

PROCURATION

(La procuration est écrite néerlandais; la version française est une traduction non officielle)

Ce formulaire en papier, dûment daté et signé, qui doit être en possession de la Société au plus tard le jeudi 23 avril 2015, doit être envoyé à l'adresse suivante: **VASTNED RETAIL BELGIUM**, uitbreidingstraat 18, 2600 Berchem, à l'attention de Jacqueline Mouzon ou jacqueline.mouzon@vastned.be.

En cas d'avis par voie électronique le formulaire de procuration original doit être présenté au plus tard à la date de l'assemblée. Les formulaires de procuration qui arrivent tardivement ou qui ne sont pas conformes aux formalités requises seront refusés.

Le (La) soussigné(e)

1. Personne morale:

- Dénomination sociale et forme juridique:
- Siège social:
- Valablement représentée par:
- Domicile:

ou

2. Personne physique:

- Nom:
- Prénom:
- Domicile:

Déclare que les actions suivantes sont enregistrées à la Date d'Enregistrement de:

..... actions dématérialisées, en pleine propriété, en nue-propriété, en usufruit¹

Déclare être titulaire, à la Date d'Enregistrement de:

..... actions ordinaires, en pleine propriété, en nue-propriété, en usufruit²

de la société anonyme "**VASTNED RETAIL BELGIUM**", ayant son siège social à 2600 Berchem - Anvers, Uitbreidingstraat 18, sous le numéro d'entreprise 0431.391.860

¹ Biffer la mention inutile.

² Biffer la mention inutile.

Constitue pour son mandataire spécial:

.....
A qui il/elle confère tous les pouvoirs aux fins de le/la représenter à l'Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire des actionnaires de ladite société anonyme "Vastned Retail Belgium", qui se tiendra au siège social mercredi 29 avril 2015 à 14h30, ayant l'ordre du jour mentionné ci-après, et de voter en son nom et pour son compte dans le sens de son intention de vote exprimée ci-après.

Conformément à l'art. 547bis § 4 du Code des Sociétés³, les procurations envoyées à Vastned Retail Belgium sans indication de mandataire, seront considérées comme désignant Vastned Retail Belgium, son organe de gestion ou un de ses employés comme mandataire, générant dès lors un potentiel conflit d'intérêts. Pour être prises en compte, ces procurations devront contenir des instructions de vote spécifiques pour chaque sujet inscrit à l'ordre du jour. A défaut d'instructions de vote, le mandataire qui est présumé comme ayant un conflit d'intérêts, ne pourra pas participer au vote.

Pour pouvoir assister à l'assemblée générale, les mandataires doivent pouvoir justifier de leur identité et les représentants ou mandataires spéciaux des personnes morales doivent joindre à la présente procuration ou, en tout cas remettre au plus tard immédiatement avant le commencement de l'assemblée générale, les documents établissant leur qualité d'organe ou de mandataire spécial.

³ En cas de conflits d'intérêts potentiels entre le mandataire et l'actionnaire, le mandataire doit divulguer les faits précis pertinents pour l'actionnaire afin de lui permettre d'évaluer le risque que le mandataire puisse poursuivre un intérêt autre que l'intérêt de l'actionnaire. Le mandataire n'est autorisé à exercer le droit de vote pour compte de l'actionnaire qu'à condition qu'il/elle dispose d'instructions de vote spécifiques pour chaque sujet inscrit à l'ordre du jour. Il y aura conflit d'intérêts lorsque, notamment, le mandataire : (i) est la société elle-même ou une entité contrôlée par elle, un actionnaire qui contrôle la société ou une autre entité contrôlée par un tel actionnaire ; (ii) est membre du conseil d'administration ou des organes de gestion de la société ou d'un actionnaire qui la contrôle ou d'une entité contrôlée visée au (i) ; (iii) est un employé ou un commissaire de la société, ou de l'actionnaire qui la contrôle ou d'une entité visée au (i); (iv) a un lien parental avec une personne physique visée du (i) au (iii) ou est le conjoint ou le cohabitant légal d'une telle personne ou d'un parent d'une telle personne.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE

	Point de l'ordre du jour	Proposition de résolution	Instructions de vote		
			Oui	Non	Absten- tion
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE					
1	Rapport de gestion du conseil d'administration sur les opérations de l'exercice qui s'est clôturé au 31 décembre 2014 (comptes annuels statutaires).	Approbation du rapport de gestion du conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2014 (comptes annuels statutaires).			
2	Rapport du commissaire sur les comptes annuels ordinaires.	Approbation du rapport du commissaire sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2014 (comptes annuels statutaires).			
3	Approbation des comptes annuels statutaires sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2014, ainsi que l'affectation du résultat.	Approbation des comptes annuels statutaires sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2014, ainsi que l'affectation du résultat.			
4	Rapport de rémunération en tant que section de la déclaration de gouvernement d'entreprise comme repris dans le rapport de gestion du conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2014 (comptes annuels statutaires).	Approbation du rapport de rémunération en tant que section de la déclaration de gouvernement d'entreprise comme repris dans le rapport de gestion du conseil d'administration sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2014 (comptes annuels statutaires).			
5	Prise de connaissance et discussion du rapport de gestion du conseil d'administration sur les comptes annuels consolidés, du rapport du commissaire sur les comptes annuels consolidés et des comptes annuels consolidés de 2014.		Ne requiert pas de vote		
6	Décharge aux administrateurs et au commissaire.	Par vote séparé, octroi de la décharge aux administrateurs et au commissaire de Vastned Retail Belgium SA, qui étaient en fonction durant l'exercice 2014, pour les opérations de l'exercice 2014.			
7	Nomination d'un administrateur-ratification de la cooptation par le conseil d'administration.	Décision de ratifier la décision de cooptation prise par le conseil d'administration le 15 décembre 2014 et en conséquence décision de nommer Monsieur Reinier Walta, domicilié à Bastion 7, 1945 EB Beverwijk, Pays-Bas, en tant qu'administrateur non-indépendant de la Société. Le mandat de cet administrateur prend cours le 15 décembre 2014 pour prendre fin immédiatement après l'assemblée générale annuelle qui sera tenue au cours de l'année 2018 et au cours de laquelle il sera décidé sur l'approbation des comptes annuels clôturés au 31 décembre 2017. Le mandat de Monsieur Reinier Walta comme administrateur n'est pas rémunéré.			

	Point de l'ordre du jour	Proposition de résolution	Instructions de vote		
			Oui	Non	Abstention
8	Nomination d'un administrateur.	Décision de nommer Madame Peggy Deraedt, domiciliée à Mecklenburglaan 57, 3061 BD Rotterdam, Pays-Bas, en tant qu'administrateur non-indépendant de la Société. Le mandat de Madame Peggy Deraedt prend cours ce jour pour prendre fin immédiatement après l'assemblée générale annuelle qui sera tenue au cours de l'année 2018 et au cours de laquelle il sera décidé sur l'approbation des comptes annuels clôturés au 31 décembre 2017. Le mandat de Madame Peggy Deraedt n'est pas rémunéré.			
9	Prise de connaissance et si nécessaire ratification de la fin des mandats en tant qu'administrateurs de la société de Tom de Witte (à compter du 1er novembre 2014) et de Hubert Roovers (à compter du 29 avril 2015).	Prise de connaissance et si nécessaire ratification de la fin des mandats en tant qu'administrateurs de la société de Tom de Witte (à compter du 1er novembre 2014) et de Hubert Roovers (à compter du 29 avril 2015).			
10	Rémunération des administrateurs indépendants.	Décision d'adapter la rémunération des administrateurs indépendants comme suit: - Augmentation de la rémunération fixe annuelle des administrateurs indépendants (avec exception du président du conseil d'administration) de 14.000 € à 20.000 €. - Augmentation de la rémunération fixe annuelle du président du conseil d'administration de 15.000 € à 25.000 €.			
11	Questions des actionnaires aux administrateurs concernant leurs rapports ou les points de l'agenda et questions au commissaire concernant ses rapports.		Ne requiert pas de vote		

	Point de l'ordre du jour	Proposition de résolution	Instructions de vote		
			Oui	Non	Abstenion
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE					
1	Modification des statuts: Modification de l'article 8 par l'ajout de la possibilité de convertir les actions nominatives en actions dématérialisées et inversement et ratification (si nécessaire) de toutes les conversions antérieures.	Approbation de la décision de modifier l'article 8 des statuts par l'ajout du nouvel alinéa quatre suivant, dont le texte précise ce qui suit: "Les actionnaires peuvent demander à tout moment par écrit et à leurs frais la conversion des actions nominatives en titres dématérialisés et inversement.", ainsi qu'approbation de la décision de ratifier (si nécessaire) toute conversion d'actions nominatives en actions dématérialisées qui a eu lieu avant la modification précitée de l'article 8 des statuts.			
2	Procurations et habilitations	Proposition de mandater le notaire instrumentant pour coordonner les statuts de la société et en déposer un exemplaire au greffe du tribunal de commerce.			

(*) Sous réserve de l'approbation par l'Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA), pour les points de l'ordre du jour pour lesquels cette autorisation est requise et qui n'a pas encore été obtenue à ce moment.

Déclaration de l'actionnaire

Le soussigné, la soussignée déclare qu'il/qu'elle, en vertu de l'article 540 du Code des Sociétés, n'a pas de questions pour les administrateurs ou le commissaire concernant une proposition concernant l'ordre du jour précité ou leur rapport.

Au nom du soussigné/de la soussignée, le mandataire à les pouvoirs:

- a. d'assister à la réunion, et si nécessaire voter l'ajournement de la réunion;
- b. de participer à toutes les autres réunions, ayant le même ordre du jour, si la première réunion est reportée ou ajournée;
- c. de participer à toutes les délibérations et au nom de l'actionnaire représenté approuver toutes les propositions de l'ordre du jour, de les amender ou de les rejeter;
- d. de faire tout ce qui est nécessaire pour participer à la réunion, comme entre autres, sans être limité, signer toutes les résolutions, documents, procès-verbaux, etc...
- e. de faire tout ce qui est nécessaire ou utile concernant ce qui précède pour l'exécution de cette procuration, dont le désignation d'un remplaçant.

Fait à

Le

Signature: