

09 MEI 2018

NOTAIRES

BERQUIN

NOTARISSEN

RETAIL ESTATES

T.a.v. dhr. Giovanni Ronsse
Industrielaan 6
1740 TERNAT

Brussel, 8/05/2018.

Dossier behandeld door : Yorik Desmyttere

Dir. lijn : 02/645.19.59

Fax : 02/645.19.84

E-mail : desmyttere@berquin.be

U./Ref. : /

O./Ref : TC/YD/2181146-1/v

Betreft : vaststelling kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal "RETAIL ESTATES", akte d.d. 27.04.2018

Geachte heer,

Ik heb het genoegen U in bijlage - m.b.t. onder rubriek vermeld dossier - volgende documenten te laten geworden:

- een uitgifte bestemd voor Uw archieven;
- het gevraagde attest;
- een exemplaar van de gecoördineerde tekst.

De publicatie van het uittreksel van de notulen in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad zal u binnenkort kunnen raadplegen op de website van het Belgisch Staatsblad (www.staatsblad.be of preciezer <http://www.ejustice.just.fgov.be/tsv/tsvn.htm>).

U zal binnen enkele weken een factuur uitgaande van de diensten van het Belgisch Staatsblad ontvangen met vermelding van de referenties van de publicatie. Deze factuur geldt als kwijting en moet niet meer betaald worden, daar de publicatiekosten reeds via mijn kantoor werden voldaan.

Dit dossier is zodoende wat ons betreft volledig afgesloten. Wij danken U voor het vertrouwen en tekenen,

Hoogachtend,

Yorik DESMYTTERE
Master in de rechten

Carl Ockerman

Eric Spruyt

Daisy Dekegel

Peter Van Melkebeke

Alexis Lemmerling

Marie-Pierre Gérardin

Tim Carnewal

geassocieerde notarissen

Burgerlijke CVBA Berquin Notarissen — Lloyd Georgelaan 11 — B-1000 Brussel

BTW BE 0474 073 840 — RPR Brussel — www.berquinnotarissen.be — *Parkeerplaats in het gebouw*

NOTAIRES

BERQUIN

NOTARISSEN

Ondergetekende, **Peter VAN MELKEBEKE**, 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), verklaart en bevestigt bij deze dat op 10 april 2018 de raad van bestuur (de "Raad van Bestuur") van de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL ESTATES", met maatschappelijke zetel te 1740 Ternat, Industrielaan 6, en ondernemingsnummer 0434.797.847 (de "Vennootschap"), alle beslissingen met betrekking tot onderstaande agenda geldig heeft aangenomen:

- 1 VOOR ZOVER ALS NODIG, GOEDKEURING EN BEKRACHTIGING VAN ALLE SINDS 1 APRIL 2017 DOOR HET DIRECTIECOMITÉ GENOMEN BESLISSINGEN EN GESTELDE HANDELINGEN**
- 2 GOEDKEURING VAN HET BIJGEWERKTE CORPORATE GOVERNANCE CHARTER EN VERHANDELINGSREGLEMENT VAN DE VENNOOTSCHAP**
 - 2.1 Bespreking en goedkeuring, dan wel ratificatie, van het met de huidige structuur van de Vennootschap en geldende regelgeving in overeenstemming gebrachte Corporate Governance Charter en Verhandelingsreglement van de Vennootschap.
 - 2.2 Beslissing tot publicatie van het onder punt 2.1 goedgekeurde Corporate Governance Charter en Verhandelingsreglement op de website van de Vennootschap en op het E-corporate platform van de FSMA en machtiging.
- 3 GOEDKEURING VAN HET PROSPECTUS IN VERBAND MET DE VERRICHTING ZOALS VERMELD ONDER 5.1**
 - 3.1 Bespreking en goedkeuring, dan wel ratificatie, van het finale ontwerp van het Nederlandstalig prospectus en van de Nederlandstalige, Engelstalige en Franstalige versie van de samenvatting (samen hierna, het "Prospectus") die werden opgesteld in het kader van de Verrichting (zoals hierna gedefinieerd), en waarvan goedkeuring door de FSMA wordt verwacht op of rond 10 april 2018.
 - 3.2 Machtiging, met recht van indeplaatsstelling, om het ontwerp van Prospectus in alle taalversies aan te vullen met de ontbrekende gegevens en in functie van opmerkingen van de FSMA, nieuwe evoluties, of de vaststelling van onnauwkeurigheden, en het Prospectus vervolgens te finaliseren, te publiceren en te ondertekenen.
- 4 BESLISSING OM DE TOELATING TOT DE VERHANDELING VAN DE BESTAANDE AANDELEN VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE GEREGLLEMENTEERDE MARKT VAN EURONEXT AMSTERDAM AAN TE VRAGEN**
 - 4.1 Bespreking van, en beslissing tot, dan wel ratificatie van, het indienen van de aanvraag voor de toelating tot de verhandeling van de bestaande aandelen van de Vennootschap op de gereguleerde markt van Euronext Amsterdam op of rond 11 april 2018.
 - 4.2 Machtiging, met recht van indeplaatsstelling, om de aanvraag voor de toelating tot de verhandeling van de bestaande aandelen van de Vennootschap op de gereguleerde markt van Euronext Amsterdam in te dienen, en in dit kader alle stappen te ondernemen ten aanzien van Euronext Amsterdam en andere instanties, dan wel ratificatie daarvan.
- 5 BESLISSING TOT KAPITAALVERHOOGING IN HET KADER VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL**
 - 5.1 Beslissing tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal met opheffing van het wettelijke voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders en toekenning van onherleidbare toewijzingsrechten (de "Verrichting") en bevestiging van de inschrijvingsratio.
 - 5.1.1 Goedkeuring van het bijzonder verslag van de raad van bestuur met betrekking tot de opheffing van het wettelijke voorkeurrecht in het kader van de Verrichting overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen.

Carl Ockerman
Eric Spruyt
Daisy Dekegel
Peter Van Melkebeke
Alexis Lemmerling
Marie-Pierre Gérardin
Tim Carnewal
geassocieerde notarissen

Burgerlijke CVBA Berquin Notarissen — Lloyd Georgelaan 11 — B-1000 Brussel
BTW BE 0474 073 840 — RPR Brussel — www.berquinnotarissen.be — *Parkeerplaats in het gebouw*



- 5.1.2 *Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris van de Vennootschap met betrekking tot de opheffing van het wettelijke voorkeurrecht in het kader van de Verrichting overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen.*
- 5.1.3 *Beslissing dat coupon nummer 25, die het onherleidbaar toewijzingsrecht van de bestaande aandelen vertegenwoordigt, op 11 april 2018 na beursluiting van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam zal worden onthecht van de bestaande aandelen.*
- 5.1.4 *Beslissing dat de toelating tot de verhandeling van de nieuwe aandelen en de coupons nummer 25 op de gereguleerde markt van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam zal worden aangevraagd.*
- 5.1.5 *Beslissing om, in het kader van het toegestaan kapitaal, het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, onder voorbehoud van de verwezenlijking van de opschortende voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus (zijnde (i) de goedkeuring van het Prospectus door de FSMA en de overmaking ervan aan de AFM en ESMA in overeenstemming met artikel 18 van de Prospectusrichtlijn en artikel 36 van de Wet van 16 juni 2006; (ii) de goedkeuring van de wijziging van de statuten van de Vennootschap (die voortvloeit uit de kapitaalverhoging) door de FSMA; (iii) de ondertekening van de Underwriting Agreement (zoals hierna gedefinieerd) en de afwezigheid van de beëindiging van deze overeenkomst door de toepassing van één van haar bepalingen; en (iv) de bevestiging van de toelating tot de verhandeling van de onherleidbare toewijzingsrechten en de nieuwe aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels en die van Euronext Amsterdam na hun onthechting respectievelijk uitgifte) te verhogen door de uitgifte van maximaal 1.897.932 nieuwe aandelen (zijnde 1 nieuw aandeel voor 5 onherleidbare toewijzingsrechten vertegenwoordigd door coupon nummer 25 verbonden aan de bestaande aandelen), met een maximaal bedrag (exclusief uitgiftepremie) gelijk aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen (zijnde afgerond EUR 22,50 per aandeel) vermenigvuldigd (en vervolgens naar boven afgerond tot op de eurocent) met het totale aantal aandelen dat uiteindelijk zal worden uitgegeven, hetzij maximum EUR 42.704.209,42 (exclusief uitgiftepremie), tegen een inbreng in geld, met opheffing van het wettelijke voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap (in de zin van artikel 592 en volgende van het Wetboek van vennootschappen) en met toekenning van onherleidbare toewijzingsrechten aan de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap (overeenkomstig artikel 26, §1 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd).*
- 5.1.6 *Beslissing dat de totale uitgifteprijs (van de geplaatste nieuwe aandelen) ten belope van de huidige fractiewaarde van de bestaande aandelen (vermenigvuldigd en naar boven afgerond zoals hierboven uiteengezet) zal worden ingebracht als kapitaal. Het verschil tussen de totale fractiewaarde en de totale uitgifteprijs zal als uitgiftepremie worden geboekt op een onbeschikbare reserverekening, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken, en die onder voorbehoud van incorporatie in het kapitaal enkel kan worden verminderd of afgeboekt bij beslissing van de algemene vergadering, beraadslagend volgens de voorwaarden bepaald in artikel 612 W.Venn.*
- 5.1.7 *Beslissing dat, indien de kapitaalverhoging niet volledig is geplaatst, de Vennootschap zich (met toepassing van artikel 584 van het Wetboek van vennootschappen) het recht voorbehoudt om het kapitaal slechts te verhogen met het bedrag van de geplaatste inschrijvingen.*
- 5.1.8 *Beslissing dat, volgend op de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen, de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op het relevante ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap zal worden gelijkgeschakeld, zodanig dat zij dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zullen vertegenwoordigen.*
- 5.1.9 *Beslissing dat de nieuwe aandelen, met coupon nummer 26 en volgende aangehecht, die in het kader van de Verrichting zullen worden uitgegeven, dezelfde rechten zullen hebben als de bestaande aandelen en op dezelfde wijze zullen deelnemen in de winst van de Vennootschap als de bestaande aandelen, en dus recht geven op het volledige (eventuele) dividend voor het boekjaar 2017/2018 dat een aanvang nam op 1 april*

1

2017 en werd afgesloten op 31 maart 2018 als voor het lopende boekjaar 2018/2019 dat aanvang op 1 april 2018 en een einde neemt op 31 maart 2019, en ook voor de daaropvolgende boekjaren.

5.1.10 Beslissing dat de uitgifteprijs van de geplaatste nieuwe aandelen volledig zal dienen te worden volgestort in geld op het ogenblik van de uitgifte van de aandelen.

6 **VASTSTELLING VAN DE UITGIFTEPRIJS PER AANDEEL VOOR DE NIEUW UIT TE GEVEN AANDELEN.**

7 **VASTSTELLING VAN DE PERIODE WAARIN DE ONHERLEIDBARE TOEWIJZINGSRECHTEN VERBONDEN AAN DE BESTAANDE AANDELEN KUNNEN WORDEN UITGEOEFEND.**

8 **BESLISSING DAT DE NIET-UITGEOEFENDE ONHERLEIDBARE TOEWIJZINGSRECHTEN EN DE UITGEOEFENDE ONHERLEIDBARE TOEWIJZINGSRECHTEN WAARVOOR DE TOTALE UITGIFTEPRIJS NIET TIJDIG WERD BETAALD OP DE AFSLUITINGSdatum VAN DE INSCHRIJVINGSPERIODE ZULLEN WORDEN OMGEZET IN SCRIPS EN TE KOOP ZULLEN WORDEN AANGEBODEN VIA EEN VERSNELDE PRIVATE PLAATSING MET SAMENSTELLING VAN EEN ORDERBOEK.**

9 **WIJZIGING VAN DE STATUTEN**

Beslissing om, onder de opschortende voorwaarde dat (i) de kapitaalverhoging onder dit punt 9, wordt verwezenlijkt (ten belope van de geplaatste inschrijvingen), en (ii) de voorgenomen statutenwijziging wordt goedgekeurd door de FSMA, artikel 6.1 (Maatschappelijk Kapitaal) van de statuten als volgt aan te passen:

"6.1. Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt [AAN TE VULLEN] euro [AAN TE VULLEN] cent [€ AAN TE VULLEN].

Het is vertegenwoordigd door [AAN TE VULLEN] aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

Het kapitaal is volledig volstort."

De getallen en bedragen die zijn aangeduid als "[AAN TE VULLEN]" zullen worden bepaald op het moment dat de verwezenlijking van de kapitaalverhoging wordt vastgesteld.

10 **VASTSTELLING VAN DE KAPITAALVERHOGING**

Machtiging aan gelijk welke twee bestuurders, samen handelend, ieder met recht van indeplaatsstelling van een andere bestuurder van de Vennootschap, om:

1. in één of meerdere keren, de totstandkoming van de kapitaalverhoging vast te stellen overeenkomstig artikel 589 juncto 590 van het Wetboek van vennootschappen met creatie van een uitgiftepremie,

2. vast te stellen, in voorkomend geval, dat niet volledig op de kapitaalverhoging werd ingeschreven en dat het kapitaal wordt verhoogd met het bedrag van de geplaatste inschrijvingen (met toepassing van artikel 584 van het Wetboek van vennootschappen),

3. de Verrichting in te trekken of op te schorten in de gevallen voorzien in, of waarnaar wordt verwezen in, het Prospectus,

4. vast te stellen of de opschortende voorwaarden waaronder tot kapitaalverhoging en statutenwijziging wordt beslist, al dan niet werden verwezenlijkt,

5. de inschrijvingsperiode en de overige elementen van de kalender van de Verrichting te wijzigen,

6. in het algemeen, al het nodige of nuttige te doen in verband met de verwezenlijking van de kapitaalverhoging.

