

VOLMACHTFORMULIER VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Ondergetekende:

naam en voornaam /
(vennootschaps)naam:

adres / zetel:
.....

eigenaar van: aandelen op naam, en/of

eigenaar van: gedematerialiseerde aandelen,
van

vennootschapsnaam: **LEASINVEST REAL ESTATE Comm. VA (LRE)**

maatschappelijke zetel: Lenniksebaan 451, 1070 Anderlecht

ondernemingsnummer: BTW BE 0436.323.915

heeft kennis genomen van de buitengewone algemene vergadering die zal plaatsvinden

datum: **maandag 15 mei 2017 om 15.30u**

plaats: op de maatschappelijke zetel van de statutaire
zaakvoerder, te **2000 Antwerpen, Schermersstraat 42**

en stelt de volgende persoon aan als lasthebber, belast met zijn/haar vertegenwoordiging op de
buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders, met recht van indeplaatsstelling:

.....

Indien hierboven geen lasthebber werd ingevuld, zal LRE een werknemer of lid van de raad van
bestuur van de statutaire zaakvoerder als lasthebber aanstellen, in welk geval de hierna vermelde
regels inzake belangenconflicten van toepassing zullen zijn.

Opgelet: een potentieel belangenconflict doet zich voor indien:

- een van de volgende personen als volmachtdrager (lasthebber) wordt aangesteld:
(i) de vennootschap (LRE) zelf of de statutaire zaakvoerder, een door haar gecontroleerde
entiteit, een aandeelhouder die de vennootschap controleert of enige andere entiteit die
door dergelijke aandeelhouder wordt gecontroleerd; (ii) een lid van de raad van bestuur,
van de statutaire zaakvoerder of de bestuursorganen van een aandeelhouder die de
vennootschap controleert of van enige andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i);
(iii) een werknemer of een commissaris van de vennootschap, van de statutaire
zaakvoerder, of van een aandeelhouder die de vennootschap controleert of van enige
andere gecontroleerde entiteit als bedoeld in (i); (iv) een persoon die een ouderband heeft
met een natuurlijke persoon als bedoeld in (i) tot (iii) of die de echtgenoot of de wettelijk
samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwant van een dergelijke
persoon is;
- volmachtformulieren worden teruggestuurd naar LRE zonder aanduiding van een

volmachtdrager (lasthebber), in welk geval een werknemer of een lid van de raad van bestuur van de statutaire zaakvoerder wordt aangesteld als lasthebber.

In geval van een potentieel belangenconflict, zullen de volgende regels van toepassing zijn:

- de volmachtdrager (lasthebber) moet 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 (artikel 547bis, §4, 1° van het Wetboek van vennootschappen). In dat opzicht zou een bestuurder van de statutaire zaakvoerder, bij gebrek aan uitdrukkelijke steminstructies van de aandeelhouder, geneigd zijn om systematisch voor de geformuleerde voorstellen tot besluit te stemmen. Hetzelfde geldt voor een werknemer van de statutaire zaakvoerder, die zich per definitie in een ondergeschikt verband ten aanzien van de statutaire zaakvoerder bevindt;
- de volmachtdrager (lasthebber) mag slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt (artikel 547bis, §4, 2° van het Wetboek van vennootschappen).

LRE nodigt de aandeelhouder derhalve uit om voor elk punt van de agenda een specifieke steminstructie uit te brengen door voor elk punt van de agenda een vakje aan te kruisen.

Indien de aandeelhouder voor een bepaald in dit formulier opgenomen agendapunt geen specifieke steminstructie heeft gegeven, zal de aandeelhouder worden geacht om aan de lasthebber een specifieke steminstructie te hebben gegeven om voor de goedkeuring van dit punt te stemmen.

STEMINSTRUCTIES VOOR BESTAANDE AGENDAPUNTEN

De lasthebber zal namens de ondergetekende aandeelhouder stemmen of zich onthouden in overeenstemming met de hierna vermelde steminstructies. Indien geen steminstructies werden gegeven voor (een) hierna vermeld(e) voorstel(len) tot besluit, of indien, om welke reden ook, de door de aandeelhouder gegeven steminstructies niet duidelijk zijn, zal de lasthebber steeds voor de goedkeuring van de (het) voorstel(len) tot besluit stemmen.

Buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders

AGENDA EN VOORSTELLEN TOT BESLUIT

1. Hernieuwing van statutaire machtigingen van de Zaakvoerder inzake verwerving en vervreemding van eigen aandelen in geval van ernstig dreigend nadeel

1.1. Intrekking van de bestaande machtigingen van de Zaakvoerder.

1.2. Toekenning aan de Zaakvoerder van een nieuwe bevoegdheid aangaande de verwerving van eigen aandelen overeenkomstig artikel 620, §1, derde en vierde lid W.Venn.

1.3. Toekenning aan de Zaakvoerder van een nieuwe bevoegdheid aangaande vervreemding van eigen aandelen in het kader van artikel 622, §2, tweede lid, 2° W.Venn.

Voorstel tot besluit:

Agendapunt 1 wordt integraal goedgekeurd en de vergadering beslist aan de Zaakvoerder een nieuwe bevoegdheid toe te kennen om over te gaan tot de verkrijging en de vervreemding van

eigen aandelen van de Vennootschap zonder voorafgaandelijk besluit van de algemene vergadering wanneer de verkrijging of de vervreemding noodzakelijk is om te voorkomen dat de Vennootschap een dreigend ernstig nadeel zou lijden. Deze nieuwe machtigingen gelden voor een termijn van drie jaar vanaf de datum van bekendmaking van de statutenwijziging resulterend uit dit besluit.

De bestaande machtigingen in de statuten worden dan ingetrokken met ingang van het in voege gaan van de nieuwe machtigingen hiervoor bedoeld.

Goedgekeurd ☐ Verworpen ☐ Onthouding ☐

2. Hernieuwing van alle andere bestaande machtigingen van de Zaakvoerder inzake verwerving en vervreemding van eigen aandelen

2.1. Intrekking van de bestaande machtigingen van de Zaakvoerder inzake verwerving en vervreemding van eigen aandelen zoals verleend bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 19 mei 2014.

2.2. Toekenning aan de Zaakvoerder van een nieuwe bevoegdheid aangaande de verwerving en de vervreemding van eigen aandelen overeenkomstig de artikelen 620, §1, vijfde lid, respectievelijk 622, §2, eerste lid W.Venn. Bepaling van maximum aantal te verkrijgen aandelen, minimale en maximale vergoeding per aandeel en duur van de machtiging. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving en de vervreemding van aandelen van de Vennootschap op een gereguleerde markt door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

2.3. Bevestiging en, voor zoveel als nodig, bekrachtiging van de bestaande statutaire machtiging van de Zaakvoerder inzake vervreemding van eigen aandelen overeenkomstig artikel 622, §2, tweede lid, 1° W.Venn.

Voorstel tot besluit:

Agendapunt 2 wordt integraal goedgekeurd en de vergadering beslist om de bestaande machtigingen van de Zaakvoerder aangaande inkoop en vervreemding van eigen aandelen, zoals verleend bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 19 mei 2014, in te trekken met ingang van het in voege gaan van de nieuwe machtigingen hierna.

De vergadering verleent vervolgens overeenkomstig artikel 620, §1, vijfde lid, W.Venn. aan de Zaakvoerder een nieuwe machtiging om, met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden en termijnen, over te gaan tot de verwerving van eigen aandelen van de Vennootschap onder de volgende voorwaarden:

- Deze machtiging geldt voor een aantal eigen aandelen dat ten hoogste gelijk is aan het aantal aandelen waardoor ingevolge de verwerving ervan de grens van 20% bedoeld in artikel 620, §1, eerste lid, 2° W.Venn. zou zijn bereikt, waarbij alle door de Vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte en eventueel nog aangehouden aandelen van de Vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden;

