

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Dossier : ES/SB/2112702-1/vv

Repertorium : 52.669

"RETAIL ESTATES"

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan en het statuut heeft van een beleggingsvennootschap met vast kapitaal (BEVAK) te 1740 Ternat, Industrielaan 6
0434.797.847 RPR Brussel

PROCES-VERBAAL VAN DE CARENSVERGADERING
--

Op heden, achtentwintig november tweeduizend en elf,
Te Ternat, Industrielaan 6,

Voor mij Meester **Eric SPRUYT**, Geassocieerd Notaris, vennoot van "Berquin Notarissen", burgerlijke vennootschap met handelsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met zetel te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan, 11 en ondernemingsnummer 0474.073.840 (RPR Brussel)

WORDT GEHOUDEN

de buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan en het statuut heeft van een beleggingsvennootschap met vast kapitaal (BEVAK) "RETAIL ESTATES", waarvan de zetel gevestigd is te 1740 Ternat, Industrielaan 6, hierna "*de Vennootschap*" genoemd.

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht bij akte verleden voor notaris Urbain Drieskens, te Houthalen, op twaalf juli negentienhonderd achtentachtig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van negentwintig juli daarna, onder nummer 880729-313.

De statuten werden meermaals gewijzigd en voor het laatst bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op zevenentwintig juni tweeduizend en elf, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vijftien juli daarna, onder nummer 8144.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer 0434797847.

OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering wordt geopend om negen uur veertig minuten, onder het voorzitterschap van de heer **Jan Emiel Maria Christiaan DE NYS**, geboren te Brussel, op 4 oktober 1959, wonende te 9831 Deurle (Sint-Martens-Latem), Lindenpark, 2, die aanstelt tot secretaris Mevrouw **Maaïke Maurice Jet Frans DUBOIS**, geboren te Leuven op 25 oktober 1978, wonende te 3190 Boortmeerbeek, Langestraat, 31.

en als stem opnemers.: nihil.



SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING - AANWEZIGHEIDSLIJST

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders waarvan de naam, de voornaam en het adres of de rechtsvorm, de maatschappelijke benaming en de maatschappelijke zetel, evenals het aantal aandelen dat elk van hen bezit vermeld is op de aanwezigheidslijst die aan dit proces-verbaal zal gehecht blijven.

Deze lijst werd ondertekend door alle aanwezige aandeelhouders of hun gevolmachtigden. De volmachten blijven bewaard in de archieven van de vennootschap.

Vervolgens werd de aanwezigheidslijst door mij notaris van de melding "bijlage" voorzien en afgesloten door ondertekening door de leden van het bureau en ondergetekende notaris.

UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt mij, ondergetekende notaris, bij akte vast te stellen wat volgt :

De huidige vergadering heeft als agenda:

I/ FUSIE DOOR OVERNEMING DOOR RETAIL ESTATES VAN DEPATRI, ASVERCO en KEERDOK INVEST

1. Voorstel, verslagen en voorafgaande verklaringen

Kennisneming, bespreking en goedkeuring van het gezamenlijk fusievoorstel van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting opgesteld overeenkomstig artikel 719 W. Venn. (het "Fusievoorstel"), door de raad van bestuur van **Retail Estates** enerzijds en de raad van bestuur van Depatri, een naamloze vennootschap naar Belgisch Recht, met maatschappelijke zetel te 1740 Ternat, Industrielaan 6, met ondernemingsnummer 0427.422.580 (hierna "**Depatri**"), de raad van bestuur van Asverco, een naamloze vennootschap naar Belgisch Recht, met maatschappelijke zetel te 1740 Ternat, Industrielaan 6, met ondernemingsnummer 0415.571.853 (hierna "**Asverco**"), en de raad van bestuur van Keerdok Invest, een naamloze vennootschap naar Belgisch Recht, met maatschappelijke zetel te 1740 Ternat, Industrielaan 6, met ondernemingsnummer 0428.634.288 (hierna "**Keerdok Invest**").

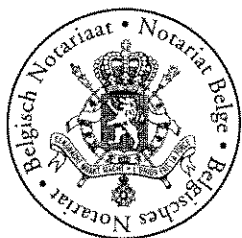
Dit Fusievoorstel werd opgesteld op 2 september 2011 en neergelegd op de griffie van de Rechtbank van Koophandel van Brussel op 14 september 2011. De aandeelhouders kunnen kosteloos een afschrift van het Fusievoorstel verkrijgen op de zetel van Retail Estates.

