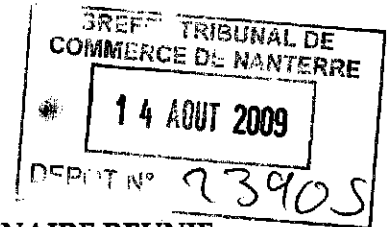


**DTZ ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**  
**Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance**  
**Au capital de 100.000 Euros**  
**Siège social : 8 rue de l'Hôtel de Ville**  
**92200 Neuilly sur Seine**  
**RCS NANTERRE B 423 250 257**

---



**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE REUNIE**  
**EXTRAORDINAIREMENT LE 6 JUILLET 2009**

L'an deux mille neuf,  
Le six juillet,  
A dix heures.

Les actionnaires de la société DTZ ASSET MANAGEMENT (FRANCE), société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 100.000 euros, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire sur convocation faite par le Directoire.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été émarginée, en entrant en séance, par chacun des actionnaires et des mandataires d'actionnaires représentés.

Monsieur Keith Stockdale préside la séance, en qualité de président du Conseil de Surveillance.

Monsieur Gérard Margiocchi, représentant de la société DTZ Holding, laquelle est le plus fort actionnaire présent et acceptant, remplit les fonctions de scrutateur unique.

Monsieur Xavier Barreyat est désigné comme secrétaire du bureau.

La société Deloitte & Associés, Commissaire aux Comptes titulaire de la Société, dûment convoquée, est absente et excusée.

La Compagnie Française de Contrôle et d'Expertise Comptable, Commissaire aux Comptes titulaire de la Société, dûment convoquée, est absente et excusée.

Le bureau procède à la vérification de la feuille de présence ainsi qu'à la régularité des pouvoirs.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que l'Assemblée Générale, réunissant plus que le quorum requis par la loi, est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Handwritten signatures in black ink, appearing to be initials or names, located at the bottom right of the page.

Le Président donne lecture de l'ordre du jour contenu dans les lettres de convocation :

- *Démission d'un membre du Conseil de Surveillance et nomination d'un membre du Conseil de Surveillance, en remplacement,*
- *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.*

Le Président informe les actionnaires qu'ils peuvent consulter les documents suivants sur le bureau de l'Assemblée Générale

- *un exemplaire de la lettre de convocation adressée aux actionnaires, ainsi qu'aux Commissaires aux Comptes,*
- *la feuille de présence à l'Assemblée Générale, les pouvoirs des actionnaires représentés,*
- *la liste des actionnaires,*
- *le texte des résolutions proposées,*
- *et plus généralement, les documents sur lesquels a porté le droit d'information des actionnaires tel que défini par les articles L. 225-115, L. 225-116, R. 225-81 et R. 225-83 du Code de commerce.*

L'Assemblée Générale lui donne acte de cette déclaration. Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix, les résolutions suivantes, figurant à l'ordre du jour :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle des actionnaires, prend acte de la démission de Cristina Scapparino de ses fonctions de membre du Conseil de Surveillance et décide de nommer en remplacement, en qualité de nouveau membre du Conseil de Surveillance

Monsieur Philip COOK, c/o DTZ, 125 Old Broad Street London, EC2N 2BQ, United Kingdom,

pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 avril 2014.

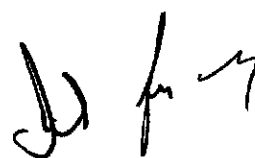
**CETTE RESOLUTION MISE AUX VOIX EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.**

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

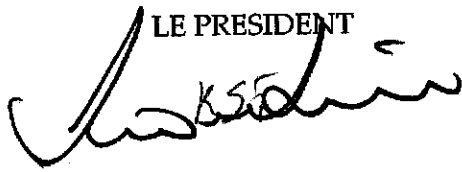
L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités.

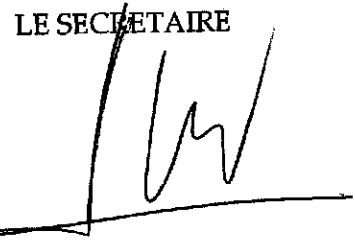
**CETTE RESOLUTION MISE AUX VOIX EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.**

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.



De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT  


LE SECRETAIRE  


LE SCRUTATEUR UNIQUE  
