

RETAIL ESTATES

Naamloze Vennootschap

Openbare vastgoedbevak naar Belgisch Recht

Zetel: Industrielaan 6, 1740 Ternat

Ondernemingsnummer: 0434.797.847 (Brussel)

(de “**Vennootschap**”)

OPROEPING TOT DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN 4 juli 2014

De raad van bestuur van Retail Estates NV – Openbare vastgoedbevak naar Belgisch Recht (de “**Vennootschap**”) nodigt de houders van effecten, bestuurders en de Commissaris uit om de jaarlijkse algemene vergadering bij te wonen die zal worden gehouden op vrijdag **4 juli 2014 om 10.00 uur**, op de zetel van de Vennootschap (de “**Algemene Vergadering**”), te 1740 Ternat, Industrielaan 6.

De agenda (met inbegrip van de voorstellen tot besluit) voor de Algemene Vergadering werd als volgt samengesteld:

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 2014.

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.

2. Kennisname van het verslag van de commissaris betreffende de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2014 en het verslag van de commissaris betreffende de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2014.

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.

3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2014 en de resultaatsverwerking.

Voorstel tot besluit: De raad van bestuur stelt voor om de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 maart 2014 goed te keuren, met inbegrip van de resultaatsverwerking.

De raad van bestuur stelt meer in het bijzonder voor een brutodividend (vóór roerende voorheffing ten belope van (*op heden*) 25 %) toe te kennen van EUR 3,00 per aandeel verdeeld als volgt:

Voorstel tot toekenning van een brutodividend (vóór roerende voorheffing) van EUR 3,00 voor 7.290.411 aandelen. Dit bedrag houdt een brutodividend in van EUR 3,00 per aandeel dat deelt in het resultaat van het boekjaar 2013-2014.

De betalingsdatum van de dividenden wordt bepaald op 11 juli 2014.

4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 maart 2014.

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.

5. Goedkeuring van het remuneratieverslag voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2014, 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.

6. 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 bestuurdersmandaat voor het boekjaar afgesloten op 31 maart 2014. De algemene vergadering geeft tevens kwijting aan de heer Luc Geuten voor de uitoefening van zijn mandaat tot en met 4 juli 2014.

7. 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 2014.

8. Ontslag en benoeming bestuurders

De vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Luc Geuten als niet- uitvoerende bestuurder met effect op 4 juli 2014 wegens het bereiken van de leeftijdsgrens.

Voorstel tot besluit: De vergadering neemt akte van de afloop van het mandaat van de heer Luc Geuten. Er wordt niet in vervanging voorzien zodat de raad van bestuur vanaf heden uit 10 bestuurders zal bestaan.

9. Goedkeuring van de jaarrekening van Infradis Real Estate NV over het boekjaar afgesloten op 31 oktober 2013.

Voorstel tot besluit: Voorstel om de jaarrekening van Infradis Real Estate NV afgesloten op 31 oktober 2013 goed te keuren.

10. Kwijting aan de bestuurders van Infradis Real Estate NV.

Voorstel tot besluit: Voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van Infradis Real Estate NV.

11. Kwijting aan de commissaris van Infradis Real Estate NV.

Voorstel tot besluit: voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van Infradis Real Estate NV.

12. Goedkeuring van de jaarrekening van VRP 1 NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013.

Voorstel tot besluit: voorstel om de jaarrekening van VRP 1 NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2013 goed te keuren.

13. Kwijting aan de bestuurders van VRP 1 NV.

Voorstel tot besluit: voorstel om kwijting te verlenen aan de bestuurders van VRP 1 NV.

14. Kwijting aan de commissaris van VRP 1 NV.

Voorstel tot besluit: voorstel om kwijting te verlenen aan de commissaris van VRP 1 NV.