2. Fusie door overneming

Voorstel tot overneming door de vennootschap van Depatri, Asverco en Keerdok Invest bij wijze van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting in de zin van artikel 676, 1° van het Wetboek van vennootschappen, volgens de modaliteiten en tegen de voorwaarden vermeld in het Fusievoorstel.

Voorstel tot besluit: De vergadering keurt de overneming door de Vennootschap van Depatri, Asverco en Keerdok Invest bij wijze van een met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting in de zin van artikel 676, 1° van het Wetboek van vennootschappen, goed. Deze fusie vindt plaats met boekhoudkundig en fiscaal effect op 31 december 2011, op voorwaarde dat op of voor 31 december 2011 alle betrokken vennootschappen daartoe overeenstemmende besluiten hebben genomen.

3. Diversen



3.1. Voorstel tot het verlenen van volmacht voor de uitvoering van de genomen beslissingen.

3.2. Voorstel tot het verlenen van bijzondere volmacht voor de formaliteiten bij het KBO en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en voor de diensten van de BTW.

II/ GOEDKEURING VAN DE JAARREKENINGEN VAN CAISSE DE LEASING, DIMMO INVEST, ELECTIMMO, WENNEL INVEST en GL DEVELOPMENT OVER HET BOEKJAAR AFGESLOTEN OP 30 JUNI 2011

4. Voorstel om de jaarrekening van Caisse de Leasing afgesloten per 30 juni 2011 goed te keuren.

5. Voorstel om de jaarrekening van Dimmo Invest afgesloten per 30 juni 2011 goed te keuren.

6. Voorstel om de jaarrekening van Electimmo afgesloten per 30 juni 2011 goed te keuren.

7. Voorstel om de jaarrekening van Wennel Invest afgesloten per 30 juni 2011 goed te keuren.

8. Voorstel om de jaarrekening van GL Development afgesloten per 30 juni 2011 goed te keuren.

III/ KWIJTING AAN DE BESTUURDERS VAN CAISSE DE LEASING, DIMMO INVEST, ELECTIMMO, WENNEL INVEST en GL DEVELOPMENT

9. Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van Caisse de Leasing voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

10. Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van Dimmo Invest voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

11. Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van Electimmo voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

12. Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van Wennel Invest voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

13. Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van GL Development voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

IV/ KWIJTING AAN DE COMMISSARIS VAN CAISSE DE LEASING, DIMMO INVEST, ELECTIMMO, WENNEL INVEST en GL DEVELOPMENT

14. Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van Caisse de Leasing voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

15. Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van Dimmo Invest voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

16. Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van Electimmo voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

17. Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van Wennel Invest voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.

18. Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van GL Development voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011.



UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER (VERVOLG)

De voorzitter vervolgt zijn uiteenzetting met de navolgende vaststellingen omtrent de legitimiteit van de vergadering, met betrekking tot de bijeenroepingen, de toegang tot de vergadering, het aanwezigheidsquorum, het stemrecht en het vereiste meerderheidsquorum.

I. Oproepingen

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en van de voorstellen van besluit, werden overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen gedaan .

Daartoe werden aankondigingen geplaatst in:

- a) het Belgisch Staatsblad van 28 oktober tweeduizend en elf;
- b) De Standaard van 28 oktober tweeduizend en elf.

De voorzitter legt de bewijsexemplaren van deze documenten neer op het bureau nadat ze door de leden van het bureau werden geparafeerd.

De bijeenroepingen inhoudende de agenda en vergezeld van de documenten werden verstuurd naar de aandeelhouders op naam, aan de bestuurders en aan de commissaris bij gewone brief de dato 28 oktober tweeduizend en elf, overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen.

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

II. Aanwezigheids- en meerderheidsquorum

Er blijkt uit de aanwezigheidslijst dat één miljoen tweehonderd veertienduizend negenhonderd zevenentwintig (1.214.927) aandelen van de in totaal vijf miljoen driehonderdvijfennegentigduizend vierhonderdenacht (5.395.408) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zodanig dat het aanwezigheidsquorum niet is bereikt.