- De verkrijging van een aandeel onder deze machtiging dient te gebeuren tegen een minimumprijs per aandeel die overeenstemt met de laagste van de twintig laatste slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan, vóór de verwervingsdatum verminderd met 15% en tegen een maximumprijs per aandeel die overeenstemt met het hoogste van de laatste twintig slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan, voor de verwervingsdatum vermeerderd met 15%;

- De vergoeding voor de inkoop van deze eigen aandelen mag de middelen van de Vennootschap die overeenkomstig artikel 617 W.Venn. voor uitkering vatbaar zijn, niet overschrijden;

- De verwerving van de aandelen onder deze machtiging zal de onmiddellijke aanleg met zich meebrengen van een onbeschikbare reserve 'verwerving van eigen aandelen' ter grootte van de globale aanschafwaarde van de verworven aandelen en dit door voorafneming op de beschikbare winstreserve. De aanleg van een onbeschikbare reserve is slechts verplicht, indien en zolang de aandelen in portefeuille worden gehouden;

- Deze machtiging geldt voor een termijn van vijf jaar vanaf de datum waarop dit besluit wordt goedgekeurd.
- Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap op een gereglementeerde markt door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 W.Venn.

De Zaakvoerder wordt overeenkomstig artikel 622, §2, eerste lid W.Venn. tevens opnieuw gemachtigd om, met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden en termijnen, over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt in portefeuille, onder de volgende voorwaarden:

- Deze machtiging geldt voor een aantal eigen aandelen dat ten hoogste gelijk is aan het aantal aandelen waardoor de grenzen voor het rechtmatig aanhouden van kruisparticipaties door de onrechtstreekse dochters van de vennootschap in de zin van artikel 631, §1 W.Venn. bereikt zou zijn;
- De vervreemding van een aandeel onder deze machtiging dient te gebeuren tegen een minimumprijs per aandeel die overeenstemt met het laagste van de twintig laatste slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op de gereglementeerde markt waarop zij genoteerd staan, vóór de vervreemdingsdatum verminderd met 15% en tegen een maximumprijs per aandeel die overeenstemt met het hoogste van de twintig laatste slotkoersen van het aandeel voor de vervreemdingsdatum vermeerderd met 15%.
- De onbeschikbare reserve 'verwerving van eigen aandelen' aangelegd door de Vennootschap voor het aanhouden van de eigen aandelen in portefeuille wordt na vervreemding afgeboekt ter grootte van de aanschafwaarde van de vervreemde aandelen en dit door aangroei van de beschikbare reserve.
- Deze machtiging geldt voor onbepaalde tijd.
- Deze machtiging geldt tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap op een gereglementeerde markt door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 W.Venn.

De vergadering bevestigt tenslotte uitdrukkelijk en bekrachtigt voor zoveel als nodig de in artikel 11.3 van de statuten opgenomen machtiging van de Zaakvoerder om over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen, zonder toestemming van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 622, §2, tweede lid, 1° W.Venn., voor zover deze aandelen worden vervreemd op de gereglementeerde markt waarop zij genoteerd staan; deze machtiging is toegekend voor onbepaalde tijd.

Goedgekeurd ☐ Verworpen ☐ Onthouding ☐

3. Wijziging van artikel 11 van de statuten inzake verkrijging, inpandneming en vervreemding eigen aandelen

Voorstel tot besluit:

Artikel 11 van de statuten wordt gewijzigd in overeenstemming met de besluiten over de voorgaande agendapunten en integraal vervangen als volgt:

"ARTIKEL 11. VERKRIJGING, INPANDNEMING EN VERFREEMDING VAN EIGEN AANDELEN

11.1. De Vennootschap kan haar eigen aandelen verwerven, in bezit houden en vervreemden in overeenstemming met de formaliteiten en voorwaarden voorgeschreven door de artikelen 620 tot 625 van het Wetboek van Vennootschappen.

11.2. Het is aan de zaakvoerder toegelaten om over te gaan tot de verkrijging of de vervreemding van eigen aandelen zonder voorafgaand besluit van de algemene vergadering wanneer die verkrijging noodzakelijk is om de Vennootschap te vrijwaren tegen een dreigend ernstig nadeel. Deze toelatingen overeenkomstig artikel 620, §1, derde lid en vierde lid, respectievelijk artikel 622, §2, tweede lid, 2°, van het Wetboek van Vennootschappen, zijn drie jaar (3) geldig vanaf de bekendmaking van de statutenwijziging de dato 15 mei 2017 en zijn voor een gelijke periode hernieuwbaar.