11 **UNDERWRITING AGREEMENT EN ANDERE DOCUMENTEN**

Bespreking en goedkeuring (desgevallend, ratificatie) van de Underwriting Agreement die zal worden afgesloten met de financiële instellingen die de Verrichting begeleiden, en machtiging aan elke bestuurder, elk alleen handelend, met recht tot indeplaatsstelling, om de Underwriting Agreement, en daarmee verband houdende documenten zoals (maar niet beperkt tot) "Officer's Certificates" die in dit verband zouden worden gevraagd, in naam en voor rekening van de Vennootschap verder uit te onderhandelen, te wijzigen, te finaliseren, te ondertekenen en uit te voeren.

12 **KENNISNAME, GOEDKEURING EN BEKRACHTIGING**

Eventuele kennisname en goedkeuring van andere documenten die verband houden met de Verrichting en handelingen die daarmee gepaard gaan, en eventuele bekrachtiging van alle handelingen die in het kader van de Verrichting tot op heden door één of meerdere van de bestuurders of andere personen werden gesteld.

13 **MACHTIGINGEN**

- 13.1 *Machtiging aan gelijk welke bestuurder, alleen handelend, met recht van indeplaatsstelling, om al het nodige te doen ten overstaan van de Kruispuntbank voor Ondernemingen inzake enige inschrijving, wijziging of doorhaling van de inschrijvingen van de Vennootschap en de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde inzake enige wijziging van de inschrijving van de Vennootschap, en om alle wettelijk vereiste neerleggingen en publicaties te doen.*
- 13.2 *Machtiging aan de instrumenterende notaris en alle medewerkers van de instrumenterende notaris, alleen handelend, met recht van indeplaatsstelling, om alle handelingen te stellen die noodzakelijk of nuttig zijn voor de vervulling van de formaliteiten (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de opstelling en ondertekening van alle nodige documenten en formulieren) met het oog op (i) de neerlegging van deze akte en de verslagen opgesteld met toepassing van artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen ter griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, (ii) de publicatie ervan in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad en (iii) desgevallend, de inschrijving/aanpassing van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen.*
- 13.3 *Machtiging aan gelijk welke bestuurder, met recht van indeplaatsstelling, om (i) alle documenten, overeenkomsten, formulieren, certificaten, bevestigingen en verklaringen die nodig, nuttig of bijkomstig zijn of kunnen zijn in het kader van, of in verband met, de voorbereiding, verwezenlijking en afwikkeling van de Verrichting, de documenten die erdoor (of in de uitvoering ervan) worden gevisieerd, en de daarmee gepaard gaande handelingen, te onderhandelen, te wijzigen, te finaliseren, te sluiten, te ondertekenen, te publiceren, voor eensluidend te verklaren, en uit te voeren, en (ii) alle handelingen te stellen die nodig, nuttig of bijkomstig zijn of kunnen zijn in het kader van, of in verband met, de voorbereiding, verwezenlijking en afwikkeling van de Verrichting en de daarmee gepaard gaande handelingen. Inzonderheid machtiging aan gelijk welke bestuurder, met recht van indeplaatsstelling, om (onder meer, zonder dat onderstaande lijst exhaustief is):*
- alle persberichten (met inbegrip van eventuele placards) in het kader van de Verrichting op te stellen, goed te keuren, te ondertekenen en te publiceren;*
 - alle stukken bestemd voor informatie-, reclame- en marketingdoeleinden aan beleggers (met inbegrip van inschrijvingsinstructies) op te stellen, goed te keuren, te ondertekenen en te publiceren;*
 - alle stukken bestemd voor analisten op te stellen, goed te keuren en te ondertekenen;*
 - enige aanvulling op het Prospectus in verband met de Verrichting, op te stellen, goed te keuren, te ondertekenen en te publiceren;*
 - andere taalversies van de documenten die door de Verrichting en/of de beslissingen genomen tijdens deze vergadering (of in uitvoering daarvan) worden gevisieerd, op te stellen, goed te keuren, te ondertekenen en te publiceren;*
 - desgevallend, vaste inschrijvingsverbintenissen vanwege aandeelhouders van de Vennootschap te bekomen;*
 - ontwerpversies en definitieve versies van de documenten die door de Verrichting en/of de beslissingen genomen tijdens deze vergadering (of in uitvoering daarvan) worden gevisieerd, in te dienen bij de marktautoriteiten of toezichthoudende autoriteiten en alles te doen wat nodig of nuttig is om de vereiste goedkeuringen van de marktautoriteiten en toezichthoudende autoriteiten te bekomen;*
 - "Engagement Letters", "Arrangement Letters", "Comfort Letters" en andere soortgelijke documenten van de commissaris en/of andere revisoren betrokken bij de Verrichting te bekomen, en "representation letters" (en andere soortgelijke documenten) af te leveren in naam en voor rekening van de Raad van Bestuur of de Vennootschap;*
 - de aanvraag voor de toelating tot de verhandeling van de nieuwe aandelen en de onherleidbare toewijzingsrechten op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam in te dienen, en alle stappen te ondernemen ten aanzien van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam respectievelijk Euroclear Belgium in het kader van onder meer de notering, verhandeling en dematerialisatie van de nieuwe aandelen, alsook de onthechting, notering, verhandeling en dematerialisatie van coupons;*
 - de nieuwe aandelen die worden uitgegeven of omgezet op naam, in te schrijven in het*

- *register van aandelen op naam van de Vennootschap;
te beslissen over de prijs en de allocatie van de scrips en enige andere beslissingen te nemen die desgevallend namens de Vennootschap zouden moeten worden genomen in het kader van de private aanbieding van de scrips (met inbegrip van de eventuele schorsing van de verhandeling van de aandelen van de Vennootschap in dat kader).*

14 VARIA



Opgesteld te Brussel op 7 mei 2018

Peter VAN MELKEBEKE
notaris te Brussel



klint



Burgerlijke CVBA Berquin Notarissen - Lloyd Georgelaan, 11 - 1000 Brussel
BTW BE 0474.073.840 - RPR BRUSSEL - www.berquinnotarissen.be
Tel. +32(2)645.19.45 Fax : +32(2)645.19.46

Gecoördineerde tekst van de statuten
van de
Openbare gereglementeerde
vastgoedvennootschap met de vorm van
een naamloze vennootschap die een
openbaar beroep op het spaarwezen heeft
gedaan
"RETAIL ESTATES"

met zetel te 1740 Ternat, Industrielaan, 6,
ondernemingsnummer 0434.797.847 - RPR Brussel

na de statutenwijziging d.d.
27 april 2018

HISTORIEK**(in toepassing van art. 75, eerste lid, 2° Wetboek van Vennootschappen)****OPRICHTINGSAKTE :**

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 negenentwintig juli daarna, onder nummer 880729-313.

WIJZIGINGEN AAN DE STATUTEN :

De naam van de vennootschap werd gewijzigd in de huidige bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders waarvan het proces-verbaal gesloten werd door Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op zes februari negentienhonderd acht en negentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zeven maart daarna, onder nummer 980307-082.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Hans Berquin, notaris te Brussel, op negen maart negentienhonderd acht en negentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drie april daarna, onder nummer 980403-38.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Hans Berquin, notaris te Brussel, op negen maart negentienhonderd acht en negentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drie april daarna, onder nummer 980403-40.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Hans Berquin, notaris te Brussel, op zeven en twintig maart negentienhonderd acht en negentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van acht mei daarna, onder nummer 980508-211.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op tien maart negentienhonderd negen en negentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van één en dertig maart daarna, onder nummer 990331-134.

De statuten werden bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op dertig april negentienhonderd negen en negentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dertig juni daarna, onder nummer 990630-210.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Benedikt van der Vorst, notaris te Brussel, op zes juni tweeduizend en drie, neergelegd ter bekendmaking in de Bijlage tot het Belgisch Staatsblad.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op één juli tweeduizend en drie, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van acht september daarna, onder nummer 92593.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Benedikt van der Vorst, Notaris te Brussel, op één en dertig december tweeduizend en drie, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drie februari tweeduizend en vier, onder nummer 20040302-17316.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op vijf november tweeduizend en vier, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dertig november tweeduizend en vier, onder nummer 20041130-164036.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op tien augustus tweeduizend en vijf, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van één september daarna.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op één en twintig november tweeduizend en zes, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dertien december daarna onder nummer 185907.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op éénendertig juli tweeduizend en zeven, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vierentwintig augustus daarna onder nummer 125173.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op dertig november tweeduizend en zeven, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van éénentwintig december daarna onder nummer 184244.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op dertig juni tweeduizend en acht, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zeventien juli nadien, onder nummer 119223.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op vijf september tweeduizend en acht, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig september daarna, onder nummer 152003.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op eenendertig maart tweeduizend en negen (*met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting – overneming van de vennootschappen "KAIRO", "LENINVEST", "SINAC" en "GERARDCHAMPS INVEST"*), bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zeventien april daarna, onder nummer 056044.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op dertig april tweeduizend en negen, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vijftien mei daarna onder nummer 69096.

De buitengewone algemene vergadering houdende de met fusie door overneming gelijkgestelde verrichting van de vennootschap Immo Bartan, die werd gehouden op zestien juli tweeduizend en negen, werd bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van tien augustus tweeduizend en negen onder nummer 114067.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, op vierentwintig november tweeduizend en negen, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van vijftien december daarna, onder nummer 20091215-176158.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op vijf februari tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig februari daarna, onder nummer 0028241.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op eenendertig maart tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zesentwintig april daarna, onder nummer 59837.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op vijf mei tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van éénentwintig mei daarna, onder nummer 74309.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, Notaris te Brussel, en Meester Catherine Gillardin, Notaris te Brussel, op eenentwintig juni tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van negentien juli daarna, onder nummer 106903.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Notaris te Brussel, op dertig november tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van eenentwintig december daarna, onder nummer 184246.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, notaris te Brussel, op zevenentwintig mei tweeduizend en elf, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van dertig mei daarna, onder nummer 86581.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt en Meester Daisy Dekegel, Geassocieerde Notarissen te Brussel, op zestien juni tweeduizend en elf, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van elf juli daarna, onder nummer 104389.

De statuten werden gewijzigd 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 statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, Geassocieerd Notaris te Brussel, met tussenkomst van Meester Jacques Hulsbosch, Notaris te De Pinte, op dertig maart tweeduizend en twaalf (partiële splitsing van de NV ARS door inbreng in de NV RETAIL ESTATES), bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van achttien april daarna, onder nummer 075379.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op vier juli tweeduizend en twaalf, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van zevenentwintig juli daarna, onder nummer 0132728.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op zevenentwintig juli tweeduizend en twaalf, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van veertien augustus daarna, onder nummer 141282.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, Geassocieerd Notaris te Brussel, op drie september tweeduizend en twaalf, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van veertien september daarna, onder nummer 154499.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op drie mei tweeduizend en dertien, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van éénentwintig mei daarna, onder nummer 75852.

De statuten werden gewijzigd op achtentwintig juni tweeduizend dertien, ten eerste bij een akte houdende vaststelling van een kapitaalverhoging in speciën binnen het toegestaan kapitaal, verleden voor Meester Tim Carnewal, Geassocieerd Notaris te Brussel, en tenslotte bij proces-verbaal houdende een kapitaalverhoging in natura binnen het toegestaan kapitaal eveneens opgesteld door Meester Tim Carnewal, geassocieerd notaris te Brussel, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van tweeëntwintig juli daarna, onder nummer 113268.

De statuten werden bij proces-verbaal opgesteld door Meester Eric Spruyt, geassocieerd notaris te Brussel, op negen december tweeduizend dertien, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van eenendertig december daarna, onder nummer 196755.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor notaris Eric Spruyt, op 24 oktober 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 5 november nadien, onder nummer 14202276.

De statuten werden gewijzigd bij akte verleden voor Meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 28 november 2014, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 december daarna, onder nummer 0225604.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 28 mei 2015, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 22 juni daarna, onder nummer 87582.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 januari 2016, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 25 februari daarna, onder nummer 16029057.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 14 december 2016, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 9 januari 2017, onder nummer 17004382.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 5 april 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 25 april daarna, onder nummer 17058302.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 22 mei 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 13 juni daarna, onder nummer 17081974.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 juni 2017, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 25 juli daarna, onder nummer 17107145.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 maart 2018, neergelegd ter bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De statuten werden gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld door Meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 maart 2018, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 20 april 2018, onder nummer 18064961.

De statuten werden voor het laatst gewijzigd bij proces-verbaal (*openstelling kapitaalverhoging*) opgesteld door Meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op 11 april 2018, gevolgd door de vaststellingsakte in het kader van het toegestaan kapitaal, opgesteld door notaris Tim Carnewal, op 27 april 2018, neergelegd ter bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

ZETELVERPLAATSING :

De zetel van de vennootschap werd naar huidig adres overgebracht bij beslissing van de raad van bestuur de dato drie december tweeduizend en vier, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van twintig december tweeduizend en vier, onder nummer 20041220-174058.

