

**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 (neer te leggen – zie praktische geheugensteun)

..... gewone aandelen op naam,

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

..... bevoorrechte aandelen (Bev. 2) op naam<sup>1</sup>

in volle eigendom, in naakte eigendom, in vruchtgebruik<sup>2</sup>, 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 aan**<sup>3</sup>:

.....

Aan wie hij/zij alle bevoegdheden verleent om hem/haar te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van de voornoemde naamloze vennootschap "Cofinimmo" die zal gehouden worden op de maatschappelijke zetel van Cofinimmo op **21 januari 2008** te 16u00 met agenda hierna beschreven.

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.

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

<sup>2</sup> Schrappen wat niet past

<sup>3</sup> 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 voor 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](http://www.cofinimmo.com)):

## Punten:

<b>TITEL I : Herleiding van het aantal aandelen</b>			
1. Vaststelling van de herleiding van de kapitaalsvertegenwoordiging	VEREIST GEEN STEMMING		
2. Vaststelling van de gepaardgaande vermindering van de onbeschikbare reserve	VEREIST GEEN STEMMING		
3. Voorstel om het artikel 7, punt 1 van de statuten in overeenstemming met de huidige vertegenwoordiging van het kapitaal te brengen	JA	NEEN	ONTHOUDING
<b>TITEL II : Fusie door overneming van drie vennootschappen overeenkomstig de artikelen 671 en 693 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen</b>			
<b>A. Inlichtingen en voorafgaande formaliteiten</b>			
A.1. → A.6.	VEREIST GEEN STEMMING		
<b>B. Voorstellen onderworpen aan een stemming op de vergadering :</b>			
1. Voorstel om de Fusievoorstellen [betreffende Douce Quiétude BVBA, La Rasante Tennis Club NV en Media Corner EV] goed te keuren zonder afbreuk te doen aan de eventuele toevoeging, tijdens de zitting, van alle clausules die nuttig of verhelderend zouden worden geacht door de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen.	JA	NEEN	ONTHOUDING
2. Voorstel, voorafgaand aan de stemming over de voorstellen inzake de fusie met de drie voormelde vennootschappen, om de algemene voorwaarden van de fusie en de vergoeding goed te keuren.	JA	NEEN	ONTHOUDING
3. Voorstel om de uitgiftevoorwaarden van de nieuwe aandelen die moeten worden gecreëerd in ruil voor de aandelen of maatschappelijke aandelen van de overgenomen vennootschappen vast te stellen.	JA	NEEN	ONTHOUDING
4. Voorstel, met betrekking tot DOUCE QUIÉTUDE BVBA om : * De voorgestelde ruilverhouding goed te keuren; * De fusie van deze vennootschap met Cofinimmo goed te keuren; * Dienovereenkomstig het kapitaal van Cofinimmo te verhogen.	JA	NEEN	ONTHOUDING
5. Voorstel, met betrekking tot LA RASANTE TENNIS CLUB, NV om : * De voorgestelde ruilverhouding goed te keuren; * De fusie van deze vennootschap met Cofinimmo goed te keuren; * Dienovereenkomstig het kapitaal van Cofinimmo te verhogen.	JA	NEEN	ONTHOUDING
Voorstel, met betrekking tot MEDIA CORNER, EV om : * De voorgestelde ruilverhouding goed te keuren; * De fusie van deze vennootschap met Cofinimmo goed te keuren; * Dienovereenkomstig het kapitaal van Cofinimmo te verhogen.	JA	NEEN	ONTHOUDING

