

RETAIL ESTATES

Naamloze Vennootschap

Openbare gereguleerde vastgoedvennootschap naar Belgisch recht

Zetel: Industrielaan 6, B-1740 Ternat

Ondernemingsnummer: 0434.797.847 (RPR Brussel)

**VOLMACHT VOOR DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING
VAN AANDEELHOUDERS VAN 22 JULI 2019 OM 10.00 UUR**

Voor natuurlijke personen

Ondergetekende:

_____ [naam],

met woonplaats te _____

_____ [adres]

Voor rechtspersonen

_____ [naam],

_____ [rechtsvorm],

met maatschappelijke zetel te _____

_____ [plaats],

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

_____ [naam en functie]

en _____ [naam en functie]

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

Geeft hierbij bijzondere volmacht aan:

Voor natuurlijke personen

_____ [naam],

met woonplaats te _____

_____ [adres]

Voor rechtspersonen

_____ [naam],

_____ [rechtsvorm],

met maatschappelijke zetel te _____

_____ [plaats], ingeschreven in het

rechtspersonenregister onder nummer _____ [ondernemingsnummer], geldig
vertegenwoordigd door

_____ [naam en functie]

en _____ [naam en functie]

Om hem/haar te vertegenwoordigen op de jaarlijkse algemene vergadering van Retail Estates van maandag 22 juli 2019 om 10:00 uur, die wordt gehouden in 9320 Aalst (Erembodegem), Alfons van de Maelestraat 96.

Deze Jaarvergadering heeft de volgende agenda:

1. Kennisname van het jaarverslag betreffende het statutair en het geconsolideerd boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

2. Kennisname van het verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2019 en het verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2019.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2019.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot dit agendapunt.

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2019 en de resultaatsverwerking.

- *Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2019, met inbegrip van de resultaatsverwerking.*
- *Voorstel tot toekenning van een bruto slot dividend van 0 EUR per aandeel (voor in totaal 11.422.593 aandelen), gelet op het eerder door de raad van bestuur toegekende interimdividend in de vorm van een keuzedividend.*

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019, dat een specifiek onderdeel uitmaakt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Voorstel tot goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.

6. Kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het statutair boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.

7. Kwijting aan de commissaris van de Vennootschap.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het statutaire boekjaar afgesloten op 31 maart 2019.

8. Benoeming van de heer Stijn Elebaut als bestuurder van de Vennootschap.

Voorstel om de heer Stijn Elebaut, die op 24 april 2019 door de raad van bestuur werd gecoöpteerd met onmiddellijke ingang ten gevolge van het openvallen van het mandaat van de heer Rudy De Smedt, met onmiddellijke ingang te benoemen als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap. Dit mandaat zou worden toegekend voor een termijn die eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2021. Het directiecomité van de FSMA heeft deze benoeming goedgekeurd op 25 maart 2019.

9. Benoeming van de heer Michel Van Geyte als bestuurder van de Vennootschap.

Voorstel om de heer Michel Van Geyte, die op 17 mei 2019 door de raad van bestuur werd gecoöpteerd met ingang op 18 mei 2019 ten gevolge van het openvallen van het mandaat van de heer Jean-Louis Appelmans, met onmiddellijke ingang te benoemen als niet-uitvoerend bestuurder van de Vennootschap. Dit mandaat zou worden toegekend voor een termijn die eindigt na de jaarlijkse algemene vergadering van 2021. Het directiecomité van de FSMA heeft deze benoeming goedgekeurd op 14 mei 2019.

10. Goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap “Librajem BVBA”, opgeslorpt door Retail Estates op 30 november 2018, voor het afgebroken boekjaar afgesloten op 30 november 2018.

Voorstel om de jaarrekening van de vennootschap “Librajem BVBA”, voor het afgebroken boekjaar afgesloten op 30 november 2018 goed te keuren.

11. Kwijting aan de bestuurders van de vennootschap “Librajem BVBA”.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de vennootschap “Librajem BVBA” voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgebroken boekjaar afgesloten op 30 november 2018.

12. Kwijting aan de commissaris van de vennootschap “Librajem BVBA”.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de vennootschap “Librajem BVBA” voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgebroken boekjaar afgesloten op 30 november 2018.

13. Goedkeuring van de jaarrekening van de vennootschap “Heerzele NV”, opgeslorpt door Retail Estates op 31 december 2018, voor het afgebroken boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

Voorstel om de jaarrekening van de vennootschap “Heerzele NV”, voor het afgebroken boekjaar afgesloten op 31 december 2018, goed te keuren.

14. Kwijting aan de bestuurders van de vennootschap “Heerzele NV”.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de vennootschap “Heerzele NV” voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het afgebroken boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

15. Kwijting aan de commissaris van de vennootschap “Heerzele NV”.

Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van de vennootschap “Heerzele NV” voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende het afgebroken boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

16. Goedkeuring bepaalde clausules in (de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op) financieringsovereenkomsten.

