

RETAIL ESTATES



RETAIL ESTATES

Naamloze Vennootschap

Openbare vastgoedbevak naar Belgisch Recht

Maatschappelijke zetel: Industrielaan 6, 1740 Ternat

Ondernemingsnummer: 0434.797.847 (Brussel)

**VOLMACHT VOOR DE
BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN 20 NOVEMBER 2013 (of voor een latere buitengewone algemene vergadering met dezelfde
agenda)**

Voor natuurlijke personen

Ondergetekende:

_____ [naam],

met woonplaats te _____

_____ [adres]

Voor rechtspersonen

_____ [naam],

_____ [rechtsvorm],

met maatschappelijke zetel te _____

_____ [plaats],

ingeschreven in het rechtspersonenregister onder nummer _____
[ondernemingsnummer], geldig vertegenwoordigd door

_____ [naam en functie]

en _____ [naam en functie]

eigenaar van _____ [aantal] aandelen van de naamloze vennootschap RETAIL ESTATES, openbare vastgoedbeleggingsvennootschap met vast kapitaal naar Belgisch recht, met zetel te 1740 Ternat, Industrielaan 6, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel onder nr. 0434.797.847 ("Retail Estates" of de "Vennootschap").

Geeft hierbij bijzondere volmacht aan:

Voor natuurlijke personen

_____ [naam],

met woonplaats te _____

_____ [adres]

Voor rechtspersonen

_____ [naam],

_____ [rechtsvorm],

met maatschappelijke zetel te _____

_____ [plaats], ingeschreven in het

rechtspersonenregister onder nummer _____ [ondernemingsnummer], geldig
vertegenwoordigd door

_____ [naam en functie]

en _____ [naam en functie]

Om hem/haar te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene vergadering van Retail Estates van woensdag 20 november 2013 om 9 uur 30, op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

Deze Buitengewone Algemene Vergadering heeft de volgende agenda:

1. Bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Voorstel om de machtiging verleend aan de raad van bestuur door de buitengewone algemene vergadering van 27 mei 2011 te vervangen door een nieuwe machtiging (geldig gedurende vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van de beslissing) om het maatschappelijk kapitaal overeenkomstig artikel 603 en volgende van het Wetboek van vennootschappen in één of meerdere malen, ten belope van een maximum bedrag van honderdvierenzeestig miljoen zevenendertigduizend zevenentachtig euro vierenzeventig cent (€ 164.037.087,74) te verhogen en dit in overeenstemming met het huidige artikel 6.2 van de statuten, gewijzigd door het aannemen van het volgende voorstel : vervanging van de eerste twee alinea's door de volgende alinea's:

“De Raad van Bestuur is bevoegd om het geplaatst kapitaal van de vennootschap, eenmalig of in meerdere malen, te verhogen met een maximum bedrag van honderdvierenzeestig miljoen zevenendertigduizend zevenentachtig euro vierenzeventig cent (€ 164.037.087,74).

Deze machtiging is toegekend aan de raad van bestuur voor een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, van de statutenwijziging beslist door de buitengewone algemene vergadering van 29 november 2013. Deze machtiging kan worden hernieuwd. De raad van bestuur bepaalt de prijs, de uitgiftepremie en de uitgiftevoorwaarden van de nieuwe aandelen, tenzij de algemene vergadering hierover zelf beslist.”

3. Voorstel overeenkomstig artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen, tot vervanging van de machtiging verleend aan de raad van bestuur door de buitengewone algemene vergadering van 27 mei 2011 om over te gaan tot een of meerdere kapitaalverhogingen in geval van openbaar overnamebod na ontvangst door de vennootschap van de mededeling bedoeld in artikel 607 van voormeld Wetboek, door een nieuwe machtiging van drie jaar, en te dien einde tot vervanging van de tekst van de voorlaatste paragraaf van artikel 6.2 van de statuten, door de volgende tekst :

«Overminderd de machtiging verleend aan de raad van bestuur overeenkomstig de vorige alinea's, is de raad van bestuur gemachtigd het geplaatst kapitaal, eenmalig of in meerdere malen, te verhogen in geval van een openbaar overnamebod op alle aandelen van de vennootschap, mits inachtneming van de voorwaarden bepaald in artikel 607 van het Wetboek van Vennootschappen en voor zover de vennootschap de kennisgeving van het openbaar overnamebod van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) heeft ontvangen binnen een termijn van drie jaar na de buitengewone algemene vergadering van 29 november 2013. In voorkomend geval dient de raad van bestuur het onberispelijk toewijzingsrecht voorzien door de vastgoedwetgeving na te leven. De kapitaalverhogingen waartoe wordt beslist in het kader van voornoemde machtiging, zullen in mindering worden gebracht van het resterende gedeelte van het toegestaan kapitaal voorzien in de eerste alinea. »

4. Voorstel tot vervanging van artikel 7 van de statuten door de volgende tekst en dit met ingang van 01 januari 2014 :

“Artikel 7 - AARD VAN DE AANDELEN

De aandelen zijn op naam of in gedematerialiseerde vorm naar keuze van de aandeelhouders.

