

Berquin Notarissen

CVBA

Lloyd Georgelaan 11
1000 Brussel

RPR Brussel 0474.073.840

RAAD VAN BESTUUR

Dossier : ES/JP/2192304/lv

Repertorium: 2019/89316

"RETAIL ESTATES"

Openbare gereglementeerde 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

**KAPITAALVERHOOGING IN HET KADER VAN HET
 TOEGESTANE KAPITAAL
 DOOR INBRENG IN NATURA**

Op heden, zesentwintig juni tweeduizend negentien.

Te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11.

Voor mij, **Eric SPRUYT**, notaris te Brussel (eerste kanton), die zijn ambt uitoefent
 in de vennootschap "BERQUIN NOTARISSEN", met zetel te Brussel, Lloyd Georgelaan 11,

IS BIJEENGEKOMEN

de raad van bestuur (de "*Raad van Bestuur*") van de openbare
 gereglementeerde 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, hierna de
 "*Vennootschap*" genoemd.

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 29 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 24 juni 2019, neergelegd ter
 bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

De Vennootschap is ingeschreven in het rechtspersonenregister onder
 nummer 0434.797.847.

OPENING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geopend om veertien uur vijftien, onder het
 voorzitterschap van de heer DE NIJS, hierna genoemd.

SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING – AANWEZIGHEIDSLIJST

De Raad van Bestuur is samengesteld uit volgende aanwezige of
 vertegenwoordigde personen:

1/ de heer **BORGHGRAEF Paul Jozef Julien**, geboren te Antwerpen, op 13 juli
 1954, wonende te 2970 Schilde, Gouwberg 6;

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



3/ mevrouw **DE SMET Kara Ine Roos**, geboren te Gent, op 5 mei 1976, wonende te 1731 Relegem, Kerklaan 166;

4/ de heer **VAN GEYTE Michel Paul Irène**, geboren te Sint-Agatha-Berchem, op 6 februari 1966, wonende te 2018 Antwerpen, Sint-Thomasstraat 42;

5/ de heer **STERBELLE Jean**, geboren te Charleroi, op 9 november 1962, wonende te 1332 Rixensart, Vieux Chemin de l'Helpe 33;

6/ de heer **DEMAIN Christophe Jean Marie Clair**, geboren te Etterbeek, op 1 juli 1966, wonende te 1160 Oudergem, Tervuursesteenweg 98;

7/ de heer **ANNAERT René Josse Julia**, geboren te Merchtem, op 6 december 1952, wonende te 8300 Knokke-Heist, Zeedijk-Albertstrand 486 bus 81;

8/ mevrouw **VAN DEN NESTE Kathleen Irene**, geboren te Aalst, 3 maart 1966, wonende te 9551 Herzele, Borsbekestraat 100;

9/ mevrouw **WOUTERS Herlinda Bertha Julia**, geboren te Deurne, op 9 oktober 1958, wonende te 2900 Schoten, Spreeuwenlei 9;

10/ de heer **RAGOEN Victor Johan Alfons Marie Ghislain**, geboren te Oudergem, op 25 januari 1955, wonende te 1560 Hoeilaart, Tenboslaan 23;

11/ mevrouw **GAEREMYNCK Ann Greta**, geboren te Kortrijk, op 18 februari 1966, wonende te 8560 Wevelgem, Dadizelestraat 43; en

12/ de heer **ELEBAUT Stijn**, geboren te Dendermonde, op 24 oktober 1978, wonende te 9200 Grembergen, Dokter Haekstraat 3 A003.

Vertegenwoordiging

De bestuurders voormeld sub 2/, sub 3/ en sub 10/ zijn aanwezig.

De andere bestuurders zijn krachtens negen onderhandse hieraangehechte volmachten vertegenwoordigd door de respectievelijke bestuurders voormeld sub 2/, sub 3/ en sub 10/.

UITEENZETTING DOOR DE VOORZITTER

De voorzitter zet uiteen en verzoekt de instrumenterende notaris bij akte vast te stellen wat volgt :

I. De raad van bestuur van vandaag heeft de volgende agenda :

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng in natura door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("**Schuldvordering I**") ("**Inbreng I**") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("**Schuldvordering II**", en samen met Schuldvordering I, de "**Schuldvorderingen**") ("**Inbreng II**", en samen met Inbreng I, de "**Inbrengen**"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019



betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Schuldvordering I, zijnde dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00), te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Schuldvordering II, zijnde twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00), te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijftig eurocent (EUR 68,425) per nieuw aandeel, en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31



maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op 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 W.Venn.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten



Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

II. Aanwezigheidsquorum

De Raad van Bestuur bestaat thans uit 12 bestuurders.

Er blijkt uit wat voorafgaat dat 12 bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zijnde tenminste de helft van de leden van de Raad van Bestuur. De beslissingen worden rechtsgeldig genomen bij gewone meerderheid van stemmen. Alle bestuurders zijn aanwezig of vertegenwoordigd, zodat het bewijs van hun oproeping niet moet worden voorgelegd.

Alle aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders (i) erkennen tijdig te zijn ingelicht over de vergadering (en verklaren over voldoende middelen te beschikken om te worden ingelicht over het exacte tijdstip van de vergadering, indien zij niet op het hierboven vermelde tijdstip wordt gehouden), alsook over de documenten die aan de vergadering moeten worden voorgelegd, (ii) verzaken aan de oproepingsformaliteiten en -termijnen, (iii) gaan akkoord met de agenda van de vergadering, (iv) verzaken aan de ontvangst, resp. terbeschikkingstelling, van de documenten die hen op grond van de statuten en/of het Wetboek van vennootschappen moeten worden toegezonden, resp. ter beschikking gesteld, en (v) verzaken aan de instelling van een eventuele nietigheidsvordering wegens een onregelmatigheid naar de vorm.

III. Toegestaan kapitaal

De huidige Raad van Bestuur is bijeengeroepen teneinde een kapitaalverhoging te realiseren binnen het kader van de machtiging hem verleend door de buitengewone algemene vergadering van 23 juli 2018, gehouden voor notaris Peter Van Melkebeke, notaris te Brussel, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 6 augustus 2018, onder nummer 2018-08-06 / 0121753, zoals voorzien in artikel 6.2 van de statuten van de Vennootschap.

De huidige tekst van artikel 6.2 van de statuten van de Vennootschap luidt letterlijk:

“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 :

(a) tweehonderdzesenvijftig miljoen tweehonderdvijventwintigduizend tweehonderdachtenzeventig euro achtennegentig cent (€ 256.225.278,98) voor publieke kapitaalverhogingen bij wijze van inbreng in geld waarbij wordt voorzien in de mogelijkheid tot de uitoefening van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht door de aandeelhouders van de Vennootschap,

(b) honderdachtentwintig miljoen honderdentwaalfduizend zeshonderdnegenendertig euro negenenveertig cent (€128.112.639,49) voor



kapitaalverhogingen in het kader van de uitkering van een keuzedividend,

(c) tweehonderdzesenvijftig miljoen tweehonderdvijventwintigduizend tweehonderdachtenzeventig euro achtennegentig cent (€ 256.225.278,98) voor alle andere vormen van kapitaalverhoging;

met dien verstande dat het maatschappelijk kapitaal in het kader van deze machtiging toegestaan kapitaal in totaal nooit verhoogd zal kunnen worden boven het maximumbedrag van tweehonderdzesenvijftig miljoen tweehonderdvijventwintigduizend tweehonderdachtenzeventig euro achtennegentig cent (€ 256.225.278,98) gedurende de periode waarvoor de machtiging werd verleend.

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 23 juli 2018. 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, evenals van alle eigen vermogensbestanddelen onder de enkelvoudige IFRS-jaarrekening van de vennootschap (opgesteld uit hoofde van de toepasselijke regelgeving op de gereguleerde vastgoedvennootschappen) die voor conversie in kapitaal vatbaar zijn, 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.

[...]

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.

[...]

Indien de raad van bestuur naar aanleiding van zijn beslissing tot kapitaalverhoging de betaling van een uitgiftepremie vraagt, zal het bedrag van die premie, eventueel na aftrek van een bedrag maximaal gelijk aan de kosten van de kapitaalverhoging in de zin van de toepasselijke IFRS-regels, 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."

De Raad van Bestuur heeft gebruik gemaakt van deze machtiging als volgt:

- bij de kapitaalverhoging door middel van een inbreng in natura bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 26 september 2018, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 29 november



daarna, onder nummer 18337966. De totale uitgifteprijs van de vijfendertigduizend (35.000) aandelen die daarbij uitgegeven zijn, bedroeg twee miljoen driehonderdentienduizend euro (€ 2.310.000,00), waarvan (i) zevenhonderdzevenentachtigduizend vijfhonderddertien euro vierenzestig cent (€ 787.513,64) werd toegewezen aan de post kapitaal en (ii) een miljoen vijfhonderdtweëntwintigduizend vierhonderdzesentachtig euro zesentwintig cent (€ 1.522.486,36) werd toegewezen aan de post uitgiftepremie;

- bij de kapitaalverhoging door middel van een inbreng in natura bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 1 april 2019, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 12 april daarna, onder nummer 19314416. De totale uitgifteprijs van de veertigduizend (40.000) aandelen die daarbij uitgegeven zijn, bedroeg twee miljoen zeshonderdduizend euro (€ 2.600.000,00), waarvan (i) negenhonderdduizend vijftien euro achtenvijftig cent (€ 900.015,58), werd toegewezen aan de post kapitaal en (ii) een miljoen zeshonderdnegenennegentigduizend negenhonderdvierentachtig euro tweeënveertig cent (€ 1.699.984,42) werd toegewezen aan de post uitgiftepremie;

- bij de kapitaalverhoging door middel van een inbreng in natura bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 1 april 2019, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 25 april daarna, onder nummer 19315344. De totale uitgifteprijs van de achtentwintigduizend (28.000) aandelen die daarbij uitgegeven zijn, bedroeg een miljoen achthonderdtwintigduizend euro (€ 1.820.000,00), waarvan (i) zeshonderddertigduizend en tien euro éénennegentig cent (€ 630.010,91), werd toegewezen aan de post kapitaal en (ii) een miljoen honderdnegenentachtigduizend negenhonderdnegenentachtig euro negen cent (€ 1.189.989,09) werd toegewezen aan de post uitgiftepremie;