11.3. De zaakvoerder is gemachtigd, krachtens een beslissing van de algemene vergadering de dato 15 mei 2017 genomen overeenkomstig artikel 620, §1, van het Wetboek van

Vennootschappen, om (a) een maximum aantal eigen aandelen te verwerven dat ten hoogste gelijk is aan het aantal aandelen waardoor ingevolge de verwerving ervan de grens van twintig procent (20%) van het geplaatste kapitaal zou zijn bereikt, waarbij alle door de Vennootschap en haar rechtstreekse dochtervennootschappen reeds ingekochte en eventueel nog aangehouden aandelen van de Vennootschap cumulatief in rekening dienen gebracht te worden, (b) tegen een minimumprijs per aandeel die overeenstemt met de laagste van de twintig (20) laatste slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan vóór de verwervingsdatum, verminderd met vijftien procent (15%) en tegen een maximumprijs per aandeel die overeenstemt met het hoogste van de laatste twintig (20) slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan, voor de verwervingsdatum vermeerderd met vijftien procent (15%), (c) mits de vergoeding voor de inkoop van deze eigen aandelen de middelen van de vennootschap die overeenkomstig artikel 617 van het Wetboek van Vennootschappen voor uitkering vatbaar zijn, niet overschrijden, en (d) mits de onmiddellijke aanleg van een onbeschikbare reserve 'verwerving van eigen aandelen' ter grootte van de globale aanschafwaarde van de verworven aandelen en dit door voorafneming op de beschikbare winstreserve indien en zolang de aandelen in portefeuille worden gehouden.

Deze machtiging geldt voor een termijn van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de hiervoor vermelde datum waarop dit besluit werd goedgekeurd. Deze machtiging geldt tevens voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap op een gereguleerde markt door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

11.4. De zaakvoerder is tevens gemachtigd, overeenkomstig artikel 622, §2, eerste lid, van het Wetboek van Vennootschappen, om met inachtneming van de door de wet bepaalde voorwaarden en termijnen, over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen die de Vennootschap aanhoudt in portefeuille, onder de volgende voorwaarden: (a) deze machtiging geldt voor een aantal eigen aandelen dat ten hoogste gelijk is aan het aantal aandelen waardoor de grenzen voor het rechtmatig aanhouden van kruisparticipaties door de onrechtstreekse dochters van de Vennootschap in de zin van artikel 631, §1 Wetboek van Vennootschappen bereikt zou zijn; (b) de vervreemding van een aandeel onder deze machtiging dient te gebeuren tegen een minimumprijs per aandeel die overeenstemt met het laagste van de twintig (20) laatste slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan, vóór de vervreemdingsdatum verminderd met vijftien (15%) en tegen een maximumprijs per aandeel die overeenstemt met het hoogste van de twintig (20) laatste slotkoersen van het aandeel voor de vervreemdingsdatum vermeerderd met vijftien procent (15%); (c) de onbeschikbare reserve 'verwerving van eigen aandelen' aangelegd door de Vennootschap voor het aanhouden van de eigen aandelen in portefeuille wordt na vervreemding afgeboekt ter grootte van de aanschafwaarde van de vervreemde aandelen en dit door aangroei van de beschikbare reserve.

De zaakvoerder is tenslotte uitdrukkelijk gemachtigd om, zonder voorafgaande toestemming van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 622, §2, tweede lid, 1° W.Venn., en tegen een prijs die hij bepaalt over te gaan tot de vervreemding van eigen aandelen voor zover die aandelen worden vervreemd op de gereguleerde markt waarop zij genoteerd staan.

Deze machtigingen gelden zonder beperking in tijd. Deze machtigingen gelden tevens voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap op een gereguleerde markt door haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen."

