

Berquin Notarissen
 BV onder de vorm van CVBA
 Lloyd Georgelaan 11
 1000 Brussel
 RPR Brussel 0474.073.840

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossiernummer : AVR/216-1253-1/VV

Repertoriumnummer : 73.139

ALLFIN GROUP

Commanditaire vennootschap op aandelen

te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56

BTW (BE) 0862.546.467 Rechtspersonenregister Brussel (Nederlandstalige afdeling)

**FUSIE DOOR OVERNEMING DOOR
 IMMOBEL
 ONTBINDING ZONDER VEREFFENING
 -
 PROCES-VERBAAL
 VAN DE OVERGENOMEN VENNOOTSCHAP**

Op heden, negentwintig juni tweeduizend zestien.

Te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11.

Voor mij, meester **Peter VAN MELKEBEKE**, geassocieerd notaris te Brussel,

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de vennoten van de commanditaire vennootschap op aandelen **ALLFIN GROUP** waarvan de zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, hierna "*de Vennootschap*" of "*de Overgenomen Vennootschap*" of "*ALLFIN*" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht onder de benaming 'Hermes Brown' krachtens akte verleden voor Meester Louis Philippe Marcelis, geassocieerd notaris te Brussel, op 13 juni 2003, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 24 juni daarna, onder nummer 03069688.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor de laatste maal bij proces-verbaal opgesteld door Meester Jean Vincke, geassocieerd notaris te Brussel, op 9 juli 2013, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 2 augustus daarna, onder nummer 13121081.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0862.546.467.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om 16 uur 50 minuten onder het voorzitterschap van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **SG Management** met zetel te 1060 Brussel, Amazonestraat 35-43 A/1.3, ondernemingsnummer 0870.368.528, vertegenwoordigd door haar zaakvoerder mevrouw **Sophie Suzanne Grulois**, geboren te Gent, op 5 oktober 1975, wonende te 1060 Brussel, Amazonestraat 35/1.

Er wordt niet overgegaan tot de samenstelling van een bureau.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de hierna genoemde vennoten die verklaren het volgend aantal aandelen te bezitten:

1. De heer **Galle Marnix**, geboren te Watermaal-Bosvoorde, op 22 juli 1963, wonende te 8300 Knokke-Heist, Astridlaan 14, stille vennoot, die verklaart 18.717 aandelen te

bezitten
2. De naamloze vennootschap Vemaco , met zetel te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, <u>stille vennoot</u> , die verklaart 900 aandelen te bezitten.
3. De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid A³ Management , met zetel te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, <u>beherend vennoot</u> , die verklaart 1 aandeel te bezitten
Totaal : 19.618 aandelen

Volmacht-Vertegenwoordiging

De vennoten zijn vertegenwoordigd de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **SG Management** voormeld, vertegenwoordigd door haar zaakvoerder mevrouw Sophie Suzanne **Grulois**, voornoemd, die handelt in hoedanigheid van bijzondere volmachtdrager krachtens drie onderhandse volmachten die aan dit proces-verbaal gehecht blijven.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij notaris bij akte vast te stellen hetgeen volgt:

I. De vergadering van vandaag heeft de volgende agenda:

1. Kennisname en bespreking van de hierna genoemde stukken die kosteloos ter beschikking werden gesteld van de vennoten:
 - a) Het fusievoorstel opgesteld door de bestuursorganen van de naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan **IMMOBEL of Immobiliën Vennootschap van België of Compagnie Immobilière de Belgique**, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Regentschapsstraat 58, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0405.966.675, hierna genoemd de "**Overnemende Vennootschap**" en de commanditaire vennootschap op aandelen **ALLFIN GROUP** waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0862.546.467, hierna genoemd de "**Overgenomen Vennootschap**", overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van vennootschappen (het **Fusievoorstel**);
 - b) Het omstandig schriftelijk verslag opgesteld door het bestuursorgaan van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen;
 - c) Het schriftelijk verslag over het fusievoorstel opgesteld door de commissaris van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen.
2. Mededeling betreffende belangrijke wijzigingen in de vermogenstoestand van de te fuseren vennootschappen tussen de datum van opstelling van het Fusievoorstel en de datum van de fusie, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen.
3. Fusie door overneming door **IMMOBEL**, overeenkomstig het Fusievoorstel, van het gehele vermogen, zonder uitzondering noch voorbehoud, van **ALLFIN GROUP**.
4. Ontbinding zonder vereffening **ALLFIN GROUP**.
5. Volmacht tot vervulling van de formaliteiten.

II. Oproepingen

1/ Met betrekking tot de vennoten

Alle vennoten zijn aanwezig of vertegenwoordigd, zodat het bewijs van hun oproeping niet moet worden voorgelegd.

2/ Met betrekking tot de overige personen die dienden opgeroepen te worden

De obligatiehouders werden overeenkomstig de artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen opgeroepen en dit bij publicatie in het Belgisch Staatsblad op 30 mei 2016 en in "de Standaard" op 1 juni 2016.

De commissaris en de statutaire zaakvoerder hebben schriftelijk verklaard kennis te hebben genomen van de datum van onderhavige buitengewone algemene vergadering en van haar agenda en verklaard te verzaken aan de oproepingsformaliteiten voorzien bij de artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen. Deze documenten werden door de voorzitter aan ondergetekende notaris vertoond die ze vervolgens opnieuw overhandigde met het oog op de bewaring van de originelen door de Vennootschap in haar archieven.

De voorzitter verklaart en de vergadering erkent dat er noch houders van warrants op naam, noch houders van certificaten op naam die met medewerking van de Vennootschap werden uitgegeven, zijn.

III. Obligatiehouders

Er blijkt dat er geen obligatiehouders aanwezig zijn of vertegenwoordigd zijn.

In overeenstemming met artikel 537 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen en artikel 22 van de statuten, mogen de obligatiehouders de vergadering bijwonen, doch uitsluitend met raadgevende stem.

IV. Aanwezigheidsquorum en vereiste meerderheid

Om aangenomen te worden dienen voormelde agendapunten de drie/vierde meerderheid van de aanwezige of geldig vertegenwoordigde stemmen waarmee aan de stemming deelgenomen wordt, die ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, te behalen en ze de instemming te verkrijgen van de beherend vennoot.

V. Opschortende voorwaarden

De voorzitter zet uiteen dat op heden voorafgaandelijk dezer de buitengewone algemene vergadering van IMMOBEL is samengekomen dewelke besloten heeft tot fusie door overname van de Vennootschap door IMMOBEL overeenkomstig het gemeenschappelijk fusievoorstel en dit onder de opschortende voorwaarde dat de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap gelijklopende beslissingen neemt ('Closing').

De voorzitter stelt vast dat alle overige opschortende voorwaarden waaraan de voorgenoemde fusie werd onderworpen vervuld zijn of automatisch vervuld zullen zijn of zonder voorwerp zullen worden op het moment van Closing, met name (de "Opschortende Voorwaarden"):

- van de Belgische Mededingingsautoriteit:
 - i in navolging van Artikel IV.61, § 1, 2° van het Belgische Wetboek van Economisch Recht, een beslissing te bekomen dat de fusie geen aanleiding heeft tot een concentratie welke valt binnen de toepassing van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht; of
 - ii in navolging van Artikel IV.61, §2, 1° en 2° of Artikel IV.63, §3 van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht, een verklaring te bekomen dat de fusie toegelaten is zonder enige voorwaarden of verplichtingen die voor in de fusie betrokken partijen niet redelijkerwijs aanvaardbaar is; of
 - iii het niet bekomen van een beslissing binnen de wettelijke termijnen zoals bepaald in het Belgisch Wetboek van Economisch Recht, met als gevolg dat de fusie verklaard wordt toegestaan te zijn in overeenstemming met Artikel IV.61, §2, 3de paragraaf of met Artikel IV.63, §6 van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht.
- de goedkeuring van de obligatiehouders van ALLFIN GROUP op een algemene vergadering van obligatiehouders ter goedkeuring van de aanpassingen aan de algemene voorwaarden en verplichtingen van de obligatielening uitgegeven door ALLFIN GROUP zodat de fusie kan plaatsvinden binnen deze aangepaste voorwaarden en verplichtingen;

- de ontvangst door ALLFIN GROUP van de nodige opheffingen van voorwaarden (waivers) van haar banken in het kader van haar huidige financieringsvoorwaarden;
- de volledige opheffing van het pand toegekend door ALLFIN GROUP aan BNP Paribas Fortis op de 1.230.398 Immobel aandelen welke een garantie vormen voor de lening die ALLFIN GROUP heeft aangegaan ter financiering van de aankoop van deze Immobel aandelen;
- de ontvangst door Immobel van de nodige opheffingen van voorwaarden (waivers) van haar banken in het kader van haar huidige financieringsvoorwaarden;
- indien de voltooiing van de fusie na 30 juni 2016 plaatsvindt, dient ALLFIN GROUP een addendum te ontvangen van de aan haar toegekende fiscale ruling;
- dat er geen lopende of dreigende vorderingen of procedures door of voor en rechtbank of andere overheidsinstantie of - agentschap die gericht zijn op het beletten, het verbieden of het ongeldig laten verklaren van de voorgenomen fusie.

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING GELDIG KAN BERAADSLAGEN

Deze uiteenzetting wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze bevoegd is om over de onderwerpen op de agenda te beraadslagen.

De vennoten, vertegenwoordigd zoals vermeld, verklaren dat de aandelen waarmee ze deelnemen aan deze buitengewone algemene vergadering niet het voorwerp uitmaken van enige inpandgeving noch van enige andere beperking die de vrije uitoefening van hun stemrecht zou beletten.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging de volgende beslissingen:

Kennisname van documenten en verslagen.

I. De vergadering neemt kennis en gaat over tot de bespreking van de hierna genoemde documenten en verslagen waarvan de vennoten, vertegenwoordigd als voormeld, verklaren dat die op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap ter beschikking waren sedert één maand en waarvan de vennoten kosteloos een afschrift hebben kunnen verkrijgen.

Het betreft :

- i. het gemeenschappelijk voorstel van fusie door overneming, opgesteld door de Statutaire Zaakvoerder van de Vennootschap en de Raad van Bestuur van IMMOBEL, overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van vennootschappen (het '**Fusievoorstel**'); dit Fusievoorstel werd neergelegd door de Overnemende Vennootschap op de griffie van de Franstalige rechtbank van koophandel te Brussel op 22 april 2016 en bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bij uittreksel overeenkomstig artikel 74 van het Belgische Wetboek van vennootschappen op 3 mei daarna onder nummers 16061088 en 16061089 en door de Overgenomen Vennootschap op de griffie van de Nederlandstalige rechtbank van koophandel te Brussel op 22 april 2016 en bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad bij uittreksel overeenkomstig artikel 74 van het Belgische Wetboek van vennootschappen op 3 mei daarna onder nummer 16061210;
- ii. het omstandig schriftelijk verslag de dato 9 mei 2016, opgesteld door de Statutaire Zaakvoerder van de Vennootschap, overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen (het "**Verslag van de Statutaire Zaakvoerder**"); en
- iii. het verslag de dato 9 mei 2016, opgesteld door de commissaris van de Vennootschap, overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen rekening houdende met de vaststelling van een materiële vergissing met betrekking tot het aantal nieuw uit te geven aandelen in het kader van onderhavige fusie alsook het bedrag van het maatschappelijk kapitaal van

IMMOBEL na verwezenlijking van onderhavige fusie (het "**Verslag van de Commissaris**").

De conclusies (met inbegrip van de wijzigingen) luiden letterlijk als volgt:
"Op basis van onze controles, uitgevoerd conform de normen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren met betrekking tot de fusie van vennootschappen, verklaren wij hetgeen volgt:

- *De ruilverhouding van 5.875.369 nieuwe aandelen van Immobel in ruil voor 19.618 aandelen van Allfin Group is redelijk;*
- *De door de raad van bestuur weerhouden waarderingsmethode is passend en verantwoord.*

We wensen de aandacht te vestigen op het feit dat Allfin Group moet zorgen dat de voorgenomen "carve-out" van de activa en passiva die niet gerelateerd zijn aan de vastgoedontwikkelingen en de filialen die het Belview project aanhouden uitgevoerd is vooraleer de voorgenomen fusie kan plaatsvinden. Daarenboven is voorgenomen fusie onder voorbehoud van het vervullen en of bekomen van volgende voorwaarden vóór de datum van de fusie:

- *van de Belgische Mededingingsautoriteit:*
 - (i) *in navolging van Artikel IV.61, § 1, 2° van het Belgische Wetboek van Economisch Recht, een beslissing te bekomen dat de fusie geen aanleiding heeft tot een concentratie welke valt binnen de toepassing van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht; of*
 - (ii) *in navolging van Artikel IV.61, §2, 1° en 2° of Artikel IV.63, §3 van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht, een verklaring te bekomen dat de fusie toegelaten is zonder enige voorwaarden of verplichtingen die voor in de fusie betrokken partijen niet redelijkerwijs aanvaardbaar is; of*
 - (iii) *het niet bekomen van een beslissing binnen de wettelijke termijnen zoals bepaald in het Belgisch Wetboek van Economisch Recht, met als gevolg dat de fusie verklaard wordt toegestaan te zijn in overeenstemming met Artikel IV.61, §2, 3de paragraaf of met Artikel IV.63, §6 van het Belgisch Wetboek van Economisch Recht.*
- *de goedkeuring van de obligatiehouders van Allfin Group op een algemene vergadering van obligatiehouders ter goedkeuring van de aanpassingen aan de algemene voorwaarden en verplichtingen van de obligatielening uitgegeven door Allfin Group zodat de fusie kan plaatsvinden binnen deze aangepaste voorwaarden en verplichtingen;*
- *de ontvangst door Allfin Group van de nodige opheffingen van voorwaarden (waivers) van haar banken in het kader van haar huidige financieringsvoorwaarden (annex I);*
- *de volledige opheffing van het pand toegekend door Allfin Group aan BNP Paribas Fortis op de 1.230.398 Immobel aandelen welke een garantie vormen voor de lening die Allfin Group heeft aangegaan ter financiering van de aankoop van deze Immobel aandelen;*

- *het ontvangst door Immobel van de nodige opheffingen van voorwaarden (waivers) van haar banken in het kader van haar huidige financieringsvoorwaarden (annex II);*
 - *indien de voltooiing van de fusie na 30 juni 2016 plaatsvindt, dient Allfin Group een addendum te ontvangen van de aan haar toegekende fiscale ruling;*
 - *dat er geen lopende of dreigende vorderingen of procedures door of voor en rechtbank of andere overheidsinstantie of - agentschap die gericht zijn op het beletten, het verbieden of het ongeldig laten verklaren van de voorgenomen fusie.*
- Opgemaakt te Brussel, 9 mei 2016*
De commissaris
(handtekening) VGD Bedrijfsrevisoren CVBA
Met als vaste vertegenwoordiger
Peter Bruggeman – bedrijfsrevisor"

II. a) De vennoten van de Vennootschap verklaren, in hun hoedanigheid van houder van aandelen op naam, een kopie te hebben ontvangen, desgevallend per elektronische post voor die vennoten die er individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk mee hebben ingestemd, van de stukken die hierboven werden vermeld, in toepassing van artikel 697, §1, tweede lid *juncto* artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen. Er werd ook onverwijld een afschrift verzonden aan diegenen die de formaliteiten hebben vervuld om tot de vergadering te worden toegelaten.

b) De vennoten erkennen tevens dat zij de mogelijkheid hebben gehad om één maand voor de datum van deze algemene vergadering in de zetel van de Vennootschap kennis te nemen van de volgende stukken, in toepassing van artikel 697, §2 *juncto* artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen, te weten :

1° het Fusievoorstel;

2° de in de artikelen 694 en 695 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde verslagen van elk van de Fuserende Vennootschappen;

3° de jaarrekening over de laatste drie boekjaren van elk van de Fuserende Vennootschappen;

4° de verslagen van de bestuursorganen en de verslagen van de commissarissen over de laatste drie boekjaren van elk van de Fuserende Vennootschappen;

Iedere vennoot kon op zijn verzoek, desgevallend per elektronische post voor die vennoten die er individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk mee hebben ingestemd, kosteloos een volledig of desgewenst gedeeltelijk afschrift verkrijgen van de in artikel 697, §2 *juncto* artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde stukken, met uitzondering van die welke hem overeenkomstig punt a) zijn toegezonden.

De voorzitter verklaart dat bovenstaande documentatie sinds 10 mei 2016 beschikbaar werd gesteld op de website van ALLFIN (www.allfin.be).

III. De vergadering verklaart de inhoud van de bovengemelde stukken te kennen en zij ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het fusievoorstel en de fusieverslaggeving. Een kopie van het fusievoorstel, een kopie van het schriftelijk omstandig verslag van het bestuursorgaan evenals een kopie van het verslag over het fusievoorstel opgesteld door de commissaris blijft bewaard in het dossier van ondergetekende notaris.

De originele exemplaren blijven door de Vennootschap bewaard.

Vermogensverschuivingen

De Raad van Bestuur van de Overnemende Vennootschap heeft, op heden voorafgaandelijk dezer, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen, de Statutaire Zaakvoerder van de Vennootschap in kennis gesteld dat er zich geen belangrijke

wijzigingen in de activa en passiva van het vermogen van de Vennootschap hebben voorgedaan tussen de datum van de opstelling van het Fusievoorstel en de datum van huidige algemene vergadering.

De Statutaire Zaakvoerder van de Vennootschap heeft, op heden voorafgaandelijk dezer, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen, verklaard dat er zich geen belangrijke wijzigingen in de activa en passiva van het vermogen van de Vennootschap hebben voorgedaan tussen de datum van de opstelling van het Fusievoorstel en de datum van huidige algemene vergadering, andere dan deze vermeld in het omstandig schriftelijk verslag opgesteld door het bestuursorgaan van de Overnemende Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen, maar dat er weliswaar, geheel overeenkomstig punt 6.6. van het voormelde omstandig schriftelijk verslag opgesteld door het bestuursorgaan van de Overnemende Vennootschap, wijzigingen in de activa en passiva van het vermogen van de Vennootschap hebben voorgedaan op datum van vandaag, onmiddellijk na de buitengewone algemene vergadering van de Overnemende Vennootschap die heeft beslist omtrent de goedkeuring van de fusie en vóór de huidige algemene vergadering, met name (i) de afsplitsing van een aantal activa en passiva die niet tot haar kernactiviteiten behoren en de filialen die het Belview project aanhouden, (ii) de uitkering van een tussentijds dividend ten belope van 13.325.730,51 euro en (iii) de terugbetaling van de bankschuld, zoals beschreven in punt 6.6. van het voormelde verslag van Overnemende Vennootschap.

