geschatte mutatierechten en -kosten bij hypothetische vervreemding van vastgoedbeleggingen	Bedrag altijd negatief	(61.636.642)		(61.636.642)		(61.636.642)
Variaties in de reële waarde van financiële instrumenten	Beschikbaar	(30.687.290)		(30.687.290)		(30.687.290)

Commentaar:

De IAS/IFRS regels, in tegenstelling tot het afwijkend boekhoudkundig schema onder Belgische normen welke gebruikt werd vóór de conversie van 1 januari 2005 van onze financiële staten onder internationale normen, vereisen niet meer dat de netto niet gerealiseerde meer- of minderwaarden op een onbeschikbare reserve worden geboekt. Door het beschikbaar stellen van (i) het niet gerealiseerde resultaat op portefeuille en (ii) de variaties in de reële waarde van financiële instrumenten, voor zover dat deze positief zijn, wordt de capaciteit van Cofinimmo versterkt om in de toekomst dividenden uit te keren. Er moet worden opgemerkt dat noch de wet noch de statuten deze reserves als onuitkeerbaar beschouwen.

6. *Kwijting aan de bestuurders*
Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de vennootschap voor de uitoefening van hun bestuurdersmandaat voor het statutair boekjaar afgesloten op 31 december 2008.
7. *Kwijting aan de commissaris*
Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het statutair boekjaar afgesloten op 31 december 2008.
8. *Goedkeuring van clausules betreffende de verandering van controle bevat in de overeenkomsten die de vennootschap verbinden*
Voorstel om goed te keuren of, indien nodig, te bekrachtigen conform aan het artikel 556 van het Wetboek van Vennootschappen de bepaling van de aandeelhoudersovereenkomst tussen Cofinimmo N.V. en Inbev Belgium N.V., Inbev Nederland N.V., Pubstone Group N.V., Pubstone N.V., Pubstone Holding B.V., Pubstone Properties I B.V., Pubstone Properties II B.V. die recht geeft – in geval van verandering van controle van Cofinimmo ten voordele van een persoon die een brouwers-activiteit heeft of pubs beheert – aan AB Inbev of een filiaal daarvan om alle aandelen van Pubstone Group die momenteel in handen zijn van Cofinimmo te kopen aan een marktprijs.
9. *Benoeming van een bestuurder en hernieuwing van de bestuurdersmandaten*
 - a) Voorstel, onder voorbehoud van de goedkeuring van de Commissie van Bank-, Financie en Assurantiewezen, om de heer Xavier de Walque, met onmiddellijke ingang te benoemen als bestuurder, ter vervanging van het mandaat van de heer Guy Roelandt, tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2012.
 - b) Voorstel, onder voorbehoud van de goedkeuring van de Commissie van Bank-, Financie en Assurantiewezen, om het mandaat als bestuurder van Ridder Vincent Doumier met onmiddellijke ingang te hernieuwen, tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2012.
 - c) Voorstel, onder voorbehoud van de goedkeuring van de Commissie van Bank-, Financie en Assurantiewezen, om het mandaat als onafhankelijke bestuurder van de heer Gaëtan Hannecart, met onmiddellijke ingang te hernieuwen, tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2012.
 - d) Voorstel, onder voorbehoud van de goedkeuring van de Commissie van Bank-, Financie en Assurantiewezen, om het mandaat als onafhankelijke bestuurder van de heer Baudouin Velge, met onmiddellijke ingang te hernieuwen, tot aan het einde van de gewone algemene vergadering van 2012.
10. *Varia*