C. Vaststelling van de definitieve realisatie van de fusies	VEREIST GEEN STEMMING		
D. Overeenstemmende wijziging van de statuten	JA	NEEN	ONTHOUDING
E. Beknopt overzicht van de overgedragen bestanddelen en bepalingen betreffende de overdrachten onderworpen aan een bijzondere bekendmaking.	VEREIST GEEN STEMMING		
<b>TITEL III : Fusie door overneming onder het regime van de artikelen 676 en 719 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen</b>			
A. Inlichtingen en voorafgaande verslagen A.1 → A.4	VEREIST GEEN STEMMING		
<b>B. Voorstellen onderworpen aan een stemming op de vergadering :</b>			
1. Voorstel om de negen Fusievoorstellen met de in de dagorde vermelde vennootschappen goed te keuren zonder afbreuk te doen aan de eventuele toevoeging, tijdens de zitting, van alle clausules die nuttig of verhelderend zouden worden geacht door de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen.	JA	NEEN	ONTHOUDING
2. Voorstel om voorafgaand de algemene voorwaarden van toepassing op de negen betrokken fusies goed te keuren.	JA	NEEN	ONTHOUDING
3. Voorstellen om middels afzonderlijke stemmingsen en in de volgorde die wordt weergegeven, de fusie van Cofinimmo met de negen voormelde vennootschappen, bij wege van overneming, goed te keuren.	JA	NEEN	ONTHOUDING
C. Vaststelling van de definitieve realisatie van de fusies	VEREIST GEEN STEMMING		
D. Beknopt overzicht van de overgedragen bestanddelen en bepalingen betreffende de overdrachten onderworpen aan een bijzondere bekendmaking	VEREIST GEEN STEMMING		
<b>TITEL IV : Toegestaan kapitaal</b>			
1. Bijzonder verslag van de raad van bestuur bij toepassing van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen	JA	NEEN	ONTHOUDING
2. Voorstel om de machtiging die aan de raad van bestuur werd gegeven door de algemene vergadering van 08 april 2005 te vervangen (art. 7)	JA	NEEN	ONTHOUDING
3. Voorstel om de machtiging die aan de raad van bestuur werd verleend door de buitengewone algemene vergadering van 8 april 2005 te vervangen (art. 7)	JA	NEEN	ONTHOUDING
<b>TITEL V : Aanpassing van de statuten met de huidige wetgeving – Verduidelijking van de bepalingen van artikel 21 inzake het dagelijks bestuur</b>			
* Voorstel om de statuten in overeenstemming te brengen met de wet van 20 juli 2004 (art. 1, art. 3, art. 7 punt 4, art. 12 laatste alinea, art. 15 laatste alinea, art. 30 drie eerste alinea's en art. 37 eerste alinea van de statuten)	JA	NEEN	ONTHOUDING
* Voorstel om het artikel 21, alinea 1 van de statuten te verduidelijken (dagelijks bestuur)	JA	NEEN	ONTHOUDING
<b>TITEL VI : Uitvoeringsbevoegdheden</b>			
Voorstel tot verlening van alle uitvoeringsbevoegdheden aan de raad van bestuur	JA	NEEN	ONTHOUDING

(\*) Schrappen wat niet past

Gedaan te \_\_\_\_\_, op \_\_\_\_\_ 2007/2008  
(«goed voor volmacht» + handtekening)

\* \* \*

## AGENDA

### TITEL I - Herleiding van het aantal aandelen.

1. Vaststelling van de herleiding van de kapitaalsvertegenwoordiging in toepassing van het artikel 625 van het Wetboek van vennootschappen (58.314 gewone aandelen aan toonder in de handen van Cofinimmo die nietig werden vermits zij niet werden vervreemd binnen de termijn van drie jaar bedoeld in het artikel 622, § 2, alinea 2, 5° van het Wetboek van vennootschappen).
2. Vaststelling van de gepaard gaande vermindering van de onbeschikbare reserve die aangelegd werd in toepassing van het artikel 623 van voormeld Wetboek, ten belope van € 7.234.434,84.
3. Voorstel om het artikel 7, punt 1 van de statuten in overeenstemming met de huidige vertegenwoordiging van het kapitaal te brengen als volgt: *« Het maatschappelijk kapitaal wordt vastgelegd op zeshonderd negenenvertig miljoen honderd zesenvertig duizend achthonderd dertien euro vierennegentig cent (€ 649.146.813,94) en is verdeeld over 12.115.164 volledig volgestorte aandelen die er elk een gelijk deel van vertegenwoordigen, namelijk 10.615.398 Gewone Aandelen zonder vermelding van nominale waarde, genummerd van 1 tot 10.673.712 (de nummering rekening houdend met de 58.314 gewone aandelen genummerd van 9.456.509 tot 9.514.822 waarvan de nietigheid door de algemene vergadering van 21 januari 2008 vastgesteld werd), en een miljoen vierhonderd negenennegentig duizend zeventien honderd zesenzestig (1.499.766) Bevoorrechte Aandelen zonder vermelding van nominale waarde, hetzij een reeks van zeventien honderd en twee duizend vierhonderd negentig (702.490) bevoorrechte aandelen B1 en een reeks van zeventien honderd zevenennegentig duizend tweehonderd zesenzeventig (797.276) bevoorrechte aandelen B2. »* en om het artikel 8 (historiek van het kapitaal) bijgevolg aan te passen.  
*De raad van bestuur verzoekt u om dit voorstel te aanvaarden.*

### TITEL II – Fusie door overneming van drie vennootschappen overeenkomstig de artikelen 671 en 693 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.

#### A. Inlichtingen en voorafgaande formaliteiten

1. Onderzoek van de drie “Fusievoorstellen” opgemaakt door de raden van bestuur van de betrokken vennootschappen overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van Vennootschappen en neergelegd in hun respectievelijke dossier bij de griffie van de rechtbank van koophandel van Brussel op 29 oktober 2007 met het oog op de overneming door Cofinimmo van de vennootschappen DOUCE QUIETUDE, BVBA (BTW BE 0428.225.009 RPR Brussel) ; LA RASANTE TENNIS CLUB, NV (BTW BE 0405.649.545 RPR Brussel) ; MEDIA CORNER, EUR.V. (BTW BE 0870.545.997 RPR Brussel), vennootschappen waarvan Cofinimmo niet over alle aandelen beschikt.
2. Onderzoek van de drie verslagen van de raad van bestuur opgemaakt overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen, bevattende een boekhoudkundige situatie op 30 september 2007 zoals voorzien in artikel 697, §2, alinea 1 °5 van het gezegde Wetboek.
3. Onderzoek van de drie verslagen van de Commissaris opgemaakt overeenkomstig artikel 695 van het gezegde Wetboek.
4. Mededeling overeenkomstig artikel 696 van het gezegde Wetboek van de belangrijke wijzigingen in de vermogenssituatie van de betrokken vennootschappen die zich zouden hebben voorgedaan sedert de datum van de opmaak van de Fusievoorstellen.
5. Mededeling overeenkomstig artikel 58 van het Koninklijk besluit van 10 april 1995 betreffende vastgoedbeleggingsvennootschappen, van de laatste waardering van het onroerend vermogen van Cofinimmo en de vennootschappen die zij controleert.
6. Vaststelling van de overeenstemming van het maatschappelijk doel van de overgenomen vennootschappen met dat van de overnemende vennootschap.

#### B. Voorstellen onderworpen aan een stemming op de vergadering.

1. Voorstel om de voormelde Fusievoorstellen goed te keuren zonder afbreuk te doen aan de eventuele toevoeging, tijdens de zitting, van alle clausules die nuttig of verhelderend zouden worden geacht door de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen.

#### *De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.*

2. Voorstel, voorafgaand aan de stemming over de voorstellen inzake de fusie met de drie voormelde vennootschappen in de volgorde die hiervoor wordt weergegeven, om de algemene voorwaarden van de fusie en de vergoeding goed te keuren, te weten:
  - a) de fusie gaat gepaard met de overdracht ten algemene titel van het volledige actieve en passieve vermogen van

de gezegde vennootschappen, niets uitgezonderd of voorbehouden, op grond van de aanbevolen boekhoudkundige situaties opgemaakt op 30 september 2007 om middernacht, met dien verstande dat de juridische, boekhoudkundige en fiscale gevolgen van de fusie conventioneel worden vastgesteld op 14 december 2007 om nul uur – behoudens indien de vergadering die op deze datum werd bijeengeroepen, als vergadering die niet in getale is, de fusies niet kan goedkeuren, in dit geval zullen de fusies, die dan zullen worden goedgekeurd door de tweede vergadering die is vastgesteld op 21 januari 2008, een terugwerkende kracht hebben tot op 1 januari 2008 om nul uur -, zijnde het ogenblik vanaf dewelke alle contracten, verbintenissen en handelingen van de over te nemen vennootschappen zullen worden geacht gesteld te zijn voor rekening van de overgenomen vennootschap die in zijn rekeningen de winsten en verliezen van deze laatste zal boeken op de referentiedatum evenals de gevolgen resulterend uit de meerwaarden die zouden vastgesteld zijn naar aanleiding van de fusies ; de vermogensbestanddelen zullen evenwel worden overgedragen in de staat waarin zij zich zullen bevinden op de datum van de fusie, en inzonderheid voor de onroerende goederen, zonder waarborg inzake gebreken, met alle erfdiensbaarheden, lasten en contracten die deze kunnen bevoordelen of bezwaren.

b) Overeenkomstig artikel 703 § 2 van het Wetboek van vennootschappen, zullen de fusies slechts aanleiding geven tot de uitgifte van aandelen van Cofinimmo in ruil voor de aandelen of maatschappelijke aandelen van de overgenomen vennootschappen die niet in handen zijn van de overnemende vennootschappen.

c) De goedkeuring van de eerste na de fusie opgestelde jaarrekening van Cofinimmo zal als kwijting gelden ten aanzien van de bestuurders, zaakvoerders en commissarissen van de overgenomen vennootschappen voor de uitvoering van hun mandaten sedert de datum van de laatste goedgekeurde jaarrekening tot op de dag van de fusie (*de maatschappelijke rekeningen van het voorafgaande boekjaar afgesloten op ten laatste eenendertig december tweeduizend en zes, van de overgenomen vennootschappen, die voorafgaand aan de opmaak van de Fusievoorstellen werden goedgekeurd*).

d) Geen enkel bijzonder voordeel zal, naar aanleiding van de fusie, worden toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen, deze laatsten hebben overigens geen effecten uitgegeven die bijzondere rechten zouden kunnen toekennen aan hun houders naar aanleiding van de fusie.