- bij de kapitaalverhoging door middel van een inbreng in natura in de context van een interim-keuzedividend bij proces-verbaal opgesteld door meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 29 mei 2019, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 24 juni 2019, onder nummer 19082973, gevolgd door de akte houdende vaststelling van deze kapitaalverhoging, verleden voor meester Tim Carnewal, notaris te Brussel, op 24 juni 2019, neergelegd ter bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad. De totale uitgifteprijs van de 337.063 aandelen die daarbij uitgegeven zijn, bedroeg drieëntwintig miljoen drieënzestigduizend vijfhonderd vijfendertig euro en achtenzeventig eurocent (€ 23.063.535,78), waarvan (i) zeven miljoen vijfhonderd vierentachtigduizend achtenveertig euro en tweeëntachtig eurocent (€ 7.584.048,82), werd toegewezen aan de post kapitaal en (ii) vijftien miljoen vierhonderdnegenenzeventigduizend vierhonderdzesentachtig euro zesennegentig eurocent (€ 15.479.486,96) werd toegewezen aan de post uitgiftepremie

Het beschikbare saldo van het toegestaan kapitaal bedraagt op datum van heden nog:

i tweehonderdzesenvijftig miljoen tweehonderdvijfentwintigduizend tweehonderdachtenzeventig euro en achtennegentig cent (€ 256.225.278,98) voor zover het publieke kapitaalverhogingen bij wijze van inbreng in geld betreft, waarbij wordt voorzien in de mogelijkheid tot de uitoefening van het wettelijk voorkeurrecht of van het onherleidbaar toewijzingsrecht door de aandeelhouders van de Vennootschap;



ii. honderdtwintig miljoen vijfhonderdachtentwintigduizend vijfhonderd negentig euro en zevenenzestig eurocent (€ 120.528.590,67) voor zover het kapitaalverhogingen in het kader van de uitkering van een keuzedividend betreft;

iii. tweehonderddrieënvijftig miljoen negenhonderdenzevenduizend zevenhonderdachtentwintig euro vijftachtig cent (€ 253.907.738,85) voor zover het een andere vorm van kapitaalverhoging betreft dan deze vermeld onder (i) en (ii).

De voorgestelde kapitaalverhoging door inbreng in natura kadert binnen de aan de Raad verleende machtiging onder punt (iii) hierboven.

De techniek van het toegestaan kapitaal werd voorzien om op een snelle en efficiënte wijze één of meer operaties (zoals onder meer het structureren van overnames) te verwezenlijken en (onder meer) om de Raad van Bestuur een mate van flexibiliteit en snelheid van uitvoering te bieden.

De Raad van Bestuur is dan ook van oordeel dat het aanwenden van het toegestaan kapitaal *in casu* kadert in de bijzondere omstandigheden waarin, en doeleinden waartoe, de machtiging inzake het toegestaan kapitaal werd verleend, en dat dit in het belang is van de Vennootschap.

De voorziene termijn van vijf jaar om het kapitaal te verhogen, toegestaan door het huidige artikel 6.2 van de statuten van de Vennootschap, is niet verstreken.

IV. Voorafgaande goedkeuring FSMA met de Statutenwijziging

De statutenwijziging waarnaar hierboven wordt verwezen, vereist de **voorafgaande goedkeuring van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)**. Deze goedkeuring werd gegeven op 18 juni 2019, zoals blijkt uit de brief van de FSMA van 18 juni 2019, waarvan de Raad van Bestuur erkent uitdrukkelijk kennis te hebben.

V. Belangenconflicten

Dat ieder van de bestuurders, aanwezig of vertegenwoordigd als gezegd, verklaard heeft geen belangenconflict te hebben in de zin van artikel 523 van het Wetboek van vennootschappen in verband met de beslissingen of verrichtingen die beschreven zijn in de agenda.

De Raad van Bestuur besluit met unanimiteit, voor zover als nodig, dat alle leden van de Raad van Bestuur, zelfs diegenen met een belangenconflict in de zin van artikel 37 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende gereguleerde vastgoedvennootschappen (indien van toepassing), kunnen meestemmen over de punten op de agenda van deze vergadering van de Raad van Bestuur en de bespreking ervan kunnen bijwonen.

VASTSTELLING GELDIGHEID VERGADERING

De Raad van Bestuur stelt derhalve vast dat de vergadering geldig is samengesteld en bevoegd is om over de punten van de agenda te beraadslagen.

BESPREKING

De Raad van Bestuur bespreekt de Inbrengen.

BESLISSINGEN

De Raad van Bestuur vat de agenda aan en neemt na beraadslaging de volgende beslissingen :

EERSTE BESLISSING – Verslagen.

Kennisname



De Raad van Bestuur ontslaat de voorzitter van de voorlezing van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

Het besluit van het verslag *de dato* 26 juni 2019, opgesteld door de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren", vertegenwoordigd door de heer Damien Walgrave, bedrijfsrevisor, luidt als volgt:

"Conform artikel 602 van het Wetboek van Vennootschappen hebben wij onze controlewerkzaamheden uitgevoerd in overeenstemming met de norm inzake controle van inbreng in natura en quasi-inbreng, zoals uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren.

De door de Raad van Bestuur van Retail Estates NV voorgenomen inbreng in natura bestaat uit:

i.) *de schuldvorderingen van ShoppingParks N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, met maatschappelijke zetel te Weena 210, 3012 NJ Rotterdam (Nederland) en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33239986, ter waarde van EUR 12.749.972,00, EUR 10.700.302,00 en EUR 7.340.976,00 (zijnde in het totaal EUR 30.791.250,00) op respectievelijk Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V (allen 100% dochtervennootschappen van de Vennootschap); en*

ii.) *de schuldvordering van Terzetmus B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, met maatschappelijke zetel te Weena 210, 3012 NJ Rotterdam (Nederland) en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 24386681 (samen met ShoppingParks N.V., de "Inbrengers"), ter waarde van EUR 20.527.500,00 op Breda I Invest N.V. (100% dochtervennootschap van de Vennootschap, en samen met - Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V en Zaandam Invest N.V de "Kopers") (samen met de schuldvorderingen ter waarde van in het totaal EUR 30.791.250,00 vermeld onder **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.**, de "Schuldvorderingen").*

Deze schuldvorderingen zijn ontstaan door de gedeeltelijke niet-betaling door de Kopers van de verkoopprijs van een aantal onroerende goederen die de Inbrengers aanhielden en die zij bij overeenkomst van 7 juni 2019 hebben verkocht aan de Kopers (zoals in meer detail beschreven in het Bijzonder Verslag).

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de waardering van de inbreng en voor de bepaling van de vergoeding toegekend als tegenprestatie voor de inbreng in natura.

De waarde werd bepaald op basis van het nominale bedrag van de schuld in de boeken van Breda I Invest N.V., Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V en Zaandam Invest N.V. Aangezien het gaat om een korte termijnvordering op een solvabele vennootschap, zijn wij van oordeel dat deze enige toegepaste waarderingmethode geschikt is ten aanzien van de kenmerken van de verrichting, dat deze verantwoord is vanuit een bedrijfseconomisch standpunt en dat ze leidt tot een waarde die niet lager ligt dan de voorgenomen inbrengwaarde.



Door de Inbreng die het voorwerp is van onderhavig verslag, zal het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap worden verhoogd voor een bedrag van EUR 16.875.292,20 (750.000 aandelen vermenigvuldigd met de fractiewaarde van de op dat ogenblik bestaande aandelen van de Vennootschap, met name (afgerond) EUR 22,50) en zal het aldus gebracht worden op EUR 283.002.160,13, vertegenwoordigd door 12.577.656 aandelen, zonder vermelding van een nominale waarde. Het verschil tussen de totale uitgifteprijs (750.000 aandelen aan een uitgifteprijs per aandeel van EUR 68,425) van de nieuwe aandelen en het bedrag van de kapitaalverhoging zal worden geboekt op een onbeschikbare rekening "uitgiftepremies" voor een bedrag van EUR 34.443.457,80. Uit het voorgaande blijkt dat de waarde van de als tegenprestatie voor de nieuwe aandelen toegekende vergoeding niet hoger is dan de inbrengwaarde.

De beschrijving van de inbreng in natura beantwoordt aan de normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid.

Wij willen er ten slotte aan herinneren dat onze opdracht er niet in bestaat uitspraak te doen over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting.

Dit verslag werd uitsluitend opgesteld om aan de vereisten van artikel 602 van het Wetboek van Vennootschappen te voldoen en is niet bestemd voor gebruik in een andere context.

Sint-Stevens-Woluwe, 26 juni 2019

De Commissaris

PwC Bedrijfsrevisoren cvba

vertegenwoordigd door

Damien Walgrave

Bedrijfsrevisor".

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

De Raad van Bestuur finaliseert vervolgens het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang voor de Vennootschap van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris, en keurt dit goed.

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 ondernemingsrechtbank.

TWEEDE BESLISSING – Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbreng.

De Raad van Bestuur beslist om in het kader van het toegestaan kapitaal over te gaan tot de verhoging van het kapitaal door de Inbrengen, met een inbrengwaarde van eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00). De Inbrengen staan uitvoerig beschreven in de verslagen van de Raad van Bestuur en de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn.

De Raad van Bestuur beslist om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V., hierna genoemd, van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de



inbrengwaarde van Schuldvordering I, zijnde dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00), te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V., hierna genoemd, van driehonderdduizend (300.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Schuldvordering II, zijnde twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00), te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel.

In het verslag van de Raad van Bestuur werd voorzien dat de uitgifteprijs per nieuw aandeel gelijk is aan achtenzestig euro en vierhonderdvijfentwintig eurocent (EUR 68,425), hetgeen in overeenstemming met artikel 26, §2 van de GVV-Wet niet lager is dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Vervolgens beslist de Raad van Bestuur binnen het kader van het toegestaan kapitaal en rekening houdend met de voormelde uitgifteprijs en de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro vijftig cent (22,50 EUR) per aandeel, het **kapitaal te verhogen met een bedrag van zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)**, om het te brengen van tweehonderd zesenzestig miljoen honderdzesentwintigduizend achthonderdzevenenzestig euro en drieënnegentig eurocent (EUR 266.126.867,93) op tweehonderddrieëntachtig miljoen tweeduizendhonderdzesentig euro en dertien eurocent (EUR 283.002.160,13) door uitgifte van zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen van dezelfde aard en met dezelfde rechten als de bestaande aandelen. Zij zullen deelnemen in de winst van het lopende boekjaar dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28 met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

De kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap zal vervolgens worden gelijkgeschakeld.