Voorstel tot besluit: Beslissing tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen, van bepaalde clausules in (de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op) financieringsovereenkomsten die de Vennootschap is aangegaan met ING Bank en KBC Bank:

- o De “term loan facilities agreement” met ING Bank d.d. 26 maart 2019: Artikel 7.1 b) van deze overeenkomsten bepaalt: *“The Borrower must promptly notify the Bank if it becomes aware of any Change of Control or intended Change of Control. After a Change of Control, the Bank may by not less than 5 days’ notice to the Borrower cancel the Commitment and/or declare all outstanding Loans, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, to be immediately due and payable.”*

waarbij “Control” wordt gedefinieerd als *“(i) the direct or indirect ownership of more than 50% of the shares, voting capital or similar rights of ownership of a Person, (ii) the power to directly or indirectly, on the basis of an agreement, through the exercise of voting rights or otherwise, appoint or dismiss the majority of the members of the board of directors or supervisory board or give directions regarding the policies of the Person with which such members are obliged to comply.”*

- o Algemene kredietvoorwaarden versie voor KBC Bedrijvencentrum (KBC Bank) d.d. 08-06-2018: Artikel 7.3.6 van deze algemene voorwaarden bepaalt: *“Onverminderd de gevallen van vervroegde opeisbaarheid waarin de wet voorziet, is de bank eveneens gerechtigd om zonder voorafgaand beroep op de rechter en zonder voorafgaande ingebrekestelling, de kredietopening en haar gebruiksvormen zowel voor het benutte als voor het niet benutte deel geheel of gedeeltelijk te beëindigen of te schorsen en dit met onmiddellijke uitwerking op de dag van de verzending van de brief waarin de beëindiging of de schorsing wordt meegedeeld [...] bij wijziging van de personen belast met het bestuur van de vennootschap [...] of bij substantiële wijziging in de aandeelhoudersstructuur van de kredietnemers die een invloed kan hebben op de samenstelling van de bestuursorganen of op de algehele risicobeoordeling door de bank [...]”;*

17. Varia.

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

Ondergetekende geeft hierbij aan de volmachtdrager op de Jaarvergadering

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

Agendapunt	ja	nee	onthouding
1. Kennisname van het jaarverslag	Vereist geen stemming		
2. Kennisname van het verslag van de commissaris	Vereist geen stemming		
3. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening	Vereist geen stemming		
4. a) Voorstel tot goedkeuring van de statutaire jaarrekening	ja	nee	onthouding
b) Voorstel tot toekenning van een bruto slot dividend van 0 EUR	ja	nee	onthouding
5. Goedkeuring van het remuneratieverslag	ja	nee	onthouding
6. Kwijting bestuurders	ja	nee	onthouding
7. Kwijting commissaris	ja	nee	onthouding
8. Benoeming van de heer Stijn Elebaut als bestuurder	ja	nee	onthouding
9. Benoeming van de heer Michel Van Geyte als bestuurder	ja	nee	onthouding
10. Goedkeuring van de jaarrekening van “Librajem BVBA”	ja	nee	onthouding
11. Kwijting aan de bestuurders van “Librajem BVBA”	ja	nee	onthouding
12. Kwijting commissaris van “Librajem BVBA”	ja	nee	onthouding
13. Goedkeuring jaarrekening van “Heerzele NV”	ja	nee	onthouding
14. Kwijting bestuurders van “Heerzele NV”	ja	nee	onthouding
15. Kwijting commissaris van “Heerzele NV”	ja	nee	onthouding
16. Goedkeuring bepaalde clausules financieringsovereenkomsten			
a) Term loan facilities met ING Bank dd. 26 maart 2019	ja	nee	onthouding
b) Algemene kredietvoorwaarden KBC Bank d.d. 8 juni 2018	ja	nee	onthouding

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

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

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

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

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

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

De kennisgeving van de volmacht aan de Vennootschap dient schriftelijk te gebeuren via gewone brief (t.a.v. Retail Estates - Investor Relations, Industrielaan 6, 1740 Ternat), fax (+32 (0)2 581 09 42) of e-mail (investorrelations@retailstates.com).

De Vennootschap moet de volmacht uiterlijk op 16 juli 2019 ontvangen.

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

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

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

Zoals aangegeven in de oproeping voor de algemene vergadering (en volgens de daarin aangegeven modaliteiten), kunnen aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, punten op de agenda van de algemene vergadering plaatsen en voorstellen van besluit (met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen) indienen tot uiterlijk 30 juni 2019 (artikel 533ter W.Venn.). De te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die in voorkomend geval aan de agenda zouden worden toegevoegd, zullen worden bekendgemaakt overeenkomstig de modaliteiten van het Wetboek van Vennootschappen (zoals aangegeven in de oproeping). In voorkomend geval zal de Vennootschap tegelijkertijd, op haar website, aan haar aandeelhouders een formulier ter beschikking stellen dat gebruikt kan worden voor het stemmen bij volmacht, aangevuld met de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die op de agenda geplaatst zouden zijn, en/of louter met de voorstellen tot besluit die geformuleerd zouden zijn. De volmachten die ter kennis worden gebracht van de Vennootschap vóór de bekendmaking van een aangevulde agenda, blijven geldig voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor zij gelden, met dien verstande dat de volmachtdrager, voor de op de agenda opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor nieuwe voorstellen tot besluit zijn ingediend, tijdens de vergadering kan afwijken van de eventuele instructies van de volmachtgever, indien de uitvoering van die instructies de belangen van de volmachtgever zou kunnen schaden. De volmachtdrager moet de volmachtgever daarvan in kennis stellen.

Wat nieuw te behandelen onderwerpen betreft die in voorkomend geval in de agenda zouden worden opgenomen, dient de volmachtgever een keuze te maken:

☐ De volmachtdrager is gemachtigd om te stemmen over de nieuw te behandelen onderwerpen die op de agenda zijn opgenomen.* [OF]

☐ De volmachtdrager moet zich onthouden om te stemmen over de nieuw te behandelen onderwerpen die op de agenda zijn opgenomen.*

*[*Het vakje aankruisen dat overeenstemt met de gekozen optie.]*

_____ [datum]

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