

AGENDA JAARVERGADERING EN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING DE DATO 25 JUNI 2012

I. JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING

1. Kennisname van het jaarlijks financieel verslag van de raad van bestuur betreffende de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2012.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot agendapunt 1.

2. Kennisname van het verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2012 en het verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2012.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot agendapunt 2.

3. Kennisname van de beslissing van de raad van bestuur om gebruik te maken van de mogelijkheid tot uitkering van een keuzedividend, m.i.v. de concrete modaliteiten van dit keuzedividend.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot agendapunt 3.

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2012 en de resultaatsverwerking.

Voorstel tot besluit: De raad van bestuur stelt voor om de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2012 goed te keuren, met inbegrip van de resultaatsverwerking.

De raad van bestuur stelt meer in het bijzonder voor een bruto-dividend (vóór roerende voorheffing ten belope van 21%) toe te kennen van EUR 2,80 per aandeel verdeeld als volgt:

Voorstel tot toekenning van een bruto-dividend (vóór roerende voorheffing) van EUR 2,80 voor 5.395.408 aandelen. Dit bedrag houdt een bruto-dividend in van EUR 2,80 per aandeel dat deelt in het resultaat van het boekjaar 2011/2012 (dit zijn alle aandelen in Retail Estates, behalve de 41.666 aandelen die werden uitgegeven op 30 maart 2012, naar aanleiding van de partiële splitsing van de naamloze vennootschap "ARS", aangezien deze aandelen slechts delen in het resultaat van het boekjaar dat een aanvang heeft genomen op 1 april 2012).

De dividenden zijn betaalbaar vanaf 27 juli 2012. Voor de concrete modaliteiten van de betaalbaarstelling van het dividend, wordt verwezen naar de modaliteiten van het keuzedividend, zoals vermeld onder agendapunt 3.

5. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2012.

Aangezien het om een loutere kennisname gaat, dient er geen besluit te worden genomen door de algemene vergadering. Bijgevolg is er geen voorstel van besluit opgenomen in deze oproeping met betrekking tot agendapunt 5.

6. Goedkeuring van het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur.

Voorstel tot besluit: De raad van bestuur stelt voor om het remuneratieverslag, dat een specifiek onderdeel vormt van de verklaring inzake deugdelijk bestuur, goed te keuren.

7. Verlenen van kwijting aan de bestuurders.

Voorstel tot besluit: De raad van bestuur stelt voor om kwijting te verlenen aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun bestuursmandaat voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2012.

8. Verlenen van kwijting aan de commissaris.

Voorstel tot besluit: De raad van bestuur stelt voor om kwijting te verlenen aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2012.

9. Herbenoeming van de commissaris tot en met de jaarlijkse algemene vergadering van 2015 en vaststelling vergoeding.

Voorstel tot besluit: De raad van bestuur stelt voor om de burgerlijke vennootschap onder de vorm van een CVBA 'Deloitte Bedrijfsrevisoren', met maatschappelijke zetel te 1831 Diegem, Berkenlaan 8b, vertegenwoordigd door mevrouw Kathleen De Brabander, te herbenoemen, tot en met de jaarvergadering van 2015. De jaarvergoeding wordt goedgekeurd, zijnde 69.600 EUR (excl. BTW en 4% vergoeding voor administratieve kosten), jaarlijks te indexeren waarbij als basisindex de gezondheidsindex van april 2012 wordt genomen.

10. Vaststelling van de vergoeding van de commissaris.

Voorstel tot besluit: De raad van bestuur stelt voor om de vergoeding voor de commissaris voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2012, vastgesteld op EUR [65.000] (BTW excl.), goed te keuren.

11. Ontslag en benoeming bestuurders; vaststelling en verlies hoedanigheid onafhankelijke bestuurder

Voorstel tot besluit: De vergadering neemt kennis van het verstrijken van de termijn van het bestuursmandaat van de heer Yvan Lippens op deze vergadering. De vergadering neemt kennis van het feit dat de heer Lippens sedert 1 juni 2012 niet meer voldeed aan alle vereisten van onafhankelijkheid vermeld in artikel 526ter, 2° W.Venn.

De vergadering stelt vast dat de heer Guido Roelandt (wiens mandaat als bestuurder is ingegaan op de jaarvergadering van 2011 om af te lopen op de jaarvergadering van 2015) voldoet aan de vereisten van onafhankelijkheid vermeld in artikel 526ter, 2° W.Venn. en vanaf 1 juni 2012 de hoedanigheid heeft van onafhankelijk bestuurder van de vennootschap, onder voorbehoud van goedkeuring door de FSMA.

De vergadering keurt de benoeming van de heer Richard Van Besauw als bestuurder met ingang van 1 april 2013 tot aan het einde van de jaarvergadering van 2015, onder voorbehoud van goedkeuring door de FSMA, goed. De vergadering stelt vast dat de heer Van Besauw met ingang van zijn mandaat zal voldoen aan de vereisten van onafhankelijkheid vermeld in artikel 526ter, 2° W.Venn. (zodat hij de hoedanigheid van onafhankelijke bestuurder zal hebben).