Na deze kapitaalverhoging zal het bedrag waarover de Raad van Bestuur op heden kan beschikken in het kader van het toegestaan kapitaal tweehonderdzevenendertig miljoen tweeëndertigduizend vierhonderdzesenveertig euro en vijfenzestig eurocent (EUR 237.032.446,65) bedragen.

De Raad van Bestuur beslist het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtthienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging ((zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig



eurocent (EUR 16.875.292,20)), te boeken op 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 kan worden verminderd of afgeboekt bij beslissing van de algemene vergadering, beraadslagend volgens de voorwaarden bepaald in artikel 612 W.Venn.

DERDE BESLISSING – Verwezenlijking van de kapitaalverhoging.

Tussenkomst – Inschrijving op en volstorting van de kapitaalverhoging

Zijn vervolgens tussengekomen (de Inbrengers):

- de naamloze vennootschap naar Nederlands recht "**ShoppingParks N.V.**", met zetel te Weena 210, 3012 NJ Rotterdam, Nederland, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Nederland onder nummer 33239986, en met Belgisch ondernemingsnummer 0728.731.009; en

- de besloten vennootschap naar Nederlands recht "**Terzetmus B.V.**", met zetel te Weena 210, 3012 NJ Rotterdam, Nederland, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Nederland onder nummer 24386681, en met Belgisch ondernemingsnummer 0728.731.207,

hier allen vertegenwoordigd door de bestuurder voormeld sub 2/, die handelt in hoedanigheid van bijzondere volmachtdrager krachtens twee (2) onderhandse volmachten die aan dit proces-verbaal gehecht zullen blijven,

en die verklaren volledig op de hoogte te zijn van de statuten van de Vennootschap en uiteen zetten dat zij zekere, vaststaande en opeisbare schuldvorderingen, vrij, zuiver en onbelast, hebben ten laste van respectievelijk, voor wat betreft de vennootschap "**ShoppingParks N.V.**", (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("**Schuldvordering I**"), en, voor wat betreft de vennootschap "**Terzetmus B.V.**", Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("**Schuldvordering II**", en samen met Schuldvordering I, de "**Schuldvorderingen**"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "**Koop-Verkoop Overeenkomst**").



Vergoeding voor de Inbrengen

Als vergoeding voor de Inbrengen waarvan alle aanwezigen op de Raad van Bestuur erkennen volledig op de hoogte te zijn, worden in het totaal zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe volledig volgestorte aandelen aan de Inbrengers verstrekt, als volgt:

- aan de naamloze vennootschap naar Nederlands recht "**ShoppingParks N.V.**", voornoemd, als vergoeding voor Inbreng I: vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen; en

- aan de besloten vennootschap naar Nederlands recht "**Terzetmus B.V.**", voornoemd, als vergoeding voor Inbreng II: driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen.

Notering van de nieuwe aandelen

De Raad van Bestuur heeft het voornemen na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

Overeenkomstig artikel 1, vijfde lid, a) van de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG wordt geen prospectus opgesteld in het kader van de aanvraag tot de toelating tot de verhandeling van de nieuwe aandelen. Er is met toepassing van voormeld artikel immers geen prospectus vereist voor de toelating tot de verhandeling van aandelen die over een periode van twaalf maanden minder dan 20% vertegenwoordigen van het aantal aandelen van dezelfde categorie die al tot de verhandeling op dezelfde markt zijn toegelaten, wat *in casu* het geval is.

De nieuwe aandelen zullen gedematerialiseerd zijn bij de uitgifte ervan.

Deelname in de winst

De Raad van Bestuur beslist dat de nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, van dezelfde aard zullen zijn en dezelfde rechten zullen hebben als de bestaande aandelen. Deze nieuwe aandelen zullen delen in het resultaat vanaf het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28 met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020 en volgende aangehecht).

VIERDE BESLISSING – Vaststelling kapitaalverhoging.

De Raad van Bestuur stelt vast en verzoekt mij, notaris, akte te nemen van het feit dat de voormelde kapitaalverhoging van zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20) daadwerkelijk verwezenlijkt werd en dat het kapitaal aldus daadwerkelijk gebracht werd op tweehonderddrieëntachtig miljoen tweeduizend honderdzesentwintig euro en dertien cent (EUR 283.002.160,13), vertegenwoordigd door 12.577.656 aandelen, zonder vermelding van waarde.

De Raad van Bestuur besluit dat de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap wordt gelijkgeschakeld, zodat elk aandeel één / twaalf miljoen



vijfhonderdzevenzeventigduizend zeshonderdzesenvijftigste (1/12.577.656ste) van het kapitaal vertegenwoordigt.

VIJFDE BESLISSING – Wijziging statuten.

Teneinde de statuten in overeenstemming te brengen met de kapitaalverhoging die voorafgaat en gelet op de bekomen goedkeuring van de FSMA, beslist de Raad van Bestuur het artikel 6.1 van de statuten te vervangen door de volgende tekst:

“Het maatschappelijk kapitaal bedraagt tweehonderddrieëntachtig miljoen tweeduizend honderdzesig euro en dertien cent (€ 283.002.160,13).

Het is vertegenwoordigd door 12.577.656 aandelen, zonder vermelding van nominale waarde, die elk een gelijk deel van het kapitaal vertegenwoordigen. Het kapitaal is volledig volstort.”.

ZESDE BESLISSING – Machtigingen.

De Raad van Bestuur verleent aan Joeri Piessens en/of Yorik Desmyttere, ten dien einde woonstkeuze doende op het adres van de coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid “Berquin Notarissen”, te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, alle machten 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 ondernemingsrechtbank, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake, evenals tot de neerlegging van onderhavige akte tot kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad over te gaan.

De Raad van Bestuur verleent tevens een bijzondere machtiging aan elke bestuurder, alleen handelend en met macht tot indeplaatsstelling, om de voorgaande beslissingen uit te voeren.

De Raad van Bestuur besluit iedere bestuurder, alleen handelend en elk met de bevoegdheid tot indeplaatsstelling, te machtigen om al het nodige of nuttige te doen teneinde de vervulling van de formaliteiten bij een ondernemingsloket met het oog op de inschrijving/aanpassing van de gegevens in de Kruispuntbank van Ondernemingen, en, desgevallend, bij de Administratie van de Belasting over de Toegevoegde Waarde, te verzekeren.

KENNISNAME VAN DE GOEDKEURING DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN (FSMA)

De voorzitter maakt melding van de brief van de FSMA van 18 juni 2019, houdende kennisname en goedkeuring van de voorgenomen statutenwijzigingen van de Vennootschap, die voortvloeien uit de Inbrengen.

Deze brief wordt aangehecht als bijlage bij onderhavige akte.

STEMMING

Al de beslissingen die voorafgaan werden genomen met unanimité van stemmen.

NOTARIELE SLOTBEPALINGEN

INFORMATIE - RAADGEVING

De bestuurders en de tussenkomende partijen 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.

RECHTEN OP GESCHRIFTEN



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

IDENTITEIT

De identiteit van de (vertegenwoordigers van de) bestuurders van de Vennootschap en de vertegenwoordigers van de Inbrengers werd nagegaan aan de hand van hun identiteitskaarten.

VOORLEZING

De bestuurders en de Inbrengers erkennen tijdig een ontwerp van onderhavige akte ontvangen te hebben.

Onderhavige akte werd integraal voorgelezen voor wat betreft de vermeldingen bedoeld 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.

SLUITING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

De Raad van Bestuur wordt geheven.

WAARVAN PROCES-VERBAAL

Opgesteld op plaats en datum zoals hierboven vermeld.

Na gedeeltelijke voorlezing en toelichting, hebben de bestuurders en de tussenkomende partijen, aanwezig of vertegenwoordigd zoals vermeld, 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.*



Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam:

adres:

bestuurder van:

vennootschapsnaam: de openbare gereglementeerde vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL ESTATES"

zetel: 1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

Jaan De Nys, Kara De Smet of Kiz Roysen

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00; (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00; (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van

verhoogd tot vijftigduizend (50.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zeventienhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekening aan TERZETMUS B.V. van driehonderdveertig (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdveertigduizend tweehonderdveertig euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijftig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegen eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zeventienhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exakte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdveertig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënvierzigduizend vierhonderdveertig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtienhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdveertig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereglementeerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwachting effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;

4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;

5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;

6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

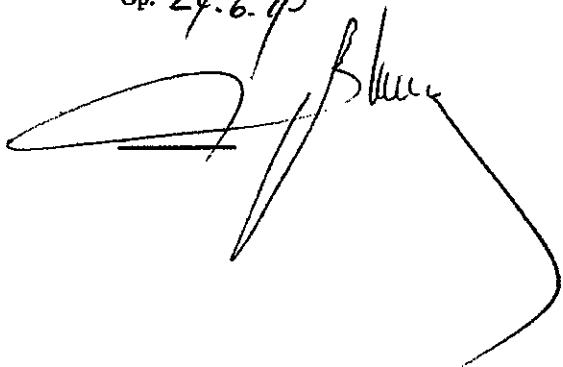
Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te:

Op:

Sch. Cole

24.6.49

A large, stylized handwritten signature, possibly reading 'Sch. Cole', is written over the date '24.6.49'. The signature is written in dark ink and is quite fluid and expressive.

4

Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam:

Michel Van Geyte

adres: (individueel)

Scheepersstr 42

2000 Antwerpen

bestuurder van:

vennootschapsnaam:

de openbare geregementeerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap die een
openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL
ESTATES"

zetel:

1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

Yan De Nys, Kana De Smet of Vic Royen.

