

## Volmacht / Steminstructie

Voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders (hierna te noemen "de AVA") van Vastned Retail N.V. (hierna te noemen "Vastned") te houden op **woensdag 2 mei 2012 om 15.00 uur** (CET) in Hotel de L' Europe, Nieuwe Doelenstraat 2-14 te Amsterdam.

Indien u als Stemgerechtigde verhinderd bent om op de AVA van Vastned zelf aanwezig te zijn, dan kunt u via dit formulier (het "Formulier") uw volmacht/steminstructie (de "Volmacht") geven aan de secretaris van Vastned ("de Volmachtenemer"). Indien u er prijs op stelt dat uw stemgedrag pas tijdens de AVA bekend wordt gemaakt aan Vastned, dan kunt u uw machtiging geven aan een door uzelf gekozen derde. In dat geval wordt u vriendelijk verzocht om het format van dit Formulier aan te houden. De schriftelijk gevolmachtigde dient zijn of haar volmacht op de AVA te tonen tezamen met het registratiebewijs<sup>1</sup> en een geldig legitimatiebewijs.

Op deze volmacht zijn van toepassing de "Voorwaarden Volmachtverlening Vastned" die zijn vermeld op de laatste pagina van dit Formulier. Door ondertekening van dit formulier verklaart u akkoord te gaan met deze voorwaarden.

De ondergetekende,

Naam: ..... Voorletters: .....  
Firma naam (indien van toepassing).....  
Adres: .....  
Woonplaats: .....  
E-mailadres: .....

hierna te noemen 'de Aandeelhouder', handelend in zijn hoedanigheid van houder van .....(aantal) aandelen in Vastned, verklaart hierbij een volmacht te geven aan:

Naam<sup>2</sup>: ..... Voorletters: .....  
Firma naam (indien van toepassing).....  
Adres: .....  
Woonplaats: .....

om de Aandeelhouder te vertegenwoordigen op de AVA van Vastned en aldaar namens de Aandeelhouder het woord te voeren en stem uit te brengen overeenkomstig de navolgende steminstructie.

Indien u een volmacht inclusief steminstructie wilt geven aan de secretaris van de vennootschap, dan dient dit formulier inclusief registratiebewijs **uiterlijk op 25 april 2012 om 17.00 uur** te zijn ontvangen (bij voorkeur per e-mail) door Vastned, t.a.v.

M.C. Magrijn LL.M.  
Postbus 4444,  
3006 AK ROTTERDAM  
marc.magrijn@vastned.com  
fax: +31 10 2123782

<sup>1</sup> Het bewijs dat u heeft verkregen via de aangesloten instelling/bank of commissionair nadat uw aandelen voor de AVA heeft aangemeld. Indien u het registratiebewijs niet meestuurt en/of deze volmacht niet tekent en/of de volmacht niet tijdig instuurt, dan is de volmacht inclusief steminstructie niet geldig.

<sup>2</sup> Indien u wenst dat de secretaris van Vastned als gevolmachtigde optreedt, dan kunt u hier M.C. Magrijn LL.M. invullen.

**Agendapunten en steminstructie voor de AVA van Vastned op woensdag 2 mei 2012:**

| Nr.   | Onderwerp   | Stem (kruis uw keuze aan met X):        |                          |                          |
|---|---|---|--------------------------|--------------------------|
|   |   | Voor                                    | Tegen                    | Onthouding               |
| 4   | Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2011.  | <input type="checkbox"/>                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 6   | Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2011.   | <input type="checkbox"/>                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 7   | Verlenen van decharge aan de leden van de Directie voor het bestuur over het boekjaar 2011.                 | <input type="checkbox"/>                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 8   | Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht over het boekjaar 2011. | <input type="checkbox"/>                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 10  | Bekrachtiging benoemingstermijn lid van de Directie.  | <input type="checkbox"/>                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| 12  | Voorstel tot het wijzigen van de bezoldiging voor de leden van de Raad van Commissarissen                   | <input type="checkbox"/>                | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
|   |   | <b>Stem (kruis uw keuze aan met X):</b> |                          |                          |
| 13.1  | Herbenoeming commissaris de heer P.M. Verboom   | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| 13.2  | Benoeming de heer B.A.G. van Nievelt  | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| 13.3  | Tegen bindende voordracht   | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| 13.4  | Onthouding  | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| 14.1  | Benoeming commissaris mevrouw M. Bax  | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| 14.2  | Benoeming de heer B.A.G. van Nievelt  | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| 14.3  | Tegen bindende voordracht   | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| 14.4  | Onthouding  | <input type="checkbox"/>                |                          |                          |
| Ondergetekende stelt prijs op het per e-mail ontvangen van de stemuitslag |   | <input type="checkbox"/>                | <input type="checkbox"/> |                          |

