



IMMOBEL
since 1863

**PROCES-VERBAAL VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN DE AANDEELHOUDERS VAN 28 MEI 2015**

De zitting wordt geopend om 10.30 uur, onder het voorzitterschap van Graaf Buysse. Mevrouw Joëlle Micha neemt de functie van Secretaris waar.

De Voorzitter nodigt **Juffr. Hélène-Marie 'T Kindt de Roodenbeke** en **Dhr Dominique Houtart** uit om de functies van Stemopnemers waar te nemen.

De Voorzitter stelt vast dat:

- de oproepingen conform de vigerende wettelijke voorschriften werden gepubliceerd:
 - in HET BELGISCH STAATSBLAD van **24 april 2015**, alsook
 - in de kranten DE TIJD en L'ECHO van **25 april 2015**;
- de oproeping werd eveneens verstuurd naar het persagentschap BELGA (met het oog op een publicatie in de Europese Economische Ruimte) op **24 april 2015**;
- de Aandeelhouders op naam werden opgeroepen per gewone brief d.d. **24 april 2015**. De Bestuurders en de Commissaris werden eveneens uitgenodigd om aan de Algemene Vergadering deel te nemen;
- de oproeping evenals het model van volmacht werden ter beschikking van de Aandeelhouders op de website van de Vennootschap gesteld (www.immobel.be) sedert **24 april 2015**.

In overeenstemming met de nieuwe wetgeving, heeft de Vennootschap een register opgesteld welk het aantal aandelen weergeeft waarvoor de Aandeelhouders ingeschreven waren op de Registratiedatum, zijnde 14 mei 2015 om 24 uur, hetzij in het register van Aandeelhouders op naam, hetzij op een effectenrekening bij een financiële instelling en te kennen gegeven hebben, ten laatste op 22 mei 2015, te willen deelnemen aan de Vergadering.



De Secretaris legt het register, de attesten van de financiële instellingen met betrekking tot de houders van gedematerialiseerde aandelen, de oproepingsberichten tot de Algemene Vergadering zoals gepubliceerd in de kranten en in het Belgisch Staatsblad, het publicatieverslag van Belga, alsook een specimen van de brief die aan alle Aandeelhouders op naam werd verstuurd op het bureau; de Voorzitter nodigt hierna de Stemopnemers uit om deze documenten te paraferen.

De lijst der Aandeelhouders waarvan de effecten neergelegd zijn voor deze Vergadering - lijst getekend door de Aandeelhouders of hun mandataris - wordt op het bureau geplaatst en bij dit proces-verbaal gevoegd.

De brochure, die de verslagen en de Jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2014 omvat, wordt eveneens op het bureau neergelegd.

De aanwezige of vertegenwoordigde Aandeelhouders zijn in aantal van **24, eigenaars van 1.283.329 aandelen**, waarvan de titularissen zich naar artikel 28 der Statuten hebben geschikt. Alle aandelen nemen deel aan de stemming.

De Voorzitter stelt vast dat de Vergadering geldig is samengesteld om te beraadslagen, overeenkomstig de wettelijke beschikkingen en artikels 34 en volgende van de Statuten. Vervolgens houdt de Voorzitter een toespraak, aan de hand van een voorstelling in beeld, over de algemene evolutie van de Vennootschap en haar bestuur, gevolgd door de beeldrijke toespraak van de Gedelegeerd Bestuurder houdende een gedetailleerde bespreking van de vastgoedmarkt in 2014, de ontwikkelde projecten, de resultaten van het boekjaar 2014 en het activiteitenverslag sedert 1 januari 2015.

Vervolgens stelt Didier Bellens¹, Voorzitter van het Bezoldigings- & Benoemingscomité, het Bezoldigingsverslag met betrekking tot het boekjaar 2014 voor en licht het toe.

¹ Permanent vertegenwoordiger van de vennootschap Arsema sprl.