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest

N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdveenenveertigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijfentwintig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op een beschikbare rekening, "beschikbare uitgiftepremie"

genoemd, onder het eigen vermogen op het passief van de balans.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de geregementeerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

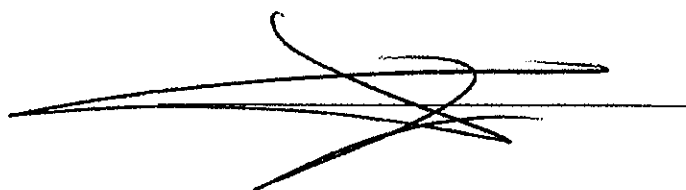
1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te: *Antwerpen*

Op: *18/6/19*

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke.

ATTEST

(opgesteld in uitvoering van de artikelen 106 § 6 en 117§5 KB/WIB 1992)

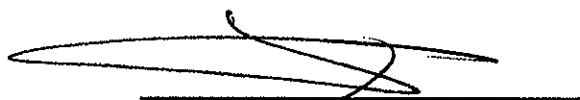
Leasinvest Real Estate Comm VA, openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht, ingeschreven in het RPR onder het nummer 0436.323.915, met maatschappelijke zetel te 1070 Brussel, Lenniksebaan 451 en administratieve zetel te 2000 Antwerpen, Schermersstraat 42 (hierna "LRE"), hier vertegenwoordigd door Michel Van Geyte, in diens hoedanigheid van vaste vertegenwoordiger van Leasinvest Real Estate Management NV, statutaire zaakvoerder van LRE, bevestigt dat LRE:

- 1/ een binnenlandse vennootschap is in de zin van artikel 2 § 2 WIB 1992;
- 2/ sinds meer dan één jaar een ononderbroken deelneming aanhoudt van tenminste 10% in het kapitaal van de vennootschap naar Belgisch recht Retail Estates NV (RPR 0434.797.847), met maatschappelijke zetel te 1740 Ternat, Industrielaan 6.

Hierdoor is voldaan aan de wettelijke voorwaarden van artikel 117 §5 KB/WIB 1992 en kan worden afgezien van de inhouding van de roerende voorheffing op de dividenden toegekend of betaalbaar gesteld door Retail Estates NV aan LRE.

Opgemaakt te Antwerpen, op 6 juni 2019.

Voor LEASINVEST REAL ESTATE COMM VA,



Leasinvest Real Estate Management NV,
Statutaire zaakvoerder,
vertegenwoordigd door diens vaste vertegenwoordiger,
Michel Van Geyte

Runa Vander Eeckt

From: Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>
Sent: woensdag 19 juni 2019 20:19
To: Runa Vander Eeckt
Subject: Re: Volmacht notariële raad van bestuur

Ik bevestig het volgende :
willen bevestigen?

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Michel Van Geyte
Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 19 jun. 2019 om 20:08 heeft Runa Vander Eeckt <Runa.Vandereeckt@retailestates.com> het volgende geschreven:

willen bevestigen?

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

***** Disclaimer *****

<http://www.leasinvest.be/en/disclaimer-email/>

Patricia Molly

Van: Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>
Verzonden: donderdag 20 juni 2019 21:49
Aan: Patricia Molly
Onderwerp: Re: Volmacht bestuurders

Ik bevestig de aanpassing

Michel Van Geyte

Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 20 jun. 2019 om 17:10 heeft Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com> het volgende geschreven:

Beste bestuurders,

In de volmacht voor de Freeland-transactie is het bedrag van de schuldvordering van ShoppingParks (dat voor alle duidelijkheid niet wijzigt) niet correct uitgesplitst over de nieuw opgerichte dochtervennootschappen van Retail Estates.

Agendapunt 1 ("Bespreking van inbrengen in natura") zou daarom nog moeten worden aangepast als volgt:

1. **Bespreking van inbrengen in natura**

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

Kan u uw akkoord met deze aanpassing aan de volmacht bevestigen per kerende e-mail?

Voor de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, voeg ik een aangepaste versie toe in bijlage.

Dank bij voorbaat.

5

Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam: Jean STERBELLE

adres: 33 Vieux Chemin de l'Helpe – 1332 GENVAL

bestuurder van:

vennootschapsnaam: de openbare geregementeerde vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL ESTATES"

zetel: 1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

Jan De Nij, Kora De Smet of Rogoen

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432

✓

tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen. Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen.

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zeventienhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdveertigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijftig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, 52 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de geregelende vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zeventienhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zeventienhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR

16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;

K

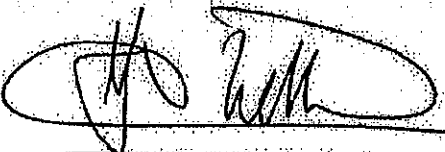
6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen; het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te: Genval

Op: 20 juni 2019


Jean STERBENE

Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam:

Christophe Demin

adres:

Klaunne de Torenaren, 28 1480 Brussel

bestuurder van:

vennootschapsnaam:

de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap die een
openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL
ESTATES"

zetel:

1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K,

nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap; alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijfentwintig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro

(EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;



5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;

6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te:

Bussel

Op:

26 06 19



Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam:

AMNAERT RENE

adres:

Zeedijk Alkmaar 446 8300 RHOONHEEST

bestuurder van:

vennootschapsnaam:

de openbare geregelende vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL ESTATES"

zetel:

1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling

Van De Nys, Kara De Smet of Van Roycken

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda1. Bespreking van Inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaanдам Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.517.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Prinsenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaanдам, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en

TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naakwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de inbrengen.

Voorstel om (i) inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van inbreng I van dertig miljoen zeventienhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdveenenveertigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijfentwintig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26:52 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenveertig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zeventienhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exakte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweenenveertig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdveenenveertig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.452,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderddachtienduizend zeventienhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen

[illegible]

6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te:

Knokke-Heist

Op:

28/6/2019

A handwritten signature, possibly reading 'J. De Vries', is written over a horizontal line.

7

Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam:

Leen Van den Merke

adres:

Borsdijkste 100 - Nersede

bestuurder van:

vennootschapsnaam:

de openbare geregementeerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap die een
openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL
ESTATES"

zetel:

1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

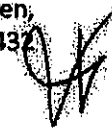
Yvan De Nys, Vic Roeyen of Kana De Smet

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. Bespreking van Inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenoemen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432



tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen
Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdveertigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijftig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtteenduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR

16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op een beschikbare rekening, "beschikbare uitgiftepremie" genoemd, onder het eigen vermogen op het passief van de balans.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.



Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te:

Genk

Op:

18/6/2019

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned over a horizontal line.

Patricia Molly

Van: Van den Neste Leen <leen.vandenneste@vdk.be>
Verzonden: vrijdag 21 juni 2019 16:05
Aan: Patricia Molly
Onderwerp: RE: Volmacht bestuurders

Voor mij akkoord!

Beste groeten,
Leen

Van: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>
Verzonden: donderdag 20 juni 2019 17:11
Aan: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Stijn Elebaut <stijn.elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen <victor.ragoen@telenet.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Van den Neste Leen <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>
CC: Runa Vander Eeckt <Runa.Vandereeckt@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>
Onderwerp: Volmacht bestuurders

Beste bestuurders,

In de volmacht voor de Freeland-transactie is het bedrag van de schuldvordering van ShoppingParks (dat voor alle duidelijkheid niet wijzigt) niet correct uitgesplitst over de nieuw opgerichte dochtervennootschappen van Retail Estates.

Agendapunt 1 ("Bespreking van inbrengen in natura") zou daarom nog moeten worden aangepast als volgt:

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

Kan u uw akkoord met deze aanpassing aan de volmacht bevestigen per kerende e-mail?

Runa Vander Eeckt

From: Van den Neste Leen <leen.vandenneste@vdk.be>
Sent: woensdag 19 juni 2019 20:49
To: Runa Vander Eeckt
Subject: Re: Volmacht notariële raad van bestuur

Ter bevestiging:

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019<x-apple-data-detectors://1> m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Beste groeten
Leen Van den Neste
Voorzitter Directiecomité

Op 19 jun. 2019 om 20:08 heeft Runa Vander Eeckt
<Runa.Vandereeckt@retailestates.com<mailto:Runa.Vandereeckt@retailestates.com>> het volgende geschreven:

Beste bestuurders,

Ik verwijs naar mijn onderstaande e-mail m.b.t. de volmacht in het kader van de Freeland-transactie.

In de volmacht is jammer genoeg nog een foutje geslopen: de machtiging toegestaan kapitaal laat niet toe dat de uitgiftepremie wordt geboekt op een beschikbare in plaats van op een onbeschikbare rekening.

Zou ik daarom mogen vragen aan de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, om bijgaande volmacht te ondertekenen in plaats van de versie gehecht aan onderstaande e-mail van gisterenochtend?

Zouden de bestuurders die de volmacht wel al hebben getekend, per kerende e-mail het volgende willen bevestigen?

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Dank alvast en excuses voor het ongemak.

Met vriendelijke groet,

Runa Vander Eeckt
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeckt@retailestates.com<<mailto:runa.vandereeckt@retailestates.com>> W:
www.retailestates.com<<http://www.retailestates.com/>>

From: Runa Vander Eeckt
Sent: dinsdag 18 juni 2019 10:02
To: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com<<mailto:rene.annaert@gmail.com>>>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be<<mailto:christophe.demain@belins.be>>>; Stijn Elebaut <stijn.elebaut@federale.be<<mailto:stijn.elebaut@federale.be>>>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be<<mailto:ann.gaeremynck@kuleuven.be>>>; Vic Ragoen <Vic.Ragoen@Vandenborre.be<<mailto:Vic.Ragoen@Vandenborre.be>>>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com<<mailto:jeanst911@gmail.com>>>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be<<mailto:leen.vandenneste@vdk.be>>>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be<<mailto:michel.vangeyte@leasinvest.be>>>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be<<mailto:herlinda.wouters@kbc.be>>>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com<<mailto:Paul.Borghgraef@retailestates.com>>>
Cc: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com<<mailto:patricia.molly@retailestates.com>>>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com<<mailto:Kara.DeSmet@retailestates.com>>>; Koenraad Van Nieuwenburg <koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com<<mailto:koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com>>>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com<<mailto:Jan.DeNys@retailestates.com>>>
Subject: Volmacht notariële raad van bestuur

~~Beste bestuurders;~~

Zoals aangekondigd tijdens de laatste raad van bestuur (op 12 juni, via conference call), is er volgende week (als de opschortende voorwaarde wordt vervuld en de verkopers kiezen voor een gedeeltelijke betaling in aandelen) een akte gepland voor notaris Carnewal m.b.t. de inbreng in natura in Retail Estates van de schuldvorderingen van de verkopers op de Nederlandse dochtervennootschappen van Retail Estates die naar aanleiding van de aankoop van de Freeland portefeuille (gepland op dinsdagochtend 25 juni 2019) worden gecreëerd.