Er werd reeds rekening gehouden met deze verrichtingen in de voormelde rapporten opgesteld in overeenstemming met de artikelen 694 en 695 van het Wetboek van vennootschappen en bijgevolg bij de vaststelling van de voorgestelde ruilverhouding.

De algemene vergadering neemt kennis van deze mededelingen.

Een kopij van de voormelde verklaringen van de Raad van Bestuur van de Overnemende Vennootschap en de Statutaire Zaakvoerder van de Vennootschap wordt overhandigd aan de notaris die ze bewaart in zijn dossier.

EERSTE BESLISSING (agendapunten 3 en 4)

Fusiebesluit - Ontbinding - Overgang onder algemene titel van het vermogen.

1. Ontbinding zonder vereffening en vermogensovergang naar de Overnemende Vennootschap

De vergadering keurt het Fusievoorstel goed zoals het werd opgemaakt op 21 april 2016 door de bestuursorganen van de Overgenomen Vennootschap en de Overnemende Vennootschap en dat werd neergelegd en bekendgemaakt als voormeld, overeenkomstig artikel 693, in fine van het Wetboek van vennootschappen.

De vergadering betuigt bijgevolg haar instemming met de verrichting waarbij de Overnemende Vennootschap de Overgenomen Vennootschap bij wijze van fusie overneemt. De Closing wordt bij deze gerealiseerd.

Door deze verrichting gaat het gehele vermogen van de Overgenomen Vennootschap zonder uitzondering noch voorbehoud onder algemene titel over op de Overnemende Vennootschap en wordt de Overgenomen Vennootschap ontbonden zonder vereffening op datum van heden.

2. Vergoeding - Toekenning van nieuwe aandelen - Ruilverhouding

De vergadering beslist als vergoeding voor de overdracht van alle activa en passiva van ALLFIN aan IMMOBEL, dat elk van de bestaande vennoten van ALLFIN nieuwe aandelen in IMMOBEL zal ontvangen op basis van hun respectievelijke huidige aandeelhouderschap in ALLFIN en dit op basis van de Ruilverhouding van de onderhavige fusie zoals hieronder gedefinieerd.

ALLFIN heeft 19.618 gewone aandelen uitgegeven. In het kader van de onderhavige fusie zal IMMOBEL 5.875.369 nieuwe aandelen in IMMOBEL uitreiken aan de huidige vennoten van ALLFIN ("Fusie Aandelen") met name:

- aan de heer **Galle Marnix**, voornoemd, ten belope van 5.605.530 Fusie Aandelen;
- aan de naamloze vennootschap **Vemaco**, met zetel te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, ten belope van 269.540 Fusie Aandelen en
- aan de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid **A³ Management**, met zetel te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, ten belope van 299 Fusie Aandelen.

Dit stemt overeen met 5.875.369/19.618 Fusie Aandelen per bestaand ALLFIN aandeel ("**Ruilverhouding van de Fusie**").

Bijgevolg zullen de huidige vennoten van ALLFIN 5.875.369 van de 9.997.356 aandelen verkrijgen in IMMOBEL, hetgeen overeenstemt met 58,77% van de aandelen in IMMOBEL.

De vergoeding voor de ALLFIN aandelen zal uitsluitend bestaan uit Fusie Aandelen. De vennoten van ALLFIN zullen geen enkel bijkomend bedrag in contanten (premie) ontvangen.

3. Uitreikingswijze

3.1 Rechten verbonden aan de Fusie Aandelen

De vergadering beslist dat de Fusie Aandelen die door IMMOBEL worden uitgegeven dezelfde rechten hebben als de bestaande aandelen van IMMOBEL. De Fusie Aandelen worden uitgegeven met coupon nr. 27 aangehecht.

3.2. Vorm van de Fusie Aandelen

De vergadering beslist dat de Fusie Aandelen worden uitgegeven en toegekend aan de vennoten van ALLFIN onder de vorm van aandelen op naam. De omzetting van aandelen op naam van ALLFIN in Fusie Aandelen op naam zal worden verzekerd door de inschrijving in het aandeelhoudersregister van IMMOBEL op Closing (de voltrekking van de onderhavige fusie zoals gedefinieerd in het Fusievoorstel en met name de goedkeuring van onderhavige fusie door de buitengewone algemene vergaderingen van IMMOBEL en ALLFIN) door twee bestuurders van IMMOBEL die gezamenlijk handelen, van alle personen die op het ogenblik van de Closing ingeschreven staan als een vennoot van ALLFIN en houder van aandelen op naam van ALLFIN, op basis van het aandeelhouderschap zoals blijkt uit het register van aandelen op naam van ALLFIN op het ogenblik van de Closing, dat geacht zal worden nauwkeurig te zijn. Het aantal Fusie Aandelen dat aldus moet worden ingeschreven voor elk van deze vennoten van ALLFIN zal worden bepaald met toepassing van de Ruilverhouding van de Fusie en zoals hierboven uiteengezet onder punt 2. De Raad van Bestuur van IMMOBEL of zijn behoorlijk gemachtigde vertegenwoordiger zal het register van aandelen op naam van ALLFIN vervolgens vernietigen door op elke pagina van het register van aandelen op naam het woord "vernietigd" aan te brengen. Van de vennoten van ALLFIN die aandelen op naam van ALLFIN bezitten zal niet worden vereist dat ze enige bijzondere formaliteiten vervullen om de Fusie Aandelen te ontvangen.

3.3 Verandering van de vorm van de Fusie Aandelen

De vergadering beslist dat de vennoten van ALLFIN die de Fusie Aandelen ontvangen gemachtigd zijn de wijziging van de vorm van hun aandelen in IMMOBEL te veranderen, om hun aandelen op naam om te zetten in gedematerialiseerde aandelen in overeenstemming met dezelfde bepalingen als deze die momenteel van toepassing zijn op de bestaande IMMOBEL aandelen. In dit verband wordt verwezen naar de bepalingen van artikel 7 van de gecoördineerde statuten van IMMOBEL.

