

Uitnodiging voor het bijwonen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2017

Vastned Retail N.V. ("Vastned" of de "Vennootschap") nodigt haar Aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over het boekjaar 2017, te houden op donderdag 19 april 2018 om 13:00 uur (Nederlandse tijd) in het Rosarium, Amstelpark 1, Amsterdam. De toegangsregistratie vangt aan om 12.00 uur en eindigt om 13:00 uur. De voertaal op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is Nederlands.

Agenda

1. Opening en mededelingen

Terugblik op 2017

2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2017 en bespreking van de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en naleving van de Corporate Governance Code
3. Remuneratierapport over het boekjaar 2017

Jaarrekening en dividend over het boekjaar 2017

4. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2017 **(besluit)**
5. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
6. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Verlenen van decharge

7. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Directie over het boekjaar 2017 **(besluit)**
8. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Herbenoeming R. Walta (CFO)

9. Voorstel tot herbenoeming van de heer R. Walta tot lid van de Directie (CFO) **(besluit)**

Remuneratie

10. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Directie **(besluit)**

Vennootschapsrechtelijke zaken

11. Voorstel tot (i) wijziging van de statuten van Vastned Retail N.V. en (ii) machtiging van ieder lid van de Directie en iedere (kandidaat-)notaris werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. om de akte van statutenwijziging te doen verlijden **(besluit)**
12. Voorstel tot machtiging van de Directie tot het uitgeven van aandelen en beperken of uitsluiten van voorkeursrechten **(besluit)**
13. Voorstel tot machtiging van de Directie tot het inkopen van eigen aandelen **(besluit)**

Overig

14. Rondvraag
15. Sluiting

Beschikbaarheid vergaderstukken

De agenda met toelichting (inclusief het Jaarverslag 2017 (waarin is opgenomen de jaarrekening 2017, het remuneratierapport 2017 en de informatie als bedoeld in artikel 2:392 lid 1 BW)) zijn te raadplegen op de website www.vastned.com. Voorts zijn deze documenten kosteloos verkrijgbaar bij ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10 te Amsterdam, telefoon +31(0)20 344 2000 of e-mail: corporate.broking@nl.abnamro.com, alsmede (op afspraak) ten kantore van de Vennootschap.

Registratiedatum

Volgens het bepaalde in artikel 2:119 BW geldt dat voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op donderdag 19 april 2018 als stem- en vergadergerechtigden hebben te gelden degenen die op donderdag 22 maart 2018 bij sluiting van de effectenhandel aan Euronext Amsterdam om 17.30 uur (de 'Registratiedatum') zijn geregistreerd als aandeelhouders van de Vennootschap ('Aandeelhouders') in de administraties van de banken en effectenmakelaars die worden aangemerkt als intermediairs krachtens de Wet giraal effectenverkeer ('Intermediairs').

Aanmelding

Aandeelhouders zijn gerechtigd om te stemmen op de aandelen die zij houden op de Registratiedatum mits zij zich tijdig en op de hierna beschreven wijze voor de vergadering hebben aangemeld. Aandeelhouders die de vergadering willen bijwonen dan wel zich ter vergadering willen laten vertegenwoordigen, wordt verzocht zich via www.abnamro.com/evoting of via de Intermediairs waar hun aandelen in administratie zijn, uiterlijk op donderdag 12 april 2018 om 17.00 uur, aan te melden bij ABN AMRO Bank N.V. ('ABN AMRO'). De Intermediairs dienen uiterlijk op 13 april 2018 vóór 11.00 uur (CET) via www.abnamro.com/intermediary aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende aandeelhouder op de Registratiedatum gehouden en ter registratie aangemeld wordt. Bij de aanmelding wordt de Intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende uiteindelijke houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de Registratiedatum. Via ABN AMRO krijgen de aandeelhouders een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

Stemvolmachten / stemmen via internet

Onverminderd het vereiste van aanmelding (zoals hierboven beschreven), kunnen de vergaderrechten worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde. De schriftelijke volmacht moet uiterlijk op donderdag 12 april 2018 door de Directie zijn ontvangen. Een kopie van de volmacht dient bij toegangsregistratie te worden getoond. Aandeelhouders die hun stemrecht via een elektronische volmacht wensen uit te oefenen, kunnen hun steminstructies tot en met donderdag 12 april 2018 om 17.00 uur ook elektronisch doorgeven via www.abnamro.com/evoting.

Toegangsregistratie en legitimatie

Toegangsregistratie op 19 april 2018 vindt plaats vanaf 12:00 uur tot aanvang van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om 13:00 uur. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Alvorens te worden toegelaten tot de vergadering kan vergadergerechtigden worden verzocht om zich te legitimeren met een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of rijbewijs).

Geplaatst kapitaal en stemrechten

Op de datum van oproeping heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van 19.036.646 gewone aandelen, waarvan 849.846 aandelen door de Vennootschap worden gehouden als treasury shares. Op de ingekochte aandelen kan geen stemrecht worden uitgebracht in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Overige zaken

Voor overige inlichtingen kunt u kijken op internet: http://www.vastned.com/investor_relations of telefonisch contact opnemen met Vastned, afdeling Investor Relations op telefoonnummer +31 (0)20 24 24 368.

De Raad van Commissarissen
De Directie

Amsterdam, 8 maart 2018

Bijlagen

Bijlage 1

Agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Vastned Retail N.V. op 19 april 2018

Bijlage 2

Toelichting op de agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Vastned Retail N.V. op 19 april 2018

Bijlage 3

Remuneratierapport Vastned Retail N.V. 2017

Bijlage 4

Beloningsbeleid voor de Directie van Vastned Retail N.V.

Bijlage 5

Drieluik met de voorgestelde wijzigingen in de statuten van Vastned Retail N.V.

Bijlage 6

Volmacht / Steminstructie

Vastned Retail N.V. Agenda

Vastned Retail N.V. ("Vastned" of de "Vennootschap") nodigt haar Aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over het boekjaar 2017, te houden op donderdag 19 april 2018 om 13:00 uur (Nederlandse tijd) in het Rosarium, Amstelpark 1, Amsterdam. De toegangsregistratie vangt aan om 12.00 uur en eindigt om 13:00 uur. De voertaal op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is Nederlands.

Agenda

1. Opening en mededelingen

Terugblik op 2017

2. Verslag van de Directie over het boekjaar 2017 en bespreking van de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en naleving van de Corporate Governance Code
3. Remuneratierapport over het boekjaar 2017

Jaarrekening en dividend over het boekjaar 2017

4. Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2017 **(besluit)**
5. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid
6. Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Verlenen van decharge

7. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Directie over het boekjaar 2017 **(besluit)**
8. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Herbenoeming R. Walta (CFO)

9. Voorstel tot herbenoeming van de heer R. Walta tot lid van de Directie (CFO) **(besluit)**

Remuneratie

10. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Directie **(besluit)**

Vennootschapsrechtelijke zaken

11. Voorstel tot (i) wijziging van de statuten van Vastned Retail N.V. en (ii) machtiging van ieder lid van de Directie en iedere (kandidaat-)notaris werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. om de akte van statutenwijziging te doen verlijden **(besluit)**
12. Voorstel tot machtiging van de Directie tot het uitgeven van aandelen en beperken of uitsluiten van voorkeursrechten **(besluit)**
13. Voorstel tot machtiging van de Directie tot het inkopen van eigen aandelen **(besluit)**

Overig

14. Rondvraag
15. Sluiting

Aandeelhouders worden in de gelegenheid gesteld om op voorhand schriftelijke vragen te stellen met betrekking tot de agendapunten. Schriftelijke vragen dienen gericht te worden aan de Directie (t.a.v. de Manager Investor Relations) en moeten uiterlijk op donderdag 12 april 2018 om 17:00 uur zijn ontvangen. Schriftelijke vragen van een aandeelhouder zullen enkel in acht genomen worden indien de aandeelhouder de voormelde registratie- en bevestigingsprocedure heeft nageleefd.

Toelichting op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Vastned Retail N.V.

Agendapunt 2 Verslag van de Directie over het boekjaar 2017 en bespreking van de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en naleving van de Corporate Governance Code

De Directie geeft een presentatie over de resultaten van de onderneming in 2017. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze resultaten (die verder zijn beschreven in het Jaarverslag over het boekjaar 2017) te bespreken. Onder dit agendapunt kan ook het Jaarverslag 2017 waaronder het bericht van de Raad van Commissarissen uit dit jaarverslag aan de orde worden gesteld. Tevens zal de Directie de hoofdlijnen van de corporate governance structuur en de naleving door Vastned van de Code toelichten en met de vergadering bespreken. Voor een uitgebreide toelichting op de corporate governance structuur wordt verwezen naar het hoofdstuk Corporate Governance in het Bestuursverslag.

Agendapunt 3 Remuneratierapport over het boekjaar 2017

De Raad van Commissarissen zal de uitvoering van het remuneratiebeleid over het boekjaar 2017 toelichten en met de vergadering bespreken. Het remuneratierapport 2017 is als bijlage 3 bijgevoegd.

Agendapunt 4 Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de jaarrekening van Vastned over het boekjaar 2017 vast te stellen. Bij dit agendapunt worden aandeelhouders in de gelegenheid gesteld de externe accountant te bevragen terzake van zijn controlewerkzaamheden en zijn verklaring bij de jaarrekening.

Agendapunt 5 Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft op 19 april 2013 ingestemd met het huidige dividendbeleid, waarbij ten minste 75% van het direct resultaat per aandeel als dividend wordt uitgekeerd. In principe wordt geen stockdividend uitgekeerd. Dit is echter afhankelijk van eventuele verwatering van het resultaat en de intrinsieke waarde per aandeel, van de kapitaalskracht van de onderneming en van de financieringsmarkt. Binnen dit dividendbeleid wordt verwatering van het aandeel door uitkering van stockdividend voorkomen. De tussentijdse uitkering van een interim-dividend ter hoogte van 60% van het direct resultaat per aandeel over het eerste halfjaar blijft gehandhaafd.

Agendapunt 6 Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over het boekjaar 2017 een totaal dividend van € 2,05 per aandeel vast te stellen. Na aftrek van het interim-dividend in contanten van € 0,64 per aandeel bedraagt het slotdividend € 1,41 in contanten per aandeel. Het slotdividend over het boekjaar 2017 zal betaalbaar worden gesteld op 8 mei 2018.

Agendapunt 7 Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Directie over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Directie volledige decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak over het boekjaar 2017, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

Agendapunt 8 Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2017 **(besluit)**

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Raad van Commissarissen volledige decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak over het boekjaar 2017, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

Agendapunt 9 Voorstel tot herbenoeming van de heer R. Walta tot lid van de Directie (CFO) **(besluit)**

De Raad van Commissarissen draagt conform artikel 14 van de statuten van de Vennootschap de heer Reinier Walta voor ter herbenoeming als statutair directeur van Vastned in de functie van Chief Financial Officer ('CFO'). De benoeming van de heer Walta als CFO zal geschieden voor een periode van vier jaar, deze zal ingaan per 1 november 2018 en eindigt van rechtswege op 1 november 2022.

Overwegingen herbenoeming

In zijn functie als CFO heeft de heer Walta sinds zijn aanstelling als CFO in 2014 belangrijke resultaten geboekt op het vlak van het verbeteren van de kwaliteit van de vastgoedportefeuille en de organisatie en het diversifiëren van de financiering. Dankzij de implementatie en verdere aanscherping van de highstreetstrategie heeft de heer Walta de resultaten van Vastned stabiel en voorspelbaarder gemaakt.

De Raad van Commissarissen heeft het vertrouwen dat de heer Walta op succesvolle en kundige wijze de strategie verder zal implementeren en prijst daarbij zijn ervaring als financieel expert en zijn leidinggevende capaciteiten. De Raad van Commissarissen beveelt aan te stemmen voor de voorgestelde herbenoeming.

Bij herbenoeming zal de heer Walta een remuneratiepakket ontvangen conform het voor Vastned geldende remuneratiebeleid. Onder agendapunt 10 wordt een aanpassing van het huidige beloningsbeleid voor de Directie voorgesteld. Indien dit agendapunt wordt aangenomen, zal het per 1 januari 2018 van toepassing zal zijn op de heer Walta.

De informatie betreffende de heer Reinier Walta is aan het slot van deze toelichting opgenomen.

Agendapunt 10 Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Directie **(besluit)**

Gezien de huidige strategische focus op groei binnen Vastned en de ontwikkelingen in de afgelopen jaren stelt de Raad van Commissarissen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om het beloningsbeleid voor de leden van de Directie (het "Beloningsbeleid") te wijzigen (met terugwerkende kracht) per 1 januari 2018.

Het huidige Beloningsbeleid voor de statutaire directie (de 'Directie' of 'Directieleden') van Vastned werd op 24 april 2015 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met terugwerkende kracht vastgesteld per 1 januari 2015 als uiteengezet in bijlage 4.

De totale beloning die in 2017 van toepassing was op de Directie van Vastned is eind 2017 door het onafhankelijke adviesbureau Korn Ferry vergeleken met de Arbeidsmarktreferentiegroep als beschreven in het Beloningsbeleid. De uitkomsten van deze vergelijking zijn bij wijze van dubbele redelijkheidstoets tevens vergeleken met alle ondernemingen in de AScX-index én met een groep van veertien Nederlandse bedrijven met een vergelijkbare complexiteit en omvang. Bij de vaststelling van de totale beloning van de Directie zijn ook de beloningsverhoudingen binnen Vastned meegewogen. Leden van de Directie komen in aanmerking voor een variabele beloning op lange termijn ("Long Term Incentive" of "LTI") als vermeld in het Beloningsbeleid.

De LTI kan variëren van 0% tot maximaal 60% van de vaste beloning en ziet op telkens een periode van drie jaar. De LTI-regeling bestaat uit de volgende drie elementen, die elk voor een bepaald percentage meewegen in de totale LTI:

- een Relative Total Shareholder Return ('RTSR') test;
- een Absolute Total Shareholder Return ('ATSR') test;
- een Business Health test.

Ten aanzien van de relatieve weging van deze percentages van de LTI over de periode van 2016-2018 wordt in het kader van de hiervoor genoemde vergelijking die in 2017 heeft plaatsgevonden een herverdeling voorgesteld, waarbij de nieuwe weging over genoemde periode en nadien plaatsvindt op basis van de volgende percentages:

- 40% RTSR test (voorheen: 50%);
- 30% ATSR test; en
- 30% Business Health Test (voorheen: 20%).

De 30% LTI-beloning gebaseerd op de ATSR-test wordt bepaald op basis van een bandbreedte waarbij in het huidige beloningsbeleid beneden een ATSR van 45% over de periode van drie jaar geen LTI-beloning wordt toegekend op basis van ATSR. Een ATSR van 60% over deze periode leidt tot een "at target" realisatie van de ATSR-test en een realisatie van 75% ATSR leidt tot de maximale toekenning.

Thans wordt voorgesteld om de bandbreedte voor toekenning op basis van de ATSR met terugwerkende kracht tot 1 januari 2018 te wijzigen als volgt:

- <10% (voorheen: <45%): 0%
- 15% (voorheen: 60%): 50%
- >25% (voorheen: >75%): 100%

(waarbij toekenning van de ATSR tussen de ondergrens en de bovengrens pro rata parte wordt bepaald).

Agendapunt 11 Voorstel tot (i) wijziging van de statuten van Vastned Retail N.V. en (ii) machtiging van ieder lid van de Directie en iedere (kandidaat-)notaris werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. om de akte van statutenwijziging te doen verlijden **(besluit)**

Naar aanleiding van recente ontwikkelingen binnen Vastned (verhuizing van Rotterdam naar Amsterdam) en daarbuiten (waaronder recente wetswijzigingen en de invoering van de nieuwe Code) stellen de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen voor om de statuten van Vastned te wijzigen en opnieuw vast te stellen.