Alle voorgaande voorstellen tot besluit zullen worden goedgekeurd onder opschortende voorwaarde van goedkeuring door de FSMA voor zover deze goedkeuring nog niet is bekomen op de datum van de buitengewone algemene vergadering.

Goedgekeurd ☐ Verworpen ☐ Onthouding ☐

STEMINSTRUCTIES BETREFFENDE BIJKOMENDE AGENDAPUNTEN EN/OF NIEUWE/ALTERNATIEVE VOORSTELLEN TOT BESLUIT DIE LATER AAN DE AGENDA WORDEN TOEGEVOEGD

Indien bijkomende agendapunten en/of nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit later op geldige wijze aan de agenda worden toegevoegd, zal de vennootschap overeenkomstig artikel 533ter, §3 van het Wetboek van vennootschappen een nieuw volmachtformulier ter beschikking stellen aan de aandeelhouders, dat is aangevuld met de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit en/of de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit, opdat de aandeelhouder in dit verband specifieke steminstructies aan de lasthebber kan geven.

De volgende steminstructies zullen daarom enkel van toepassing zijn bij gebrek aan nieuwe specifieke steminstructies die op geldige wijze naar de lasthebber worden gestuurd na de datum van deze volmacht.

1. Indien, na de datum van deze volmacht, overeenkomstig artikel 533ter, §1 van het Wetboek van vennootschappen nieuwe punten worden toegevoegd aan de agenda, dan zal de lasthebber **(gelieve één van de twee vakjes aan te kruisen)**:

- ☐ zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit;
- ☐ stemmen of zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit zoals hij/zij het gepast acht, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouder.

Indien de aandeelhouder hierboven geen keuze aangeeft, zal de lasthebber zich onthouden over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit.

In geval van een belangenconflict zal de lasthebber in elk geval niet deelnemen aan de stemming over de nieuwe agendapunten en de bijhorende voorstellen tot besluit.

2. Indien, na de datum van deze volmacht, overeenkomstig artikel 533ter, §1 van het Wetboek van vennootschappen nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit worden gedaan met betrekking tot punten op de agenda, dan zal de lasthebber **(gelieve één van de twee vakjes aan te kruisen)**:

- ☐ zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit en stemmen of zich onthouden over de bestaande voorstellen tot besluit in overeenstemming met de hierboven gegeven steminstructies (onder “Steminstructies voor bestaande agendapunten”) ;
- ☐ stemmen of zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit zoals hij/zij het gepast acht, rekening houdend met de belangen van de aandeelhouder .

Indien de aandeelhouder hierboven geen keuze aangeeft, zal de lasthebber zich onthouden over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit en zal de lasthebber stemmen of zich onthouden over de bestaande voorstellen tot besluit in overeenstemming met de hierboven gegeven instructies (onder “Steminstructies voor bestaande agendapunten”).

De lasthebber kan echter, tijdens de buitengewone algemene vergadering, afwijken van de hierboven gegeven steminstructies (onder “Steminstructies voor bestaande agendapunten”) indien de uitvoering van die instructies de belangen van de

aandeelhouder zou schaden. Indien de lasthebber gebruik maakt van deze mogelijkheid, dient hij de aandeelhouder daarvan in kennis te stellen.

In geval van een belangenconflict zal de lasthebber in elk geval niet deelnemen aan de stemming over de nieuwe/alternatieve voorstellen tot besluit.

BEVOEGDHEDEN VAN EN INSTRUCTIES AAN DE LASTHEBBER

De lasthebber krijgt hierbij uitdrukkelijk de bevoegdheid en de opdracht om namens ondergetekende:

1. deel te nemen aan alle opeenvolgende vergaderingen die met dezelfde agenda zouden worden bijeengeroepen;
2. deel te nemen aan de beraadslagingen, er het woord te voeren, vragen te stellen en er het stemrecht uit te oefenen;
3. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

* * *

Dit formulier dient uiterlijk op 9 mei 2017 te worden ontvangen op het adres te 2000 Antwerpen, Schermersstraat 42.

Gedaan te:

Op: 2017

Handtekening

Naam:

Hoedanigheid (voor vennootschappen):