



## Aandeelhouderscirculaire VastNed Retail N.V. 8 april 2008

Toelichting op de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de naamloze vennootschap VastNed Retail op 8 april 2008.

### **Ad 3 Bespreking verslag van de directie over het boekjaar 2007**

De heer R.A. van Gerrevink, CEO, zal namens de directie zijn visie geven over de belangrijkste gebeurtenissen in 2007. De heer T.M. de Witte, CFO, zal een toelichting geven op de financiële verslaglegging over 2007.

### **Ad 5 Toelichting gang van zaken biedingproces**

De raad van commissarissen en de directie zullen een toelichting op het biedingproces geven. In deze toelichting zal onder meer worden ingegaan op de achtergronden en het verloop van het proces, het door de directie en de raad van commissarissen gevoerde beleid en op de stand van zaken.

### **Ad 6 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 7 Vaststelling slotdividend over het boekjaar 2007**

Per aandeel wordt voorgesteld een slotdividend, onder aftrek van het interim-dividend ad € 1,12, ten bedrage van € 2,73 te betalen, waarvan:

- € 2,73 in contanten onder inhouding van 15% dividendbelasting, danwel
- € 1,35 in contanten onder inhouding van 15% dividendbelasting plus een nader te bepalen percentage in aandelen, afhankelijk van de beurskoers, maar een tegenwaarde van € 1,38 benaderend, ten laste van de agioreserve zonder inhouding van dividendbelasting.

De notering ex-dividend begint op 10 april 2008. De keuzeperiode loopt van 10 april 2008 tot en met 25 april 2008. De stockratio zal worden bepaald op basis van de gemiddelde slotkoersen gedurende de keuzeperiode. De keuze voor aandelen dient vóór 25 april 2008 te worden gemaakt, anders is het keuzedividend slechts in contanten opeisbaar. De stockratio zal op 28 april 2008 door middel van een persbericht bekend worden gemaakt.

### **Ad 8 Decharge van de leden van de directie**

VastNed Management is de enig bestuurder van VastNed Retail, die wordt vertegenwoordigd door de heren R.A. van Gerrevink, T.M. de Witte en J. Pars. Door de geagendeerde decharge van de individuele achterliggende bestuurders wordt impliciet een decharge van de formele bestuurder, VastNed Management, verondersteld plaats te vinden.

### **Ad 9 Decharge van de leden van de raad van commissarissen**

Decharge van de leden van de raad van commissarissen vindt individueel plaats.

### **Ad 10 Toelichting remuneratierapport 2007**

Als bijlage (zie ook [www.vastned.nl](http://www.vastned.nl)) is het remuneratierapport toegevoegd dat betrekking heeft op de beloningsstructuur van de leden van de directie van VastNed Management. Deze vennootschap is enig directeur van VastNed Retail.

### **Ad 11 Vaststelling remuneratie leden van de directie**

Zie hiervoor eveneens het remuneratierapport in bijlage.

### **Ad 12 (Her-)benoeming van een lid van de raad van commissarissen (incl. gegevens artikel 2:142 lid 3 BW)**

#### ***Benoeming***

De heer P.M. Verboom treedt conform rooster van aftreden af als lid van de raad van commissarissen. De heer Verboom is voor herbenoeming beschikbaar. Om in deze vacature te voorzien is door de vergadering van houders van prioriteitsaandelen de volgende bindende voordracht opgesteld:

1. de heer P.M. Verboom
2. de heer B.A.G. van Nievelt

#### *Curricula vitae*

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

Dr. Pieter M. Verboom (20 april 1950)

Nationaliteit: Nederlandse

Functie: CFO Schiphol Group

Benoeming: 6 april 2004

Vorige functies:

- docent Erasmus Universiteit Rotterdam en;
- diverse managementfuncties bij Philips, waaronder CFO van de directie Argentinië, Hong Kong en het Verre Oosten.

Opleiding: Econometrie (doctoraal) Erasmus Universiteit Rotterdam; gepromoveerd Vrije Universiteit te Amsterdam.

Reden: de heer Verboom heeft een uitgebreide ervaring op het terrein van financiële aangelegenheden en het internationaal opereren van dergelijke ondernemingen. Deze kwaliteiten zijn van groot belang voor VastNed Retail.

*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

De heer Van Nievelt houdt 350 aandelen in de vennootschap.

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.