GECOORDINEERDE
STATUTEN OP 27 april 2018

STATUTEN

TITEL I.- VORM - NAAM - ZETEL - DOEL - DUUR

Artikel 1 - VORM EN NAAM

De vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap naar Belgisch recht en draagt de naam "Retail Estates". Deze naam wordt onmiddellijk gevolgd door, en alle stukken die van de vennootschap uitgaan bevatten, de vermelding "Openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht" of "Openbare GVV naar Belgisch recht" of "OGVV naar Belgisch recht".

De vennootschap trekt haar financiële middelen in België of in het buitenland aan via een openbaar aanbod van aandelen, en doet aldus een openbaar beroep op het spaarwezen in de zin van artikel 438, alinea 1 van het Wetboek van Vennootschappen. De aandelen van de vennootschap zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Zij is onderworpen aan het wettelijk stelsel van de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht, hierna "openbare GVV" of "OGVV" genoemd.

De vennootschap is onderworpen aan de op elk ogenblik toepasselijke regelgeving op de gereguleerde vastgoedvennootschappen en in het bijzonder aan de bepalingen van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "**GVV-Wet**") en het Koninklijk Besluit van 13 juli 2014 met betrekking tot gereguleerde vastgoedvennootschappen (het "**GVV-KB**") (deze wet en dit koninklijk besluit worden hierna gezamenlijk aangeduid als de "**GVV-wetgeving**").

Artikel 2 - ZETEL

De zetel van de vennootschap is gevestigd te Industrielaan 6, 1740 Ternat.

Deze mag worden overgebracht naar iedere andere plaats in België, bij besluit van de raad van bestuur, mits inachtneming van de taalwetgeving terzake, zonder dat hiervoor een statutenwijziging is vereist.

De raad van bestuur is eveneens bevoegd kantoren, bedrijfszetels, filialen en dochtervennootschappen in België en in het buitenland op te richten.

Artikel 3 - MAATSCHAPPELIJK DOEL

De vennootschap heeft als uitsluitend doel:

(a) om rechtstreeks of via een vennootschap waarin zij een deelneming bezit conform de bepalingen van de GVV-Wet en de ter uitvoering ervan genomen besluiten en reglementen, onroerende goederen ter beschikking te stellen van gebruikers; en

(b) om, binnen de grenzen van de GVV-wetgeving, vastgoed te bezitten zoals vermeld in artikel 2, 5°, i tot x van de GVV-Wet.

Onder vastgoed wordt verstaan:

- i. onroerende goederen als gedefinieerd in artikel 517 en volgende van het Burgerlijk Wetboek, en de zakelijke rechten op onroerende goederen, met uitsluiting van de onroerende goederen van bosbouwkundige, landbouwkundige of mijnbouwkundige aard;
- ii. aandelen met stemrecht uitgegeven door vastgoedvennootschappen, die exclusief of gezamenlijk worden gecontroleerd door de vennootschap;
- iii. optierechten op vastgoed;
- iv. aandelen van openbare of institutionele gereguleerde vastgoedvennootschappen, op voorwaarde dat hierover, in laatstgenoemd geval, een gezamenlijke of exclusieve controle wordt uitgeoefend door de vennootschap;
- v. de rechten die voortvloeien uit contracten waarbij aan de vennootschap één of meer goederen in leasing worden gegeven, of andere analoge gebruiksrechten worden verleend;
- vi. aandelen van openbare vastgoedbevak;
- vii. rechten van deelneming in buitenlandse instellingen voor collectieve belegging in vastgoed die zijn ingeschreven op de in artikel 260 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst;
- viii. rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging in vastgoed die in een andere lidstaat van de Europese Economische Ruimte zijn gevestigd en niet zijn ingeschreven op de in artikel 260 van de wet van 19 april 2014 bedoelde lijst, voor zover

- ix. zij aan een gelijkwaardig toezicht zijn onderworpen als de openbare vastgoedbevaks; aandelen uitgegeven door vennootschappen (i) met rechtspersoonlijkheid; (ii) die ressorteren onder het recht van een andere Lidstaat van de Europese Economische Ruimte; (iii) waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en/of die onderworpen zijn aan een regime van prudentieel toezicht; (iv) waarvan de hoofdactiviteit bestaat uit de verwerving of de oprichting van onroerende goederen in het vooruitzicht van de terbeschikkingstelling ervan aan gebruikers, of het rechtstreekse of onrechtstreekse bezit van deelnemingen in bepaalde types van entiteiten met een soortgelijk maatschappelijk doel; en (v) die zijn vrijgesteld van de belasting op de inkomsten uit de winst die uit de in de bepaling onder (iv) hierboven bedoelde activiteit voortvloeit, mits naleving van bepaalde wettelijke verplichtingen, en die minstens verplicht zijn om een deel van hun inkomsten onder hun aandeelhouders te verdelen (de "Real Estate Investment Trusts" (verkort "REIT's") genoemd);
- x. vastgoedcertificaten, zoals bedoeld in artikel 5, § 4 van de wet van 16 juni 2006;
- xi. alle andere goederen, aandelen of rechten die door de toepasselijke regelgeving op de gereguleerde vastgoedvennootschappen als vastgoed worden gedefinieerd.

In het kader van de terbeschikkingstelling van onroerende goederen, kan de vennootschap met name alle activiteiten uitoefenen die verband houden met de oprichting, de bouw (zonder afbreuk te doen aan het verbod om op te treden als bouwpromotor, behoudens wanneer het occasionele verrichtingen betreft) de verbouwing, de renovatie, de ontwikkeling, de verwerving, de vervreemding, de inrichting, de verhuur, de onderverhuur, de ruil, de inbreng, de overdracht, de verkaveling, het onderbrengen onder het stelsel van mede-eigendom of onverdeeldheid van vastgoed zoals hierboven beschreven, het verlenen of verkrijgen van opstalrechten, vruchtgebruik, erfpacht of andere zakelijke of persoonlijke rechten op vastgoed zoals hierboven beschreven, het beheer en de exploitatie van onroerende goederen.

De vennootschap kan door middel van inbreng in geld of in natura, van fusie, splitsing of een andere vennootschapsrechtelijke herstructurering, inschrijving, deelneming, lidmaatschap, financiële tussenkomst of op een andere wijze, een aandeel nemen in (of lid te zijn van) alle bestaande of op te richten vennootschappen, ondernemingen of verenigingen, in België of het buitenland, met een gelijkaardig of aanvullend doel (met inbegrip van een deelneming in een dochtervennootschap ten opzichte waarvan een controlebevoegdheid bestaat die dienstverlening verschaft aan de huurders van de gebouwen van de vennootschap en/of van haar dochtervennootschappen) of dat van aard is de verwezenlijking van haar doel na te streven of te vergemakkelijken en, in het algemeen, alle verrichtingen stellen die rechtstreeks of onrechtstreeks verbonden zijn met haar maatschappelijk doel.

De vennootschap mag hypotheek of andere zekerheden verlenen alsook kredieten verstrekken en zich borg stellen ten gunste van een dochteronderneming, binnen de perken van de GVV-wetgeving.

In bijkomende orde of tijdelijk, kan de vennootschap tevens beleggen in effecten die geen vastgoed zijn in de zin van de GVV-wetgeving. Deze beleggingen zullen uitgevoerd worden in overeenstemming met het risicobeheerbeleid aangenomen door de vennootschap en zullen gediversifieerd zijn zodat zij een passende risicodiversificatie verzekeren. De vennootschap kan niet-toegewezen liquide middelen bezitten. De liquiditeiten kunnen in alle munten gehouden worden onder de vorm van deposito's op zicht, of op termijn of door elk instrument van de geldmarkt, vatbaar voor gemakkelijke mobilisatie.

Zij kan tevens verrichtingen betreffende afdekkingsinstrumenten aangaan, met uitzondering van speculatieve verrichtingen, op voorwaarde dat deze enkel dienen om het rente- en wisselkoersrisico te dekken.

De vennootschap en haar dochtervennootschappen mogen één of meer onroerende goederen in leasing nemen of geven, met of zonder koopoptie. Het in leasing geven van één of meer onroerende goederen met koopoptie mag evenwel slechts als bijkomende activiteit worden uitgeoefend, behalve indien die onroerende goederen bestemd zijn voor doeleinden van algemeen belang met inbegrip van sociale huisvesting en onderwijs (in dat geval kan de activiteit in hoofdbeleg worden uitgeoefend).

In het algemeen wordt de vennootschap geacht het geheel van haar activiteiten en transacties te verrichten in overeenstemming met de regels en binnen de grenzen voorgeschreven door de GVV-wetgeving en iedere andere toepasselijke wetgeving.

Artikel 4 - VERBODSBEPALINGEN

De vennootschap mag niet optreden als bouwpromotor in de zin van de GVV-wetgeving, tenzij het occasionele verrichtingen betreft.

Het is de vennootschap verboden:

- 1° deel te nemen aan een vereniging voor vaste opneming of waarborg;

2° financiële instrumenten uit te lenen, met uitzondering van uitleningen die onder de voorwaarden en volgens de bepalingen van het koninklijk besluit van 7 maart 2006 worden verricht; en

3° financiële instrumenten te verwerven die zijn uitgegeven door een vennootschap of een privaatrechtelijke vereniging die failliet werd verklaard, een minnelijk akkoord heeft gesloten met zijn schuldeisers, het voorwerp uitmaakt van een procedure van gerechtelijke reorganisatie, uitstel van betaling heeft verkregen of ten aanzien waarvan in het buitenland een gelijkaardige maatregel is getroffen.

Artikel 5 - DUUR

De vennootschap is van onbeperkte duur.

TITEL II.- KAPITAAL - AANDELEN

Artikel 6 - KAPITAAL

6.1. Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderdzesenvijftig miljoen tweehonderdvijventwintigduizend tweehonderdachtenzeventig euro achtennegentig cent (€ 256.225.278,98).

Het is vertegenwoordigd door elf miljoen driehonderdzevenentachtigduizend vijfhonderddrieënnegentig (11.387.593) aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

Het kapitaal is volledig volstort.

6.2. Toegestaan kapitaal

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 9 december 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.

Binnen de hierboven gestelde grenzen en zonder afbreuk te doen aan de dwingende bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen, kan de raad van bestuur beslissen het kapitaal te verhogen, hetzij door inbrengen in geld, hetzij door inbrengen in natura, hetzij door omzetting van reserves of uitgiftepremies, naar gelang het geval met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen. Verder is de raad van bestuur gemachtigd door de algemene vergadering om andere effecten uit te geven, waaronder maar niet beperkt tot, converteerbare obligaties (al dan niet achtergesteld), warrants, aandelen zonder stemrecht, aandelen met een voorrecht op dividenden en/of liquidatievoorrecht.

Het is de raad van bestuur verder toegestaan om het voorkeurrecht, verleend door het Wetboek van Vennootschappen aan de aandeelhouders, te beperken of uit te sluiten zelfs ten gunste van één of meerdere bepaalde personen die geen personeelsleden zijn van de vennootschap of van een van haar dochtervennootschappen mits aan de bestaande aandeelhouders een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend bij de toekenning van nieuwe effecten. Dat onherleidbaar toewijzingsrecht voldoet aan de voorwaarden opgelegd door de GVV-wetgeving en artikel 6.4 van de statuten.

Dat recht moet niet worden verleend bij een inbreng in geld in het kader van de uitkering van een keuzedividend onder de voorwaarden voorzien door artikel 6.4 van de statuten.

Kapitaalverhogingen door inbreng in natura worden verricht overeenkomstig de bepalingen van de GVV-wetgeving en artikel 6.4 van de statuten. Dergelijke inbrengen kunnen ook betrekking hebben op het recht op dividend in het kader van de uitkering van een keuzedividend.

Onverminderd 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 9 december 2013. In voorkomend geval dient de raad van bestuur het onherleidbaar toewijzingsrecht voorzien door de GVV-wetgeving 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.

Indien de raad van bestuur naar aanleiding van zijn beslissing tot kapitaalverhoging de betaling van een uitgiftepremie vraagt, zal het bedrag van die premie besteed worden aan een onbeschikbare

rekening, "uitgiftepremie" genoemd, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken, en die onder voorbehoud van incorporatie in het kapitaal, enkel mag verminderd of afgeboekt worden bij beslissing van de algemene vergadering beraadslagend volgens de voorwaarden bepaald in artikel 612 van het Wetboek van Vennootschappen.

6.3. Verwerving, vervreemding en inpandnemen van eigen aandelen

De vennootschap kan haar eigen aandelen verwerven, in pand nemen of wedervervreemden onder de voorwaarden voorzien door de wet.

De raad van bestuur is gemachtigd om, mits naleving van de bepalingen van artikel 620 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen, te beslissen dat de vennootschap haar eigen aandelen kan verwerven, in pand nemen en vervreemden wanneer de verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter voorkoming van een dreigend ernstig nadeel voor de vennootschap. Deze bevoegdheid is drie (3) jaar geldig, te rekenen vanaf de datum van bekendmaking in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de machtiging verleend door de buitengewone algemene vergadering van 24 oktober 2014, en kan door de algemene vergadering verlengd worden met eenzelfde termijn.

De raad van bestuur is gemachtigd voor rekening van de vennootschap om voor een periode van vijf (5) jaar na de buitengewone algemene vergadering van 24 oktober 2014, haar eigen aandelen te verwerven, in pand te nemen of te vervreemden aan een eenheidsprijs die niet lager mag zijn dan 85% van de slotkoers van de dag vóór de datum van de transactie (verwerving, vervreemding of inpandneming) en die niet hoger mag zijn dan 115% van de slotkoers van de dag vóór de datum van de transactie (verwerving, vervreemding of inpandneming) zonder dat de vennootschap meer dan 20% van het totaal aantal uitgegeven aandelen mag bezitten.