De huidige vergadering kan bijgevolg :

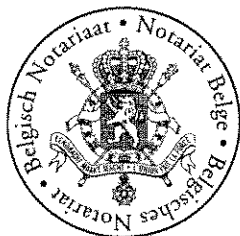
- a) geldig beraadslagen over de agendapunten sub II, III en IV
- b) niet geldig beraadslagen over de agendapunten sub I

VASTSTELLING VAN DE GELDIGHEID VAN DE VERGADERING OVER AGENDAPUNTEN II, III en IV

De uiteenzetting van de voorzitter die voorafgaat wordt nagegaan en juist bevonden door de vergadering; deze erkent dat ze geldig samengesteld werd en bevoegd is om over de onderwerpen op de agendapunten te beraadslagen.

BERAADSLAGING - BESLISSINGEN

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



JAARVERGADERINGEN
van de vennootschappen CAISSE DE LEASING,
DIMMO INVEST, ELECTIMMO, WENNEL INVEST en GL
DEVELOPMENT

Voorafgaandelijke uiteenzetting

Gelet op de fusie tussen de onderhavige vennootschap en de naamloze vennootschappen Caisse de Leasing, Dimmo Invest, Electimmo, Wennel Invest en GL Development, verleden voor ondergetekende notaris op zevenentwintig juni tweeduizend en elf, (met inwerkingtreding op dertig juni tweeduizend en elf) zal de onderhavige vennootschap Retail Estates thans overgaan tot het houden van de jaarvergaderingen van de naamloze vennootschappen Caisse de Leasing, Dimmo Invest, Electimmo, Wennel Invest en GL Development, en dit als rechtsopvolger ten algemene titel van deze naamloze vennootschappen.

EERSTE BESLISSING

Na kennisname en bespreking van het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris van Caisse de Leasing nv over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011, legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om, na bespreking, de jaarrekening van de naamloze vennootschap Caisse de Leasing, over het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf goed te keuren.

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

TWEEDE BESLISSING

Na kennisname en bespreking van het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris van Dimmo Invest nv over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011, legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om, na bespreking, de jaarrekening van de naamloze vennootschap Dimmo Invest, over het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf goed te keuren.

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/



DERDE BESLISSING

Na kennisname en bespreking van het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris van Electimmo nv over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011, legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om, na bespreking, de jaarrekening van de naamloze vennootschap Electimmo, over het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf goed te keuren.

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

VIERDE BESLISSING

Na kennisname en bespreking van het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris van Wennel Invest nv over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011, legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om, na bespreking, de jaarrekening van de naamloze vennootschap Wennel Invest, over het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf goed te keuren.

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

VIJFDE BESLISSING

Na kennisname en bespreking van het verslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris van GL Development nv over het boekjaar afgesloten op 30 juni 2011, legt de voorzitter aan de vergadering het voorstel voor om, na bespreking, de jaarrekening van de naamloze vennootschap GL Development, over het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf goed te keuren.

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

ZESDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, aan de bestuurders van de naamloze vennootschap Caisse de Leasing voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

ZEVENDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, aan de bestuurders van de naamloze vennootschap Dimmo Invest voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

ACHTSTE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, aan de bestuurders van de naamloze vennootschap Electimmo voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

NEGENDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, aan de bestuurders van de naamloze vennootschap Wennel Invest voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

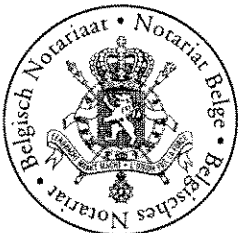
VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

TIENDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om, aan de bestuurders van de naamloze vennootschap GL Development voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :



VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

ELFDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om aan de commissaris van de naamloze vennootschap Caisse de Leasing, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

TWAALFDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om aan de commissaris van de naamloze vennootschap Dimmo Invest, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

DERTIENDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om aan de commissaris van de naamloze vennootschap Electimmo, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

VEERTIENDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om aan de commissaris van de naamloze vennootschap Wennel Invest, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

VIJFTIENDE BESLISSING

De voorzitter legt aan de vergadering het voorstel voor om aan de commissaris van de naamloze vennootschap GL Development, voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op dertig juni tweeduizend en elf, kwijting te verlenen

Stemming:

Dit voorstel werd aangenomen zoals hieronder weergegeven :

VOOR	1.214.927
TEGEN	/
ONTHOUDING	/

VASTSTELLING DAT DE VERGADERING NIET GELDIG KAN BERAADSLAGEN OVER DE AGENDAPUNTEN ONDER I

De vergadering erkent dat ze niet geldig samengesteld is om over de agendapunten sub I/ te beraadslagen.