4. Deelname in het bedrijfsresultaat en bijzondere rechten inzake winstdeelname

De vergadering beslist dat de Fusie Aandelen die door IMMOBEL worden uitgereikt deelnemen in de winst van IMMOBEL en de houders ervan recht hebben om dividenden te ontvangen voor het boekjaar dat aanvangt op 1 januari 2016. Dit recht is niet onderworpen aan

enige bijzondere regeling anders dan de regeling die van toepassing is op de bestaande aandelen van IMMOBEL.

5. Boekhoudkundige datum

De vergadering beslist dat de handelingen van ALLFIN boekhoudkundig worden geacht te zijn verricht voor rekening van IMMOBEL vanaf heden. De onderhavige fusie zal geen terugwerkende kracht hebben voor boekhoudkundige en (inkomsten-) belastingsdoeleinden.

6. Juridische datum

Deze fusie door overneming treedt juridisch in werking op heden.

7. Bevoorrechte aandelen of effecten

De vergadering beslist dat IMMOBEL geen specifieke rechten toekent aan de vennoten van ALLFIN omdat geen van hen bijzondere rechten heeft en alle aandelen van ALLFIN dezelfde kenmerken hebben. Als gevolg van de onderhavige fusie zal IMMOBEL alle rechten en verplichtingen van ALLFIN overnemen, inclusief de rechten en verplichtingen betreffende de obligaties met vaste rentevoet ter waarde van EUR 35.650.000 die komen te vervallen op 26 juni 2019, uitgegeven door ALLFIN in overeenstemming met een memorandum betreffende onderhandse plaatsing van juni 2013 (de "Allfin Obligaties") en derhalve worden beschouwd als de uitgever van de Allfin Obligaties. IMMOBEL kent geen specifieke rechten toe aan de houders van Allfin Obligaties. De houders van de Allfin Obligaties werden bijeengeroepen op 26 mei 2016 en verklaarden zich akkoord om afstand te doen van elk verzuim dat zich zou voordoen onder de Allfin Obligaties ten gevolge van de onderhavige fusie en keurden enkele technische veranderingen aan de voorwaarden van de Allfin Obligaties goed. Een uittreksel van de notulen van de vergadering van houders van Allfin Obligaties van 26 mei 2016 werd gepubliceerd op 6 juni 2016.

8. Bezoldiging commissarissen

De vergadering beslist dat de bezoldiging die wordt toegekend aan de commissaris van IMMOBEL, te weten Deloitte Bedrijfsrevisoren BV CVBA, met maatschappelijke zetel te Berkenlaan 8b, 1831 Diegem, vertegenwoordigd door Kurt Dehoorne, voor de diensten verleend in verband met het opstellen van het bijzondere commissarisverslag vermeld in artikel 695 W. Venn., EUR 65.000 bedragen. De bezoldiging die wordt toegekend aan de commissaris van ALLFIN, te weten VGD Bedrijfsrevisoren CVBA, met maatschappelijke zetel gevestigd te Burgemeester E. Demunterlaan 5 bus 4, 1090 Jette, vertegenwoordigd door Peter Bruggeman, voor de diensten verleend in verband met het opstellen van het bijzondere commissarisverslag vermeld in artikel 695 W. Venn., zal EUR 50.000 bedragen.

9. Bijzondere voordelen voor bestuurders

Er worden geen bijzondere voordelen toegekend aan de leden van de bestuursorganen van de Fuserende Vennootschappen.

10. Eigendomsovergang

De vergadering keurt de eigendomsovergang van het vermogen van de Overgenomen Vennootschap goed.

Het vermogen van de Overgenomen Vennootschap omvat alle activa en passiva, die allen, zonder uitzondering en zonder voorbehoud, onder algemene titel overgaan op de Overnemende Vennootschap.

11. Onroerende goederen

De Overgenomen Vennootschap heeft verklaard geen eigenaar te zijn van onroerende goederen noch titularis van enig onroerend zakelijk recht.

12. Andere bestanddelen van het overgenomen vermogen

De overgang van het geheel vermogen van de Overgenomen Vennootschap op de Overnemende Vennootschap omvat benevens de activa – en passiva bestanddelen die hierboven werden opgesomd, tevens haar activiteiten met de daaraan verbonden vergunningen,

erkenningen, en/of het voordeel van de registratie ervan, het recht de (handels)naam, de merken en logo's van de Overgenomen Vennootschap te gebruiken; haar cliënteel, het voordeel van haar bedrijfsorganisatie, haar boekhouding, kortom alle immateriële bestanddelen eigen aan en verbonden met die algemeenheid.

Het over te nemen vermogen omvat tevens:

- alle eventuele **optierechten** waarvan de Overgenomen Vennootschap titularis is ingevolge welke titel ook (huurcontracten, leasingcontracten, akte houdende erfpacht of opstal, briefwisseling, contracten "ut singuli" enzovoort). Wat de voorwaarden betreft waaronder de optierechten uitgeoefend dienen te worden, wordt verwezen naar de daarop betrekking hebbende bepalingen in de titels. De vergadering ontslaat ondergetekende notaris ervan in onderhavige akte de beschrijving van de goederen, voorwerp van de optierechten evenals de voorwaarden waaronder ze dienen gerealiseerd te worden, op te nemen;
- alle handels- en andere **huurovereenkomsten** op lange of korte termijn waarin de Overgenomen Vennootschap partij is als huurder of verhuurder;
- alle **intellectuele rechten** omvattende ondermeer : alle tekeningen, logo's, de fabrieks- en handelsmerken, waarvan de Overgenomen Vennootschap titularis of beneficiaris is;
- wat de **rechten van intellectuele en industriële eigendom** betreft die ingevolge de fusie overgaan op de Overnemende Vennootschap zal de Raad van Bestuur van deze laatste vennootschap, de nodige formaliteiten vervullen teneinde de tegenwerpbaarheid van de overgang erga omnes te bewerkstelligen, conform de toepasselijke bijzondere wetgeving terzake.