Naam: .....Voorletters: .....

Plaats en datum: .....

Handtekening: .....

## Voorwaarden Volmachtverlening Vastned

1. De Aandeelhouder krijgt de mogelijkheid zijn stem ter AVA uit te brengen door middel van volmachtverlening aan een Volmachtenemer die de AVA bijwoont. De Volmachtenemer zal in de AVA stemmen conform de door de Aandeelhouder gegeven steminstructie.
2. De Aandeelhouder kan vanaf het moment dat het Formulier is geplaatst op de website van de Vastned tot en het moment dat in het Formulier staat vermeld een Volmacht verlenen, wijzigen of intrekken.
3. Iedere Volmacht die Aandeelhouder verleent, is een Volmacht met het recht van substitutie.
4. De Aandeelhouder geeft de Volmachtenemer zijn instructie door middel van het invullen van het op de website van de Vennootschap geplaatste Formulier en dit te versturen op de in het Formulier opgegeven wijze.
5. Een afgegeven Volmacht herroept eerder afgegeven Volmachten alsmede eerder afgegeven volmachten aan derden om de vergaderrechten van Aandeelhouder uit te oefenen in de AVA.
6. De Volmacht is slechts geldig indien de aangesloten instelling/bank of commissionair bank waar de aandelen van de Aandeelhouder in administratie zijn, het bezit van de Aandelen door de Aandeelhouder heeft aangemeld op de door de Vennootschap in de oproepadvertentie aangegeven wijze.
7. Door het ondertekenen van de Volmacht verklaart en garandeert de Aandeelhouder dat hij de Aandelen volledig en onbezwaard houdt, en dat er geen pandhouder of vruchtgebruiker is die krachtens wettelijke of statutaire bepaling het stemrecht op de Aandelen kan uitoefenen.
8. Volmachtenemer is bevoegd tevens één of meer andere Aandeelhouders te vertegenwoordigen
9. Volmachtenemer sluit iedere aansprakelijkheid voor iedere rechtshandeling die Volmachtenemer op grond van de Volmacht voor en namens Aandeelhouder verricht uit. Aandeelhouder vrijwaart Volmachtenemer voor iedere vordering van derden in verband met of uit hoofde van (i) de Volmacht en (ii) iedere rechtshandeling die Volmachtenemer op grond van de Volmacht voor en namens Aandeelhouder verricht. Derden kunnen aan de Volmacht geen rechten ontleen.
10. Indien Aandeelhouder beroeps- of bedrijfsmatig aandelen houdt voor rekening van derden, verklaart hij/zij door het ondertekenen van de Volmacht in te staan voor zijn/haar bevoegdheid de Volmacht af te geven en kennis te hebben genomen van alle voorwaarden waaraan hij/zij moet voldoen om de Volmacht af te geven, welke voortvloeien uit de relatie tussen Aandeelhouder en die ander.
11. In het geval dat een Administratiekantoor voor de AVA een volmacht verleent aan de Aandeelhouder en daarbij bepaalt dat de volmacht slechts tot stand komt bij het tekenen van de presentielijst door de Aandeelhouder op de AVA, geldt onverminderd dat de door de Aandeelhouder verstrekte Volmacht aan de Volmachtenemer het recht geeft de presentielijst namens de Aandeelhouder te ondertekenen.
12. De Volmacht wordt beheerst door Nederlands recht.

\* \* \*