Er zullen nieuwe bijeenroepingen gebeuren en de nieuwe vergadering, die zal gehouden worden op zestien december tweeduizend en elf, zal op geldige wijze kunnen beraadslagen en besluiten, ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders op die nieuwe vergadering vertegenwoordigde deel van het kapitaal.

INFORMATIE - RAADGEVING

De verschijners verklaren dat de notaris hen volledig heeft ingelicht over de rechten, verplichtingen en lasten die voortvloeien uit de rechtshandelingen, dewelke zij bij huidige akte hebben gesteld en dat hij hen op onpartijdige wijze raad heeft gegeven.

SLUITING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geheven.

RECHT OP GESCHRIFTEN

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

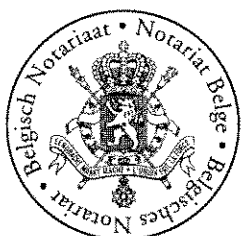
WAARVAN PROCES-VERBAAL.

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na integrale voorlezing en toelichting, hebben de leden van het bureau en de aandeelhouders die het wensten, met ons, geassocieerd notaris, ondertekend.

(volgen de handtekeningen)

Geregistreerd vijf bladen, zonder renvooien, op het eerste Registratiekantoor van Brussel, op twee december tweeduizend en elf, boek 5/53, blad 99, vak 12. Ontvangen vijftwintig euro (25 EUR). De Eerstaanwezend Inspecteur, a.i. (getekend) M. GATELLIER.



RETAIL ESTATES



RETAIL ESTATES

Naamloze vennootschap
BEVAK naar Belgisch recht
Industrielaan 6 – 1740 Ternat

RPR: Brussel
B.T.W. nr. BE 434.797.847

**BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN 28
november 2011**

AANWEZIGHEIDSLIJST

<i>Aandeelhouder</i>	<i>Geblokkeerde aandelen</i>	<i>Handtekening</i>
Interfinance CVBA Urbain Britsierslaan 5 1030 Brussel Vertegenwoordigd door de heer Jan De Nys-lasthebber	2.692	
Auxipar nv Urbain Britsierslaan 5 1030 Brussel Vertegenwoordigd door de heer Jan De Nys-lasthebber	37.758	
Arcopar CVBA Urbain Britsierslaan 5 1030 Brussel Vertegenwoordigd door de heer Jan De Nys-lasthebber	235.822	
Matexi Group nv Franklin Rooseveltlaan 180 8790 Waregem Vertegenwoordigd door de heer Jan De Nys	188.204	
Dexia Insurance Services Finances 2 B, Rue Nicolas Bové L- 1253 Luxembourg Vertegenwoordigd door de heer Jan	324.802	

De Nys		
KBC Bank nv Havenlaan 2 1080 Brussel	10.000	
Vertegenwoordigd door de heer Jan De Nys-lasthebber		
De heer Remi De Geyter Koningin Elisabethlaan 7 1700 Dilbeek	1740	
De heer Jan De Nys Industrielaan 6 1740 Ternat	800	
Axa Belgium nv Vorstlaan 25 1170 Brussel	379.069	
Vertegenwoordigd door de heer Jan De Nys- lasthebber		
Pensio B Koningsstraat 132/3 1000 Brussel	35.780	
Vertegenwoordigd door de heer Jan De Nys		
Totaal aanwezige of vertegenwoordigde aandelen	1.216.667 1.214.927 ALB	

Voorzitter
Jan De Nys

Secretaris
Maaïke Dubois

Eric Spruyt
Notaris
Lloyd Georgeslaan
1000 Brussel

Geregistreerd *Van der* *2000*
op het 1ste Registratiekantoor van BRUSSEL
de *1ste* *december* *2000*
boek *6/293* blad *80* vak *0.2*
ontvangen: *stijf en wint*
(25€) De Eerstaanwazend Inspecteur a.i.

VOOR GELIJKVORMIGE UITGIFTE

6 RÔLE(L)EN
RÔLE(S)