Ook omvat de vermogensovergang die geschiedt bij wijze van overgang onder algemene titel **alle lopende overeenkomsten**, inclusief deze gesloten met de werknemers, die de Overgenomen Vennootschap heeft aangegaan.

Deze verbintenissen, ongeacht met wie zij gesloten zijn, ook deze aangegaan met de overheid, met haar eigen werknemers en aangestelden en jegens haar eigen organen en vennoten, gaan onverkort over op de Overnemende Vennootschap met alle rechten en plichten die daaruit voortvloeien, zonder dat enige andere formaliteit moet worden vervuld dan de wettelijk voorgeschreven openbaarmaking, om deze overgang aan eenieder tegenwerpelijk te maken, met uitzondering van de bijzondere bepalingen betreffende de tegenwerpelijkheid van de fusie opgenomen in artikel 683 van het Wetboek van vennootschappen.

Het **archief** van de Overgenomen Vennootschap omvattende alle boeken en bescheiden die zij wettelijk verplicht is te houden en te bewaren wordt vanaf heden door de Overnemende Vennootschap bewaard.

De **schuldvorderingen** in het voordeel van de Overgenomen Vennootschap en deze bestaande ten laste van de Overgenomen Vennootschap, ongeacht of ze door hypotheek en andere zekerheden en voorrechten zijn gewaarborgd gaan over op de Overnemende Vennootschap, die er het voordeel van geniet, respectievelijk instaat voor de vereffening ervan.

De **zekerheden en waarborgen** verbonden aan de door de Overgenomen Vennootschap opgenomen verbintenissen of gesteld ten voordele van de Overgenomen Vennootschap tot waarborg van jegens haar aangegane verbintenissen, blijven onverkort behouden.

De Overnemende Vennootschap treedt in de rechten en plichten van de Overgenomen Vennootschap, verbonden aan haar handelszaak die overgaat op de Overnemende Vennootschap. Alle eventuele inschrijvingen van pand op handelszaak blijven onverkort behouden.

VIERDE BESLISSING (agendapunt 5)

Volmacht formaliteiten.

De vergadering verleent bijzondere volmacht aan mevrouw Sophie Grulois, mevrouw Hilde De Valck, beiden woonstkeuze doende te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, alsook mevrouw Sofie Haelterman, mevrouw Susana Gonzalez Melon en ieder ander advocaat of medewerker van het advocatenkantoor "Allen & Overy", woonstkeuze gedaan hebbende te 2600 Antwerpen, Uitbreidingstraat 72 bus 3, allen individueel bevoegd, evenals aan hun bedienden, aangestelden en lasthebbers, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de schrapping van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

NOTARIELE WETTIGHEIDSVERKLARING

Na onderzoek bevestigt ondergetekende notaris overeenkomstig artikel 700 van het Wetboek van vennootschappen, het bestaan en zowel de interne als de externe wettigheid van de rechtshandelingen en formaliteiten waartoe **de Overgenomen Vennootschap** gehouden is.

VERKLARINGEN PRO FISCO

De algemene vergadering bevestigt en verzoekt ondergetekende notaris vast te stellen dat de fusie door overneming tussen de Overgenomen Vennootschap en de Overnemende Vennootschap, geschiedt met toepassing van:

- de artikelen 117, § 1 en 120, derde lid van het Wetboek der Registratierechten en artikelen 2.9.1.0.3, derde lid, 2.10.1.0.3, derde lid en 2.11.1.0.2, derde lid van de Vlaamse Codex Fiscaliteit;
- artikel 211 §1 van het Wetboek der Inkomstenbelastingen;
- de artikelen 11 en 18, § 3 van het Wetboek van de Belasting over de Toegevoegde Waarde.

STEMMING

Al de beslissingen die voorafgaan werden genomen met eenparige stemmen en met instemming van de beherende vennoot.

NOTARIELE SLOTBEPALINGEN

INFORMATIE – RAADGEVING

De vennoten, vertegenwoordigd zoals voormeld, verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen waarbij zij betrokken zijn en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

RECHT OP GESCHRIFTEN

Het recht bedraagt vijfennegentig euro (95,00 EUR).

VOORLEZING

De vennoten, vertegenwoordigd zoals voormeld, erkennen tijdig een ontwerp van deze notulen ontvangen te hebben.

Onderhavige akte werd integraal voorgelezen voor wat betreft de vermeldingen bevat in artikel 12, alinea 1 en 2 van de Organieke Wet Notariaat, en de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meegedeelde ontwerp van de akte.

De gehele akte werd door de notaris toegelicht.

IDENTITEIT

De notaris bevestigt de identiteitsgegevens van de aanwezige vennoten en/of van de vertegenwoordigers van de vennoten op zicht van zijn identiteitskaart.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de voorzitter en de vennoten, vertegenwoordigd zoals vermeld, met mij, notaris, ondertekend.

(volgen de handtekeningen)

Afgeleverd vóór registratie :

- *hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg.met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;*
- *hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. /85.234.*

Volmacht voor vennoot

Ondergetekende:

naam: De heer **Galle** Marnix
adres: 8300 Knokke-Heist, Astridlaan 14
eigenaar van: 18.717 aandelen van de vennootschap:
vennootschapsnaam: **ALLFIN GROUP**
Commanditaire vennootschap op aandelen
zetel: 1000 Brussel, Koloniënstraat 56

verzaakt hierbij aan de oproeping tot de buitengewone algemene vergadering

die plaatsvindt op: 29 juni 2016

om: uur

met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de buitengewone algemene vergadering wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

te:

en stelt aan als haar lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

DV Consulting, De Valck H. Comm. V
vertegenwoordigd door mevrouw Hilde De
Valck

of

SG Management BVBA
vertegenwoordigd door mevrouw Sophie
Gruois

of

De heer Alain Delvaux

om haar op deze buitengewone algemene vergadering te vertegenwoordigen.