e) De raad van bestuur van Cofinimmo zal de boekhoudkundige bestemmingen resulterend uit de opeenvolgende fusies van de voormelde vennootschappen uitvoeren. Deze fusies zullen niet onderworpen worden aan het regime van de fiscale neutraliteit voorzien door artikel 211 van het WIB 92 ingevolge de toepassing voorzien in artikel 211 § 1 laatste alinea van het gezegde Wetboek.

f) alle beslissingen met betrekking tot een of andere van de voorziene fusies zijn onderworpen aan de opschortende voorwaarde –tenzij voorafgaande vaststelling van de verwezenlijking ervan- van de goedkeuring van overeenstemmende beslissingen door de algemene vergadering van de aandeelhouders van de betrokken over te nemen vennootschap, maar zonder gevolg op de andere voorgestelde fusies.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

**3.** Voorstel om de uitgiftevoorwaarden van de nieuwe aandelen die moeten worden gecreëerd in ruil voor de aandelen of maatschappelijke aandelen van de overgenomen vennootschappen als volgt vast te stellen :

- categorie: normale aandelen, op naam.

- rechten en voordelen: identiek aan deze van de normale bestaande aandelen, maar met deelneming in de resultaten van het boekjaar dat een aanvang zal nemen op een januari tweeduizend en acht (dividend betaalbaar in 2009).

- volledig volgestort uit te geven om deze toe te kennen aan de aandeelhouders of vennoten andere dan Cofinimmo.

- unitaire uitgifteprijs, uitgiftepremie inbegrepen: EUR 122,22, te bestemmen voor de rekening “kapitaal” op grond van de fractiewaarde van de bestaande aandelen van Cofinimmo na de operatie voorzien in Titel I, zijnde € 53,62-, met dien verstande dat het verschil bestemd is voor de rekening “uitgiftepremie” die op dezelfde wijze als het kapitaal door de vergadering onbeschikbaar zal worden verklaard.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

**4.** Voorstel, met betrekking tot DOUCE QUIETUDE BVBA (BTW BE 0428.225.009 RPR Brussel) om :

- de voorgestelde ruilverhouding van **9,04557** Cofinimmo-aandelen tegen één (1) maatschappelijk aandeel van deze over te nemen vennootschap goed te keuren;

- de fusie van deze vennootschap met Cofinimmo goed te keuren, onder de hiervoor weergegeven voorwaarden goed te keuren;

- dienovereenkomstig het kapitaal van Cofinimmo met EUR 109.116,70 door uitgifte van 2.035 nieuwe gewone aandelen en de rekening « uitgiftepremie » met EUR 139.601,00 te verhogen.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

5. Voorstel, met betrekking tot LA RASANTE TENNIS CLUB, NV (BTW BE 0405.649.545 RPR Brussel) om :

- de voorgestelde ruilverhouding van **4,20398** Cofinimmo-aandelen tegen één (1) aandeel van deze over te nemen vennootschap goed te keuren;
- de fusie van deze vennootschap met Cofinimmo goed te keuren, onder de hiervoor weergegeven voorwaarden goed te keuren ;
- dienovereenkomstig het kapitaal van Cofinimmo te verhogen met EUR 5.226.073,30 door uitgifte van 97.465 nieuwe gewone aandelen en de rekening « uitgiftepremie » met EUR 6.686.099,00, in de plaats van een kapitaalsverhoging van Cofinimmo van EUR 5.231.917,88 door uitgifte van 97.574 nieuwe gewone aandelen, en de rekening « uitgiftepremie » met EUR 6.693.576,40 te verhogen, gezien Cofinimmo haar participatie verhoogd heeft in deze vennootschap sinds de deponering van het fusievoorstel ten belope van 26 aandelen.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

6. Voorstel, met betrekking tot MEDIA CORNER, Europese vennootschap (BTW BE 0870.545.997 RPR Brussel) om :

- de voorgestelde ruilverhouding van **143,23810** Cofinimmo-aandelen tegen één (1) aandeel van deze over te nemen vennootschap goed te keuren;
- de fusie van deze vennootschap met Cofinimmo goed te keuren, onder de hiervoor weergegeven voorwaarden goed te keuren;
- dienovereenkomstig het kapitaal van Cofinimmo met EUR 7.296.395,12 door uitgifte van 136.076 nieuwe gewone aandelen en de rekening « uitgiftepremie » met EUR 9.334.813,60 te verhogen.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