Deze vergadering kan (afhankelijk van bepaalde keuzes die op grond van de koop-verkoopovereenkomst zullen worden gemaakt) volgende week woensdag, donderdag of vrijdag doorgaan, telkens rond 15u30.

Jan en Kara zullen in principe aanwezig zijn voor de notaris en, afhankelijk van de exacte datum van de notariële akte, Vic Ragoen of René Annaert.

Zou ik u mogen vragen bijgaande volmacht voor deze notariële raad van bestuur te willen ondertekenen, indien u niet aanwezig zal zijn? Gelieve de volmachthouder nog niet in te vullen, zodat we op dat punt nog enige flexibiliteit hebben.

Kan u tegen het einde van deze week een ondertekende scan van deze volmacht bezorgen aan Patricia en ons het origineel per post toesturen?

Dank alvast.

Vriendelijke groet,

Runa

Met vriendelijke groet, Cordialement

Runa Vander Eeckt
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat

T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02

E: runa.vandereeckt@retailestates.com <<mailto:runa.vandereeckt@retailestates.com>> W:

www.retailestates.com <<http://www.retailestates.com/>>

<20190619_Freeland - Volmacht bestuurders RE_clean.docx>

Mail disclaimer<<http://www.vdk.be/maildisclaimer>>

Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam:

HERLINDA WOUTERS

adres:

SPREEUWENLEI 9 - SCHOTEN.

bestuurder van:

vennootschapsnaam:

de openbare geregementeerde vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL ESTATES"

zetel:

1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

Jan De Nys, Kona De Smet of Vic Rapcen.

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. Bespreking van Inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432

tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijfentwintig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, 52 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exakte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR

16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op een beschikbare rekening, "beschikbare uitgiftepremie" genoemd, onder het eigen vermogen op het passief van de balans.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Verenootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereglementeerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

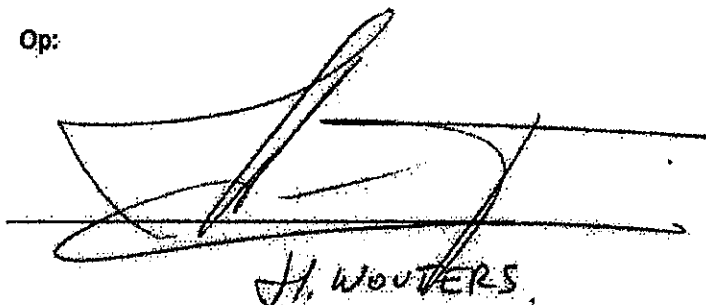


Schadeloosstelling van de lasthebbers.

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te: *Schoten*

Op:



J. WOUTERS.

Patricia Molly

Van: Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>
Verzonden: vrijdag 21 juni 2019 19:58
Aan: Patricia Molly
Onderwerp: Re: Volmacht bestuurders

Beste Patricia,

Akkoord met aanpassing van de volmacht zoals hieronder aangegeven.

Goed weekend,
Herlinda

Outlook voor iOS downloaden

Van: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>
Verzonden: Thursday, June 20, 2019 10:53:13 PM
Aan: Rene Annaert; Christophe Demain; Stijn Elebaut; Ann Gaeremynck; Vic Ragoen; Jean Sterbelle; Leen Van Den Neste; Michel Van Geyte; Herlinda Wouters; Paul Borghgraef
CC: Runa Vander Eeckt; Jan DeNys; Kara De Smet
Onderwerp: Volmacht bestuurders

Beste bestuurders,

In de volmacht voor de Freeland-transactie is het bedrag van de schuldvordering van ShoppingParks (dat voor alle duidelijkheid niet wijzigt) niet correct uitgesplitst over de nieuw opgerichte dochtervennootschappen van Retail Estates.

Agendapunt 1 ("Bespreking van inbrengen in natura") zou daarom nog moeten worden aangepast als volgt:

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

Kan u uw akkoord met deze aanpassing aan de volmacht bevestigen per kerende e-mail?

Voor de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, voeg ik een aangepaste versie toe in bijlage.

Runa Vander Eeckt

From: Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>
Sent: woensdag 19 juni 2019 20:30
To: Runa Vander Eeckt
Subject: FW: Volmacht notariële raad van bestuur
Attachments: 20190619_Freeland - Volmacht bestuurders RE_clean.docx

Confidential

Beste Runa,

Bij deze bevestig ik aanvullend aan de getekende volmacht:

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Met vriendelijke groeten,
Kind regards,

Herlinda Wouters
General Manager
Tel.: +31 10 436 83 22
Mobile: +31 6 43 56 64 96

KBC Bank NV – Netherlands Branch
Watermanweg 92
3067 GG Rotterdam
The Netherlands
KvK Rotterdam nr 34121243
(Statutaire zetel: KBC Bank NV, Havenlaan 2, 1080 Brussel, België)
Member of the KBC group

Hoe gaat KBC om met uw persoonsgegevens? Klik [hier](#) voor meer info.
How does KBC handle your personal data? Click [here](#) for more information.



From: Runa Vander Eeck [\[mailto:Runa.Vandereeckt@retailestates.com\]](mailto:Runa.Vandereeckt@retailestates.com)

Sent: woensdag 19 juni 2019 20:08

To: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Stijn Elebaut <stijn.elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen <victor.ragoen@telenet.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>

Cc: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>; Koenraad Van Nieuwenburg <koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>

Subject: RE: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste bestuurders,

Ik verwijst naar mijn onderstaande e-mail m.b.t. de volmacht in het kader van de Freeland-transactie.

In de volmacht is jammer genoeg nog een foutje geslopen: de machtiging toegestaan kapitaal laat niet toe dat de uitgiftepremie wordt geboekt op een beschikbare in plaats van op een onbeschikbare rekening.

Zou ik daarom mogen vragen aan de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, om bijgaande volmacht te ondertekenen in plaats van de versie gehecht aan onderstaande e-mail van gisterenochtend?

Zouden de bestuurders die de volmacht wel al hebben getekend, per kerende e-mail het volgende willen bevestigen?

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Dank alvast en excuses voor het ongemak.

Met vriendelijke groet,

Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeckt@retailestates.com W: www.retailestates.com

From: Runa Vander Eeck

Sent: dinsdag 18 juni 2019 10:02

To: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Stijn Elebaut <stijn.elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen

<Vic.Ragoen@Vandenborre.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>
Cc: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>; Koenraad Van Nieuwenburg <koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>
Subject: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste bestuurders,

Zoals aangekondigd tijdens de laatste raad van bestuur (op 12 juni, via conference call), is er volgende week (als de opschortende voorwaarde wordt vervuld en de verkopers kiezen voor een gedeeltelijke betaling in aandelen) een akte gepland voor notaris Carnewal m.b.t. de inbreng in natura in Retail Estates van de schuldvorderingen van de verkopers op de Nederlandse dochtervennootschappen van Retail Estates die naar aanleiding van de aankoop van de Freeland portefeuille (gepland op dinsdagochtend 25 juni 2019) worden gecreëerd.

Deze vergadering kan (afhankelijk van bepaalde keuzes die op grond van de koop-verkoopovereenkomst zullen worden gemaakt) volgende week woensdag, donderdag of vrijdag doorgaan, telkens rond 15u30.

Jan en Kara zullen in principe aanwezig zijn voor de notaris en, afhankelijk van de exacte datum van de notariële akte, Vic Ragoen of René Annaert.

Zou ik u mogen vragen bijgaande volmacht voor deze notariële raad van bestuur te willen ondertekenen, indien u niet aanwezig zal zijn? Gelieve de volmachthouder nog niet in te vullen, zodat we op dat punt nog enige flexibiliteit hebben.

Kan u tegen het einde van deze week een ondertekende scan van deze volmacht bezorgen aan Patricia en ons het origineel per post toesturen?

Dank alvast.

Vriendelijke groet,

Runa

Met vriendelijke groet, Cordialement

Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeck@retailestates.com W: www.retailestates.com

Disclaimer

11

Volmacht voor bestuurder

Ondertekende:

naam:

Am Gaereemynck

adres:

De dijkelestraat 43
8560 Moorsele

bestuurder van:

vennootschapsnaam:

de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap die een
openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL
ESTATES"

zetel:

1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

Yvan De Nys, Kora De Smet of Vic Ragoen

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. **Bespreking van Inbrengen in natura**

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432

AS

tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrakte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de Inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijfentwintig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 89,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exakte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.449.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtteënduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR

16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op een beschikbare rekening, "beschikbare uitgiftepremie" genoemd, onder het eigen vermogen op het passief van de balans.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door Inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitslag;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.



Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te: Termaat

Op: 19.06.2019

Aaiegmnd

Patricia Molly

Van: Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>
Verzonden: vrijdag 21 juni 2019 18:32
Aan: Patricia Molly
Onderwerp: Re: Volmacht bestuurders

beste Patricia

akkoord
Ann

Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 20 jun. 2019 om 17:10 heeft Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com> het volgende geschreven:

Beste bestuurders,

In de volmacht voor de Freeland-transactie is het bedrag van de schuldvordering van ShoppingParks (dat voor alle duidelijkheid niet wijzigt) niet correct uitgesplitst over de nieuw opgerichte dochtervennootschappen van Retail Estates.

Agendapunt 1 ("Bespreking van inbrengen in natura") zou daarom nog moeten worden aangepast als volgt:

1. **Bespreking van inbrengen in natura**

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

Kan u uw akkoord met deze aanpassing aan de volmacht bevestigen per kerende e-mail?

Voor de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, voeg ik een aangepaste versie toe in bijlage.

