

BANIMMO
société anonyme

Avenue des Arts 27
B-1040 Bruxelles

Numéro d'entreprise
0888.061.724 - RPM Bruxelles

**PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE ORDINAIRE DES
ACTIONNAIRES TENUE LE
MARDI 15 AVRIL 2008 À 11 HEURES**

Les actionnaires de la société anonyme Banimmo se sont réunis en assemblée générale ordinaire le mardi 15 avril 2008 à B-1310 La Hulpe, Chaussée de Bruxelles 135.

La séance est ouverte à 11 heures sous la présidence de Madame Maryse Aulagnon.

Il est procédé à la composition du Bureau conformément à l'article 32 des statuts.

La Présidente désigne comme secrétaire Monsieur André Bosmans.

Parmi les actionnaires présents Messieurs Luc De Bakker et Johan Sintobin acceptent de remplir les fonctions de scrutateurs:

La Présidente dépose sur le bureau:

les numéros justificatifs:
- du Moniteur belge du 19 mars 2008,
- du De Tijd du 19 mars 2008, et
- de l'Echo du 19 mars 2008,
où ont été publiées les convocations,

ainsi qu'un modèle de la lettre de convocation, envoyée aux actionnaires détenant des actions nominatives, aux administrateurs et aux commissaires le 28 mars 2008,

et la liste des présences.

Les scrutateurs ayant vérifié et paraphé ces documents, la Présidente demande à l'assemblée de reconnaître qu'elle est régulièrement convoquée

BANIMMO
naamloze vennootschap

Kunstlaan 27
B-1040 Brussel

Ondernemingsnummer
0888.061.724 - RPR Brussel

**PROCES-VERBAAL VAN DE
JAARVERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS, GEHOUDEN OP
DINSDAG 15 APRIL 2008 OM 11 UUR**

De aandeelhouders van de naamloze vennootschap Banimmo komen samen in de jaarvergadering op dinsdag 15 april 2008 te B-1310 La Hulpe, Chaussée de Bruxelles 135.

De vergadering wordt geopend om 11 uur onder het voorzitterschap van Mevrouw Maryse Aulagnon.

Er wordt overgegaan tot de samenstelling van het Bureau in overeenstemming met artikel 32 van de statuten

De Voorzitter stelt de Heer André Bosmans aan tot secretaris.

Van de aanwezige aandeelhouders aanvaarden de heren Luc De Bakker en Johan Sintobin om de taak van stemopnemers te vervullen.

De Voorzitter legt neer op het bureau:

de bewijsnummers:
- van het Belgisch Staatsblad van 19 maart 2008,
- van De Tijd van 19 maart 2008, en
- van l'Echo van 19 maart 2008,
waarin de oproepingen werden bekendgemaakt,

evenals een model van de oproepingsbrief, op 28 maart 2008 verstuurd naar de aandeelhouders die aandelen op naam bezitten, naar de bestuurders en naar de commissarissen,

en de aanwezigheidslijst.

Nadat de stemopnemers deze documenten hebben nagezien en geparafeerd verzoekt de Voorzitter de algemene vergadering om te erkennen dat zij