Agenda

1. Kennisname en bespreking van de hierna genoemde stukken die kosteloos ter beschikking werden gesteld van de vennoten:
 - a) Het fusievoorstel opgesteld door de bestuursorganen van de naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan **IMMOBEL of Immobiliën Vennootschap van België of Compagnie Immobilière de Belgique**, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Regentschapsstraat 58, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0405.966.675, hierna genoemd de "**Overnemende Vennootschap**" en de commanditaire vennootschap op aandelen **ALLFIN GROUP** waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0862.546.467, hierna genoemd de "**Overgenomen Vennootschap**", overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van vennootschappen (het **Fusievoorstel**);
 - b) Het omstandig schriftelijk verslag opgesteld door het bestuursorgaan van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen;
 - c) Het schriftelijk verslag over het fusievoorstel opgesteld door de commissaris van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen.
2. Mededeling betreffende belangrijke wijzigingen in de vermogenstoestand van de te fuseren vennootschappen tussen de datum van opstelling van het Fusievoorstel en de datum van de fusie, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen.
3. Fusie door overneming door **IMMOBEL**, overeenkomstig het Fusievoorstel, van het gehele vermogen, zonder uitzondering noch voorbehoud, van **ALLFIN GROUP**.
4. Ontbinding zonder vereffening **ALLFIN GROUP**.
5. Volmacht tot vervulling van de formaliteiten.

Verzaking

Ondergetekende erkent tijdig te zijn ingelicht over de bijeenroeping van de buitengewone algemene vergadering en van haar agenda, zoals hierboven vermeld, evenals over de aard en de inhoud van de verslagen en de andere documenten die aan deze algemene vergadering worden voorgelegd en waarvan hij kennis heeft of zal kunnen nemen. Hij verzaakt hierbij voor het overige aan de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot deze algemene vergadering, evenals aan het recht om de genoemde verslagen en documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen en door de artikelen die naar deze artikelen verwijzen. Hij erkent bovendien dat hij over voldoende middelen beschikt om te worden ingelicht over de exacte datum van de buitengewone algemene vergadering als deze niet op de in deze volmacht vermelde datum zou worden gehouden.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere aandeelhouders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. 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.

Instructies aan de lasthebbers

Ondergetekende geeft hierbij uitdrukkelijk opdracht aan de lasthebbers om deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering, zelfs indien het bewijs niet voorligt dat de aandeelhouders, de bestuurders, en de commissaris geldig zijn opgeroepen tot de buitengewone algemene vergadering of indien de betrokkenen niet allen hebben verzaakt aan (i) de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot de buitengewone algemene vergadering en (ii) het recht om bepaalde verslagen en andere documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door de artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen en door de artikelen die naar deze artikelen verwijzen.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

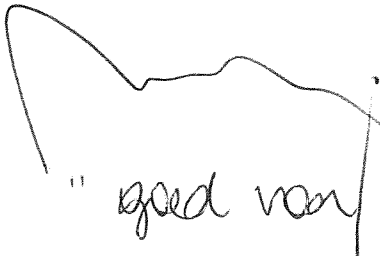
Gedaan te: Brussel

Op: 28 juni 2016

Naam – voornaam: Mamma Galle

Functie :

(de handtekening laten voorafgaan door een handgeschreven "goed voor volmacht")


" goed voor volmacht "

Volmacht voor vennoot

Ondergetekende:

naam: De naamloze vennootschap **Vemaco**, vertegenwoordigd door de heer Marcel Le Moine en de heer Piet Verducysse

adres: 1000 Brussel, Koloniënstraat 56

eigenaar van: 900 aandelen van de vennootschap:

vennootschapsnaam: **ALLFIN GROUP**
Commanditaire vennootschap op aandelen

zetel: 1000 Brussel, Koloniënstraat 56

verzaakt hierbij aan de oproeping tot de buitengewone algemene vergadering

die plaatsvindt op: 29 juni 2016

om: uur

met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de buitengewone algemene vergadering wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

te:

en stelt aan als haar lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

DV Consulting, De Valck H. Comm. V
vertegenwoordigd door mevrouw Hilde De
Valck

of *SG Management BVBA*
vertegenwoordigd door mevrouw Sophie
Grulois
of
De heer Alain Delvaux

om haar op deze buitengewone algemene vergadering te vertegenwoordigen.



Agenda

1. Kennisname en bespreking van de hierna genoemde stukken die kosteloos ter beschikking werden gesteld van de vennoten:
 - a) Het fusievoorstel opgesteld door de bestuursorganen van de naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan **IMMOBEL of Immobiliën Vennootschap van België of Compagnie Immobilière de Belgique**, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Regentschapsstraat 58, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0405.966.675, hierna genoemd de "**Overnemende Vennootschap**" en de commanditaire vennootschap op aandelen **ALLFIN GROUP** waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0862.546.467, hierna genoemd de "**Overgenomen Vennootschap**", overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van vennootschappen (het **Fusievoorstel**);
 - b) Het omstandig schriftelijk verslag opgesteld door het bestuursorgaan van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen;
 - c) Het schriftelijk verslag over het fusievoorstel opgesteld door de commissaris van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen.
2. Mededeling betreffende belangrijke wijzigingen in de vermogenstoestand van de te fuseren vennootschappen tussen de datum van opstelling van het Fusievoorstel en de datum van de fusie, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen.
3. Fusie door overname door **IMMOBEL**, overeenkomstig het Fusievoorstel, van het gehele vermogen, zonder uitzondering noch voorbehoud, van **ALLFIN GROUP**.
4. Ontbinding zonder vereffening **ALLFIN GROUP**.
5. Volmacht tot vervulling van de formaliteiten.

Verzaking

Ondergetekende erkent tijdig te zijn ingelicht over de bijeenroeping van de buitengewone algemene vergadering en van haar agenda, zoals hierboven vermeld, evenals over de aard en de inhoud van de verslagen en de andere documenten die aan deze algemene vergadering worden voorgelegd en waarvan hij kennis heeft of zal kunnen nemen. Hij verzaakt hierbij voor het overige aan de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot deze algemene vergadering, evenals aan het recht om de genoemde verslagen en documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen en door de artikelen die naar deze artikelen verwijzen. Hij erkent bovendien dat hij over voldoende middelen beschikt om te worden ingelicht over de exacte datum van de buitengewone algemene vergadering als deze niet op de in deze volmacht vermelde datum zou worden gehouden.



Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere aandeelhouders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. 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.