Dank bij voorbaat.

Runa Vander Eeckt

From: Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>
Sent: woensdag 19 juni 2019 21:33
To: Runa Vander Eeckt
Subject: RE: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste Runa,

Ik bevestig hierbij het volgende bericht.

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënvijftigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtthienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Met vriendelijke groet,
Ann

Van: Runa Vander Eeckt <Runa.Vandereeckt@retailestates.com>

Verzonden: woensdag 19 juni 2019 20:08

Aan: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Stijn Elebaut <stijn.elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen <victor.ragoen@telenet.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>

CC: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>; Koenraad Van Nieuwenburg <koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>

Onderwerp: RE: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste bestuurders,

Ik verwijst naar mijn onderstaande e-mail m.b.t. de volmacht in het kader van de Freeland-transactie.

In de volmacht is jammer genoeg nog een foutje geslopen: de machtiging toegestaan kapitaal laat niet toe dat de uitgiftepremie wordt geboekt op een beschikbare in plaats van op een onbeschikbare rekening.

Zou ik daarom mogen vragen aan de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, om bijgaande volmacht te ondertekenen in plaats van de versie gehecht aan onderstaande e-mail van gisterenochtend?

Zouden de bestuurders die de volmacht wel al hebben getekend, per kerende e-mail het volgende willen bevestigen?

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtthonderdveenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Dank alvast en excuses voor het ongemak.

Met vriendelijke groet,

Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeckt@retailestates.com W: www.retailestates.com

From: Runa Vander Eeck
Sent: dinsdag 18 juni 2019 10:02
To: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Stijn Elebaut <stijn.elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen <Vic.Ragoen@Vandenborre.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>
Cc: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>; Koenraad Van Nieuwenburg <koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>
Subject: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste bestuurders,

Zoals aangekondigd tijdens de laatste raad van bestuur (op 12 juni, via conference call), is er volgende week (als de opschortende voorwaarde wordt vervuld en de verkopers kiezen voor een gedeeltelijke betaling in aandelen) een akte gepland voor notaris Carnewal m.b.t. de inbreng in natura in Retail Estates van de schuldvorderingen van de verkopers op de Nederlandse dochtervennootschappen van Retail Estates die naar aanleiding van de aankoop van de Freeland portefeuille (gepland op dinsdagochtend 25 juni 2019) worden gecreëerd.

Deze vergadering kan (afhankelijk van bepaalde keuzes die op grond van de koop-verkoopovereenkomst zullen worden gemaakt) volgende week woensdag, donderdag of vrijdag doorgaan, telkens rond 15u30.

Jan en Kara zullen in principe aanwezig zijn voor de notaris en, afhankelijk van de exacte datum van de notariële akte, Vic Ragoen of René Annaert.

Zou ik u mogen vragen bijgaande volmacht voor deze notariële raad van bestuur te willen ondertekenen, indien u niet aanwezig zal zijn? Gelieve de volmachthouder nog niet in te vullen, zodat we op dat punt nog enige flexibiliteit hebben.

Kan u tegen het einde van deze week een ondertekende scan van deze volmacht bezorgen aan Patricia en ons het origineel per post toesturen?

Dank alvast.

Vriendelijke groet,

Runa

Met vriendelijke groet, Cordialement

Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeck@retailestates.com W: www.retailestates.com

Volmacht voor bestuurder

Ondergetekende:

naam:

Stijn Elebout

adres:

Dr. Haebtkraak 3A/003

bestuurder van:

9200 Dendermonde

vennootschapsnaam:

de openbare gereguleerde vastgoedvennootschap
onder de vorm van een naamloze vennootschap die een
openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan "RETAIL
ESTATES"

zetel:

1740 Ternat, Industrielaan 6

stelt aan als haar/zijn lasthebbers, met recht van indeplaatsstelling:

Yvan De Nys, Katrijn De Smet of Kik Rapoan

om haar/hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen, die plaatsvindt op 26, 27 of 28 juni 2019, telkens omstreeks 15u30 te 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11, met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

Agenda

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00 ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432



tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng I van dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Inbreng II van twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijftientwintig eurocent (EUR 68,425) en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR

16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op een beschikbare rekening, "beschikbare uitgiftepremie" genoemd, onder het eigen vermogen op het passief van de balans.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekende:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met substantieel dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. elk agendapunt te wijzigen of weg te laten of een agendapunt toe te voegen, op voorwaarde dat alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de vergadering en het hiermee eens zijn, en op voorwaarde dat instructies tot dergelijke wijziging, weglating of toevoeging aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
4. elk voorstel te doen over een agendapunt en elke wijziging van de voorstellen die door andere bestuurders worden gedaan voor te stellen op voorwaarde dat instructies tot dergelijk voorstel of wijziging van een voorstel aan de lasthebber werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
5. deel te nemen aan de beraadslaging en te stemmen of zich te onthouden bij de stemming over alle voorstellen betreffende de agendapunten overeenkomstig de instructies die aan de lasthebbers werden gegeven, op welke wijze ook, vóór de vergadering;
6. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen, het doen van een keuze van woonplaats en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

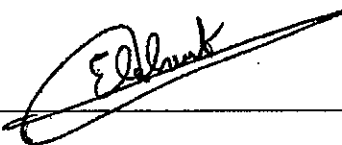


Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Gedaan te: Brussel

Op: 15/06/2019



Runa Vander Eeckt

From: Elebaut Stijn <Stijn.Elebaut@federale.be>
Sent: vrijdag 21 juni 2019 8:51
To: Patricia Molly
Subject: RE: Volmacht bestuurders

Akkoord met de aanpassing van de volmacht.

Mvg,

Stijn ELEBAUT
Portfolio Manager



✉ Stoofstraat 12 - 1000 Brussel
☎ +32 (0)2 509 05 29
📠 +32 (0)496 78 86 16

stijn.elebaut@federale.be

www.federale.be



 Please consider the environment before printing this e-mail

Van: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>

Verzonden: donderdag 20 juni 2019 17:11

Aan: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Elebaut Stijn <Stijn.Elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen <victor.ragoen@telenet.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>

CC: Runa Vander Eeckt <Runa.Vandereeckt@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>

Onderwerp: Volmacht bestuurders

Beste bestuurders,

In de volmacht voor de Freeland-transactie is het bedrag van de schuldvordering van ShoppingParks (dat voor alle duidelijkheid niet wijzigt) niet correct uitgesplitst over de nieuw opgerichte dochtervennootschappen van Retail Estates.

Agendapunt 1 ("Bespreking van inbrengen in natura") zou daarom nog moeten worden aangepast als volgt:

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van **EUR 12.749.972,00**, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van **EUR 10.700.302,00**, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van **EUR 7.340.976,00** ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van **EUR 20.527.500,00** ("Inbreng II", en samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan

in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

Kan u uw akkoord met deze aanpassing aan de volmacht bevestigen per kerende e-mail?

Voor de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, voeg ik een aangepaste versie toe in bijlage.

Dank bij voorbaat.

Met vriendelijke groet, Cordialement

Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeckt@retailestates.com W: www.retailestates.com

Runa Vander Eeckt

From: Elebaut Stijn <Stijn.Elebaut@federale.be>
Sent: donderdag 20 juni 2019 15:23
To: Runa Vander Eeckt
Subject: RE: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste Runa,

Ik bevestig hierbij het volgende:

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Mvg,

Stijn ELEBAUT
Portfolio Manager



✉ Stooftstraat 12 - 1000 Brussel
☎ +32 (0)2 509 05 29
📠 +32 (0)496 78 86 16

stijn.elebaut@federale.be

www.federale.be



 Please consider the environment before printing this e-mail

Van: Runa Vander Eeckt <Runa.Vandereeckt@retailestates.com>

Verzonden: woensdag 19 juni 2019 20:08

Aan: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Elebaut Stijn <Stijn.Elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen <victor.ragoen@telenet.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>

CC: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>; Koenraad Van Nieuwenburg <koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>

Onderwerp: RE: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste bestuurders,

Ik verwijs naar mijn onderstaande e-mail m.b.t. de volmacht in het kader van de Freeland-transactie.

In de volmacht is jammer genoeg nog een foutje geslopen: de machtiging toegestaan kapitaal laat niet toe dat de uitgiftepremie wordt geboekt op een beschikbare in plaats van op een onbeschikbare rekening.

Zou ik daarom mogen vragen aan de bestuurders die de volmacht nog niet hebben getekend, om bijgaande volmacht te ondertekenen in plaats van de versie gehecht aan onderstaande e-mail van gisterenochtend?

Zouden de bestuurders die de volmacht wel al hebben getekend, per kerende e-mail het volgende willen bevestigen?

Agendapunt 4, laatste paragraaf, in de volmacht voor de vergadering van de raad van bestuur van Retail Estates van 26, 27 of 28 juni 2019 m.b.t. de voorgenomen inbreng door (i) ShoppingParks N.V. van haar schuldvorderingen op Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V. en Zaandam Invest N.V. en (ii) Terzetmus N.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., moet worden vervangen door volgende tekst:

"Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachtttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal dus worden geboekt op 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 W.Venn."

Dank alvast én excuses voor het ongemak.

Met vriendelijke groet,

Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 -- 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeckt@retailestates.com W: www.retailestates.com

From: Runa Vander Eeck

Sent: dinsdag 18 juni 2019 10:02

To: Rene Annaert <rene.annaert@gmail.com>; Christophe Demain <christophe.demain@belins.be>; Stijn Elebaut <stijn.elebaut@federale.be>; Ann Gaeremynck <ann.gaeremynck@kuleuven.be>; Vic Ragoen <Vic.Ragoen@Vandenborre.be>; Jean Sterbelle <jeanst911@gmail.com>; Leen Van Den Neste <leen.vandenneste@vdk.be>; Michel Van Geyte <michel.vangeyte@leasinvest.be>; Herlinda Wouters <herlinda.wouters@kbc.be>; Paul Borghgraef <Paul.Borghgraef@retailestates.com>

Cc: Patricia Molly <patricia.molly@retailestates.com>; Kara De Smet <Kara.DeSmet@retailestates.com>; Koenraad Van Nieuwenburg <koenraad.vannieuwenburg@retailestates.com>; Jan DeNys <Jan.DeNys@retailestates.com>

Subject: Volmacht notariële raad van bestuur

Beste bestuurders,

Zoals aangekondigd tijdens de laatste raad van bestuur (op 12 juni, via conference call), is er volgende week (als de opschortende voorwaarde wordt vervuld en de verkopers kiezen voor een gedeeltelijke betaling in aandelen) een akte gepland voor notaris Carnewal m.b.t. de inbreng in natura in Retail Estates van de schuldvorderingen van de verkopers op de Nederlandse dochtervennootschappen van Retail Estates die naar aanleiding van de aankoop van de Freeland portefeuille (gepland op dinsdagochtend 25 juni 2019) worden gecreëerd.