<p>et apte à délibérer sur son ordre du jour.</p> <p>La Présidente déclare l'assemblée ouverte et constate que, suivant la liste des présences, 15 actionnaires présents ou représentés ont déposé 8.813.256 actions, donnant droit au même nombre de voix.</p> <p>Le nombre total des actions de BANIMMO est de 11.356.544 dont 18.898 actions sont détenues par BANIMMO qui ne participent pas au vote.</p> <p>La Présidente rappelle que l'assemblée est convoquée avec l'ordre du jour suivant:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rapports du Conseil d'administration sur les comptes annuels et les comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007 et sur les comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et de AD VALORE INVEST au 31 mars 2007. 2. Rapports du collège des commissaires sur les comptes annuels et les comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007 et rapports du commissaire sur les comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et AD VALORE INVEST au 31 mars 2007. 3. Approbation des comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et de AD VALORE INVEST au 31 mars 2007. 4. Approbation des comptes annuels de BANIMMO au 31 décembre 2007. 5. Communication des comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007. 6. Affectation du résultat. 7. Décharge des administrateurs et du commissaire de BANIMMO REAL ESTATE et de AD VALORE INVEST. 8. Décharge des administrateurs et des commissaires de BANIMMO. 	<p>régulièrement werd opgeroepen en geldig kan beraadslagen over de dagorde.</p> <p>De Voorzitter verklaart de vergadering voor geopend en stelt vast dat, volgens de aanwezigheidslijst, 15 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, die 8.813.256 aandelen hebben neergelegd, welke recht geven op een zelfde aantal stemmen.</p> <p>Het totale aantal aandelen van BANIMMO bedraagt 11.356.544, waarvan 18.898 aandelen worden aangehouden door BANIMMO en niet deelnemen aan de stemming.</p> <p>De Voorzitter wijst erop dat de vergadering werd samengeroepen met de volgende dagorde:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Verslagen van de Raad van bestuur over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007 en over de jaarrekening van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007. 2. Verslagen van het college van commissarissen over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007 en verslagen van de commissaris over de jaarrekening van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007. 3. Goedkeuring van de jaarrekeningen van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007. 4. Goedkeuring van de jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007. 5. Kennisgeving van de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007. 6. Bestemming van het resultaat. 7. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST. 8. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissarissen van BANIMMO.
---	--

9. Ratification de la cooptation de PBA Sarl et de JDJ Two SA en tant qu'administrateurs.

10. Rémunération des administrateurs et des commissaires.

11. Divers.

Cet ordre du jour est repris dans toute convocation et toute procuration.

Ceci étant reconnu conforme, l'assemblée reconnaît être formée régulièrement, pouvant prendre des décisions, et aborde l'ordre du jour.

1. Rapports du Conseil d'administration sur les comptes annuels et les comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007 et sur les comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et de AD VALORE INVEST au 31 mars 2007.

L'assemblée prend connaissance des rapports du Conseil d'administration sur les comptes annuels et les comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007 et sur les comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et de AD VALORE INVEST au 31 mars 2007.

2. Rapports du collège des commissaires sur les comptes annuels et les comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007 et rapports du commissaire sur les comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et AD VALORE INVEST au 31 mars 2007.

L'assemblée prend connaissance des rapports du collège des commissaires sur les comptes annuels et les comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007 et des rapports du commissaire sur les comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et AD VALORE INVEST au 31 mars 2007.

9. Ratificatie van de coöptatie als bestuurder van PBA Sarl en JDJ Two SA.

10. Vergoeding van de bestuurders en de commissarissen.

11. Diversen.

Deze dagorde wordt vermeld in elke oproeping en in iedere volmacht.

De vergadering erkent zich na de voorgaande uiteenzetting regelmatig samengesteld en verklaart zich bevoegd om besluiten te nemen, en vat de dagorde aan.

1. Verslagen van de Raad van bestuur over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007 en over de jaarrekening van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007.

De vergadering neemt kennis van de verslagen van de Raad van bestuur over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007 en over de jaarrekening van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007.

2. Verslagen van het college van commissarissen over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007 en verslagen van de commissaris over de jaarrekening van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007.

De vergadering neemt kennis van de verslagen van het college van commissarissen over de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007 en van de verslagen van de commissaris over de jaarrekening van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007.

3. Approbation des comptes annuels de BANIMMO REAL ESTATE et de AD VALORE INVEST au 31 mars 2007.

L'assemblée approuve les comptes annuels de Banimmo Real Estate au 31 mars 2007.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

L'assemblée approuve les comptes annuels de Ad Valore Invest au 31 mars 2007.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

4. Approbation des comptes annuels de BANIMMO au 31 décembre 2007.

L'assemblée approuve les comptes annuels de Banimmo au 31 décembre 2007.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

5. Communication des comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007.

L'assemblée prend connaissance des comptes consolidés de BANIMMO au 31 décembre 2007.