Deze voorwaarden en grenzen gelden eveneens voor de verkrijgingen en vervreemdingen van aandelen van de vennootschap door dochtervennootschappen in de zin van artikel 627, alinea 1 van het Wetboek van Vennootschappen, alsook op deze verworven door personen die optreden in naam maar voor rekening van de dochtervennootschap.

6.4. Kapitaalverhoging

Iedere kapitaalverhoging moet worden verricht in overeenstemming met de artikelen 581 tot en met 609 van het Wetboek van vennootschappen evenals de GVV-wetgeving.

Het kapitaal van de vennootschap kan verhoogd worden door beslissing van de algemene vergadering, beraadslagend overeenkomstig het artikel 558 en, in voorkomend geval, artikel 560 van het Wetboek van Vennootschappen, of door beslissing van de raad van bestuur binnen het kader van het toegestaan kapitaal. Het is de vennootschap evenwel verboden rechtstreeks of onrechtstreeks in te tekenen op haar eigen kapitaal.

Bij een **kapitaalverhoging door inbreng in geld**, beslist door de algemene vergadering of in het kader van het toegestaan kapitaal, kan het voorkeurrecht enkel worden beperkt of opgeheven als aan de bestaande aandeelhouders een onherleidbaar toewijzingsrecht wordt verleend bij de toekenning van nieuwe effecten. Dat onherleidbaar toewijzingsrecht voldoet aan de volgende voorwaarden opgelegd door de GVV-wetgeving :

- 1° het heeft betrekking op alle nieuw uitgegeven effecten;
- 2° het wordt aan de aandeelhouders verleend naar rato van het deel van het kapitaal dat hun aandelen vertegenwoordigen op het moment van de verrichting;
- 3° uiterlijk aan de vooravond van de opening van de openbare inschrijvingsperiode wordt een maximumprijs per aandeel aangekondigd, en
- 4° de openbare inschrijvingsperiode moet in dat geval minimaal drie beursdagen bedragen.

Het onherleidbaar toewijzingsrecht is van toepassing op uitgaven van aandelen, converteerbare obligaties (al dan niet achtergesteld) en warrants maar moet niet worden toegekend bij een inbreng in geld met beperking of opheffing van het voorkeurrecht, in aanvulling op een inbreng in natura in het kader van de uitkering van een keuzedividend, voor zover dit effectief voor alle aandeelhouders betaalbaar wordt gesteld.

Kapitaalverhogingen door inbreng in natura zijn onderworpen aan de regels voorgeschreven door artikelen 601 en 602 van het Wetboek van vennootschappen.

Bovendien moeten de volgende voorwaarden overeenkomstig de GVV wetgeving worden nageleefd bij de uitgifte van effecten tegen inbreng in natura :

- 1° de identiteit van de inbrenger moet worden vermeld in het in artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde verslag van de raad van bestuur alsook, in voorkomend geval, in de oproeping tot de algemene vergadering die voor de kapitaalverhoging wordt bijeengeroepen;
- 2° de uitgifteprijs mag niet minder bedragen dan de laagste waarde van (a) een netto-waarde per

aandeel die dateert van ten hoogste vier maanden vóór de datum van de inbrengovereenkomst of, naar keuze van de vennootschap, vóór de datum van de akte van kapitaalverhoging, en (b) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan diezelfde datum. Voor de toepassing van de vorige zin is het toegestaan om van het in punt (b) van vorig lid bedoelde bedrag een bedrag af te trekken dat overeenstemt met het deel van het niet-uitgekeerde brutodividend waarop de nieuwe aandelen eventueel geen recht zouden geven, op voorwaarde dat de raad van bestuur het af te trekken bedrag van het gecumuleerde dividend specifiek verantwoordt in zijn bijzonder verslag en de financiële voorwaarden van de verrichting toelicht in zijn jaarlijks financieel verslag.

3° behalve indien de uitgifteprijs of, in het in punt 6.6 hieronder bedoelde geval, de ruilverhouding, alsook de betrokken modaliteiten uiterlijk op de werkdag na de afsluiting van de inbrengovereenkomst worden bepaald en aan het publiek meegedeeld met vermelding van de termijn waarbinnen de kapitaalverhoging effectief zal worden doorgevoerd, wordt de akte van kapitaalverhoging verleden binnen een maximale termijn van vier maanden, en

4° het onder 1° bedoelde verslag moet ook de weerslag van de voorgestelde inbreng op de toestand van de vroegere aandeelhouders toelichten, in het bijzonder wat hun aandeel in de winst, in de netto-waarde per aandeel en in het kapitaal betreft, alsook de impact op het vlak van de stemrechten.

Deze bijkomende voorwaarden zijn niet van toepassing bij de inbreng van het recht op dividend in het kader van de uitkering van een keuzedividend, voor zover dit effectief voor alle aandeelhouders betaalbaar wordt gesteld.

Indien de algemene vergadering besluit om de betaling van een uitgiftepremie te vragen, dient deze op een onbeschikbare reserverekening te worden geboekt die slechts kan worden verminderd of weggeboekt door een besluit van de aandeelhoudersvergadering, genomen op de wijze die is vereist voor de wijziging van de statuten en met eerbieding van de procedure tot vermindering van het maatschappelijk kapitaal. De uitgiftepremie zal in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden uitmaken.

6.6. Kapitaalvermindering

Een vermindering van het geplaatst kapitaal kan slechts plaatsvinden indien de aandeelhouders die zich in gelijke omstandigheden bevinden, gelijk worden behandeld, en indien de voorwaarden gesteld door het Wetboek van vennootschappen worden geëerbiedigd.

6.7. Fusies, splitsingen en gelijkgestelde verrichtingen

Overeenkomstig de GVV-wetgeving, zijn de bijkomende voorwaarden bij inbreng in natura zoals hierboven vermeld in artikel 6.4 mutatis mutandis van toepassing op de in de artikelen 671 tot 677, 681 tot 758 en 772/1 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde fusies, splitsingen en gelijkgestelde verrichtingen.

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.

Artikel 8 - UITOEFENING VAN DE AAN DE AANDELEN VERBONDEN RECHTEN

De aandelen zijn ondeelbaar en de vennootschap erkent slechts één eigenaar per effect. Indien meerdere personen rechten hebben met betrekking tot eenzelfde aandeel, zal de uitoefening van de eraan verbonden rechten geschorst worden tot één enkele persoon is aangeduid als eigenaar van het effect ten opzichte van de vennootschap.

Artikel 9 - ANDERE EFFECTEN

De vennootschap is bevoegd om de in artikel 460 van het Wetboek van vennootschappen bedoelde effecten uit te geven, met uitzondering van winstbewijzen en soortgelijke effecten en mits inachtneming van de specifieke regels voorgeschreven door de GVV-wetgeving en de statuten.

Artikel 10 -NOTERING EN KENNISGEVING VAN BELANGRIJKE DEELNEMINGEN

De aandelen van de vennootschap moeten worden toegelaten tot de verhandeling op een Belgische gereguleerde markt, overeenkomstig de GVV-wetgeving.

Iedere aandeelhouder is gehouden om kennis te geven aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) van het houden van stemrechtverlenende effecten, stemrechten of met stemrechtverlenende effecten gelijkgestelde financiële instrumenten overeenkomstig de bepalingen van de wetgeving betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen.

De quota waarvan de drempeloverschrijdingen verplichten tot kennisgeving voor de toepassing van de wetgeving betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen worden vastgelegd op 3%, 5% en de veelvouden van 5%.

Behoudens de uitzonderingen vermeld in het Wetboek van vennootschappen, kan op de algemene vergadering niemand deelnemen voor meer stemrechten dan diegene verbonden aan aandelen waarvoor hij minstens twintig (20) dagen vóór de datum van de algemene vergadering kennis heeft gegeven van zijn bezit.

TITEL III. - BESTUUR EN CONTROLE

Artikel 11 - SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur. De raad van bestuur telt minstens drie bestuurders en maximaal twaalf bestuurders, al dan niet aandeelhouders, die voor maximum zes jaar worden benoemd door de algemene vergadering van de aandeelhouders, en te allen tijde door deze laatste kunnen worden herroepen. Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar.

De raad van bestuur telt ten minste drie onafhankelijke leden in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen.

De bestuurders moeten beschikken over de voor de uitoefening van hun functie vereiste professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid zoals voorzien in de GVV-wetgeving en mogen niet binnen de werkingssfeer van de in de GVV-wetgeving vastgelegde verbodsbepalingen vallen.

In geval van een vacature in de raad van bestuur, hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig de vacature op te vullen tot aan de volgende algemene vergadering, die tot de definitieve benoeming zal overgaan.

Elke op deze wijze door de algemene vergadering benoemde bestuurder beëindigt de opdracht van de bestuurder die hij vervangt.

Artikel 12 - VOORZITTERSCHAP EN VERGADERINGEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur mag onder zijn leden een voorzitter benoemen.

De raad van bestuur wordt bijeengeroepen door de voorzitter, twee bestuurders of de afgevaardigd bestuurder(s) telkens de belangen van de vennootschap het vereisen.

De oproepingen vermelden plaats, datum, uur en agenda van de vergadering en worden ten minste 24 uur vóór de vergadering per brief, fax of elektronische post verzonden.

In uitzonderlijke omstandigheden, wanneer de hierboven vermelde oproepingstermijn niet werkzaam is, kan de oproepingstermijn korter zijn. Indien noodzakelijk kan de oproeping telefonisch gebeuren ter aanvulling van de hierboven vermelde oproepingswijzen.

De vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter of, indien deze afwezig is, door een bestuurder aangeduid door zijn collega's. De persoon die de vergadering voorziet mag een secretaris, al dan niet bestuurder, aanduiden.

Iedere bestuurder kan per brief, per fax, per elektronische post of op een andere schriftelijke wijze, volmacht geven aan een ander lid van de raad om hem op een welbepaalde vergadering te vertegenwoordigen. Een bestuurder mag slechts maximum drie collega's vertegenwoordigen.

Elke bestuurder die een vergadering van de raad bijwoont of zich erop laat vertegenwoordigen wordt als regelmatig opgeroepen beschouwd. Een bestuurder kan er eveneens aan verzaken zich te beroepen op het ontbreken of de onregelmatigheid van de oproeping en dit voor of na de vergadering waarop hij niet aanwezig was. In ieder geval, dient de regelmatigheid van de bijeenroeping niet te worden gerechtvaardigd indien alle bestuurders aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd zijn en zich akkoord verklaren met de agenda.

Vergaderingen van de raad van bestuur kunnen geldig worden gehouden bij wijze van video- of telefoonconferentie. In dergelijk geval wordt de vergadering geacht te zijn gehouden op de zetel van de vennootschap indien tenminste één bestuurder fysiek aanwezig was op de zetel van de vennootschap.

Bestuurders mogen de informatie waarover zij beschikken in hun hoedanigheid van bestuurder enkel gebruiken in het kader van hun mandaat.

Artikel 13 - BERAADSLAGING

Behalve in geval van overmacht, kan de raad van bestuur, slechts geldig beraadslagen en besluiten indien tenminste de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien deze voorwaarde niet is vervuld kan een nieuwe vergadering worden samengeroepen die geldig zal beraadslagen en besluiten over de punten die op de agenda van de vorige vergadering voorkwamen, indien tenminste twee bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn.

Beraadslaging en stemming betreffen in principe enkel punten die in de dagorde zijn opgenomen, tenzij in uitzonderlijke gevallen.

In uitzonderlijke gevallen, overeenkomstig artikel 521 van het Wetboek van vennootschappen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennootschap zulks vereisen, kunnen de besluiten van de raad van bestuur worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders. Die procedure kan echter niet worden gevolgd voor de vaststelling van de jaarrekening en de aanwending van het toegestane kapitaal.

Elk besluit van de raad wordt genomen met gewone meerderheid der stemmen van de aanwezig of vertegenwoordigde bestuurders, en bij onthouding van één of meer onder hen, met de meerderheid van de andere bestuurders. Bij staking van stemmen is de stem van degene die de vergadering voorziet doorslaggevend.

Indien een bestuurder een belangenconflict heeft en derhalve niet deelneemt aan de beraadslagingen van de raad van bestuur over een welbepaalde verrichting of beslissing, noch aan de stemming in dat verband, telt de stem van de voornoemde bestuurder niet mee voor het bepalen van het aanwezigheids- en meerderheidsquorum.

De besluiten van de raad van bestuur worden vastgelegd in notulen die ondertekend worden door de voorzitter van de vergadering, de secretaris en de leden die zulks verlangen. Deze notulen worden ingelast in een speciaal register. De volmachten worden gehecht aan de notulen van de vergadering voor dewelke ze zijn gegeven.

De afschriften of uittreksels van deze notulen, in rechte of anderszins voor te leggen, worden door de voorzitter van de raad van bestuur, twee bestuurders of één bestuurder die belast is met het dagelijks bestuur, ondertekend. Deze bevoegdheid kan worden opgedragen aan een lasthebber.

Artikel 14 - VOORKOMING VAN BELANGENCONFLICTEN

De bestuurders, de personen die belast zijn met het dagelijks bestuur en de lasthebbers van de vennootschap kunnen niet optreden als tegenpartij in verrichtingen met de vennootschap of een dochtervennootschap, noch enig voordeel halen uit verrichtingen met voormelde vennootschappen, behalve wanneer de verrichting gesteld wordt in het belang van de vennootschap, alsook dat die verrichting zich binnen de normale koers van haar ondernemingsstrategie situeert en wordt gesteld overeenkomstig de normale marktvoorwaarden.