Deze vergadering kan (afhankelijk van bepaalde keuzes die op grond van de koop-verkoopovereenkomst zullen worden gemaakt) volgende week woensdag, donderdag of vrijdag doorgaan, telkens rond 15u30.

Jan en Kara zullen in principe aanwezig zijn voor de notaris en, afhankelijk van de exacte datum van de notariële akte, Vic Ragoen of René Annaert.

Zou ik u mogen vragen bijgaande volmacht voor deze notariële raad van bestuur te willen ondertekenen, indien u niet aanwezig zal zijn? Gelieve de volmachthouder nog niet in te vullen, zodat we op dat punt nog enige flexibiliteit hebben.

Kan u tegen het einde van deze week een ondertekende scan van deze volmacht bezorgen aan Patricia en ons het origineel per post toesturen?

Dank alvast.

Vriendelijke groet,

Runa

Met vriendelijke groet, Cordialement

Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer

Retail Estates NV - Industrielaan 6 – 1740 Ternat
T: +32(0)2 568 10 21 M: +32(0)473 80 11 02
E: runa.vandereeck@retailestates.com W: www.retailestates.com

Volmacht voor een nieuwe inschrijver

Ondergetekende:

Naam "ShoppingParks N.V."

adres Weena 210, 3012 NJ Rotterdam, Nederland

Vertegenwoordigd overeenkomstig haar statuten door: W.O.C.M van Twuijver en J.H. Mulder

Verleent bij deze volmacht aan Jan De Nys en Kara De Smet, ieder afzonderlijk

Teneinde haar te vertegenwoordigen en in haar naam en voor haar rekening in te schrijven op de kapitaalverhoging waartoe zal worden besloten op de raad van bestuur van de vennootschap

vennootschapsnaam: "RETAIL ESTATES" openbare gereguleerde vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan (de "Vennootschap")

zetel: Industrielaan 6, 1740 Ternat

die plaatsvindt op: 26 juni 2019 of 27 juni 2019

omstreeks: 15.30 uur

met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling

te: 1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11

De agenda van de vergadering luidt als volgt :

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng in natura door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Schuldvordering I") ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Schuldvordering II", en samen met Schuldvordering I, de "Schuldvorderingen") ("Inbreng II", en

samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Schuldvordering I, zijnde dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Schuldvordering II, zijnde twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijftentwintig eurocent (EUR 68,425) per nieuw aandeel en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereglementeerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap

per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met één bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfzeventigduizend tweehonderdtweeënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op 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 W.Venn.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekenden:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. te verklaren volledig op de hoogte te zijn van de statuten van de Vennootschap en uiteen te zetten dat ShoppingParks N.V. zekere, vaststaande en opeisbare schuldvorderingen, vrij, zuiver en onbelast, heeft ten laste van respectievelijk (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.263.750,00, ontstaan in het kader van de Koop-Verkoop Overeenkomst;
4. in te schrijven op de kapitaalverhoging onder punt 4 van de dagorde door middel van inbreng in natura van een zekere, vaststaande en opeisbare schuldvordering, vrij, zuiver en onbelast, ten laste van (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00 en (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates), ter waarde van EUR 7.340.976,00 (in het totaal EUR 30.791.250) in ruil voor 450.000 nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, van dezelfde aard en met dezelfde rechten en plichten als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht), waarbij EUR 10.125.175,32 in het kapitaal zal worden ingebracht en met boeking van EUR 20.666.074,68 op een onbeschikbare rekening "uitgiftepremie";

5. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht (daarin begrepen het recht tot indeplaatsstelling).

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Toepasselijk recht en geschillenbeslechting

Deze volmacht en alle buitencontractuele verbintenissen onder of in verband met deze volmacht, worden beheerst door en dienen te worden geïnterpreteerd in overeenstemming met Belgisch recht (met uitzondering van haar bepalingen van internationaal privaatrecht).

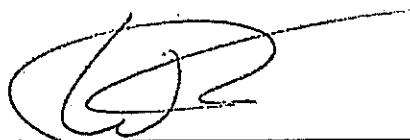
Alle betwistingen in verband met of die betrekking hebben op deze volmacht en alle buitencontractuele verbintenissen onder of in verband met deze volmacht, zullen definitief worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage reglement van Cepina door drie arbiters, benoemd overeenkomstig het Cepina-reglement. De taal van de arbitrage zal het Nederlands zijn. De zetel van de arbitrage zal Brussel zijn. Het scheidsgerecht zal haar beslissing motiveren. De beslissing van het scheidsgerecht zal bindend en definitief zijn ten opzichte van de partijen, behoudens in geval van manifeste fout of fraude. Het scheidsgerecht zal beslissen welk deel van de kosten van de arbitrage ten laste worden gelegd van elke partij. .

Kosten

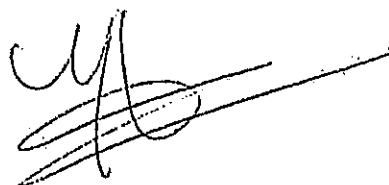
De rechten, kosten en erelonen betreffende deze volmacht vallen ten laste van Retail Estates.

Gedaan te: Rotterdam

Op: 26 juni 2019



Naam: W.O.C.M van Twuijver
Functie: Bestuurder



Naam: J.H. Mulder
Functie: Bestuurder

Volmacht voor een nieuwe inschrijver

Ondergetekende:

Naam	"Terzetmus B.V."
adres	Weena 210, 3012 NJ Rotterdam, Nederland
Vertegenwoordigd overeenkomstig haar statuten door:	ShoppingParks N.V., op haar beurt vertegenwoordigd door W.O.C.M van Twuijver en J.H. Mulder
Verleent bij deze volmacht aan	Jan De Nys en Kara De Smet, ieder afzonderlijk
Teneinde haar te vertegenwoordigen en in haar naam en voor haar rekening in te schrijven op de kapitaalverhoging waartoe zal worden besloten op de raad van bestuur van de vennootschap	
vennootschapsnaam:	"RETAIL ESTATES" openbare gereguleerde vastgoedvennootschap onder de vorm van een naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan (de "Vennootschap")
zetel:	Industrielaan 6, 1740 Ternat
die plaatsvindt op:	26 juni 2019 of 27 juni 2019
omstreeks:	15.30 uur
met dien verstande evenwel dat, mochten bepaalde verslagen of andere documenten niet tijdig beschikbaar zijn, de raad van bestuur wordt gehouden zo snel als mogelijk na hun terbeschikkingstelling	
te:	1000 Brussel, Lloyd Georgelaan 11

De agenda van de vergadering luidt als volgt :

1. Bespreking van inbrengen in natura

Bespreking van de voorgenomen inbreng in natura door (i) SHOPPINGPARKS N.V. van haar schuldvorderingen op (a) Breda II Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 12.749.972,00, (b) Naaldwijk Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 10.700.302,00, (c) Zaandam Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 7.340.976,00 ("Schuldvordering I") ("Inbreng I") en (ii) TERZETMUS B.V. van haar schuldvordering op Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00 ("Schuldvordering II", en samen met Schuldvordering I, de "Schuldvorderingen") ("Inbreng II", en

samen met Inbreng I, de "Inbrengen"), die zijn ontstaan in het kader van een koop-verkoopovereenkomst van 7 juni 2019 betreffende de overdracht van de volle eigendom van (i) een perceel grond met daarop gelegen de woonboulevard "Princeville", kadastraal bekend gemeente Princenhage, sectie P, nummers 1256, 2432, 2433 en 2660, (ii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels met toebehoren, kadastraal bekend gemeente Naaldwijk, sectie D, nummers 9646, 9648, 9649, 9650 en 10024 en (iii) een perceel grond met de daarop gelegen winkels en toebehoren, kadastraal bekend gemeente Zaandam, sectie K, nummers 11418, 11468, 11647, 12280 en 12432 tussen enerzijds SHOPPINGPARKS N.V. en TERZETMUS B.V. (als verkopers) en anderzijds Breda II Invest N.V., Naaldwijk Invest N.V., Zaandam Invest N.V. en Breda I Invest N.V. (als kopers) (de "Koop-Verkoop Overeenkomst").

2. Kennisname van het verslag van de commissaris opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Kennisname van het verslag van de commissaris, opgesteld met toepassing van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn."), met betrekking tot de beschrijving van de Inbrengen, de toegepaste methoden van waardering en de waarden waartoe deze methoden leiden, en de als tegenprestatie voor de Inbrengen verstrekte werkelijke vergoeding.

3. Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn. met betrekking tot de kapitaalverhoging in natura door middel van de Inbrengen

Finalisering en goedkeuring van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld met toepassing van artikel 602 W.Venn., met betrekking tot het belang van de Inbrengen en de voorgestelde kapitaalverhoging voor de Vennootschap, alsook met betrekking tot het verslag van de commissaris.

4. Kapitaalverhoging in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen

Voorstel tot verhoging van het maatschappelijk kapitaal in het kader van het toegestaan kapitaal door middel van de Inbrengen.

Voorstel om (i) Inbreng I te vergoeden door de toekenning aan SHOPPINGPARKS N.V. van vierhonderdvijftigduizend (450.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Schuldvordering I, zijnde dertig miljoen zevenhonderdeenennegentigduizend tweehonderdvijftig euro (EUR 30.791.250,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel en (ii) Inbreng II te vergoeden door de toekenning aan TERZETMUS B.V. van driehonderdduizend (300.000) nieuwe gedematerialiseerde aandelen, hetgeen wordt berekend door de inbrengwaarde van Schuldvordering II, zijnde twintig miljoen vijfhonderdzevenentwintigduizend vijfhonderd euro (EUR 20.527.500,00) te delen door de in het verslag van de Raad van Bestuur bepaalde uitgifteprijs per nieuw aandeel.