6. Affectation du résultat.

L'assemblée approuve l'affectation du bénéfice proposée par le Conseil d'administration et décide d'affecter le bénéfice, s'élevant à 23.405.210,18 €, comme suit:

- une dotation à la réserve légale de 998.000,00 €,
- distribution d'un dividende préférentiel aux actions B de 3.167.034,60 € (3,05 € par action B)

3. Goedkeuring van de jaarrekeningen van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST, afgesloten op 31 maart 2007.

De vergadering keurt de jaarrekening van Banimmo Real Estate, afgesloten op 31 maart 2007, goed.

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

De vergadering keurt de jaarrekening van Ad Valore Invest, afgesloten op 31 maart 2007, goed.

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

4. Goedkeuring van de jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007.

De vergadering keurt de jaarrekening van Banimmo, afgesloten op 31 december 2007, goed.

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

5. Kennisgeving van de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007.

De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening van BANIMMO, afgesloten op 31 december 2007.

6. Bestemming van het resultaat.

De vergadering keurt de door de Raad van bestuur voorgestelde bestemming van de winst goed en besluit het te bestemmen winstsaldo, bedragend 23.405.210,18 €, als volgt aan te wenden:

- een dotatie van 998.000,00 € aan de wettelijke reserve,
- uitkering van een preferent dividend aan de B aandelen van 3.167.034,60 € (3,05 € per aandeel B)

- distribution d'un dividende ordinaire de 14.309.245,44 € (1,26 € par action)
- report à l'exercice suivant de 4.930.930,14 €.

Les dividendes sont payables à partir du 21 avril 2008 aux guichets d'ING Banque et de la Banque Degroof.

Les dividendes des détenteurs d'actions nominatives seront, à partir de la même date versés aux comptes bancaires des actionnaires concernés.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

7. Décharge des administrateurs et du commissaire de BANIMMO REAL ESTATE et de AD VALORE INVEST.

Par votes séparés, l'assemblée donne décharge à chacun des administrateurs de Banimmo Real Estate:

- Affine SA

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- MAB Finances SAS

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- monsieur Ariel Lahmi

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- Strategy, Management and Investments SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- André Bosmans Management SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0

- uitkering van een gewoon dividend van 14.309.245,44 € (1,26 € per aandeel)
- overdracht naar het volgende boekjaar van 4.930.930,14 €.

De dividenden zijn betaalbaar vanaf 21 april 2008 aan de loketten van de ING bank en de Bank Degroof.

De dividenden van de houders van aandelen op naam zullen vanaf dezelfde datum worden overgeschreven op de bankrekening van de desbetreffende aandeelhouder.

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

7. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissaris van BANIMMO REAL ESTATE en van AD VALORE INVEST.

De vergadering geeft, bij afzonderlijke stemming, kwijting aan elk van de bestuurders van Banimmo Real Estate:

- Affine SA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- MAB Finances SAS

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- de heer Ariel Lahmi

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- Strategy, Management and Investments BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- André Bosmans Management BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0

ABSTENTIONS: 0

L'assemblée donne décharge au commissaire de Banimmo Real Estate, PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises SCCRL.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

Par votes séparés, l'assemblée donne décharge à chacun des administrateurs de Ad Valore Invest:

- Affine SA

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- MAB Finances SAS

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- PH Properties Investments SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- Strategy, Management and Investments SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- André Bosmans Management SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- Stratefin Management SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

L'assemblée donne décharge au commissaire de Ad Valore Invest, PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises SCCRL.

ONTHOUDINGEN: 0

De vergadering geeft kwijting aan de commissaris van Banimmo Real Estate, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA.

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

De vergadering geeft, bij afzonderlijke stemming, kwijting aan elk van de bestuurders van Ad Valore Invest:

- Affine SA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- MAB Finances SAS

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- PH Properties Investments BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- Strategy, Management and Investments BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- André Bosmans Management BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- Stratefin Management SPRL

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

De vergadering geeft kwijting aan de commissaris van Ad Valore Invest, PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

8. Décharge des administrateurs et des commissaires de BANIMMO.

Par votes séparés, l'assemblée donne décharge à chacun des administrateurs de Banimmo:

- Affine SA

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- MAB Finances SAS

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- monsieur Ariel Lahmi

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- Strategy, Management and Investments SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- Stratefin Management SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- PH Properties Investments SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- Icode SPRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- PBA Sarl

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

8. Kwijting aan de bestuurders en aan de commissarissen van BANIMMO.

De vergadering geeft, bij afzonderlijke stemming, kwijting aan elk van de bestuurders van Banimmo:

- Affine SA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- MAB Finances SAS

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- de heer Ariel Lahmi

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- Strategy, Management and Investments BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- Stratefin Management BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- PH Properties Investments BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- Icode BVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- PBA Sarl

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- monsieur Patrick Buffet

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

Par votes séparés, l'assemblée donne décharge à chacun des commissaires de Banimmo:

- PricewaterhouseCoopers Réviseurs d'Entreprises SCCRL

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

- monsieur Jean-Jacques Dedouit, Réviseur d'Entreprises

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

9. Ratification de la cooptation de PBA Sarl et de JDJ Two SA en tant qu'administrateurs.

L'assemblée ratifie la nomination de PBA Sarl en tant qu'administrateur, coopté par le Conseil d'administration le 3 septembre 2007.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

L'assemblée ratifie la nomination de JDJ Two SA en tant qu'administrateur, coopté par le Conseil d'administration le 22 février 2008.

voix POUR: 8.813.256
voix CONTRE: 0
ABSTENTIONS: 0

10. Rémunération des administrateurs et des commissaires.

L'assemblée approuve la rémunération des administrateurs non-exécutifs, fixée à

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- de heer Patrick Buffet

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

De vergadering geeft, bij afzonderlijke stemming, kwijting aan elk van de commissarissen van Banimmo:

- PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BCVBA

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

- de heer Jean-Jacques Dedouit, Bedrijfsrevisor

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

9. Ratificatie van de coöptatie als bestuurder van PBA Sarl en JDJ Two SA.

De vergadering bekrachtigt de aanstelling van PBA Sarl als bestuurder, gecoöpteerd door de Raad van bestuur op 3 september 2007.

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

De vergadering bekrachtigt de aanstelling van JDJ Two SA als bestuurder, gecoöpteerd door de Raad van bestuur op 22 februari 2008.

stemmen VOOR: 8.813.256
stemmen TEGEN: 0
ONTHOUDINGEN: 0

10. Vergoeding van de bestuurders en de commissarissen.

De vergadering keurt de vergoeding aan de niet-uitvoerende bestuurders, vastgesteld op

<p>15.000 € par an et par administrateur, à condition de participer à au moins trois quarts des réunions du Conseil d'administration.</p> <p>voix POUR: 8.813.256 voix CONTRE: 0 ABSTENTIONS: 0</p> <p>L'assemblée approuve le montant de la rémunération des commissaires, fixé à 40.000 € par an et par commissaire.</p> <p>voix POUR: 8.813.256 voix CONTRE: 0 ABSTENTIONS: 0</p> <p>11. <u>Divers.</u></p> <p>L'ordre du jour étant ainsi épuisé, la Présidente lève la séance à 12.25 heures.</p>	<p>15.000 € per jaar en per bestuurder, goed, onder de voorwaarde van een deelname aan minstens drie vierde van de vergaderingen van de Raad van bestuur.</p> <p>stemmen VOOR: 8.813.256 stemmen TEGEN: 0 ONTHOUDINGEN: 0</p> <p>De vergadering keurt het bedrag van de vergoeding aan de commissarissen, vastgesteld op 40.000 € per jaar en per commissaris, goed.</p> <p>stemmen VOOR: 8.813.256 stemmen TEGEN: 0 ONTHOUDINGEN: 0</p> <p>11. <u>Diversen.</u></p> <p>Na afhandeling van de agenda wordt de zitting door de Voorzitter geheven om 12.25 uur.</p>
--	--

Maryse Aulagnon
Présidente
Voorzitter

André Bosmans
Secrétaire
Secretaris

Stemopnemers
Les Scrutateurs

Administrateurs présents
Aanwezige bestuurders

Actionnaires
Aandeelhouders