Instructies aan de lasthebbers

Ondergetekende geeft hierbij uitdrukkelijk opdracht aan de lasthebbers om deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering, zelfs indien het bewijs niet voorligt dat de aandeelhouders, de bestuurders, en de commissaris geldig zijn opgeroepen tot de buitengewone algemene vergadering of indien de betrokkenen niet allen hebben verzaakt aan (i) de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot de buitengewone algemene vergadering en (ii) het recht om bepaalde verslagen en andere documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door de artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen en door de artikelen die naar deze artikelen verwijzen.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te: Brussel

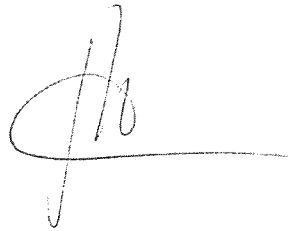
Op: 28.06 2016

Naam - voornaam: Piet VERCRUYSSÉ

Functie: bestuurder

(de handtekening laten voorafgaan door een handgeschreven "goed voor volmacht")

Goed voor volmacht.

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'P' followed by 'V' and 'R', with a long horizontal line extending to the right.

Gedaan te: Antwerpen

Op: 18/6/2016

Naam - voornaam: Marcel De Maïne

Functie: Bestuurder

*goed voor volmacht
herbevestiging*

(de handtekening laten voorafgaan door een handgeschreven "goed voor volmacht")

Gedaan te:

Op:

Naam - voornaam: Piet Verduyssen

Functie: Bestuurder

(de handtekening laten voorafgaan door een handgeschreven "goed voor volmacht")

Volmacht voor venoot

Ondergetekende:

naam: De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
A³ Management, vertegenwoordigd door de heer **Galle**
Marnix,

adres: 1000 Brussel, Koloniënstraat 56

eigenaar van: 1 aandeel van de vennootschap:

vennootschapsnaam: **ALLFIN GROUP**
Commanditaire vennootschap op aandelen

zetel: 1000 Brussel, Koloniënstraat 56

verzaakt hierbij aan de oproeping tot de buitengewone algemene vergadering

die plaatsvindt op: 29 juni 2016

om: uur

met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de buitengewone algemene vergadering wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

te:

en stelt aan als haar lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

DV Consulting, De Valck H. Comm. V
vertegenwoordigd door mevrouw Hilde De
Valck

of

SG Management BVBA
vertegenwoordigd door mevrouw Sophie
Grulois

of

De heer Alain Delvaux

om haar op deze buitengewone algemene vergadering te vertegenwoordigen.

Agenda

1. Kennisname en bespreking van de hierna genoemde stukken die kosteloos ter beschikking werden gesteld van de vennoten:
 - a) Het fusievoorstel opgesteld door de bestuursorganen van de naamloze vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan **IMMOBEL of Immobiliën Vennootschap van België of Compagnie Immobilière de Belgique**, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Regentschapsstraat 58, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0405.966.675, hierna genoemd de "**Overnemende Vennootschap**" en de commanditaire vennootschap op aandelen **ALLFIN GROUP** waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te 1000 Brussel, Koloniënstraat 56, ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0862.546.467, hierna genoemd de "**Overgenomen Vennootschap**", overeenkomstig artikel 693 van het Wetboek van vennootschappen (het **Fusievoorstel**);
 - b) Het omstandig schriftelijk verslag opgesteld door het bestuursorgaan van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 694 van het Wetboek van vennootschappen;
 - c) Het schriftelijk verslag over het fusievoorstel opgesteld door de commissaris van de Overgenomen Vennootschap overeenkomstig artikel 695 van het Wetboek van vennootschappen.
2. Mededeling betreffende belangrijke wijzigingen in de vermogenstoestand van de te fuseren vennootschappen tussen de datum van opstelling van het Fusievoorstel en de datum van de fusie, overeenkomstig artikel 696 van het Wetboek van vennootschappen.
3. Fusie door overname door **IMMOBEL**, overeenkomstig het Fusievoorstel, van het gehele vermogen, zonder uitzondering noch voorbehoud, van **ALLFIN GROUP**.
4. Ontbinding zonder vereffening **ALLFIN GROUP**.
5. Volmacht tot vervulling van de formaliteiten.

Verzaking

Ondergetekende erkent tijdig te zijn ingelicht over de bijeenroeping van de buitengewone algemene vergadering en van haar agenda, zoals hierboven vermeld, evenals over de aard en de inhoud van de verslagen en de andere documenten die aan deze algemene vergadering worden voorgelegd en waarvan hij kennis heeft of zal kunnen nemen. Hij verzaakt hierbij voor het overige aan de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot deze algemene vergadering, evenals aan het recht om de genoemde verslagen en documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen en door de artikelen die naar deze artikelen verwijzen. Hij erkent bovendien dat hij over voldoende middelen beschikt om te worden ingelicht over de exacte datum van de buitengewone algemene vergadering als deze niet op de in deze volmacht vermelde datum zou worden gehouden.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere aandeelhouders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. 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.

Instructies aan de lasthebbers

Ondergetekende geeft hierbij uitdrukkelijk opdracht aan de lasthebbers om deel te nemen aan de buitengewone algemene vergadering, zelfs indien het bewijs niet voorligt dat de aandeelhouders, de bestuurders, en de commissaris geldig zijn opgeroepen tot de buitengewone algemene vergadering of indien de betrokkenen niet allen hebben verzaakt aan (i) de termijnen en de vormvereisten voor oproeping tot de buitengewone algemene vergadering en (ii) het recht om bepaalde verslagen en andere documenten te ontvangen, zoals voorgeschreven door de artikelen 533 en 535 juncto artikel 657 van het Wetboek van vennootschappen en door de artikelen die naar deze artikelen verwijzen.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te: *Brussel*

Op: *28 juni 2016*

Naam – voornaam : *Marna Gallé*

Functie : *Zoekwonder*

(de handtekening laten voorafgaan door een handgeschreven "goed voor volmacht")

goed voor volmacht

Deze uitgifte werd neergelegd voor registratie,
met als enig doel de neerlegging ter Griffie van
de Rechtbank van Koophandel.

VOOR GELIJKVORMIGE UITGIFTE



13 ROL(LEN)
RÔLE(S)

[Handwritten signature]