De uitgifteprijs werd vastgesteld op achtenzestig euro en vierhonderdvijfentwintig eurocent (EUR 68,425) per nieuw aandeel en is in overeenstemming met artikel 26, §2 van de Wet van 12 mei 2014 betreffende de gereguleerde vastgoedvennootschappen (de "GVV-Wet"), niet lager dan de laagste waarde van (i) de netto-waarde per aandeel (IFRS) van de Vennootschap

per 31 maart 2019 (zijnde ten hoogste vier maanden vóór de datum van de Koop-Verkoop Overeenkomst (dit is 7 juni 2019) die eenenzestig euro achtennegentig eurocent (EUR 61,98) per aandeel bedroeg (met inbegrip van het dividend over boekjaar 2018/2019, vertegenwoordigd door coupon nr. 27 die op 31 mei 2019 werd onthecht) en (ii) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen voorafgaand aan de Koop-Verkoop Overeenkomst die drieëntachtig euro en zeven eurocent (EUR 83,07) per aandeel bedroeg.

Voorstel om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een bedrag gelijk aan het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen, zijnde zevenhonderdvijftigduizend (750.000) nieuwe aandelen, vermenigvuldigd met de (exacte) fractiewaarde van de bestaande aandelen van de Vennootschap, zijnde (ongeveer) tweeëntwintig euro en vijftig eurocent (EUR 22,50) per aandeel, waarbij de uitkomst van deze berekening vervolgens naar boven wordt afgerond tot op de eurocent. Het bedrag van de kapitaalverhoging bedraagt bijgevolg zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20).

Voorstel om de kapitaalvertegenwoordigende waarde van alle (nieuwe en op dit ogenblik bestaande) aandelen van de Vennootschap gelijk te schakelen.

Het verschil van vierendertig miljoen vierhonderddrieënveertigduizend vierhonderdzevenenvijftig euro en tachtig eurocent (EUR 34.443.457,80) tussen de totale uitgifteprijs van de nieuwe aandelen (eenenvijftig miljoen driehonderdachttienduizend zevenhonderdvijftig euro (EUR 51.318.750,00)) en het bedrag van de kapitaalverhoging (zestien miljoen achthonderdvijfenzeventigduizend tweehonderdtweënnegentig euro en twintig eurocent (EUR 16.875.292,20)), zal aldus worden geboekt op 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 W.Venn.

5. Inschrijving en volstorting van de nieuwe aandelen uitgegeven naar aanleiding van de Inbrengen

De nieuwe aandelen die naar aanleiding van de Inbrengen worden uitgegeven, zullen van dezelfde aard zijn en dezelfde rechten en plichten hebben als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met dien verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht).

Deze nieuwe aandelen evenals de uitgiftepremie zullen volledig worden volgestort. De Raad van Bestuur is voornemens om na uitgifte de toelating tot de verhandeling van deze nieuwe aandelen op de gereguleerde markten van Euronext Brussels en Euronext Amsterdam aan te vragen, met verwacht effect op of rond 1 juli 2019.

6. Vaststelling van de totstandkoming van de kapitaalverhoging door de Inbrengen

7. Wijziging van de statuten

Voorstel tot wijziging van artikel 6.1 van de statuten om het in overeenstemming te brengen met de hiervoor genomen besluiten.

8. Machtigingen

Voorstel voor het verlenen van volmacht voor de coördinatie van de statuten, de neerlegging van de akte kapitaalverhoging door inbreng in natura en de publicaties in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

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

Voorstel tot het verlenen van volmacht voor het vervullen van de eventueel vereiste formaliteiten bij de KBO, het Ondernemingsloket en de BTW-administratie.

Bevoegdheden van de lasthebbers

Iedere lasthebber krijgt hierbij de bevoegdheid om namens ondergetekenden:

1. deze vergadering bij te wonen en, in voorkomend geval, te stemmen over haar uitstel;
2. deel te nemen aan elke andere vergadering met dezelfde agenda, indien de eerste vergadering zou zijn verdaagd of uitgesteld of niet regelmatig zou zijn samengeroepen;
3. te verklaren volledig op de hoogte te zijn van de statuten van de Vennootschap en uiteen te zetten dat Terzetmus B.V. zekere, vaststaande en opeisbare schuldvorderingen, vrij, zuiver en onbelast, heeft ten laste van Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00, ontstaan in het kader van de Koop-Verkoop Overeenkomst;
4. in te schrijven op de kapitaalverhoging onder punt 4 van de dagorde door middel van inbreng in natura van een zekere, vaststaande en opeisbare schuldvordering, vrij, zuiver en onbelast, ten laste van Breda I Invest N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Leiderdorp, met adres 2353 EX Leiderdorp, Meubelplein 11 (100% dochter van Retail Estates) ter waarde van EUR 20.527.500,00, in ruil voor 300.000 nieuwe aandelen in gedematerialiseerde vorm, van dezelfde aard en met dezelfde rechten en plichten als de bestaande aandelen van de Vennootschap, met diën verstande dat zij zullen deelnemen in het resultaat van het lopende boekjaar, dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2019 (coupon nummer 28, met betrekking tot het recht op het eventuele dividend voor het boekjaar 2019-2020, en volgende aangehecht), waarbij EUR 6.750.116,88 in het kapitaal zal worden ingebracht en met boeking van EUR 13.777.383,12 op een onbeschikbare rekening "uitgiftepremie";
5. alle notulen, aanwezigheidslijsten, registers, akten of documenten betreffende hetgeen voorafgaat te ondertekenen en, in het algemeen, alles te doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht (daarin begrepen het recht tot indeplaatsstelling).

Schadeloosstelling van de lasthebbers

Ondergetekende verbindt er zich hierbij toe om de lasthebbers schadeloos te stellen voor elke schade die zij zouden kunnen oplopen ten gevolge van enige handeling gesteld ter uitvoering van deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben

deze volmacht, op voorwaarde evenwel dat zij de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd. Verder verbindt ondergetekende zich ertoe niet de nietigheid van enig besluit goedgekeurd door de lasthebbers te vorderen en geen enkele schadevergoeding van hen te vorderen, op voorwaarde evenwel dat laatstgenoemden de grenzen van hun bevoegdheden hebben nageleefd.

Toepasselijk recht en geschillenbeslechting

Deze volmacht en alle buitencontractuele verbintenissen onder of in verband met deze volmacht, worden beheerst door en dienen te worden geïnterpreteerd in overeenstemming met Belgisch recht (met uitzondering van haar bepalingen van internationaal privaatrecht).

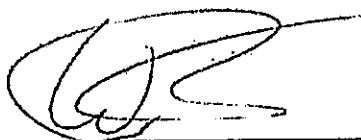
Alle betwistingen in verband met of die betrekking hebben op deze volmacht en alle buitencontractuele verbintenissen onder of in verband met deze volmacht, zullen definitief worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage reglement van Cepina door drie arbiters, benoemd overeenkomstig het Cepina-reglement. De taal van de arbitrage zal het Nederlands zijn. De zetel van de arbitrage zal Brussel zijn. Het scheidsgerecht zal haar beslissing motiveren. De beslissing van het scheidsgerecht zal bindend en definitief zijn ten opzichte van de partijen, behoudens in geval van manifeste fout of fraude. Het scheidsgerecht zal beslissen welk deel van de kosten van de arbitrage ten laste worden gelegd van elke partij.

Kosten

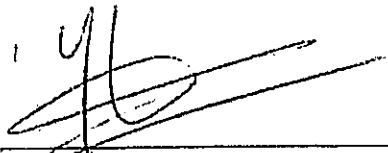
De rechten, kosten en erelonen betreffende deze volmacht vallen ten laste van Retail Estates.

Gedaan te: Rotterdam

Op: 26 juni 2019



Naam: ShoppingParks N.V.,
op haar beurt vertegenwoordigd door
W.O.C.M. van Twuijver
Functie: Bestuurder



Naam: ShoppingParks N.V.,
op haar beurt vertegenwoordigd door
J.H. Mulder
Functie: Bestuurder



AUTORITEIT
VOOR
FINANCIËLE
DIENSTEN
EN MARKTEN

Toezicht op de informatie door vennootschappen

Per brief en per e-mail

Mevrouw Runa Vander Eeck
Chief Legal Officer
RETAIL ESTATES
Industrielaan 6
1740 TERNAT

SOC

datum 18 juni 2019
ons kenmerk KIND-2019-003500/DAL
uw kenmerk Runa.Vandereeckt@retailestates.com
contactpersoon Sofie Van Eetveldt
T +32 2 220 57 91
sofie.vaneetveldt@fsma.be

Retail Estates NV - Statutenwijziging volgend op een inbreng in natura

Geachte mevrouw,

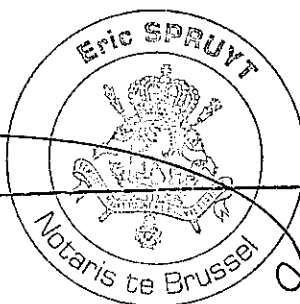
U heeft een dossier ingediend voor rekening van de openbare geregementeerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht **Retail Estates NV** in verband met de statutenwijziging die voortvloeit uit de kapitaalverhoging door middel van de inbreng van schuldvorderingen in Retail Estates NV.

Op 18 juni 2019 heeft de FSMA beslist om, overeenkomstig artikel 12 van de wet van 12 mei 2014 betreffende de geregementeerde vastgoedvennootschappen, de statutenwijziging die voortvloeit uit de voormelde kapitaalverhoging goed te keuren.

Gelieve de nieuwe versie van de gecoördineerde statuten ook op eCorporate op te laden, binnen de termijnen en volgens de regels die daarvoor gelden.

Hoogachtend,
De Voorzitter,

Jean-Paul SERVAIS



Deze uitgifte werd neergelegd voor registratie,
met als enig doel de neerlegging ter Griffie van
de Rechtbank van Koophandel.

VOOR GELIJKVORMIGE UITGIFTE