Iedere aandeelhouder kan op elk moment vragen dat zijn aandelen worden omgezet in een andere vorm.

De aandelen zullen steeds op naam zijn in de gevallen vereist door de wet.

Vanaf 01/01/2015 worden de effecten waarvan de rechthebbenden onbekend zijn gebleven te koop aangeboden overeenkomstig de toepasselijke wetgeving.

Aan de raad van bestuur wordt de bevoegdheid verleend om, binnen de beperkingen opgelegd door de wet, de modaliteiten vast te leggen voor de omwisseling van de vroegere effecten aan toonder in gedematerialiseerde effecten (en/of effecten op naam).

De aandelen op naam worden ingeschreven in het aandelenregister dat wordt bijgehouden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap. De eigendom van de aandelen blijkt uitsluitend uit de inschrijving in het aandelenregister.

Het gedematerialiseerde effect wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder, bij een vereffeningsinstelling of bij een erkende rekeninghouder.

Alle aandelen zijn volledig volgestort en zonder aanduiding van nominale waarde.”

5. Voorstel tot het maken van een rechtzetting bij de notulen van de gewone algemene vergadering van 5 juli 2013, meer bepaald in het vermelde onder punt 8.2. van deze vergadering

In tegenstelling tot wat werd genotuleerd, werd de heer Francis Vroman benoemd door de algemene vergadering met effect op 30.6.2013 als niet uitvoerend bestuurder. Deze benoeming gebeurde dan ook niet via de procedure van coöptatie.

6. Voorstel om aan de raad van bestuur, alle uitvoeringsbevoegdheden te verlenen; aan de instrumenterende notaris, alle machten te verlenen tot coördinatie van de statuten in overeenstemming met de beslissingen van de vergadering, desgevallend in twee stappen; aan elke derde, alle machten te verlenen met het oog op de eventuele wijziging van alle inschrijvingen van de vennootschap bij alle openbare of private administraties.

De Raad van Bestuur nodigt u uit om alle voorstellen van besluit van deze agenda goed te keuren, onder opschortende voorwaarde van hun goedkeuring door de FSMA.

A. Volmacht

1. Voorstel tot het verlenen van volmacht, voor zover noodzakelijk, voor de uitvoering van de genomen beslissingen door de Buitengewone Algemene Vergadering.
2. Voorstel tot het verlenen van een bijzondere volmacht voor de vervulling van de formaliteiten bij de KBO en de diensten van de BTW en de publicaties in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur nodigt u uit om alle voorstellen van besluit van deze agenda goed te keuren.

Ondergetekende geeft hierbij aan de volmachtdrager op de Buitengewone Algemene Vergaderingⁱ:

- ☐ de opdracht te stemmen naar eigen inzicht;
- ☐ de verplichting te stemmen in de zin als hieronder aangegeven;

Agendapunt	ja	nee	onthouding
Voorstel tot vervanging van de machtiging aan de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal overeenkomstig artikel 603 W. Venn. te verhogen ten belope van max. 164.037.087,74 EUR en te dien einde aanpassing van de statuten.	ja	nee	onthouding
Voorstel tot vervanging van de machtiging aan de raad van bestuur om over te gaan tot één of meerdere kapitaalverhogingen in geval van openbaar overnamebod na ontvangst door de vennootschap van de mededeling bedoeld	ja	nee	onthouding

ⁱ Het vakje aankruisen dat overeenstemt met de gekozen optie.

in artikel 607 W. Venn. door een nieuwe machtiging van 3 jaar en te dien einde aanpassing van de statuten			
Voorstel tot vervanging van artikel 7 van de statuten (met ingang van 1 januari 2014)	ja	nee	onthouding
Voorstel tot rechtzetting bij de notulen van de gewone algemene vergadering van 5 juli 2013	ja	nee	onthouding
Voorstel om aan de raad van bestuur alle uitvoeringsbevoegdheden te verlenen			
A. Volmacht			
A.1. Uitvoering	ja	nee	onthouding
A.2. Formaliteiten	ja	nee	onthouding