15. Toekenning van rechten aan derden met toepassing van artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen

Voorstel tot besluit: Beslissing tot goedkeuring, overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek vennootschappen, van bepaalde clausules in de obligatielening die door de Vennootschap werd uitgegeven op 23 april 2014 in een hoofdsom van EUR 30.000.000 met vast jaarlijks brutorendement van 3,566 % en eindvervaldag in 2021.

De clausules die overeenkomstig artikel 556 W. Venn. dienen te worden goedgekeurd, bepalen dat als zich een controlewijziging voordoet elke obligatiehouder het recht zal hebben om de Vennootschap te verplichten om alle of een deel van de obligaties van zulke obligatiehouder terug te betalen aan hun nominale waarde (samen met interest aangegroeid tot (en met uitsluiting van) de datum die is bepaald voor de terugbetaling). Voor doeleinden van deze clausule, zal een controlewijziging geacht worden zich te hebben voorgedaan indien één of meer personen (i) een verplicht openbaar overnamebod uitbrengen op de aandelen van de Vennootschap of (ii) een vrijwillig overnamebod uitbrengen op de aandelen van de Vennootschap met als resultaat dat ze na afsluiting van het bod ten minste 30 % aanhouden van de aandelen van de Vennootschap. Indien als gevolg van de toepassing van deze clausule obligatiehouders met betrekking tot meer dan 85% van de uitstaande obligaties de vennootschap om terugbetaling verzoeken, kan de Vennootschap ervoor kiezen (zonder daartoe verplicht te zijn), over te gaan tot terugbetaling van alle uitstaande obligatielening aan hun nominale waarde (samen met interest aangegroeid tot (en met uitsluiting van) de datum die is bepaald voor de terugbetaling).

De raad van bestuur stelt voor om de betrokken clausules in de obligatielening van 23 april 2014, goed te keuren overeenkomstig artikel 556 van het Wetboek van vennootschappen.

16. Varia.

De Raad van Bestuur nodigt u uit om alle voorstellen van besluit van deze agenda goed te keuren.

Informatie voor de aandeelhouders

1. Amendering van de agenda

Aandeelhouders die alleen of gezamenlijk 3% van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bezitten, hebben het recht om punten op de agenda van de Algemene Vergadering te plaatsen en voorstellen van besluit (met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen) in te dienen. De verzoeken daartoe dienen uiterlijk op **12 juni 2014** bij de Vennootschap toe te komen per gewone brief (Industrielaan 6, 1740 Ternat), fax (+32 (0)2 581 09 42) of e-mail (karol.gheeraert@retailestates.com) (artikel 533ter W.Venn.). Meer gedetailleerde informatie over de rechten uit hoofde van artikel 533ter W.Venn. wordt de aandeelhouders ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap www.retailestates.com (overeenkomstig artikel 533bis, §1, 3°, (a) W.Venn.).

Indien de Vennootschap enige verzoeken tot aanvulling van de agenda en/of voorstellen tot besluit zou ontvangen, zal ze (i) deze voorstellen tot besluit zo spoedig mogelijk na hun ontvangst op de website toevoegen, en (ii) een aangepaste agenda en aangepaste volmachtformulieren publiceren op haar website, ten laatste op **19 juni 2014**.

2. Toelatingsformaliteiten en uitoefening van het stemrecht

Teneinde de Algemene Vergaderingen bij te wonen of zich daar te laten vertegenwoordigen, moeten de aandeelhouders de bepalingen van artikelen 23 en 24 van de statuten van de Vennootschap naleven.

Het recht om deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen en om er stemrecht uit te oefenen wordt slechts verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder op de 14e dag voor de Algemene Vergaderingen, om 24 uur (Belgische tijd) (de “**Registratiedatum**”), *in casu* op **20 juni 2014**, hetzij door hun inschrijving in het register van aandelen op naam van de Vennootschap, hetzij door hun inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeninginstelling, hetzij door voorlegging van de aandelen aan toonder aan een financiële tussenpersoon (via de loketten van KBC Bank, 1080 Brussel, Havenlaan 2), ongeacht het aantal aandelen dat de aandeelhouder bezit op de dag van de Algemene Vergaderingen.

