



beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal
gevestigd te Rotterdam

AGENDA

Van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van VastNed Retail N.V. op vrijdag 15 mei 2009 om 11.00 uur in Novotel Rotterdam Brainpark, K.P. van der Mandelelaan 150, Rotterdam.

1. Opening en mededelingen
2. Decharge van de leden van de raad van commissarissen voor het uitgeoefende toezicht op het door de directie gevoerde bestuur over het boekjaar 2008*
3. Statutenwijziging*
4. Rondvraag
5. Sluiting

* betreffen agendapunten die ter stemming worden gebracht.

Aanmelden en bijwonen van de vergadering

De directie van VastNed Retail N.V. heeft bepaald dat als stem- en vergadergerechtigden worden aangemerkt zij die op 8 mei 2009 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum - het "Registratietijdstip" zijn ingeschreven in de hierna te noemen registers. Als (deel) register is aangewezen de administraties van de bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen. Om de vergadering bij te wonen dient u zich uiterlijk 8 mei 2009 om 17.00 uur aan te melden via uw bank of commissionair waar uw aandelen in administratie zijn. Deze aangesloten instellingen dienen uiterlijk op 11 mei 2009 aan Fortis Bank (Nederland) N.V. een verklaring met het aantal ter registratie aangemelde aandelen per aandeelhouder te verstrekken. Via hun bank krijgen deze aandeelhouders een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Indien u wenst te stemmen door middel van een schriftelijke volmacht, die tevens een steminstructie omvat, dan dient deze uiterlijk 13 mei 2009 te zijn ontvangen op één van de twee in het volmachtformulier vermelde adressen. De gevolmachtigde dient het registratiebewijs en een kopie van de volmacht vóór de vergadering in te leveren bij de inschrijfbalie.

Toelichting op de agenda van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van VastNed Retail N.V. op 15 mei 2009.

Ad 2 Decharge van de leden van de raad van commissarissen

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, zoals dat blijkt uit de vastgestelde jaarrekening of anderszins aan de algemene vergadering bekend is gemaakt. Dit onderwerp stond eveneens op de agenda van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 7 april 2009. Dit agendapunt kon toen niet op steun van de algemene vergadering rekenen. Het was niet duidelijk of de algemene vergadering hiermee slechts een signaal wilde geven tegen de voorgestelde buitengewone bonus voor de leden van de directie, zoals separaat onder agendapunt 12 van de algemene vergadering van aandeelhouders van 7 april 2009 was geagendeerd, of dat in bredere zin het vertrouwen in de toezichhoudende taak van de raad van commissarissen ontbrak. Om over het laatste punt duidelijkheid te verkrijgen vraagt de raad van commissarissen de algemene vergadering van aandeelhouders zich uit te spreken over de decharge van 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 3 Statutenwijziging

De houder van de prioriteits aandelen stelt voor om de statuten van de vennootschap te wijzigen. 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 ("Investor Information", "Aandeelhoudersvergadering").

Ad 3a Artikel 13 lid 4

De voornaamste wijziging heeft betrekking op artikel 13 lid 4 van de statuten. Deze wijziging houdt in dat de raad van commissarissen op voorstel van de remuneratiecommissie de bezoldiging van de individuele directeuren vaststelt, een en ander binnen het door de algemene vergadering van aandeelhouders van 6 april 2004 vastgestelde of in de toekomst door de algemene vergadering van aandeelhouders vast te stellen bezoldigingsbeleid. Dit houdt in dat de bevoegdheid van de algemene vergadering van aandeelhouders om het remuneratiebeleid vast te stellen ongewijzigd blijft en dat alleen de *vaststelling* van de bezoldiging van de individuele directeuren door de raad van commissarissen zal plaatsvinden. Hiermee handelt VastNed Retail N.V. in lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code en het algemeen geaccepteerd gebruik onder Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen. Deze wijziging wordt separaat in stemming gebracht.

Aanmelden en bijwonen van de vergadering

De directie van VastNed Retail N.V. heeft bepaald dat als stem- en vergadergerechtigden worden aangemerkt zij die op 8 mei 2009 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum - het "Registratietijdstip" zijn ingeschreven in de hierna te noemen registers. Als (deel) register is aangewezen de administraties van de bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen. Om de vergadering bij te wonen dient u zich uiterlijk 8 mei 2009 om 17.00 uur aan te melden via uw bank of commissionair waar uw aandelen in administratie zijn. Deze aangesloten instellingen dienen uiterlijk op 11 mei 2009 aan Fortis Bank (Nederland) N.V. een verklaring met het aantal ter registratie aangemelde aandelen per aandeelhouder te verstrekken. Via hun bank krijgen deze aandeelhouders een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Indien u wenst te stemmen door middel van een schriftelijke volmacht, die tevens een steminstructie omvat, dan dient deze uiterlijk 13 mei 2009 te zijn ontvangen op één van de twee in het volmachtformulier vermelde adressen. De gevolmachtigde dient het registratiebewijs en een kopie van de volmacht vóór de vergadering in te leveren bij de inschrijfbalie.

In de statutenwijziging zoals geagendeerd voor de algemene vergadering van aandeelhouders van 7 april 2009 zou artikel 21 lid 3 van de huidige statuten gewijzigd worden met daarin een verwijzing naar de wettelijke bepaling voor wat betreft het agenderingsrecht van aandeelhouders. Uit contacten met institutionele aandeelhouders is gebleken dat er een voorkeur bestaat om de huidige tekst van de statuten te handhaven, waarmee aandeelhouders die alleen of gezamenlijk meer dan 1% van het aandelenkapitaal, dan wel aandeelhouders die een bepaalde beurswaarde (€ 50 miljoen) vertegenwoordigen, de vennootschap schriftelijk kunnen verzoeken een door hen gewenst onderwerp op de agenda van de algemene vergadering van aandeelhouders te plaatsen.

Ad 3b Overige wijzigingen van de statuten

Met de overige wijzigingen worden de statuten in overeenstemming gebracht met gewijzigde en te verwachten wijzigingen van wettelijke bepalingen binnen het vennootschapsrecht. Deze overige wijzigingen worden onder agendapunt 3b separaat in stemming gebracht.

Elk van de voorstellen houdt tevens in een voorstel tot het verlenen van machtiging 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.

Aanmelden en bijwonen van de vergadering

De directie van VastNed Retail N.V. heeft bepaald dat als stem- en vergadergerechtigden worden aangemerkt zij die op 8 mei 2009 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum - het "Registratietijdstip" zijn ingeschreven in de hierna te noemen registers. Als (deel) register is aangewezen de administraties van de bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen. Om de vergadering bij te wonen dient u zich uiterlijk 8 mei 2009 om 17.00 uur aan te melden via uw bank of commissionair waar uw aandelen in administratie zijn. Deze aangesloten instellingen dienen uiterlijk op 11 mei 2009 aan Fortis Bank (Nederland) N.V. een verklaring met het aantal ter registratie aangemelde aandelen per aandeelhouder te verstrekken. Via hun bank krijgen deze aandeelhouders een registratiebewijs dat geldt als toegangsbewijs voor de vergadering. Indien u wenst te stemmen door middel van een schriftelijke volmacht, die tevens een steminstructie omvat, dan dient deze uiterlijk 13 mei 2009 te zijn ontvangen op één van de twee in het volmachtformulier vermelde adressen. De gevolmachtigde dient het registratiebewijs en een kopie van de volmacht vóór de vergadering in te leveren bij de inschrijfbalie.