

DEEL I

**Oproeping voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
van Geneba Properties N.V.**

29 augustus 2017 om 14.00 uur

bij Hilton Amsterdam, Apollolaan 138, 1077 BG Amsterdam

DEEL II

**Agenda voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders
van Geneba Properties N.V. op 29 augustus 2017**

DEEL III

**Toelichting bij de agenda voor de Buitengewone Algemene Vergadering van
Aandeelhouders van Geneba Properties N.V. op 29 augustus 2017**

11 augustus 2017

DEEL I

OPROEPING VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN GENEBA PROPERTIES N.V.

De aandeelhouders en andere personen met vergaderrechten met betrekking tot Geneba Properties N.V. (de "**Vennootschap**") zijn uitgenodigd om de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap (de "**BAVA**") bij te wonen, die zal worden gehouden bij Hilton Amsterdam, Apollolaan 138, 1077 BG Amsterdam, Nederland om 14.00 uur op 29 augustus 2017. Registratie vindt plaats tussen 13.00 en 13.45 uur. Zodra de BAVA is aangevangen, is registratie niet langer mogelijk.

Procedure voor registratie en stemrechten bij de AVA

Onder voorbehoud van het voltooien van de kennisgevingsprocedure zoals hieronder uiteengezet, heeft iedere (i) houder van een of meer aandelen uitgegeven in het kapitaal van de Vennootschap ("**Aandelen**"), (ii) houder van certificaten van aandelen uitgegeven met medewerking van de Vennootschap ("**Certificaten van Aandelen**"), (iii) houder van recht op vruchtgebruik of een pandrecht op Aandelen aan wie vergaderrechten met betrekking tot de Vennootschap toekomen (hierna gezamenlijk "**Personen met Vergaderrechten**" of afzonderlijk "**Persoon met Vergaderrechten**") het recht om de BAVA bij te wonen, tijdens de vergadering het woord te voeren en, indien deze persoon stemrechten heeft, zijn stemrecht uit te oefenen tijdens de BAVA.

De personen gerechtigd tot het bijwonen van, het woord te voeren in en/of het stemmen tijdens de BAVA zijn de Personen met Vergaderrechten die hun voornemen om de BAVA bij te wonen schriftelijk ter kennis hebben gegeven aan de raad van bestuur van de Vennootschap ("**Raad van Bestuur**") welke kennisgeving door de Raad van Bestuur zal zijn ontvangen niet later dan op 22 augustus 2017. Deze kennisgeving moet de volgende drie punten bevatten: (1) volledige naam, (2) NPEX accountnummer (indien van toepassing) en (3) het aantal Aandelen of Certificaten van Aandelen gehouden in de Vennootschap (of waarop het recht op vruchtgebruik of pandrecht van de betreffende Persoon met Vergaderrechten rust) en moet worden geadresseerd aan de Raad van Bestuur via de post met de bijgesloten envelop of, bij voorkeur, via email op aanmelden@npex.nl.

Het recht tot het bijwonen van, het woord te voeren in en/of het stemmen tijdens de BAVA mag worden uitgeoefend door middel van een daartoe schriftelijk gevolmachtigde, op voorwaarde dat (i) een schriftelijke kennisgeving van het voornemen om de BAVA bij te wonen, inclusief de hierboven beschreven informatie voor kennisgeving van deelname en (ii) de desbetreffende volmacht, niet later dan op 22 augustus 2017 zullen zijn ontvangen door de Raad van Bestuur via de post met de bijgesloten envelop of, bij voorkeur, via email op aanmelden@npex.nl. De volmacht is te vinden op de website van de Vennootschap (www.geneba.com). Houdt u er rekening mee dat gevolmachtigden die niet voor deze datum geregistreerd zijn, de toegang tot de BAVA wordt ontzegd.

Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

Iedere Persoon met Vergaderrechten of zijn gevolmachtigde zal de BAVA aanwezigheidslijst tekenen.

De voorzitter beslist of andere personen worden toegelaten tot de BAVA.

Het totale aantal Aandelen en het totale aantal stemmen dat kan worden uitgeoefend op de aankondigingsdatum (11 augustus 2017) is 97.209.590.

ID

U wordt verzocht om een geldig identiteitsbewijs mee te nemen naar de BAVA.