In voorkomend geval dient de vennootschap voorafgaandelijk de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) hierover in te lichten.

De verrichtingen vermeld in het eerste lid alsook de gegevens in de voorafgaande mededeling worden onmiddellijk openbaar gemaakt en worden in het jaarverslag en, in voorkomend geval, in het halfjaarverslag toegelicht.

De voorafgaande bepalingen gelden niet voor verrichtingen die buiten het toepassingsgebied vallen van de belangenconflictprocedure voorzien door de GVV-wetgeving.

Artikelen 523 en 524 van het Wetboek van vennootschappen blijven onverkort van toepassing.

Artikel 15 - BEVOEGDHEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De raad van bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de vennootschap, met uitzondering van die handelingen waarvoor volgens de statuten of de wet alleen de algemene vergadering bevoegd is.

De raad van bestuur stelt het halfjaarlijks verslag op alsook het ontwerp van het jaarverslag. De raad stelt de deskundige(n) aan overeenkomstig de GVV-wetgeving en stelt desgevallend elke wijziging voor aan de lijst van de deskundigen opgenomen in het dossier dat bij de aanvraag om erkenning als GVV-is gevoegd.

De raad van bestuur kan de vergoeding vaststellen van iedere lasthebber aan wie bijzondere bevoegdheden werden toegekend overeenkomstig de GVV-wetgeving.

Artikel 16 - VERGOEDINGEN VAN DE BESTUURDERS

De bestuurders zullen worden vergoed voor de normale en gerechtvaardigde uitgaven en kosten, die zij kunnen doen gelden als gedaan in de uitoefening van hun opdracht en op voorwaarde dat deze

kosten op voorhand werden besproken en aanvaard door de voorzitter van de raad van bestuur.

Bovendien kan in overeenstemming met de GVV-wetgeving de vergoeding van de bestuurders niet worden toegekend in functie van een specifieke verrichting of transactie van de vennootschap of haar dochtervennootschappen.

Artikel 17 - EFFECTIEVE LEIDING, DAGELIJKS BESTUUR EN DELEGATIE VAN BEVOEGDHEDEN

De effectieve leiding van de vennootschap dient te worden toevertrouwd aan ten minste twee personen.

De personen belast met de effectieve leiding van de vennootschap moeten beschikken over de voor de uitoefening van hun functie vereiste professionele betrouwbaarheid en passende deskundigheid zoals voorzien in de GVV-wetgeving en mogen niet binnen de werkingssfeer van de in de GVV-wetgeving vastgelegde verbodsbepalingen vallen.

De raad van bestuur kan het dagelijks bestuur van de vennootschap delegeren aan één of meer personen, met dien verstande dat het dagelijks bestuur op een dergelijke wijze wordt georganiseerd dat in de schoot van de raad van bestuur minstens twee bestuurders op een collegiale wijze het dagelijks bestuur waarnemen of het toezicht hierop uitoefenen.

De raad, evenals de gemachtigden voor het dagelijks bestuur binnen het kader van dit bestuur, kunnen aan een lasthebber, zelfs indien deze geen bestuurder is, het geheel of een gedeelte van zijn bevoegdheden voor bijzondere of bepaalde aangelegenheden opdragen in het kader van een specifiek mandaat.

De raad van bestuur kan in zijn midden en onder zijn aansprakelijkheid één of meer adviserende comités oprichten. Hij omschrijft hun samenstelling en hun opdrachten.

Artikel 18 - DIRECTIECOMITÉ

Onverminderd artikel 17 inzake het dagelijks bestuur en de delegatie van bevoegdheden en binnen de grenzen van artikel 524bis van het Wetboek van vennootschappen, kan de raad van bestuur alle of een deel van zijn bestuursbevoegdheden overdragen aan een directiecomité, samengesteld uit verschillende leden, al dan niet bestuurders, zonder dat deze overdracht betrekking kan hebben op het algemeen beleid van de vennootschap, op alle handelingen die op grond van andere bepalingen van de wet of de statuten aan de raad van bestuur zijn voorbehouden of op beslissingen of verrichtingen die aan artikel 524ter van het Wetboek van vennootschappen onderworpen zijn, in welk geval de informatieprocedure voorzien door artikel 524ter, § 2 van toepassing zal zijn.

De raad van bestuur is belast met het toezicht op het directiecomité. De raad van bestuur bepaalt de werkwijze van het directiecomité, de voorwaarden tot benoeming van haar leden, hun herroeping, hun bezoldiging en de duur van hun opdracht.

Indien een rechtspersoon wordt aangewezen tot lid van het directiecomité, dient zij een vaste vertegenwoordiger te benoemen overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen die de opdracht in naam en voor rekening van de rechtspersoon zal uitvoeren.

Artikel 19 - VERTEGENWOORDIGING VAN DE VENNOOTSCHAP

De vennootschap wordt in al haar handelingen, in en buiten rechte, met inbegrip van de akten voor dewelke de tussenkomst van een openbaar ambtenaar of een notaris vereist is, rechtsgeldig vertegenwoordigd hetzij door twee bestuurders samen optredend, hetzij, binnen het kader van het dagelijks bestuur, door een gemachtigde tot dit bestuur. Zij moeten ten aanzien van derden geen bewijs van een voorafgaand besluit van de raad van bestuur voorleggen.

De vennootschap is bovendien geldig verbonden door bijzondere lasthebbers handelend binnen het kader van hun opdracht.

De vennootschap kan in het buitenland vertegenwoordigd worden door iedere persoon uitdrukkelijk daartoe aangesteld door de raad van bestuur.

Artikel 20 - CONTROLE

De vennootschap stelt één of meer commissarissen aan die de taken die hen worden toevertrouwd door het Wetboek van Vennootschappen en de GVV-wetgeving uitoefenen.

De commissaris(sen) moet(en) een door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) erkende revisor(en) zijn.

TITEL IV.- ALGEMENE VERGADERINGEN VAN AANDEELHOUDERS

Artikel 21 - VERGADERINGEN

Ieder jaar wordt de gewone algemene vergadering gehouden op de voorlaatste maandag van de maand juli om tien uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, heeft de gewone algemene vergadering de volgende werkdag plaats om hetzelfde uur.

Een buitengewone of bijzondere algemene vergadering mag bijeengeroepen worden telkens als het belang van de vennootschap zulks vereist.

Deze algemene vergaderingen mogen bijeengeroepen worden door de raad van bestuur of de commissaris(sen) en moeten bijeengeroepen worden telkens de aandeelhouders die samen één vijfde van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen er om vragen.

De algemene vergaderingen worden gehouden op de zetel van de vennootschap of op iedere andere plaats in de oproepingsbrief of op andere wijze medegedeeld.

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3 % bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap kunnen, overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en binnen de perken hiervan, te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen. De bijkomende te behandelen onderwerpen of voorstellen tot besluit moeten uiterlijk op de tweeëntwintigste (22^{ste}) dag vóór de datum van de algemene vergadering door de vennootschap worden ontvangen. De bestuurders geven antwoord op de vragen die hen tijdens de vergadering of schriftelijk worden gesteld door de aandeelhouders met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten, voor zover de mededeling van gegevens of feiten niet van dien aard is dat zij nadelig zou zijn voor de zakelijke belangen van de vennootschap of voor de vertrouwelijkheid waartoe de vennootschap of haar bestuurders zich hebben verbonden. Zodra de oproeping tot een algemene vergadering gepubliceerd is, kunnen de aandeelhouders schriftelijk vragen stellen, die tijdens de vergadering zullen worden beantwoord, op voorwaarde dat de vennootschap de schriftelijke vragen uiterlijk op de zesde dag vóór de vergadering heeft ontvangen.

De commissaris(sen) geeft (geven) antwoord op de vragen die hem (hen) worden gesteld door de aandeelhouders met betrekking tot zijn (hun) controleverslag.

Artikel 22 - BIJEENROEPING

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen moeten de oproepingen tot een algemene vergadering worden gedaan door middel van een aankondiging die tenminste 30 dagen vóór de vergadering wordt geplaatst in het Belgisch Staatsblad, in een nationaal verspreid blad (behoudens in de gevallen uitdrukkelijk voorzien door het Wetboek van Vennootschappen) en in media overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van vennootschappen.

Ingeval een nieuwe oproeping nodig is en de datum van de tweede vergadering werd vermeld in de eerste oproeping, moet de aankondiging voor de tweede vergadering ten minste zeventien dagen voor de vergadering plaatsvinden.

Aan de houders van aandelen, obligaties of warrants op naam, aan de houders van certificaten op naam, die met medewerking van de vennootschap werden uitgegeven, aan de bestuurders en aan de commissarissen worden de oproepingen binnen bovenvermelde termijn voor de vergadering meegedeeld; deze mededeling geschiedt door middel van een gewone brief tenzij de bestemmelingen individueel, uitdrukkelijk en schriftelijk hebben ingestemd om de oproeping via een ander communicatiemiddel te ontvangen. Van de vervulling van deze formaliteit dient geen bewijs te worden voorgelegd.

De oproeping bevat de agenda van de vergadering met opgave van de te behandelen onderwerpen en voorstellen tot besluit, naast datum, uur en plaats van de vergadering en de andere informatie voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen.

De vereiste stukken worden ter beschikking gesteld en een afschrift ervan wordt naar de rechthebbenden gezonden in overeenstemming met de desbetreffende bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen.

De aandeelhouder die aan de vergadering deelneemt of er zich doet vertegenwoordigen, wordt als regelmatig opgeroepen beschouwd. Een aandeelhouder kan er tevens, voor of na de bijeenkomst van de algemene vergadering die hij niet bijwoonde, aan verzaken zich te beroepen op het ontbreken of de onregelmatigheid van de oproeping.

Artikel 23 - DEELNEMING AAN DE ALGEMENE VERGADERING

Het recht om deel te nemen aan een algemene vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder, op de veertiende dag vóór de algemene vergadering, om vierentwintig uur (Belgisch uur) (hierna de "**registratiedatum**"), hetzij door hun inschrijving in het register van de aandelen op naam van de vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling, ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de algemene vergadering.

De houders van gedematerialiseerde aandelen die wensen deel te nemen aan de algemene vergadering moeten een attest bezorgen afgeleverd door de erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling, waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen die op naam van de aandeelhouder op zijn rekeningen zijn ingeschreven op de registratiedatum, de aandeelhouder heeft

aangegeven te willen deelnemen aan de algemene vergadering.

De neerlegging dient te geschieden op de maatschappelijke zetel van de vennootschap of bij de daartoe door haar aangestelde persoon aangeduid in de oproepingen, uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de vergadering,

De houders van aandelen op naam die wensen deel te nemen aan de algemene vergadering moeten kennis geven van hun voornemen om aan de vergadering deel te nemen bij een gewone brief, fax, elektronische post, te richten aan de zetel van de vennootschap, uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de vergadering,

Alle aandeelhouders of hun gemachtigden zijn verplicht, alvorens aan de vergadering deel te nemen, de aanwezigheidslijst, met aanduiding van de naam, de voorna(a)m(en) en de woonplaats van de aandeelhouders en van het aantal aandelen dat zij vertegenwoordigen, te ondertekenen.

Artikel 24 - STEMMEN BIJ VOLMACHT

Elke aandeelhouder mag zich op een algemene vergadering doen vertegenwoordigen door een gemachtigde, al dan niet aandeelhouder.

De aandeelhouder kan voor één welbepaalde algemene vergadering slechts één persoon aanduiden als volmachthouder, behoudens afwijkingen voorzien door het Wetboek van Vennootschappen.

Elk verzoek tot verlening van een volmacht bevat, op straffe van nietigheid, ten minste de volgende vermeldingen: 1° de agenda, met opgave van de te behandelen onderwerpen en de voorstellen tot besluit; 2° het verzoek om instructies voor de uitoefening van het stemrecht ten aanzien van de verschillende onderwerpen van de agenda; 3° de mededeling hoe de gemachtigde zijn stemrecht zal uitoefenen bij gebreke van instructies van de aandeelhouder.

De volmacht moet ondertekend zijn door de aandeelhouder en moet uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de vergadering, worden neergelegd op de maatschappelijke zetel van de vennootschap of op de plaats aangeduid in de oproeping.

De medeëigenaars, de vruchtgebruikers en de naakte eigenaars, de pandhoudende schuldeisers en pandgevende schuldenaars moeten zich respectievelijk door één en dezelfde persoon laten vertegenwoordigen.

Artikel 25 - STEMMING PER BRIEF

Mits toestemming van de raad van bestuur in de oproeping, zullen de aandeelhouders gemachtigd zijn om per brief deel te nemen aan de stemming over de agendapunten door middel van een door de vennootschap ter beschikking gesteld formulier.

Het formulier voor het stemmen op afstand bevat minstens de volgende vermeldingen: 1° de naam van de aandeelhouder en zijn woonplaats of maatschappelijke zetel; 2° het aantal stemmen dat de aandeelhouder tijdens de algemene vergadering wenst uit te brengen; 3° de vorm van de gehouden aandelen; 4° de agenda van de vergadering, inclusief de voorstellen tot besluit; 5° de termijn waarbinnen de vennootschap het formulier voor het stemmen op afstand dient te ontvangen en 6° de handtekening van de aandeelhouder. Dit formulier zal uitdrukkelijk vermelden dat het formulier ondertekend moet zijn door de aandeelhouder en uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de algemene vergadering worden overgemaakt aan de vennootschap per aangetekende zending.

