



## **VASTNED RETAIL N.V.**

beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal  
gevestigd te Rotterdam

### **AGENDA**

Van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van VastNed Retail op dinsdag 7 april 2009 om 11.00 uur in Novotel Rotterdam Brainpark, K.P. van der Mandelelaan 150, Rotterdam.

1. Opening en mededelingen
2. Notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders van 8 april 2008
3. Bespreking verslag van de directie over het boekjaar 2008
4. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2008\*
5. Toelichting dividend- en reserveringenbeleid
6. Vaststelling (slot)dividend over het boekjaar 2008\*
7. Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde bestuur over het boekjaar 2008\*
8. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het uitgeoefende toezicht op het door de directie gevoerde bestuur over het boekjaar 2008\*
9. Toelichting remuneratierapport 2008
10. Vaststelling remuneratie leden van de directie voor 2009\*
11. Vaststelling salarisnabetaling 2008\*
12. Vaststelling buitengewone bonus 2008\*
13. Statutenwijziging\*
14. (Her-)benoeming van een lid van de raad van commissarissen\*
15. Rondvraag
16. Sluiting

\* betreffen agendapunten die ter stemming worden gebracht.

Toelichting op de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van VastNed Retail N.V. op 7 april 2009.

### **Ad 3 Bespreking verslag van de directie over het boekjaar 2008**

De heer R.A. van Gerrevink, CEO, zal namens de directie zijn visie geven over de belangrijkste gebeurtenissen in 2008. De heer T.M. de Witte, CFO, zal een toelichting geven op de financiële verslaglegging over 2008.

### **Ad 5 Toelichting dividend- en reserveringenbeleid**

In het kader van het bestaande dividendbeleid, wordt 100% van het direct beleggingsresultaat per aandeel uitbetaald. Hierbij wordt het deel dat ongeveer gelijk is aan het fiscale resultaat verplicht in contanten, onder inhouding van 15% dividendbelasting, uitgekeerd en het restant als keuzedividend, op te nemen in contanten, onder inhouding van 15% dividendbelasting, of in aandelen, belastingvrij ten laste van de agioreserve, uitgekeerd.

### **Ad 6 Vaststelling (slot)dividend over het boekjaar 2008**

Per aandeel wordt voorgesteld een slotdividend, onder aftrek van het interim-dividend ad € 1,17, ten bedrage van € 2,68 te betalen, waarvan:

- € 2,68 in contanten onder inhouding van 15% dividendbelasting, danwel
- € 0,85 in contanten onder inhouding van 15% dividendbelasting plus een nader te bepalen percentage in aandelen, afhankelijk van de beurskoers, maar een tegenwaarde van € 1,83 benaderend, ten laste van de agioreserve zonder inhouding van dividendbelasting.

De notering ex-dividend begint op 9 april 2009. De keuzeperiode loopt van 9 april 2009 tot en met 24 april 2009. De stockratio zal worden bepaald op basis van de gemiddelde slotkoersen gedurende de keuzeperiode. De keuze voor aandelen dient vóór 24 april 2009 te worden gemaakt, anders is het keuzedividend slechts in contanten opeisbaar. De stockratio zal op 27 april 2009 door middel van een persbericht bekend worden gemaakt.

### **Ad 7 Decharge van de leden van de directie voor het gevoerde bestuur over het boekjaar 2008**

VastNed Management B.V. is de enig bestuurder van VastNed Retail N.V. Het bestuur van VastNed Management B.V. wordt gevormd door de heren R.A. van Gerrevink, T.M. de Witte en (tot voor eind 2008) J. Pars. De geagendeerde decharge van VastNed Management B.V. voor het gevoerde bestuur over het boekjaar 2008 houdt tevens in de decharge van de individuele achterliggende bestuurders van VastNed Management B.V. voor dit bestuur.

### **Ad 8 Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het uitgeoefende toezicht op het door de directie gevoerde bestuur over het boekjaar 2008**

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitvoering van hun toezicht op het door de directie gevoerde bestuur over het boekjaar 2008.

### **Ad 9 Toelichting remuneratierapport 2008**

Als bijlage en als onderdeel van het jaarverslag 2008 is het remuneratierapport toegevoegd dat betrekking heeft op de beloningsstructuur van de leden van de directie van VastNed Management B.V. Deze vennootschap is enig directeur van VastNed Retail N.V.

### **Ad 10 Vaststelling remuneratie leden van de directie 2009**

Zie hiervoor eveneens het remuneratierapport.

### **Ad 11 Vaststelling salarisonabetaling 2008**

De in 2008 voorgestelde verhoging van het vaste salaris is maar voor een deel (46%) toegekend en slechts ten laste van VastNed Offices/Industrial N.V. gekomen, aangezien deze salarisstijging is afgestemd in de algemene vergadering van aandeelhouders van VastNed Retail N.V. van 8 april 2008. Deze stemuitslag was het gevolg van het gegeven dat aandeelhouders met de tegenstem een signaal wilde afgeven met betrekking tot een onderdeel van het remuneratiebeleid en niet met betrekking tot de salarisverhoging 2008.