Taal - Documenten

De Vennootschap is een internationale vennootschap en haar voertaal is Engels. De BAVA zal derhalve in het Engels worden gevoerd. Er zal wel een simultane vertaling in het Nederlands beschikbaar zijn. De agenda met toelichting, alsmede een kopie van het Informatie Memorandum met betrekking tot het Eenmalig Bod (zoals hieronder nader gedefinieerd), zijn gratis verkrijgbaar op het hoofdkantoor van de Vennootschap (Apollolaan 153, 1077 AS Amsterdam, Nederland) en zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.geneba.com).

Vragen

Wanneer u zich in overeenstemming met het bovenstaande geldig heeft geregistreerd voor de BAVA en u vragen aan de Vennootschap heeft die u tijdens de BAVA naar voren wilt brengen, dan kunt u uw vragen vooraf registreren bij de Vennootschap tussen 11 augustus 2017 en 22 augustus 2017. Uw vragen mogen in het Engels of Nederlands worden gericht aan de Raad van Bestuur per post op het adres van Geneba Properties N.V., Apollolaan 153, 1077 AS Amsterdam of via email op aanmelden@npex.nl. Wij verzoeken u ervoor zorg te dragen dat u dergelijke vragen meeneemt naar de BAVA.

Daarnaast wijzen wij erop dat er Q&A's zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap, welke te vinden zijn via de volgende link: [Geneba - Questions & Answers](#).

Personen met Vergaderrechten die de BAVA bijwonen zal ook de mogelijkheid worden gegeven om vragen te stellen tijdens de vergadering.

Amsterdam, 11 augustus 2017

De Raad van Commissarissen

**DEEL II AGENDA VOOR DE BUITENGEWONE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN
GENEBA PROPERTIES N.V. OP 29 AUGUSTUS 2017**

Datum: 29 augustus 2017

Tijd: Aanvang 14.00 - Einde: 16.00 uur.

Locatie: Hilton Amsterdam, Apollolaan 138, 1077 BG Amsterdam, Nederland

1. Opening
2. Aanvaarding van het aftreden van de volgende leden van de Raad van Commissarissen*
 - a. Dhr. G. de Alba
 - b. Mw. J.M. Mooiweer - Hogeslag
 - c. Dhr. J. Scharpe
3. Decharge van de volgende leden van de Raad van Commissarissen over de periode van 1 januari 2017 tot en met 5 juli 2017*
 - a. Dhr. G. de Alba
 - b. Mw. J.M. Mooiweer - Hogeslag
 - c. Dhr. J. Scharpe
4. Bespreking van het Eenmalige Bod in contanten van Frasers Property Investments (Holland) B.V. op de resterende uitstaande Certificaten van Aandelen in de Vennootschap tegen een prijs van EUR 3,74 per Certificaat
5. Rondvraag
6. Afsluiting

* ter stemming

DEEL III TOELICHTING OP DE AGENDA VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN GENEBA PROPERTIES N.V. OP 29 AUGUSTUS 2017.

Punt 2 - Aanvaarding van het aftreden van de volgende leden van de Raad van Commissarissen*

- a. Dhr. G. de Alba
- b. Mw. J.M. Mooiweer - Hogeslag
- c. Dhr. J. Scharpe

Er wordt voorgesteld aan de BAVA om het aftreden van Dhr. G. de Alba, Mw. J.M. Mooiweer-Hogeslag en Dhr. J. Scharpe als leden van de raad van commissarissen van de Vennootschap ("**Raad van Commissarissen**") te aanvaarden per 5 juli 2017.

Dhr. G. de Alba, Mw. J.M. Mooiweer-Hogeslag en Dhr. J. Scharpe traden af met de afronding van de aankoop van de 86.56% Certificaten van Aandelen in Geneva van Catalyst RE Coöperatief U.A. ("**Catalyst**") door Frasers Property Investments (Holland) B.V. ("**Frasers Property**") op 5 juli 2017.

Voorgesteld besluit:

"Het aanvaarden van het aftreden van Dhr. G. de Alba, Mw. J.M. Mooiweer-Hogeslag en Dhr. J. Scharpe als leden van de Raad van Commissarissen met ingang van 5 juli 2017."

Punt 3 - Decharge van de volgende leden van de Raad van Commissarissen over de periode van 1 januari 2017 tot en met 5 juli 2017*

- d. Dhr. G. de Alba
- e. Mw. J.M. Mooiweer - Hogeslag
- f. Dhr. J. Scharpe

Aan de BAVA wordt voorgesteld om Dhr. Gabriel de Alba, Mw. Marian Mooiweer-Hogeslag en Dhr. Jochen Scharpe decharge te verlenen voor de uitoefening van hun toezicht op de Raad van Bestuur van de Vennootschap en hun toezichthoudende taken in het algemeen gedurende 2017.