De tekst van de voorgestelde wijzigingen van de statuten van Vastned is beschikbaar ten kantore van de Vennootschap en ten kantore van NautaDutilh N.V., vestiging Amsterdam.

De voorgestelde wijzigingen betreffen veelal juridisch-technische aanpassingen en worden in bijlage 5 nader toegelicht. De akte van wijziging van de statuten van Vastned zal worden gepasseerd ten overstaan van een notaris. Het besluit tot wijziging van de statuten behoort, in overeenstemming met de statuten van Vastned, te worden aangenomen door een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een Algemene Vergadering van Aandeelhouders waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Daarnaast is het beoogd om ieder lid van de Directie en iedere (kandidaat-)notaris werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. te machtigen om voornoemde akte van statutenwijziging voor de notaris van NautaDutilh N.V. te doen verlijden.

Agendapunt 12 Machtiging van de Directie tot het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten **(besluit)**

De Directie en de Raad van Commissarissen stellen voor de Directie (na daartoe verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen) aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen, het verlenen van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen daaronder begrepen. Deze machtiging is beperkt tot een maximum van 10% van het uitstaande aantal aandelen op de dag van uitgifte, in het geval van een fusie of overname te vermeerderen met ten hoogste 10% van het aantal uitstaande aandelen. Voorts is deze machtiging beperkt tot een periode van 18 maanden, welke periode op een algemene vergadering van aandeelhouders op verzoek van de Directie en de Raad van Commissarissen verlengd kan worden.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Directie voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, derhalve tot en met 19 oktober 2019, te machtigen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot:

1. het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen tot een maximum van 10%, en in geval van fusies en overnames vermeerderd met nog eens maximaal 10%, van het op 19 april 2018 geplaatste aandelenkapitaal;
2. het beperken of uitsluiten van de voorkeursrechten bij het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen.

Het doel van de bevoegdheid tot het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen is om tijdig en flexibel te kunnen reageren inzake de financiering van de Vennootschap. Bovendien geeft dit de Directie enige armslag bij fusies en overnames. Conform artikel 96 en 96a van Boek 2 BW wordt voorgesteld de Directie te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het uitgeven van aandelen of het verlenen van rechten tot het verkrijgen van aandelen.

Agendapunt 13 Machtiging van de Directie tot het inkopen van eigen aandelen **(besluit)**

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Directie voor een periode van achttien maanden vanaf de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering, derhalve tot en met 19 oktober 2019, te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven. Het doel van dit voorstel is om de Directie de bevoegdheid te geven om eigen aandelen in te kopen teneinde het kapitaal te verminderen en/of verplichtingen op grond van aandelenregelingen na te komen of voor andere doeleinden die in het belang van de Vennootschap zijn. Het voorstel wordt gedaan conform artikel 98, lid 4, Boek 2 BW.

Aandelen kunnen worden verworven op de beurs of anderszins, voor een prijs gelegen tussen de nominale waarde en 110% van de gemiddelde slotkoers van de aandelen op de Euronext Amsterdam N.V. effectenbeurs, berekend over vijf beursdagen voorafgaande aan de dag waarop de inkoop is overeengekomen of waarop de inkoopopdracht wordt gegeven. Er mogen aandelen worden verworven tot maximaal 10% van het op 19 april 2018 geplaatste aandelenkapitaal. Indien de gevraagde machtiging door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt verstrekt, vervalt de bestaande machtiging, althans zal daar geen gebruik meer van worden gemaakt.

Agendapunt 14 Rondvraag

Vragen die niet eerder onder de voorgaande agendapunten aan de orde zijn gekomen, kunnen onder dit agendapunt worden behandeld.

AANVULLENDE INFORMATIE BIJ AGENDAPUNT 9

mr. R. Walta MSRE

Geboortedatum: 27 juli 1974

Geslacht: Man

Nationaliteit: Nederlandse

Opleiding:

- Master of Studies in Real Estate, Amsterdam School of Real Estate (2007 - 2010)
- Leadership Development Program ING REIM (2009 - 2010)
- Top Master European tax law, Erasmus Universiteit Rotterdam (2005)
- Master of Laws (LL.M) – Fiscaal recht, Erasmus Universiteit Rotterdam (1993 - 1999)

Hoofdfuncties:

Statutair Directeur en Chief Financial Officer Vastned Retail NV (sinds 1 november 2014)

Vorige posities:

- Senior Transaction Manager, ADIA (2011 - 2014)
- Director Investor Relations, ING REIM (2008 - 2011)
- Senior Tax Manager, ING Real Estate (2004 - 2008)
- Assistant Tax Manager, PricewaterhouseCoopers (1999 - 2003)

Nevenfuncties:

Geen

Aandelen Vastned:

1.000

Volmacht / Steminstructie

Voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (hierna te noemen "de AvA") van Vastned Retail N.V. (hierna te noemen "Vastned") te houden op donderdag 19 april 2018 om 13.00 uur (CET) in het Rosarium, Amstelpark 1, te Amsterdam. De toegangsregistratie vangt aan om 12.00 uur en eindigt om 13.00 uur. De voertaal op de AvA is Nederlands.

Indien u als Stemgerechtigde verhinderd bent om op de AvA van Vastned zelf aanwezig te zijn, dan biedt Vastned u de mogelijkheid om via dit formulier (het "Formulier") uw stemvolmacht en steminstructie (de "Volmacht") te geven aan (i) een onafhankelijke derde, als bedoeld in de Corporate Governance code best practice bepaling 4.3.2, NFGD Zoetermeer BV; of (ii) een door uzelf gekozen derde. De schriftelijk gevolmachtigde dient zijn of haar volmacht op de AVA te tonen tezamen met het registratiebewijs¹⁾ en een geldig legitimatiebewijs.

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

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:

gelieve aankruisen wat van toepassing is:

- (i) Iedere werknemer van NFGD Zoetermeer BV (de "Volmachtnemer").
- (ii) Naam: Voorletters:
Firma naam (indien van toepassing)
Adres:
Woonplaats: (de "Volmachtnemer"),

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.

¹⁾ 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.

Indien u een volmacht inclusief steminstructie wilt geven aan de Volmachtenemer, zoals hiervoor onder (i) genoemd, dan dient dit formulier inclusief registratiebewijs donderdag 12 april 2018 te zijn ontvangen op het volgende e-mailadres: vastned@nfgd.nl, dan wel per post op het volgende adres: NFGD Zoetermeer BV, t.a.v. Debby Vlasman, NFGD Zoetermeer BV, Koraalrood 48, 2718 SC Zoetermeer.

Agendapunten en steminstructie voor de AvA van Vastned op donderdag 19 april 2018 om 13:00 uur (CET):

Nr.	Onderwerp	Stem (kruis uw keuze aan met X)		
		voor	tegen	onthouding
4	Voorstel tot het vaststellen van de jaarrekening over het boekjaar 2017 (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Voorstel tot het vaststellen van het dividend over het boekjaar 2017 (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Directie over het boekjaar 2017 (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2017 (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Voorstel tot herbenoeming van de heer R. Walta tot lid van de Directie (CFO) (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de leden van de Directie (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Voorstel tot (i) wijziging van de statuten van Vastned Retail N.V. en (ii) machtiging van ieder lid van de Directie en iedere (kandidaat-)notaris werkzaam ten kantore van NautaDutilh N.V. om de akte van statutenwijziging te doen verlijden (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Machtiging van de Directie tot het uitgeven van eigen aandelen en beperken of uitsluiten van voorkeursrechten (besluit)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Machtiging van de Directie tot het inkopen van eigen aandelen (besluit)	<input type="checkbox"/>	<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 met 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. Een eerder afgegeven Volmacht kan ten allen tijden enkel schriftelijk worden herroepen.
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.