De volmachtdrager kan in het bijzonder deelnemen aan iedere andere (buitengewone) algemene vergadering met dezelfde dagorde in het geval de eerste (buitengewone) algemene vergadering niet rechtsgeldig zou kunnen beslissen of niet zou worden gehouden op de hiervoor vermelde datum, onverminderd de in artikel 536, §2 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde formaliteiten die vervuld moeten worden door de aandeelhouder om te worden toegelaten tot de tweede buitengewone algemene vergadering, zoals beschreven in de oproeping tot de tweede buitengewone algemene vergadering.

Te dien einde kan de volmachtdrager alle akten, stukken, notulen, aanwezigheidslijsten, registers, bevestigingen, kennisgevingen en ieder ander document verlijden en ondertekenen, stemmen of zich onthouden bij de stemming over alle voorstellen tot wijziging, weglating of toevoeging van een agendapunt, woonplaats kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen dat nuttig of noodzakelijk is voor de uitvoering van deze volmacht, voor zover nodig met belofte van bekrachtiging.

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de volmachtdrager schadeloos te stellen voor elke schade die hij/zij zou kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat hij/zij de grenzen van zijn/haar bevoegdheden heeft nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de volmachtdrager te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hem/haar te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemde de grenzen van zijn/haar bevoegdheden heeft nageleefd.

De volmachtdrager geniet dezelfde rechten als de aldus vertegenwoordigde aandeelhouder, en inzonderheid het recht om het woord te voeren, om vragen te stellen tijdens de algemene vergaderingen en om er het stemrecht uit te oefenen.

De aandeelhouder mag voor een bepaalde algemene vergadering slechts één persoon aanwijzen als volmachtdrager. In afwijking hiervan kan (i) de aandeelhouder afzonderlijke gevolmachtigden aanstellen voor elke vorm van aandelen die hij bezit, alsook voor elk van zijn effectenrekeningen indien hij aandelen van Retail Estates aanhoudt op meer dan één effectenrekening en (ii) een als aandeelhouder gekwalificeerd persoon die evenwel beroepshalve optreedt voor rekening van andere natuurlijke of rechtspersonen, volmacht geven aan elk van die andere natuurlijke of rechtspersonen of aan een door hen aangeduide derde.

Om zich te kunnen laten vertegenwoordigen door een lasthebber moet de schriftelijke volmacht worden opgesteld conform dit volmachtformulier dat door de raad van bestuur werd vastgesteld, en waarvan een exemplaar ter beschikking ligt op de zetel van de vennootschap of kan worden gedownload via de website van de vennootschap www.retailstates.com. Deze volmacht dient aan de vennootschap te worden bezorgd op de hieronder beschreven wijze.

De kennisgeving van de volmacht aan de Vennootschap dient schriftelijk te gebeuren (1740 Ternat, Industrielaan 6 of fax +32 (0)2 581 09 42.

De Vennootschap moet de volmacht uiterlijk op 14 november 2013 ontvangen.

Voor de berekening van de regels inzake **quorum en meerderheid** wordt uitsluitend rekening gehouden met de volmachten die zijn ingediend door de aandeelhouders die voldoen aan de in artikel 536, §2 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde formaliteiten die vervuld moeten worden om tot de algemene vergadering te worden toegelaten (zoals beschreven in de respectievelijke oproepingen).

Onverminderd de mogelijkheid om in overeenstemming met artikel 549, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen in bepaalde omstandigheden van de (eventuele) instructies af te wijken, brengt de gevolmachtigde zijn stem uit overeenkomstig de instructies van de aandeelhouder die hem heeft aangewezen. De volmachtdrager moet gedurende tenminste 1 jaar een register van de **steminstructies** bijhouden en op verzoek van de aandeelhouder bevestigen dat hij zich aan de steminstructies heeft gehouden.

In geval van een potentieel **belangenconflict** zoals bepaald in artikel 547bis, §4 van het Wetboek van vennootschappen tussen de aandeelhouder en de volmachtdrager die hij heeft aangewezen, moet de volmachtdrager de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft. Bovendien mag de volmachtdrager slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt.

Volmacht buitengewone algemene vergadering van Retail Estates

_____ [datum]

[handtekening laten voorafgaan door de woorden “goed voor volmacht”]