12. Goedkeuring van de jaarrekening van Flanders Retail Invest BVBA over het boekjaar afgesloten op 29 februari 2012.

Voorstel tot besluit: Voorstel om de jaarrekening van Flanders Retail Invest BVBA afgesloten op 29 februari 2012 goed te keuren.

13. Kwijting aan de zaakvoerders van Flanders Retail Invest BVBA.

Voorstel tot besluit: Voorstel om kwijting te verlenen aan de zaakvoerders van Flanders Retail Invest BVBA.

14. Kwijting aan de commissaris van Flanders Retail Invest BVBA.

Voorstel tot besluit: Voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van Flanders Retail Invest BVBA.

15. Varia.

II. BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

A. Statutenwijziging

1. Voorstel tot invoeging van een nieuw artikel 6.5 in de statuten ("Kapitaalverhoging bij een institutionele vastgoedbevak") met een tekst die luidt als volgt: "***Bij een kapitaalverhoging door inbreng in geld bij een institutionele vastgoedbevak tegen een prijs die 10 % of meer lager ligt dan de laagste waarde van (a) een netto-***

inventariswaarde die dateert van ten hoogste vier maanden vóór de aanvang van de uitgifte, en (b) de gemiddelde slotkoers gedurende de dertig kalenderdagen vóór de aanvangsdatum van de uitgifte, stelt de raad van bestuur een verslag op waarin zij toelichting geeft bij de economische rechtvaardiging van het toegepaste disagio, bij de financiële gevolgen van de verrichting voor de aandeelhouders van de openbare vastgoedbevak en bij het belang van de betrokken kapitaalverhoging voor de openbare vastgoedbevak.

Dit verslag en de toegepaste waarderingscriteria en -methodes worden door de commissaris van de openbare vastgoedbevak in een afzonderlijk verslag toegelicht. De verslagen van de raad van bestuur en van de commissaris worden uiterlijk op de aanvangsdatum van de uitgifte en in elk geval zodra de prijs wordt vastgesteld, indien dit eerder gebeurt, gepubliceerd conform artikel 35 en volgende van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007.

Voor de toepassing van de vorige leden is het toegestaan om van het in punt (b) van het eerste lid bedoelde bedrag een bedrag af te trekken dat overeenstemt met het deel van het niet-uitgekeerde brutodividend waarop de nieuwe aandelen eventueel geen recht zouden geven, op voorwaarde dat de raad van bestuur van de openbare vastgoedbevak het aldus afgetrokken dividendbedrag specifiek verantwoordt en de financiële voorwaarden van de verrichting in zijn jaarlijks financieel verslag toelicht.

Ingeval de institutionele vastgoedbevak niet genoteerd is, wordt het in het eerste lid bedoelde disagio enkel berekend op basis van een netto-inventariswaarde die van ten hoogste vier maanden dateert.

Dit artikel 6.5 is niet van toepassing op kapitaalverhogingen die volledig worden onderschreven door de openbare vastgoedbevak of haar dochtervennootschappen waarvan het kapitaal rechtstreeks of onrechtstreeks volledig in handen is van de openbare vastgoedbevak.”

2. Voorstel tot wijziging van artikel 19 van de statuten (Vertegenwoordiging van de vennootschap) door (i) tussen het tweede en het (huidige) derde lid (dat het vierde lid wordt) een nieuw derde lid te toe te voegen met een tekst die luidt als volgt: ***“De raad van bestuur kan in het bijzonder gevolmachtigden van de vennootschap aanstellen voor daden van beschikking op vastgoed (in de zin van de toepasselijke regelgeving op de vastgoedbevaks), voor zover (i) de raad van bestuur een effectieve controle uitoefent over de aktes of documenten die ondertekend worden door de bijzondere volmachthouder(s), (ii) de hiertoe bepaalde interne procedure wordt nageleefd die zowel betrekking heeft op de inhoud van de controle als op de periodiciteit ervan; (iii) steeds een volmacht wordt verleend die betrekking heeft op een welbepaalde transactie of een vast omlijnde groep van transacties; (iv) de relevante limieten zijn aangeduid in de volmacht zelf; en (v) de volmacht beperkt is in de tijd, zijnde de tijd die nodig is om de verrichting af te handelen.”*** en (ii) het voorlaatste lid te vervangen door een tekst die luidt als volgt: ***“Zonder afbreuk te doen aan het derde lid van dit artikel 19, is de vennootschap bovendien geldig verbonden door bijzondere lasthebbers handelend binnen het kader van hun opdracht.”***

3. Voorstel om een nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten op te stellen in overeenstemming met de besluiten die zullen worden genomen met betrekking tot de voormelde agendapunten onder Titel II van deze agenda.