De houders van gedematerialiseerde effecten die wensen deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen moeten een attest voorleggen bij de Vennootschap, afgeleverd door hun financiële tussenpersoon of erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling, waaruit blijkt hoeveel gedematerialiseerde aandelen er op de Registratiedatum in hun rekeningen zijn ingeschreven op naam van de aandeelhouder en waarvoor de aandeelhouder heeft aangegeven te willen deelnemen aan de Algemene Vergaderingen.

De voorlegging van het hierboven bedoelde attest door de eigenaars van gedematerialiseerde aandelen moet ten laatste op **27 juni 2014** gebeuren op de zetel van de Vennootschap, Industrielaan 6, 1740 Ternat, of via fax (+32 (0)2 581 09 42) of e-mail (karol.gheeraert@retailestates.com), ofwel via de loketten van KBC Bank, 1080 Brussel, Havenlaan 2.

De eigenaars van aandelen op naam die aan de Algemene Vergaderingen wensen deel te nemen, moeten de Vennootschap uiterlijk op **27 juni 2014** in kennis stellen van hun voornemen om aan de Algemene Vergaderingen deel te nemen. Dit kan zowel per brief (Industrielaan 6, 1740 Ternat), per fax (+32 (0)2 581 09 42) als per e-mail (karol.gheeraert@retailestates.com).

Om zich te kunnen laten vertegenwoordigen door een lasthebber moet de schriftelijke volmacht worden opgesteld conform het volmachtformulier dat door de raad van bestuur werd vastgesteld en waarvan een type-exemplaar ter beschikking ligt op de zetel van de vennootschap of kan worden gedownload via de website van de Vennootschap www.retailestates.com. Deze volmacht dient uiterlijk op **27 juni 2014** op de zetel van de vennootschap toe te komen via gewone brief (Industrielaan 6, 1740 Ternat), fax (+32 (0)2 581 09 42) of e-mail (karol.gheeraert@retailestates.com).

3. Schriftelijke vragen

Aandeelhouders kunnen (overeenkomstig artikel 540 W.Venn.) hun vraagrecht uitoefenen. Schriftelijke vragen dienen uiterlijk op **27 juni 2014** op de zetel van de vennootschap toe te komen via gewone brief (Industrielaan 6, 1740 Ternat), fax (+32 (0)2 581 09 42) of e-mail (karol.gheeraert@retailestates.com).

Meer gedetailleerde informatie over de rechten uit hoofde van artikel 540 W.Venn. wordt de aandeelhouders ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap www.retailestates.com (overeenkomstig artikel 533bis, §1, 3°, (a) W.Venn.).

4. Ter beschikking stellen van stukken

Iedere aandeelhouder kan, tegen overlegging van zijn effect, zodra de oproeping tot de Algemene Vergaderingen is gepubliceerd, ter zetel van de Vennootschap kosteloos een afschrift verkrijgen van volgende stukken:

- de stukken die zullen worden voorgelegd aan de Algemene Vergaderingen;
- de agenda van de Algemene Vergaderingen, die tevens een voorstel van besluit of een commentaar van de raad van bestuur bevat; en
- het formulier dat kan worden gebruikt voor het stemmen bij volmacht.

Deze documenten, evenals de gegevens die overeenkomstig artikel 533bis, §2 W.Venn. moeten worden ter beschikking gesteld, kunnen worden geraadpleegd op de website van de Vennootschap (www.retailestates.com).

Praktische informatie

Indien u meer informatie wenst te verkrijgen met betrekking tot de Algemene Vergaderingen of de procedure voor deelname aan de Algemene Vergaderingen, kan u steeds contact opnemen met Karol Gheeraert op het nummer 02/568.10.25 of per e-mail: karol.gheeraert@retailestates.com.

Voor de Raad van Bestuur

Jan De Nys

Gedelegeerd bestuurder

02/568.10.20