C. Vaststelling van de definitieve realisatie van de fusies.

D. Overeenstemmende wijziging van de statuten.

Voorstel in overeenstemming met en in de mate van de definitieve realisatie van de fusies vermeld in de dagorde, om de tekst van Artikel 7, punt 1 door de volgende te vervangen: « *Het maatschappelijk kapitaal wordt vastgelegd op 661.778.399,06 euro en is verdeeld over 12.350.740 volledig volgestorte Aandelen die er elk een gelijk deel van vertegenwoordigen, namelijk 10.850.974 Gewone Aandelen zonder vermelding van nominale waarde, genummerd van 1 tot 10.909.288 (de nummering rekening houdend met de 58.314 gewone aandelen genummerd van 9.456.509 tot 9.514.822 waarvan de nietigheid door de algemene vergadering van 21 januari 2008 vastgesteld werd), en een miljoen vierhonderd negennegentig duizend zeventienhonderd zesenzeventig (1.499.766) Bevoorrechte Aandelen zonder vermelding van nominale waarde, hetzij een reeks van zeventienhonderd en twee duizend vierhonderd negentig (702.490) bevoorrechte aandelen B1 en een reeks van zeventienhonderd zeventienhonderd negentig duizend tweehonderd zesenzeventig (797.276) bevoorrechte aandelen B2.* », en om aan de notaris een machtiging te geven om de historiek van de rekeningen “kapitaal” en “uitgiftepremie” in Artikel 8 aan te vullen.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

E. Beknopt overzicht van de overgedragen bestanddelen en bepalingen betreffende de overdrachten onderworpen aan een bijzondere bekendmaking.

In de tekst van of in de bijlagen aan het proces-verbaal van de algemene vergadering zullen alle elementen worden vermeld die vereist zijn door de aard van de overgedragen onroerende goederen, zoals hun beschrijvingen, hun oorsprongen van eigendom, de voorwaarden volgens de eigendomstitels, de belangrijke contracten die erop betrekking hebben, de recente werkzaamheden, hun situatie in het licht van de bijzondere wetgevingen inzake stedenbouw en grondbeheer, enzovoort.

### **TITTEL III. Fusie door overneming onder het regime van de artikelen 676 en 719 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen.**

A. Inlichtingen en voorafgaande verslagen.

1. Bevestiging van de aankoop door Cofinimmo, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor een investeringswaarde van 105 miljoen euro, van de volledige vertegenwoordiging van het kapitaal van de volgende vennootschappen, die op heden allen hun maatschappelijke zetels hebben te Woluwelaan 58 te Sint-Lambrechts-Woluwe (1200 Brussel):

1° HOLDING VAN DEN BRANDE, NV (0449.129.301 RPR Brussel).

2° RUSTIMMO, NV (0442.800.644 RPR Brussel).

3° DELTIMMO, NV (0418.963.586 RPR Brussel).

4° DE WYNGAERT, NV (0460.614.693 RPR Brussel).

5° RUSTHUIS 't SMEEDESHOF, NV (0437.278.275 RPR Brussel).

6° SENIMMO, NV (0880.437.722 RPR Brussel).

7° SPECIALE WOONBOUW VOOR BEJAARDEN, NV (0432.940.197 RPR Brussel).

8° VASTGOEDMAATSCHAPPIJ BOUTERSEM(VMB), NV (0442.800.347 RPR Brussel)

9° VAN DEN BRANDE, NV (0427.316.375 RPR Brussel).

2. Onderzoek van de negen Fusievoorstellen opgemaakt overeenkomstig artikel 719 van het Wetboek van vennootschappen door de raden van bestuur van de betrokken vennootschappen, op grond van de tussentijdse boekhoudkundige situaties op 30 september 2007, en neergelegd in hun respectievelijke dossiers ter griffie van de rechtbank van koophandel van Brussel op 29 oktober 2007; overeenkomstig artikel 720 van het Wetboek van vennootschappen kunnen de aandeelhouders een kopie van deze documenten verkrijgen, zonder kosten voor hen, evenals van de maatschappelijke rekeningen van de drie laatste boekjaren van de betrokken vennootschappen en de verslagen van de bestuurs- en de controleorganen die erop betrekking hebben.

3. Mededeling overeenkomstig artikel 58 van het Koninklijk besluit van 10 april 1995 betreffende vastgoedbeleggingsvennootschappen, van de laatste waardering van het onroerend vermogen van Cofinimmo en de vennootschappen die zij controleert.

4. Vaststelling van de overeenstemming van het maatschappelijk doel van de overgenomen vennootschappen met dat van de overnemende vennootschap.

#### **B. Voorstellen onderworpen aan een stemming op de vergadering.**

1. Voorstel om de voormelde Fusievoorstellen goed te keuren zonder afbreuk te doen aan de eventuele toevoeging, tijdens de zitting, van alle clausules die nuttig of verhelderend zouden worden geacht door de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen.