Artikel 26 - BUREAU

De algemene vergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van de raad van bestuur of, in geval van afwezigheid van deze laatste, door een bestuurder aangeduid door zijn collega's of door een lid van de vergadering door deze laatste aangeduid. De voorzitter van de vergadering duidt de secretaris aan.

Indien het aantal aanwezige personen het toelaat, duidt de vergadering twee stemopnemers aan op voorstel van de voorzitter.

De notulen van de algemene vergaderingen worden ondertekend door de voorzitter van de vergadering, de secretaris, de stemopnemers, de aanwezige bestuurders en commissaris(sen) en de aandeelhouders die zulks wensen.

Deze notulen worden in een speciaal register bijgehouden. De volmachten worden gehecht aan de notulen van de vergadering waarvoor ze zijn gegeven.

Artikel 27 - AANTAL STEMMEN EN UITOEFENING VAN HET STEMRECHT

Elk aandeel geeft recht op één stem.

De houders van obligaties en warrants mogen de algemene vergadering bijwonen, doch enkel met een raadgevende stem.

Artikel 28 - BERAADSLAGING EN STEMMING

De algemene vergadering beraadslaagt en stemt op geldige wijze ongeacht het aanwezige of vertegenwoordigde deel van het maatschappelijk kapitaal, behoudens in de gevallen waarvoor het Wetboek van vennootschappen een aanwezigheidsquorum vereist.

De algemene vergadering kan niet stemmen over punten die niet in de agenda zijn opgenomen, tenzij alle aandeelhouders op de algemene vergadering persoonlijk aanwezig of vertegenwoordigd zijn en ze met eenparigheid besluiten tot uitbreiding van de agenda.

Behoudens andersluidende wettelijke of statutaire bepalingen, worden de besluiten genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco en ongeldige stemmen worden niet bij de uitgebrachte stemmen geteld.

Besluiten met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap en het verlenen van kwijting aan de bestuurders en de commissaris(en) worden genomen bij meerderheid van stemmen.

Wanneer de algemene vergadering moet beraadslagen over, onder andere:

- een wijziging aan de statuten,
- een verhoging of vermindering van het maatschappelijk kapitaal,
- de uitgifte van aandelen beneden de fractiewaarde,
- de uitgifte van converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten,
- de ontbinding van de vennootschap,

moet tenminste de helft van de aandelen die het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen op de vergadering vertegenwoordigd zijn. Is deze laatste voorwaarde niet vervuld, dan moet een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen, die op geldige wijze zal besluiten, ongeacht het aantal der vertegenwoordigde aandelen.

De besluiten over hogergenoemde onderwerpen worden slechts geldig genomen met een meerderheid van drie vierden van de stemmen waarmee aan de stemming wordt deelgenomen. Dit alles zonder afbreuk te doen aan de andere regels van aanwezigheid en meerderheid voorzien door het Wetboek van vennootschappen, onder andere met betrekking tot de wijziging van het maatschappelijk doel, het verwerven, in pand nemen of vervreemden van eigen aandelen door de vennootschappen, de ontbinding van de vennootschap in geval haar netto-actief tengevolge van geleden verlies gedaald is tot minder dan een vierde van het maatschappelijk kapitaal en de omzetting van de vennootschap in een vennootschap met een andere juridische vorm.

De stemmingen gebeuren door handopsteken of bij naamafroeping, tenzij de algemene vergadering er met eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen anders over beslist.

Artikel 29 - NOTULEN

De notulen van de algemene vergadering worden ondertekend door de leden van het bureau en door de aandeelhouders die er om vragen.

De afschriften of uittreksels in rechte of anderszins voor te leggen, worden door de voorzitter, de secretaris, stemopnemers of twee bestuurders ondertekend.

TITEL V.- BOEKJAAR - JAARREKENING - DIVIDENDEN

Artikel 30 - BOEKJAAR EN JAARREKENING

Het boekjaar begint op één april en eindigt op één en dertig maart van elk jaar.

Op het einde van elk boekjaar maakt de raad van bestuur een inventaris op, alsmede de jaarrekening. De raad van bestuur stelt tevens een verslag op waarin hij rekenschap geeft van zijn beleid. Met het oog op de algemene vergadering, stelt de commissaris ook een omstandig schriftelijk verslag op. Deze documenten worden overeenkomstig de wet opgesteld.

Artikel 31 - WINSTUITKERING

De vennootschap moet jaarlijks aan haar aandeelhouders, mits inachtneming van de beperkingen voorzien door het Wetboek van vennootschappen en de GVV-wetgeving, een dividend uitkeren waarvan het minimum bedrag is opgelegd door de GVV-wetgeving.

De raad van bestuur heeft de bevoegdheid om, met inachtneming van de relevante bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, op het resultaat van het boekjaar een interim-dividend uit te keren en de betalingsdatum ervan vaststellen.

Artikel 32 - BETALING VAN DIVIDENDEN

De uitbetaling van dividenden waarvan de uitkering door de gewone algemene vergadering werd besloten, geschiedt op de tijdstippen en op de plaatsen bepaald door haar of door de raad van bestuur.

Elke uitkering van dividenden of interim-dividenden die gebeurde in strijd met de wet dient door de aandeelhouder die deze heeft ontvangen te worden terugbetaald, indien de vennootschap bewijst dat de aandeelhouder wist dat de uitkering te zijnen gunste in strijd met de voorschriften was of daarvan, gezien de omstandigheden, niet onkundig kon zijn.

Artikel 33 - TERBESCHIKKINGSTELLING VAN HET JAARLIJKS EN HALFJAARLIJKS VERSLAG

Het jaarlijks en halfjaarlijks verslag, inclusief de statutaire en geconsolideerde jaar- en halfjaarlijkse rekening en het verslag van de commissaris, wordt ter beschikking gesteld van de aandeelhouders overeenkomstig de wettelijke bepalingen toepasselijk op emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en de GVV-wetgeving.

Het jaarlijks en halfjaarlijks verslag van de vennootschap wordt op de website van de vennootschap gepubliceerd.

De aandeelhouders hebben het recht om zonder kosten een kopie van het jaarlijks en halfjaarlijks verslag te verkrijgen op de maatschappelijke zetel van de vennootschap.

TITEL VI.- ONTBINDING - VEREFFENING**Artikel 34 - BENOEMING EN BEVOEGDHEID VAN DE VEREFFENAARS**

In geval van ontbinding van de vennootschap, om welke reden of op welk tijdstip ook, geschiedt de vereffening door één of meerdere vereffenaar(s) benoemd door de algemene vergadering. De vereffenaar(s) treden/treedt slechts in functie na bevestiging van hun/zijn benoeming door de rechtbank van koophandel. Bij gebreke van benoeming van (een) vereffenaar(s), worden de leden van de raad van bestuur als vereffenaars beschouwd ten aanzien van derden.

De vereffenaars vormen een college. Te dien einde beschikken/beschikt de vereffenaar(s) over de meest uitgebreide machten overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, behoudens beperkingen opgelegd door de algemene vergadering.

De vereffenaar(s) zijn/is gehouden de algemene vergadering bijeen te roepen telkens wanneer de aandeelhouders die één vijfde van de in omloop zijnde effecten vertegenwoordigen het vragen.

De algemene vergadering bepaalt de vergoeding van de vereffenaar(s).

De vereffening van de vennootschap geschiedt overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen.

Artikel 35 - VERDELING

Na aanzuivering van alle schulden, lasten en kosten van de vereffening, wordt het netto-actief vooreerst aangewend om, in geld of in natura, het volgestorte en nog niet-terugbetaalde bedrag van de aandelen terug te betalen. Het eventueel overschot wordt in gelijke delen verdeeld onder al de aandelen.

TITEL VII.- ALGEMENE BEPALINGEN**Artikel 36 - KEUZE VAN WOONPLAATS**

Iedere bestuurder, directeur en vereffenaar van de vennootschap die in het buitenland woonachtig is, wordt gedurende de uitoefening van zijn mandaat geacht keuze van woonplaats te hebben gedaan op de zetel van de vennootschap waar hem alle mededelingen, betekeningen en dagvaardingen geldig kunnen worden gedaan.

De houders van effecten op naam zijn verplicht de vennootschap kennis te geven van elke verandering van woonplaats. Bij ontstentenis van kennisgeving worden zij geacht te wonen op hun laatst gekende woonplaats.

Artikel 37 - GEMEEN RECHT

De clausules van onderhavige statuten die strijdig zijn met enige dwingende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen of de GVV-wetgeving worden als niet-geschreven geacht; de nietigheid van één artikel of van een deel van een artikel van onderhavige statuten zal geen impact hebben op de geldigheid van de andere artikelen.

VOOR GELIJKVORMIGE COÖRDINATIE



Yorik DESMYTTERE
Krachtens volmacht
Notarieel medewerker
"Berquin Notarissen"

NOTAIRES

BERQUIN

NOTARISSEN

Carl Ockerman

Eric Spruyt

Daisy Dekegel

Peter Van Melkebeke

Alexis Lemmerling

Marie-Pierre Gérardin

Tim Carnewal

geassocieerde notarissen

notaires associés



Berquin Notarissen
BV onder de vorm van CVBA
Lloyd Georgelaan 11
1000 Brussel
RPR Brussel 0474.073.840

Dossier : TC/YD/2181146-1/lv

Repertorium: 2018/82678

"RETAIL ESTATES"

Openbare gereguleerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap
die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan
te 1740 Ternat, Industrielaan 6
0434.797.847 RPR Brussel

**VASTSTELLING KAPITAALVERHOOGING
IN HET KADER VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL**

Op heden, zeventwintig april tweeduizend achttien.

Te 1740 Ternat, Industrielaan 6.

Voor ons, **Tim CARNEWAL**, notaris te Brussel, die zijn ambt uitoefent in de
vennootschap "BERQUIN NOTARISSEN", met zetel te Brussel, Lloyd Georgelaan 11,

ZIJN VERSCHENEN

- de heer **DE NYS Jan Emiel Maria Christiaan**, geboren te Brussel, op 4 oktober
1959, wonende te 9831 Deurle, Lindenpark 2; en

- mevrouw **DE SMET Kara Ine Roos**, geboren te Gent, op 5 mei 1976, wonende te
1731 Zellik, Kerklaan 166, hierna de "**comparanten**" genoemd.

Handelend in hoedanigheid van bestuurders van de openbare gereguleerde
vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een
openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "**RETAIL ESTATES**", waarvan de zetel
gevestigd is te 1740 Ternat, Industrielaan 6 (de "**Vennootschap**"), ingevolge de machten
hen verleend bij besluit van de raad van bestuur waarvan het proces-verbaal werd
opgesteld door meester Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, op 10 april 2018,
neergelegd ter bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad (de "**Raad van
Bestuur**").

IDENTIFICATIE VAN DE VENNOOTSCHAP

De Vennootschap werd opgericht bij akte verleden voor meester Urbain
Drieskens, notaris te Houthalen, op 12 juli 1988, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het
Belgisch Staatsblad van negentwintig juli daarna, onder nummer 880729-313.

De statuten werden voor de laatste maal gewijzigd bij proces-verbaal opgesteld
door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 maart 2018, bekendgemaakt in
de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 20 april 2018 daarna, onder nummer
18064961.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder
nummer 0434.797.847.



VOORAFGAANDELIJKE UITEENZETTING

De comparanten zetten uiteen en verzoeken ondergetekende notaris bij akte vast te stellen wat volgt:

1. Dat Raad van Bestuur, onder meer het volgende besloten heeft (hierna letterlijk overgenomen uit de notulen van de Raad van Bestuur):

"VIJFDE BESLISSING : Beslissing tot kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal met opheffing van het wettelijke voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders en toekenning van onherleidbare toewijzingsrechten (de "Verrichting") en bevestiging van de inschrijvingsratio.

Kennisname en goedkeuring van de verslagen

De Raad van Bestuur ontslaat de voorzitter van de voorlezing van de bijzondere verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris met betrekking tot de opheffing van het wettelijke voorkeurrecht in het kader van de Verrichting overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen.

De bestuurders verklaren voorafgaandelijk dezer in kennis gesteld te zijn van deze verslagen en er geen opmerkingen op te formuleren.

Na bespreking, besluit de Raad van Bestuur het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur over de opheffing van het wettelijke voorkeurrecht in het kader van de Verrichting overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen goed te keuren.

De Raad van Bestuur neemt vervolgens kennis van het bijzonder verslag van de commissaris van de Vennootschap over de opheffing van het wettelijke voorkeurrecht in het kader van de Verrichting overeenkomstig artikel 596 van het Wetboek van vennootschappen.

Neerlegging

De verslagen van de Raad van Bestuur en van de commissaris worden aan de notaris overhandigd, om samen met een uitgifte van de akte neergelegd te worden op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel.

Beslissing

De Raad van Bestuur beslist dat coupon nummer 25, die het onherleidbaar toewijzingsrecht van de bestaande aandelen vertegenwoordigt, op 11 april 2018 na beursluiting van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam zal worden onthecht van de bestaande aandelen.

De Raad van Bestuur beslist dat de toelating tot de verhandeling van de nieuwe aandelen en de coupons nummer 25 op de gereguleerde markt van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam zal worden aangevraagd.