Als aanpassing op het bovenstaande wordt voorgesteld de volgende nabetalingen op het salaris 2008 vast te stellen:

	Bedragen in €
R.A. van Gerrevink	8.100
T.M. de Witte	9.720

### **Ad 12 Vaststelling buitengewone bonus**

In het kader van het biedingsproces op alle aandelen VastNed Retail in de periode november 2007 tot en met mei 2008 heeft de raad van commissarissen in december 2007, in het belang van de vennootschap en haar aandeelhouders, de leden van de directie een regeling aangeboden die erop gericht was de directie te stimuleren zich te blijven inzetten voor de vennootschap zolang de onzekerheid rond een eventuele overname van het fonds voortduurde. De toezegging werd gedeeld en gesteund door de raad van commissarissen van VastNed Offices/Industrial. De beide raden van commissarissen baseerden deze toezegging op de doelstelling van het in 2004 vastgestelde remuneratiebeleid, te weten: het aantrekken en behouden van gekwalificeerde en deskundige leden van de directie. In de algemene vergaderingen van de fondsen van 8 april 2008 was bovengenoemde regeling derhalve niet geagendeerd. Enkele aandeelhouders van VastNed Retail hebben in de algemene vergadering aangegeven bezwaren te hebben tegen een dergelijke regeling zonder goedkeuring van aandeelhouders. Om die reden is de tenuitvoerlegging van deze regeling, voor zover het betreft het gedeelte ten laste van VastNed Retail, opgeschort. Om tegemoet te komen aan de wens van deze aandeelhouders zich hierover expliciet uit te kunnen spreken agendeert de raad van commissarissen de toekenning van de volgende eenmalige bedragen aan de zittende leden van de directie, met als advies dit goed te keuren.

	Bedragen in €
R.A. van Gerrevink	60.332
T.M. de Witte	29.062

### **Ad 13 Statutenwijziging**

De houders van prioriteits aandelen stellen voor om de statuten van de vennootschap te wijzigen. De voorgestelde wijzigingen hangen samen met nieuw aangenomen wetgeving en voorgenomen wijzigingen in het Nederlandse vennootschapsrecht. Een voorstel tot statutenwijziging met artikelgewijze toelichting ligt ten kantore van de vennootschap en bij Fortis Bank (Nederland) N.V., Rokin 55 te Amsterdam. Ook is het voorstel beschikbaar gesteld op de website ([www.vastned.nl](http://www.vastned.nl)).

Voorts wordt voorgesteld om machtiging te verlenen aan iedere bestuurder van de vennootschap, alsmede aan iedere (kandidaat-) notaris en notariële *paralegal* van Stibbe te Amsterdam, om de ministeriële verklaring van geen bezwaar aan te vragen alsmede de akte van statutenwijziging te ondertekenen en om voorts alles meer te doen wat naar het oordeel van de gemachtigde nuttig of nodig is.

### **Ad 14 (Her-)benoeming van een lid van de raad van commissarissen (incl. gegevens artikel 2:142 lid 3 BW)**

#### ***Benoeming***

De heer N.J. Westdijk treedt conform rooster van aftreden af als lid van de raad van commissarissen. De heer Westdijk is voor herbenoeming beschikbaar. Om in deze vacature te voorzien is door de vergadering van houders van prioriteits aandelen de volgende bindende voordracht opgesteld:

1. de heer N.J. Westdijk
2. de heer B.A.G. van Nievelt

#### *Curricula vitae*

##### *1<sup>e</sup> Kandidaat*

*Mr. N.J. Westdijk (20 juni 1941)*

Nationaliteit: Nederlandse

Functie: gepensioneerd

Benoeming: 19 april 2000 en sinds 6 april 2004 als vice-voorzitter

Vorige functies:

- bestuursvoorzitter Koninklijke Pakhoed en
- president-directeur Connexxion Holding.

Nevenfuncties:

- president-commissaris van Eneco Energie en
- lid van de raad van commissarissen van de FD Mediagroep.

Opleiding: Nederlands recht, Rijksuniversiteit Utrecht en MBA, University of Chicago

Reden: de heer Westdijk heeft uitgebreide ervaring op het terrein van beursgenoteerde ondernemingen en het internationaal opereren van ondernemingen. Deze kwaliteiten zijn van groot belang voor VastNed Retail N.V..

Noot: benoeming geldt voor een periode van drie jaar waarmee de totale zittingsduur van de heer Westdijk beperkt zal blijven tot 12 jaar.

*2<sup>e</sup> Kandidaat*

Mr. B.A.G. van Nievelt (9 november 1935)

Nationaliteit: Nederlandse

Functie: gepensioneerd

Vorige functies:

– kandidaat-notaris (met ingang van 1969);

– respectievelijk notaris (1971 tot en met 2000) bij Schaap & Partners te Rotterdam.

Opleiding: Notarieel recht

Reden: de heer Van Nievelt heeft een uitgebreide juridische ervaring op het terrein van vastgoed- en ondernemingsrecht. Deze kwaliteit is van groot belang voor een beursgenoteerd vastgoedfonds als VastNed Retail N.V.