#### ***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

2. Voorstel om voorafgaand de algemene voorwaarden van toepassing op de negen betrokken fusies goed te keuren, te weten:

a) de fusie gaat gepaard met de overdracht ten algemene titel van het volledige actieve en passieve vermogen van de gezegde vennootschappen, niets uitgezonderd of voorbehouden, op grond van de aanbevolen boekhoudkundige situaties opgemaakt op 30 september 2007 om middernacht, met dien verstande dat de juridische, boekhoudkundige en fiscale gevolgen van de fusie conventioneel worden vastgesteld op 14 december 2007 om nul uur – behoudens indien de vergadering die op deze datum werd bijeengeroepen, als vergadering die niet in getale is, de fusies niet kan goedkeuren, in dit geval zullen de fusies, die dan zullen worden goedgekeurd door de tweede vergadering die is vastgesteld op 21 januari 2008, een terugwerkende kracht hebben tot op 1 januari 2008 om nul uur -, zijnde het ogenblik vanaf dewelke alle contracten, verbintenissen en handelingen van de over te nemen vennootschappen zullen worden geacht gesteld te zijn voor rekening van de overgenomen vennootschap die in zijn rekeningen de winsten en verliezen van deze laatste zal boeken op de referentiedatum evenals de gevolgen resulterend uit de meerwaarden die zouden vastgesteld zijn naar aanleiding van de fusies ; de vermogensbestanddelen zullen evenwel worden overgedragen in de staat waarin zij zich zullen bevinden op de datum van de fusie, en inzonderheid voor de onroerende goederen, zonder waarborg inzake gebreken, met alle erfdiensbaarheden, lasten en contracten die deze kunnen bevoordelen of bezwaren.

b) Overeenkomstig artikel 726 van het Wetboek van vennootschappen zullen de fusies geen aanleiding geven tot de creatie van aandelen van Cofinimmo, waarvan het kapitaal bijgevolg niet zal worden gewijzigd, vermits alle aandelen van de overgenomen vennootschap zijn vernietigd omdat zij in handen zijn van de overnemende vennootschap.

c) De goedkeuring van de eerste na de fusie opgestelde jaarrekening van Cofinimmo zal als kwijting gelden ten aanzien van de bestuurders en commissarissen van de overgenomen vennootschappen voor de uitvoering van hun mandaten sedert de datum van de laatste goedgekeurde jaarrekening tot op de dag van de fusie (*de maatschappelijke rekeningen van het voorafgaande boekjaar afgesloten op ten laatste eenendertig december tweeduizend en zes, van de overgenomen vennootschappen, die voorafgaand aan de opmaak van de Fusievoorstellen werden goedgekeurd*).

d) Geen enkel bijzonder voordeel zal, naar aanleiding van de fusie, worden toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de betrokken vennootschappen, deze laatsten hebben overigens geen effecten uitgegeven die bijzondere rechten zouden kunnen toekennen aan hun houders naar aanleiding van de fusie.

e) De raad van bestuur van Cofinimmo zal de boekhoudkundige bestemmingen resulterend uit de opeenvolgende fusies van de voormelde vennootschappen uitvoeren onder het regime van de boekhoudkundige neutraliteit georganiseerd door artikel 78 van het koninklijk besluit van dertig januari tweeduizend en een, houdende uitvoering van het Wetboek van vennootschappen. Deze fusies zullen niet onderworpen worden aan het regime van de fiscale neutraliteit voorzien door artikel 211 van het WIB 92 ingevolge de toepassing voorzien in artikel

211 § 1 laatste alinea van het gezegde Wetboek.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

3. Voorstellen om middels afzonderlijke stemmingen en in de volgorde die hiervoor wordt weergegeven, de fusie van Cofinimmo met de negen voormelde vennootschappen, bij wege van overneming, goed te keuren.

***De raad van bestuur nodigt U uit om dit voorstel te aanvaarden.***

***C. Vaststelling van de definitieve realisatie van de fusies.***

***D. Beknopt overzicht van de overgedragen bestanddelen en bepalingen betreffende de overdrachten onderworpen aan een bijzondere bekendmaking. (zie hiervoor onder Titel II in fine).***

#### **TITEL IV – Toegestaan Kapitaal**

1. Bijzonder verslag van de raad van bestuur bij toepassing van artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Voorstel om de machtiging die aan de raad van bestuur werd gegeven door de algemene vergadering van 08 april 2005 (hetzij een toegestaan kapitaal van EUR 600.000.000,- waarvan het beschikbare saldo thans EUR 598.005.138,- bedraagt, te vervangen door een nieuwe machtiging (geldig gedurende vijf jaar te rekenen vanaf de datum van bekendmaking van de beslissing) om het onderschreven kapitaal in toepassing van de artikelen 603 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, in één of meerdere keren te verhogen, overeenkomstig de termijnen en bepalingen vermeld in artikel 7 van de statuten, ten belope van een maximumbedrag dat gelijk is aan het onderschreven kapitaal na de de fusies bedoeld in Titel II hiervoor maar afgerond op zeshonderd veertig miljoen euro (€ 640.000.000), en als gevolg om de eerste twee alinea's van punt 2. Toegestaan kapitaal van artikel 7 van de statuten te vervangen door de twee volgende alinea's, met dien verstande dat het maximaal te integreren bedrag zal worden vastgesteld op de vergadering teneinde overeen te stemmen met het bedrag van het kapitaal zoals dit definitief zal worden vastgelegd en onderschreven na afloop van de fusies bedoeld in Titel II hiervoor: « *De raad van bestuur is uitdrukkelijk gemachtigd om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere keren te verhogen ten belope van een maximum bedrag van zeshonderd veertig miljoen euro (€ 640.000.000,00) op de data en overeenkomstig de modaliteiten die door de raad van bestuur zullen worden bepaald, conform artikel 603 van het Wetboek Vennootschappen. Bij een kapitaalverhoging die vergezeld gaat van een storting of een boeking van een uitgiftepremie, wordt enkel het bij het kapitaal ingeschreven bedrag afgetrokken van het bruikbaar blijvend bedrag van het toegestane kapitaal.*