Voorgesteld besluit:

" Het verlenen van decharge aan Dhr. Gabriel de Alba, Mw. Marian Mooiweer-Hogeslag en Dhr. Jochen Scharpe als leden van de Raad van Commissarissen, die vanaf 5 juli 2017 aftraden, voor de uitoefening van hun toezicht op de Raad van Bestuur van de Vennootschap vanaf 1 januari 2017 tot en met de datum van de afronding van de verkoop en overdracht van de Certificaten van Aandelen gehouden door Catalyst aan Frasers Property op 5 juli 2017, voor zover dat toezicht

blijkt uit de informatie die aan de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap is medegedeeld."

Punt 4 - Bespreking van het Eenmalig Bod

Onder verwijzing naar het persbericht van Geneba op 4 augustus 2017 en het Informatie Memorandum gepubliceerd op Geneba's website (www.geneba.com) en op NPEX website (www.npex.nl) op 4 augustus 2017 (het "**Informatie Memorandum**"), heeft Frasers Property een eenmalig bod in contanten (het "**Eenmalig Bod**") gedaan op alle overige uitstaande Certificaten van Geneba tegen een prijs van EUR 3,74 per Certificaat. Dit is dezelfde prijs die Frasers Property ook betaalde voor Catalyst's belang van 86,56% in Geneba. Deze aankoop werd afgerond op 5 juli 2017 (zie ook het op die datum door Geneba gepubliceerde persbericht).

Zowel de Raad van Commissarissen als de Raad van Bestuur ("de **Raden**") hebben uitgebreid financieel en juridisch advies ingewonnen en hebben zorgvuldig nagedacht over alle aspecten van het Eenmalige Bod, met inbegrip van de strategische, financiële, operationele en sociale aspecten.

Credit Suisse trad op als exclusief financieel adviseur voor Geneba en Catalyst in verband met de verkoop van Geneba. Op 14 april 2017, gaf Credit Suisse een fairness opinie aan de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van Geneba over de redelijkheid van de financiële compensatie, die door de certificaathouders (anders dan Catalyst), zal worden ontvangen op grond van het Eenmalig Bod. Het advies werd gegeven aan de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van Geneba, en niet aan de certificaathouders van Geneba. Het advies bevat derhalve geen aanbeveling aan de certificaathouders met betrekking tot de vraag of het raadzaam is hun certificaten aan te bieden in het kader van het Eenmalig Bod.

Na een zorgvuldige afweging zijn de Raden van mening dat het Eenmalig Bod in het beste belang is van Geneba en haar stakeholders, met inbegrip van de certificaathouders. De Raden zijn overeengekomen het Eenmalig Bod te steunen en de certificaathouders aan te bevelen het Eenmalig Bod te aanvaarden.

Voor verdere informatie met betrekking tot het Eenmalig Bod, verwijzen wij naar het Informatie Memorandum. Het Informatie Memorandum bevat onder andere zowel een nadere uitleg en achtergrond van het Eenmalig Bod alsook informatie de aanmeldingsperiode tijdens welke Certificaten kunnen worden aangeboden conform het Eenmalig Bod. Verder is er nadere informatie opgenomen over Frasers Property en Frasers Centrepoint Limited. Het Informatie Memorandum is op de website van Geneba onder de volgende link: [Geneba – Frasers Offer - Information Memorandum](#).

We verwijzen ook naar de Q&A's die zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap en welke te vinden zijn via de volgende link: [Geneba - Investor Relations - Questions & Answers](#).

Houders van Certificaten wordt geadviseerd het volledige Informatie Memorandum zorgvuldig door te lezen en zo nodig onafhankelijk advies in te winnen teneinde een afgewogen oordeel te

kunnen vormen omtrent het Eenmalig Bod en de inhoud van het Informatie Memorandum. Daarnaast zullen Houders van Certificaten mogelijk hun (belasting)adviseur willen raadplegen met betrekking tot de fiscale gevolgen van het aanmelden van Certificaten onder het Bod.

Tijdens de BAVA zullen de Raden nadere achtergrond geven over het Eenmalig Bod en kunnen vragen worden gesteld aan de Raden met betrekking tot het Eenmalig Bod.