De vragen die door de Aandeelhouders voorafgaandelijk schriftelijk aan de Vennootschap werden gericht, worden behandeld, en worden beantwoord (zie bijlage). Daarna nodigt de Voorzitter van de Raad de andere Aandeelhouders uit om het woord te nemen en alle vragen te stellen die ze wensen; de Leden van het Bureau antwoorden hierop.

De Vergadering begint vervolgens met de Agenda en besluit als volgt:

EERSTE PUNT VAN DE AGENDA

Gezien de verslagen van de Raad van Bestuur en van de Commissaris, alsook de geconsolideerde Jaarrekening over boekjaar 2014 werden verdeeld en ter beschikking van de Aandeelhouders gesteld overeenkomstig de wettelijke bepalingen, stelt de Voorzitter voor te verzaken aan de voorlezing van voormelde documenten.

De Vergadering heeft hierop geen bezwaar.

TWEEDE PUNT VAN DE AGENDA

Gezien het Bezoldigingsverslag werd verdeeld en ter beschikking van de Aandeelhouders gesteld overeenkomstig de wettelijke bepalingen, stelt de Voorzitter voor te verzaken aan de voorlezing van voormeld document, dat, bovendien, gedetailleerd werd toegelicht door de Voorzitter van het Bezoldigings- & Benoemingscomité.

De Vergadering heeft hierop geen bezwaar.

Voorstel om het Bezoldigingsverslag, met inbegrip van het bezoldigingsbeleid, goed te keuren.



Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.026
TEGEN	303
ONTHOUDING	0

DERDE PUNT VAN DE AGENDA

Voorstel tot het goedkeuren van de Jaarrekening afgesloten per 31 december 2014.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

Voorstel om een totaal bruto-dividend van 2,40 EUR per aandeel uit te keren, betaalbaar als volgt :

- **1,60 EUR reeds betaald tegen afgifte van coupon nr. 25 (voorschot op dividend);**
- **0,80 EUR betaalbaar op 1 juni 2015 tegen afgifte van coupon nr. 26.**

Het bruto-dividend van 0,80 EUR per aandeel zal worden uitbetaald vanaf 3 juni 2015 tegen afgifte van coupon n°26, hetzij door overschrijving naar de rekening van de aandeelhouders op naam, hetzij door overdracht in credit van de rekeninghouder van gedematerialiseerde aandelen.



Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

Voorstel om het winstsaldo van 130,03 MEUR over te dragen naar het volgende boekjaar.

Goedkeuring van de te bestemmen resultaatsbestemming :

• Bruto-dividend voor de 4.121.987 aandelen	9.892.768,80 EUR
• Over te dragen winst	130.031.540,10 EUR
	<hr/>
	139.924.308,90 EUR

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

VIERDE PUNT VAN DE AGENDA

Voorstel om dhr. Piet VERCRUYSSSE definitief te benoemen als Bestuurder ten einde het mandaat van Mw. Davina BRUCKNER eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2016 te beëindigen.



Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.575
TEGEN	1.754
ONTHOUDING	0

Voorstel om de vennootschap ZOU2 bvba, vertegenwoordigd door Mw. Sophie LAMBRIGHS als permanent vertegenwoordiger, definitief te benoemen als Bestuurder ten einde het mandaat van dhr. Maciej DROZD eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2017 te beëindigen.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.575
TEGEN	1.754
ONTHOUDING	0

Voorstel om dhr. Marnix GALLE definitief te benoemen als Bestuurder ten einde het mandaat van dhr. Maciej DYJAS eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2018 te beëindigen.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.575
TEGEN	1.754
ONTHOUDING	0



Voorstel om de vennootschap DV CONSULTING, DE VALCK H. Comm.V. vertegenwoordigd door Mw. Hilde DE VALCK als permanent vertegenwoordiger, definitief te benoemen als Bestuurder ten einde het mandaat van dhr. Marc GROSMAN eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2018, te beëindigen.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.575
TEGEN	1.754
ONTHOUDING	0

Voorstel om Mw. Sandra WILIKENS definitief te benoemen als Bestuurder ten einde het mandaat van dhr. Laurent WASTEELS eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2015, te beëindigen; er wordt aangegeven dat Mw. Sandra WILIKENS na haar coöptatie heeft ontslag genomen als Bestuurder op datum van 23 februari 2015.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

Voorstel om de vennootschap A³ MANAGEMENT bvba, vertegenwoordigd door dhr. Marnix GALLE als permanent vertegenwoordiger definitief te benoemen als Bestuurder ten einde het mandaat van dhr. Marnix GALLE eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van 2018 te beëindigen.



Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.272
TEGEN	2.057
ONTHOUDING	0

VIJFDE PUNT VAN DE AGENDA

Voorstel om kwijting te verlenen aan de Bestuurders voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2014.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

ZESDE PUNT VAN DE AGENDA

Voorstel om het mandaat van dhr. Wilfried VERSTRAETE als Bestuurder te hernieuwen voor een periode van 4 jaar eindigend na de Gewone Algemene Vergadering welke zal worden gehouden in 2019.



Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.575
TEGEN	1.754
ONTHOUDING	0

Voorstel om het mandaat van de vennootschap ARSEMA bvba, vertegenwoordigd door dhr. Didier BELLENS als permanent vertegenwoordiger, als Bestuurder te hernieuwen voor een periode van 4 jaar eindigend na de Gewone Algemene Vergadering welke zal worden gehouden in 2019.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.575
TEGEN	1.754
ONTHOUDING	0

Voorstel om het mandaat van de vennootschap GAETAN PIRET bvba, vertegenwoordigd door dhr. Gaëtan PIRET als permanent vertegenwoordiger, als Bestuurder te hernieuwen voor een periode van 4 jaar eindigend na de Gewone Algemene Vergadering welke zal worden gehouden in 2019.



Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.281.575
TEGEN	1.754
ONTHOUDING	0

ZEVENDE PUNT VAN DE AGENDA

Gezien de onafhankelijkheidscriteria opgenomen in het Corporate Governance Charter, voorstel om de vennootschap ARSEMA bvba te bevestigen in haar hoedanigheid van onafhankelijk Bestuurder, in de zin van de artikels 524 en 526ter W. Venn., welke voldoet aan het geheel der onafhankelijkheidscriteria opgenomen door vermelde bepalingen en deze aangenomen door de Raad van Bestuur.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

Gezien de onafhankelijkheidscriteria opgenomen in het Corporate Governance Charter, voorstel om dhr. Wilfried VERSTRAETE te bevestigen in zijn hoedanigheid van onafhankelijk Bestuurder, in de zin van de artikels 524 en 526ter W. Venn., en welke voldoen aan het geheel der onafhankelijkheidscriteria opgenomen door vermelde bepalingen en deze aangenomen door de Raad van Bestuur.



Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

ACHTSTE PUNT VAN DE AGENDA

Voorstel om kwijting te verlenen aan de Commissaris voor het boekjaar afgesloten per 31 december 2014.

Dit voorstel wordt ter stemming voorgelegd. Er werd over deze beslissing geldig gestemd voor 1.283.329 Aandelen (hetzij 31,13 % van het maatschappelijk kapitaal), als volgt verdeeld:

VOOR	1.283.329
TEGEN	0
ONTHOUDING	0

-----oOo-----



De zitting beëindigd zijnde, stelt de Voorzitter voor om de Secretaris te ontslaan van de integrale lezing van huidig proces-verbaal, maar nodigt deze laatste uit om de belangrijkste delen van het document te hernemen. Vervolgens wordt het proces-verbaal goedgekeurd door de Vergadering. Dit document zal kunnen worden geraadpleegd door de Aandeelhouders die erom verzoeken, en zal tevens beschikbaar worden gesteld op de website van Immobel.

De Voorzitter sluit de zitting om 12.50 uur.

De Secretaris,

De Voorzitter,

Aandeelhouders,

De Stemopnemers,

Bijlage: 1