*Deze machtiging wordt verleend voor een periode van vijf jaar te tellen vanaf de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de notulen van de buitengewone algemene vergadering van 21 januari 2008.*

***De Raad van Bestuur verzoekt u om dit voorstel te aanvaarden.***

3. Voorstel om de machtiging die aan de raad van bestuur werd verleend door de buitengewone algemene vergadering van 8 april 2005 overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen om over te gaan tot een of meerdere kapitaalverhogingen, meer bepaald via inbreng in natura, in geval van een openbaar overnamebod, na ontvangst door de vennootschap van de mededeling bedoeld in artikel 607 van het voormeld Wetboek, te vervangen door een nieuwe identieke machtiging die drie jaar geldig zal zijn, en bijgevolg de tekst van artikel 7, punt 2, vijfde alinea te vervangen door de volgende tekst: « *Onverminderd de machtiging die aan de raad van bestuur overeenkomstig de vorige alinea's werd verleend, heeft de buitengewone algemene vergadering van 21 januari 2008 de raad van bestuur uitdrukkelijk gemachtigd overeenkomstig de bepalingen van artikel 607 van het Wetboek Vennootschappen, om over te gaan tot een of meerdere kapitaalverhogingen, meer bepaald via inbreng in natura, in geval van een openbaar overnamebod, na ontvangst door de vennootschap van de mededeling bedoeld in artikel 607 van het Wetboek Vennootschappen. De kapitaalverhogingen die door de raad van bestuur werden gerealiseerd krachtens deze machtiging worden geboekt bij het bruikbaar blijvende kapitaal in de zin van dit artikel. Deze machtiging is geen beperking van de machten van de raad van bestuur om verrichtingen te realiseren gebruik makend van het toegestane kapitaal, andere dan bedoeld in artikel 607 van het Wetboek Vennootschappen.* »

***De Raad van Bestuur verzoekt u om dit voorstel te aanvaarden.***

#### **TITEL V - Aanpassing van de statuten met de huidige wetgeving – Verduidelijking van de bepalingen van artikel 21 inzake het dagelijks bestuur.**

Voorstel om de statuten in overeenstemming te brengen met de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, met het koninklijk Besluit van 21 juni 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van openbare vastgoedbevaks, en tot wijziging van het koninklijk Besluit van 10 april 1995 met betrekking tot vastgoedbevaks, en met de wet van 2 mei 2007

op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, zoals volgt:

Artikel 1: vervanging door de nieuwe tekst die volgt:

*“De vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap met de benaming "COFINIMMO".*

*De vennootschap doet een openbaar beroep op het spaarwezen zoals bedoeld in het artikel 438 van het Wetboek van vennootschappen.*

*Zij is onderworpen aan het wettelijk stelsel van de beleggingsvennootschappen met vast kapitaal voorzien in het artikel 19 van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles.*

*De vennootschap heeft geopteerd voor de categorie van beleggingen voorzien in het artikel 7, alinea 1, 5° (vastgoed) van voormelde wet.*

*De maatschappelijke benaming van de vennootschap wordt voorafgegaan of gevolgd door de woorden "Openbare vastgoedbeleggingsvennootschap met vast kapitaal naar Belgisch recht" of "Openbare vastgoedbevak naar Belgisch recht" en het geheel van de documenten die van haar uitgaan bevatten dezelfde melding.*

*De vennootschap is onderworpen aan de bepalingen van Boek II van de voormelde wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles en van haar uitvoeringsbesluiten evenals van het koninklijk Besluit van 10 april 1995 met betrekking tot vastgoedbevaks.”*

Artikel 3: vervanging van de woorden *“in artikel 120, eerste paragraaf, tweede lid of artikel 137 van de wet van vier december negentienhonderd negentig, in vastgoedcertificaten als bedoeld in artikel 106 van deze wet”* door de woorden *“in het artikel 31 of in de artikelen 127 en volgende van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles, in vastgoedcertificaten, ...”*.