De Raad van Bestuur beslist om, in het kader van het toegestaan kapitaal, het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, onder voorbehoud van de verwezenlijking van de opschortende voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus (zijnde (i) de goedkeuring van het Prospectus door de FSMA en de overmaking ervan aan de AFM en ESMA in overeenstemming met artikel 18 van de Prospectusrichtlijn en artikel 36 van de Wet van 16 juni 2006; (ii) de goedkeuring van de wijziging van de statuten van de Vennootschap (die voortvloeit uit de kapitaalverhoging) door de FSMA; (iii) de ondertekening van de Underwriting Agreement (zoals hierna gedefinieerd) en de afwezigheid van de beëindiging van deze overeenkomst door de toepassing van één van haar bepalingen; en (iv) de bevestiging van de toelating tot de verhandeling van de

onherleidbare toewijzingsrechten en de nieuwe aandelen op de geregementeerde markt van Euronext Brussels en die van Euronext Amsterdam na hun onthechting respectievelijk uitgifte) te verhogen door de uitgifte van maximaal 1.897.932 nieuwe aandelen (zijnde 1 nieuw aandeel voor 5 onherleidbare toewijzingsrecht vertegenwoordigd door coupon nummer 25 verbonden aan de bestaande aandelen), met een maximaal bedrag (exclusief uitgiftepremie) gelijk aan de fractiewaarde van de bestaande aandelen (zijnde afgerond EUR 22,50 per aandeel) vermenigvuldigd (en vervolgens naar boven afgerond tot op de eurocent) met het aantal aandelen dat uiteindelijk zal worden uitgegeven, hetzij maximum EUR 42.704.209,42 (exclusief uitgiftepremie), tegen een inbreng in geld, met opheffing van het wettelijke voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap (in de zin van artikel 592 en volgende van het Wetboek van vennootschappen) en met toekenning van onherleidbare toewijzingsrechten aan de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap (overeenkomstig artikel 26, §1 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de geregementeerde vastgoedvennootschappen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd).

De totale uitgifteprijs (van de geplaatste nieuwe aandelen) ten belope van de huidige fractiewaarde van de bestaande aandelen (vermenigvuldigd en naar boven afgerond zoals hierboven uiteengezet) zal worden ingebracht als kapitaal. Het verschil tussen de totale fractiewaarde en de totale uitgifteprijs zal als uitgiftepremie worden geboekt op een onbeschikbare reserverekening, die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken, en die onder voorbehoud van incorporatie in het kapitaal enkel kan worden verminderd of afgeboekt bij beslissing van de algemene vergadering, beraadslagend volgens de voorwaarden bepaald in artikel 612 W.Venn.

Indien de kapitaalverhoging niet volledig is geplaatst, behoudt de Vennootschap zich (met toepassing van artikel 584 van het Wetboek van vennootschappen) het recht voor om het kapitaal slechts te verhogen met het bedrag van de geplaatste inschrijvingen.

Volgend op de kapitaalverhoging en de uitgifte van nieuwe aandelen, zal de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op het relevante ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap worden gelijkgeschakeld, zodanig dat zij dezelfde fractie van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap zullen vertegenwoordigen.

De nieuwe aandelen, met coupon nummer 26 en volgende aangehecht, die in het kader van de Verrichting zullen worden uitgegeven, zullen dezelfde rechten hebben als de bestaande aandelen en zullen op dezelfde wijze deelnemen in de winst van de Vennootschap als de bestaande aandelen, en dus recht geven op het volledige (eventuele) dividend voor het boekjaar 2017/2018 dat een aanvang nam op 1 april 2017 en werd afgesloten op 31 maart 2018 als voor het lopende boekjaar 2018/2019 dat aanvang op 1 april 2018 en een einde neemt op 31 maart 2019; en ook voor de daaropvolgende boekjaren.

De uitgifteprijs van de geplaatste nieuwe aandelen zal volledig dienen te worden volgestort in geld op het ogenblik van de uitgifte van de aandelen.

ZESDE BESLISSING : Vaststelling van de uitgifteprijs per aandeel voor de nieuw uit te geven aandelen.



De Raad van Bestuur, bijgestaan door de financiële instellingen die de Verrichting begeleiden (de "**Managers**"), beslist dat de uitgifteprijs EUR 65,00 zal bedragen.

De uitgifteprijs is hoger dan de netto-waarde per aandeel (IFRS) van het aandeel Retail Estates op 31 december 2017 (EUR 57,93), en de netto-waarde per aandeel (EPRA) van de Vennootschap op 31 december 2017 (EUR 59,48).

De uitgifteprijs ligt 10,34% lager dan de slotkoers van het aandeel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels op 10 april 2018 (die EUR 72,50 bedroeg). Op basis van die slotkoers, is de theoretische ex-recht prijs ('TERP') EUR 71,25, de theoretische waarde van een onherleidbaar toewijzingsrecht EUR 1,25, en de korting van de uitgifteprijs ten opzichte van TERP 8,77%.

ZEVENDE BESLISSING : Vaststelling van de periode waarin de onherleidbare toewijzingsrechten verbonden aan de bestaande aandelen kunnen worden uitgeoefend.

De Raad van Bestuur beslist dat de onherleidbare toewijzingsrechten verbonden aan de bestaande aandelen kunnen worden uitgeoefend van 12 april 2018 (vanaf 9u00) tot en met 23 april 2018 (16u00) (onder voorbehoud van een eventuele beslissing door de gevolmachtigde van de Raad van Bestuur tot verlenging van de inschrijvingsperiode en de kalender van de Verrichting; de overige data van de kalender van de Verrichting waarvan in deze notulen sprake, zijn onder hetzelfde voorbehoud), en dat deze periode niet vervroegd kan worden afgesloten.

ACHTSTE BESLISSING : Beslissing dat de niet-uitgeoefende onherleidbare toewijzingsrechten en de uitgeoefende onherleidbare toewijzingsrechten waarvoor de totale uitgifteprijs niet tijdig werd betaald op de afsluitingsdatum van de inschrijvingsperiode zullen worden omgezet in scrips en te koop zullen worden aangeboden via een versnelde private plaatsing met samenstelling van een orderboek.

De Raad van Bestuur beslist dat de op de afsluitingsdatum van de inschrijvingsperiode (zijnde 23 april 2018 (16u00)) niet-uitgeoefende onherleidbare toewijzingsrechten en de uitgeoefende onherleidbare toewijzingsrechten waarvoor de totale uitgifteprijs niet tijdig werd betaald, zullen worden gekwalificeerd als niet uitgeoefende onherleidbare toewijzingsrechten en automatisch zullen worden omgezet in een gelijk aantal scrips. Deze scrips zullen worden verkocht door de Managers (via een vrijgestelde private plaatsing in de vorm van een "accelerated bookbuilding" (versnelde private plaatsing met samenstelling van een orderboek) bij investeerders zonder dat dit zal resulteren in een openbare aanbidding tot aankoop van de scrips of inschrijving op de onderliggende nieuwe aandelen overeenkomstig de toepasselijke wetgeving.

De private plaatsing van de scrips zal zo snel mogelijk na de afsluiting van de inschrijvingsperiode plaatsvinden, en in principe op 25 april 2018. Op de dag van publicatie van het persbericht over de resultaten van het aanbod met onherleidbare toewijzingsrechten, voorzien op 25 april 2018 (vóór beurs), zal de Vennootschap de schorsing van de verhandeling van het aandeel van de Vennootschap aanvragen vanaf de opening van de beurs op 25 april 2018 tot het tijdstip van publicatie van het persbericht over de resultaten van de Verrichting.

Aan de hand van een bookbuildingprocedure zal er één marktprijs voor de scrips worden vastgesteld. Beleggers die scrips verwerven gaan daarbij de onherroepelijke verbintenis aan om deze diezelfde dag uit te oefenen en bijgevolg in te schrijven op het overeenstemmende aantal nieuwe aandelen, tegen de Inschrijvingsprijs en in overeenstemming met de inschrijvingsratio.

De netto-opbrengst van de verkoop van de scrips, na aftrek van de kosten uitgaven en lasten van alle aard die door de Vennootschap worden gemaakt (het "**Excedentair Bedrag**"), zal evenredig worden verdeeld onder alle houders van tijdens de inschrijvingsperiode niet-uitgeoefende (of als dusdanig gekwalificeerde) onherleidbare toewijzingsrechten. Het Excedentair Bedrag zal worden bekendgemaakt middels een persbericht van de Vennootschap op 25 april 2018 en zal aan de houders van coupon nummer 25 beschikbaar worden gesteld vanaf 30 april 2018 na voorlegging van coupon nummer 25.

Indien het Excedentair Bedrag gedeeld door het totale aantal niet-uitgeoefende (of als dusdanig gekwalificeerde) onherleidbare toewijzingsrechten minder bedraagt dan EUR 0,01, zal het niet worden uitgekeerd aan de houders van de niet-uitgeoefende (of als dusdanig gekwalificeerde) onherleidbare toewijzingsrechten, maar zal het worden overgedragen aan de Vennootschap.

NEGENDE BESLISSING : Wijziging van de statuten.

De Raad van Bestuur beslist om, onder de opschortende voorwaarde dat (i) de kapitaalverhoging onder de vijfde beslissing, wordt verwezenlijkt (ten belope van de geplaatste inschrijvingen), en (ii) de voorgenomen statutenwijziging wordt goedgekeurd door de FSMA, artikel 6.1 (Maatschappelijk Kapitaal) van de statuten als volgt aan te passen:

"6.1. Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt [AAN TE VULLEN] euro [AAN TE VULLEN] cent [€ AAN TE VULLEN].

Het is vertegenwoordigd door [AAN TE VULLEN] aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

Het kapitaal is volledig volstort."

De getallen en bedragen die zijn aangeduid als "[AAN TE VULLEN]" zullen worden bepaald op het moment dat de verwezenlijking van de kapitaalverhoging wordt vastgesteld.

TIENDE BESLISSING : Vaststelling van de kapitaalverhoging.

De Raad van Bestuur machtigt gelijk welke twee bestuurders, samen handelend, ieder met recht van indeplaatsstelling van een andere bestuurder van de Vennootschap, om:

10.1 in één of meerdere keren, de totstandkoming van de kapitaalverhoging vast te stellen overeenkomstig artikel 589 iuncto 590 van het Wetboek van vennootschappen met creatie van een uitgiftepremie),

10.2 vast te stellen, in voorkomend geval, dat niet volledig op de kapitaalverhoging werd ingeschreven en dat het kapitaal wordt verhoogd met het bedrag van de geplaatste inschrijvingen (met toepassing van artikel 584 van het Wetboek van vennootschappen),

10.3 de Verrichting in te trekken of op te schorten in de gevallen voorzien in, of waarnaar wordt verwezen in, het Prospectus,



10.4 vast te stellen of de opschortende voorwaarden waaronder tot kapitaalverhoging en statutenwijziging wordt beslist, al dan niet werden verwezenlijkt,

10.5 de inschrijvingsperiode en de overige elementen van de kalender van de Verrichting te wijzigen,

10.6 in het algemeen, al het nodige of nuttige te doen in verband met de verwezenlijking van de kapitaalverhoging."

II. Dat de Vennootschap hier geldig vertegenwoordigd is door twee bestuurders, samen handelend overeenkomstig de hiervoor vermelde machtiging van de Raad van Bestuur, zodat de hierna gemelde vaststellingen geldig kunnen geschieden.

III. Dat de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) op 10 april 2018 de statutenwijzigingen van de Vennootschap, die voortvloeien uit de kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van inbreng in geld, goedgekeurd heeft, zoals blijkt uit de hierna aangehaalde brief van 10 april 2018.

VASTSTELLING VERWEZENLIJING OPSCHORTENDE VOORWAARDEN

Na deze voorafgaande uiteenzetting, stellen de comparanten vast dat de opschortende voorwaarden zoals uiteengezet in het Prospectus (zijnde (i) de goedkeuring van het Prospectus en de statutenwijziging (die voortvloeit uit de kapitaalverhoging) door de FSMA en de overmaking ervan aan de AFM en ESMA in overeenstemming met artikel 18 van de Prospectusrichtlijn en artikel 36 van de Wet van 16 juni 2006, (ii) de ondertekening van de Underwriting Agreement en de afwezigheid van de beëindiging van deze overeenkomst uit hoofde van één van haar bepalingen en (iii) de bevestiging van de notering van de Onherleidbare Toewijzingsrechten en de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussels en Euronext Amsterdam na hun onthechting respectievelijk uitgifte) werden verwezenlijkt.

VASTSTELLING VAN DE VERWEZENLIJING

VAN DE KAPITAALVERHOOGING IN GELD

IN HET KADER VAN HET TOEGESTAAN KAPITAAL

In toepassing van artikel 589 van het Wetboek van vennootschappen, stellen de comparanten vervolgens het volgende vast:

(1) de uitgifteprijs van de uit te geven aandelen werd op 10 april 2018 vastgesteld op 65,00 EUR en vertegenwoordigt een korting van 10,34% ten opzichte van de slotkoers van het aandeel op de gereguleerde markt van Euronext Brussels op 10 april 2018 (die 72,50 EUR bedroeg).

(2) de onherleidbare toewijzingsrechten, in de vorm van coupon nummer 25 van de bestaande aandelen, werden onthecht van de onderliggende aandelen op 11 april 2018 na de sluiting van de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam. De onherleidbare toewijzingsrechten waren gedurende de volledige inschrijvingsperiode (namelijk vanaf 12 april 2018 (9u00) tot en met 23 april 2018 (16u00)) verhandelbaar op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam. In overeenstemming met de GVV-Wet, werden de nieuwe aandelen volledig, zonder vermindering, toegekend aan de bestaande aandeelhouders die hun onherleidbare toewijzingsrechten hebben uitgeoefend ten belope van de opgelegde ratio van 1 nieuw aandeel voor 5 coupons nummer 25.