Artikel 7, punt 4: vervanging van de woorden *“bij artikel 125 van de wet van vier december negentienhonderd negentig”* door de woorden *“in het artikel 75 alinea 1 van de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles”*.

Artikel 12, laatste alinea: toevoeging na de woorden *“de wet van twee maart negentienhonderd negentachtig, bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad van vierentwintig mei negentienhonderd negentachtig”* van de woorden *“ of de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt en houdende diverse bepalingen, zodra deze wet in voeging zal treden”*

Artikel 15, laatste alinea: vervanging van de woorden *“de wet van vier december negentienhonderd negentig”* door de woorden *“de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles”*.

Artikel 30: vervanging van de eerste drie alinea's door een nieuw alinea opgesteld als volgt: *“Als vergoeding van het kapitaal dient de vennootschap ten minste tachtig procent uit te keren van de nettowinst gelijk aan de som van het verbeterd resultaat van het boekjaar en de netto-meerwaarden, die niet vrijgesteld zijn van de distributieverplichtingen, op de verkoop van de onroerende goederen, het verbeterd resultaat en de netto-meerwaarden worden berekend conform het schema bedoeld in hoofdstuk III van de bijlage tot het koninklijk Besluit van 21 juni 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van openbare vastgoedbevaks, en tot wijziging van het koninklijk Besluit van 10 april 1995 met betrekking tot vastgoedbevaks, verminderd met de bedragen die overeenstemmen met de netto vermindering van de schuld van het lopende boekjaar zoals deze schuld bepaald wordt in het voormeld koninklijk Besluit.”*

Artikel 37, eerste alinea: vervanging van de woorden *“de wet van vier december negentienhonderd negentig”* door de woorden *“de wet van 20 juli 2004 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles”*.

***De Raad van Bestuur verzoekt u om dit voorstel te aanvaarden.***

- Voorstel om het artikel 21, alinea 1 van de statuten te verduidelijken voor wat betreft het dagelijks bestuur, door vervanging van de volgende woorden *“binnen de beperkingen van het dagelijks bestuur, door de personen die dit dagelijks bestuur waarnemen die hierbij [alleen of gezamenlijk optreden.”* door de woorden *“binnen de beperkingen van het dagelijks bestuur, door de personen die dit dagelijks bestuur waarnemen die hierbij gezamenlijk optreden.”*

***De Raad van Bestuur verzoekt u om dit voorstel te aanvaarden.***

## **TITEL VI - Uitvoeringsbevoegdheden**

Voorstel om tot verlening: aan de raad van bestuur alle uitvoeringsbevoegdheden; aan twee gezamenlijk

handelende bestuurders met de mogelijkheid van indeplaatsstelling alle handtekeningbevoegdheden voor alle bijkomende of rechtzettende akten, in geval van vergissing of nalatigheid in verband met de door de overgenomen vennootschappen overgedragen bestanddelen; en aan SECUREX alle bevoegdheden inzake vertegenwoordiging en indeplaatsstelling te verlenen met het oog op de uitvoering van elke wijziging (overnemende vennootschap) of opheffing (overgenomen vennootschappen) van alle inschrijvingen bij alle openbare of private besturen.

***De Raad van Bestuur verzoekt u om dit laatste voorstel te aanvaarden.***

*Er wordt gepreciseerd dat de statutaire wijzigingen nog de voorafgaande goedkeuring van de CBFA moeten verkrijgen.*

*Elke aandeelhouder die voldoet aan de vereiste formaliteiten om toegelaten te worden tot de vergadering ontvangt onmiddellijk op gewoon verzoek een kopie van de hierboven vermelde documenten onverminderd zijn recht om in toepassing van artikelen 697 § 2 of 720 § 2 van het Wetboek van Vennootschappen inzake te krijgen in de jaarrekeningen van de drie laatste afgesloten boekjaren van de dertien betrokken vennootschappen alsook, in voorkomend geval, de beheers- en revisieverslagen die daarop betrekking hebben.*

\* \* \*

*Daar de algemene vergadering van 14 december 2007 niet het vereiste quorum heeft gehaald, wordt er gepreciseerd dat de algemene vergadering mag beslissen over de fusievoorstellen, de verhoging van het kapitaal en de overeenstemmende wijzigingen in de statuten.*

*Er wordt eveneens gepreciseerd dat om de fusievoorstellen, de verhoging van het kapitaal en de overeenstemmende wijzigingen in de statuten te kunnen goedkeuren tenminste de helft van de bestaande aandelen moet vertegenwoordigd zijn (tenzij in geval van een tweede vergadering door onvermogen van de eerste, die beslist ongeacht het aantal vertegenwoordigde aandelen), met een driekwart meerderheid van de uitgebrachte stemmen op de vergadering.*

\* \* \*