(3) de inschrijvingsperiodes voor de inschrijving op de nieuwe aandelen enerzijds en voor de private plaatsing van de scrips anderzijds werden afgesloten op respectievelijk 23 april 2018 (16u00)) en op 25 april 2018 (11u45);

(4) uit de gewaarmerkte staat van de commissaris van de Vennootschap, zijnde de burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid heeft aangenomen "PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren", vertegenwoordigd door de heer Damien Walgrave, bedrijfsrevisor, blijkt dat inschrijvingen werden ontvangen ten belope van in totaal 123.365.580,00 EUR en dat werd ingeschreven op in totaal 1.897.932 nieuwe aandelen, zonder nominale waarde, die elk 1/1.897.932^{ste} deel van de kapitaalverhoging vertegenwoordigen en die volledig zijn volgestort door inbreng in geld (met inbegrip van de uitgiftepremie) van 65,00 EUR per nieuw aandeel.

Gemelde staat werd opgemaakt op 27 april 2018 en wordt overhandigd aan ondergetekende notaris ter bewaring in zijn dossier.

Hierbij wordt gepreciseerd dat de nieuwe aandelen die voortvloeien uit de uitoefening van onherleidbare toewijzingsrechten verbonden aan bestaande aandelen op naam, aan deze aandeelhouders zullen worden geleverd in de vorm van een inschrijving in het aandeelhoudersregister van de Vennootschap. De overige nieuwe aandelen worden geleverd als gedematerialiseerde aandelen, via KBC Securities NV als "Settlement Agent", ter doorlevering aan de betrokken inschrijvers.

De nieuwe aandelen, met coupon nummer 26 en volgende aangehecht, die in het kader van de Verrichting zullen worden uitgegeven, zullen dezelfde rechten hebben als de bestaande aandelen en zullen op dezelfde wijze deelnemen in de winst van de Vennootschap als de bestaande aandelen, en dus recht geven op het volledige (eventuele) dividend voor het boekjaar 2017/2018 dat een aanvang nam op 1 april 2017 en werd afgesloten op 31 maart 2018 als voor het lopende boekjaar 2018/2019 dat aanving op 1 april 2018 en een einde neemt op 31 maart 2019.

(5) er werd enerzijds ingeschreven op 1.196.365 nieuwe aandelen, alle in gedematerialiseerde vorm, zijnde de aandelen die zullen worden uitgegeven ingevolge de inschrijvingen die gedekt werden door de Underwriting Agreement (dit zijn alle nieuwe aandelen, met uitzondering van de nieuwe aandelen waarop werd ingeschreven door (i) bestaande aandeelhouders die een vaste inschrijvingsverbintenis zijn aangegaan en (ii) bestaande aandeelhouders op naam andere dan deze vermeld onder (i), maar met inbegrip van de 6.623 gedematerialiseerde nieuwe aandelen waarop Axa België NV in toepassing van haar vaste inschrijvingsverbintenis heeft ingeschreven door middel van 33.115 gedematerialiseerde onherleidbare toewijzingsrechten).

(6) daarnaast hebben een aantal bestaande aandeelhouders, hier (voor zover als nodig) vertegenwoordigd door de comparanten, overeenkomstig hun vaste inschrijvingsverbintenis om in te schrijven op een bepaald aantal nieuwe aandelen (in totaal 583.787 nieuwe aandelen, d.i. exclusief de 6.623 gedematerialiseerde nieuwe aandelen waarop Axa België NV, weliswaar in toepassing van haar vaste inschrijvingsverbintenis, heeft ingeschreven door middel van 33.115 gedematerialiseerde onherleidbare toewijzingsrechten, maar die werden gedekt door de Underwriting Agreement en waarvan de inschrijvingsprijs bijgevolg, overeenkomstig punt (4) hierboven, initieel door de Managers werd gestort), hetzij op naam, hetzij in

gedematerialiseerde vorm, hetzij een combinatie van beide, ingeschreven op nieuwe aandelen als volgt :

- Leasinvest Real Estate Comm. VA heeft ingetekend op 198.736 nieuwe aandelen, waarvan 148.025 op naam en 50.711 in gedematerialiseerde vorm, en heeft een totaal bedrag gestort van 12.917.840,00 EUR.

- Belfius Insurance NV heeft ingetekend op 112.000 nieuwe aandelen, waarvan 0 op naam en 112.000 in gedematerialiseerde vorm, en heeft een totaal bedrag gestort van 7.280.000,00 EUR.

- KBC Verzekeringen NV heeft ingetekend op 56.484 nieuwe aandelen, waarvan 0 op naam en 56.484 in gedematerialiseerde vorm, en heeft een totaal bedrag gestort van 3.671.460,00 EUR.

- Axa Belgium NV heeft ingetekend op 120.690 aandelen, waarvan 120.690 op naam en 0 in gedematerialiseerde vorm (met dien verstande dat de inschrijvingsprijs voor de 6.623 gedematerialiseerde nieuwe aandelen waarop zij weliswaar in toepassing van haar vaste inschrijvingsverbintenis heeft ingeschreven door middel van 33.115 gedematerialiseerde onherleidbare toewijzingsrechten, werd gedekt door de Underwriting Agreement, en deze, overeenkomstig punt (4) hierboven, bijgevolg initieel door de Managers werd gestort), en heeft een totaal bedrag gestort van 7.844.850,00 EUR.

- Federale Verzekeringen heeft ingetekend op 95.877 aandelen, waarvan 0 op naam en 95.877 in gedematerialiseerde vorm, en heeft een totaal bedrag gestort van 6.232.005,00 EUR.

(7) daarnaast hebben een aantal bestaande aandeelhouders op naam, andere dan deze hierboven vermeld onder punt (5), hier eveneens (voor zover als nodig) vertegenwoordigd door de comparanten, ingeschreven op in het totaal 117.780 nieuwe aandelen op naam als volgt, zoals blijkt uit de voormelde gewaarmerkte staat van de commissaris van de Vennootschap, zoals hieronder sub (4) vermeld.

(8) de comparanten hebben de ondergetekende notaris een bankattest, afgeleverd op 27 april 2018, overhandigd, ter bewaring in zijn dossier, waaruit blijkt dat een totaal bedrag van 123.365.580,00 EUR werd gestort op een rekening nummer BE05 7350 4981 8275 (IBAN) en KREDBEBB (BIC) geopend op naam van de Vennootschap bij KBC Bank NV.

1. Vaststelling kapitaalverhoging

De comparanten stellen derhalve vast en verzoeken de ondergetekende notaris te akteren dat de wettelijke vereisten inzake plaatsing en volstorting van het kapitaal en de nieuwe aandelen werden nageleefd en dat de kapitaalverhoging en de 1.897.932 nieuwe aandelen (bestaande uit 386.495 nieuwe aandelen op naam en 1.511.437 nieuwe gedematerialiseerde aandelen) volledig werden geplaatst en volgestort.

De verhoging van het kapitaal en de uitgiftepremie is aldus voor een totaliteit van 123.365.580,00 EUR werkelijk tot stand gekomen, waarvan de exacte fractiewaarde per aandeel (hetzij afgerond 22,50 EUR), vermenigvuldigd met het totaal aantal nieuwe aandelen (zijnde 1.897.932) en vervolgens naar boven afgerond tot op de eurocent, zal geboekt worden als kapitaal, hetzij een totaal bedrag van 42.704.209,42 EUR, en waarvan het resterende bedrag, hetzij een totaal bedrag van

80.661.370,58 EUR, zal geboekt worden als uitgiftepremie dat in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal tot waarborg van derden zal strekken, en die onder voorbehoud van incorporatie in het kapitaal enkel kan worden verminderd of afgeboekt bij beslissing van de algemene vergadering, beraadslagend volgens de voorwaarden bepaald in artikel 612 W.Venn.

Tenslotte stellen de comparanten vast dat het maatschappelijk kapitaal werd gebracht op 256.225.278,98 EUR, vertegenwoordigd door 11.387.593 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde.

2. Gelijkschakeling van de kapitaalvertegenwoordigende waarde

De kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap wordt gelijkgeschakeld, zodat elk aandeel 1/11.387.593^{ste} deel van het kapitaal vertegenwoordigt.

3. Statutenwijziging

Ingevolge de verwezenlijkte kapitaalverhoging en de bekomen goedkeuring van de FSMA, wordt de tekst van artikel 6.1 (Maatschappelijk Kapitaal) van de statuten van de Vennootschap als volgt gewijzigd:

"6.1. Maatschappelijk kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderdzesenvijftig miljoen tweehonderdvijventwintigduizend tweehonderdachtenzeventig euro achtennegentig cent (€ 256.225.278,98).

Het is vertegenwoordigd door elf miljoen driehonderdzevenentachtigduizend vijfhonderddrieënnegentig (11.387.593) aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

Het kapitaal is volledig volstort."

4. Volmachten

De comparanten verlenen volmacht aan Yorik Desmyttere en/of Malika Ben Tahar, ten dien einde woonstkeuze doende op het adres van de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "Berquin Notarissen", te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, om de gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap op te stellen, te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

De comparanten verlenen volmacht aan gelijke welke bestuurder, alleen handelend, met recht van indeplaatsstelling, om al het nodige te doen ten overstaan van de Kruispuntbank voor Ondernemingen inzake enige inschrijving, wijziging of doorhaling van de inschrijvingen van de Vennootschap en de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde inzake enige wijziging van de inschrijving van de Vennootschap, en om alle wettelijk vereiste neerleggingen en publicaties te doen.

5. Kennisname van de goedkeuring door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

De comparanten maken melding van de brief van de FSMA van 10 april 2018 houdende onder andere de kennisname en goedkeuring van de statutenwijzigingen van de Vennootschap, die voortvloeien uit de kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van een inbreng in geld.

Deze brief wordt hierna (gedeeltelijk) letterlijk aangehaald:

"Wij verwijzen naar het dossier dat u heeft ingediend voor rekening van de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht. Retail Estates NV ("RE"), met betrekking tot:

- het openbaar aanbod tot inschrijving op nieuwe aandelen van RE met onherleidbaar toewijzingsrecht dat loopt van 12 april 2018 tot en met 23 april 2018 voor de bestaande aandeelhouders; en
- de aanvraag voor de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markt van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam.

Op 10 april 2018 heeft het directiecomité beslist om:

- conform artikel 23 van de wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, de Nederlandstalige versie van het prospectus goed te keuren;
- conform artikel 12 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen, de statutenwijzigingen die gepaard zullen gaan met deze kapitaalverhoging goed te keuren.

Wij brengen Euronext Brussels en de Autoriteit voor Financiële Markten ("AFM") op de hoogte van deze beslissing."

INFORMATIE - RAADGEVING

De comparanten 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.

IDENTITEIT

De identiteit van de comparanten werd nagegaan aan de hand van hun identiteitskaarten.

VOORLEZING

De comparanten erkennen tijdig een ontwerp van onderhavige akte ontvangen te hebben. Onderhavige akte werd integraal voorgelezen voor wat betreft de vermeldingen bevat in artikel 12, alinea 1 en 2 van de Organieke Wet Notariaat, en de wijzigingen die werden aangebracht aan het vooraf meegedeelde ontwerp van de akte.

De gehele akte werd door de notaris toegelicht.

RECHT OP GESCHRIFTEN

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

WAARVAN AKTE

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de comparanten met mij, notaris, ondertekend.

Volgen de handtekeningen.

Afgeleverd vóór registratie :

- hetzij, bij toepassing van art. 173,1bis W.Reg. met het oog op neerlegging ter griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 67 van het Wetboek van Vennootschappen;

- hetzij, bij toepassing van de administratieve beslissing d.d. 7 juni 1977, nr. E.E. / 85.234.



VOOR GELIJKVORMIGE UITGIFTE

5 ROL(LEN)

Lloyd Georgelaan 11, B-1000 Brussel — avenue Lloyd George 11, B-1000 Bruxelles

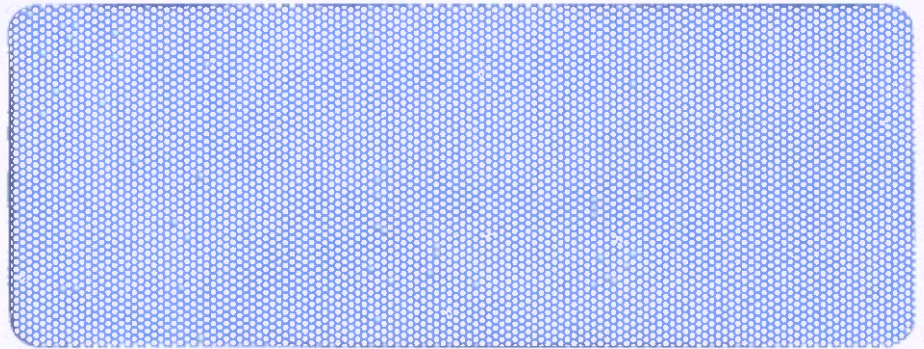
T +32 (0)2 645 19 45 — F +32 (0)2 645 19 46

www.berquinnotarissen.be — www.berquinnotaires.be — www.berquinnotaries.be

NOTAIRES

BERQUIN

NOTARISSEN



Aangetekende



PRIOR

08/05/2018



Lloyd Georgelaan 11, B-1000 Brussel
avenue Lloyd George 11, B-1000 Bruxelles