



REAL ESTATE GROUP

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der REG Real Estate Group

Montag, 10. Mai 2004, 9.30 Uhr, im Lake Side Casino
Zürichhorn, Bellerivestrasse 170, 8008 Zürich (Türöffnung 8.45 Uhr)

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates:

1. Genehmigung des Geschäftsberichtes mit Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung (konsolidierte Jahresrechnung) per 31. Dezember 2003, Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2003.

2. Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Verwaltungsrat beantragt, aus dem Bilanzgewinn von CHF 122 169 744.52 eine Dividende von CHF 3.– pro Aktie mit Nennwert von je CHF 2.50 auszuschütten, sowie den verbleibenden Bilanzgewinn von CHF 95 393 889.52 auf die neue Rechnung vorzutragen. Keine Dividende steht der Gesellschaft für Aktien zu, die sie selber hält.

3. Entlastung des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, allen Mitgliedern des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2003 in globo Entlastung zu erteilen.

4. Fusion mit der PSP Swiss Property AG: Genehmigung des Fusionsvertrags, Fusionsbeschluss

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Fusionsvertrags mit der PSP Swiss Property AG, Zug, vom 2. April 2004 mit Fusionsbilanz per 31. Dezember 2003 und die Auflösung ohne Liquidation der REG Real Estate Group, Zürich, als übertragende Gesellschaft durch Fusion mit der PSP Swiss Property AG, Zug, als übernehmende Gesellschaft.

5. Wahl des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, dass Herr Thomas P. Frutig, Herr Dr. Günther Gose, Herr Rudolf Schmid, Herr Dr. Martin Furrer und Herr Karl Reichmuth als Verwaltungsräte für eine dreijährige Amtsdauer bzw. bis zur rechtsgültigen Eintragung der Fusion in das Handelsregister gewählt bzw. wiedergewählt werden.

6. Wahl der Revisionsstelle und des Konzernprüfers

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle und Konzernprüfer für eine einjährige Amtsdauer bzw. bis zur rechtsgültigen Eintragung der Fusion in das Handelsregister.

Unterlagen und Zutrittskarten

Die Geschäftsberichte der letzten drei Geschäftsjahre mit Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung, die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers, die Traktanden und die Anträge des Verwaltungsrates sowie der Fusionsvertrag, der Fusionsbericht und Prüfungsbericht liegen ab 7. April 2004 bis zum 9. Mai 2004 am statutarischen Sitz der Gesellschaft, Brandschenkestrasse 150, 8002 Zürich, zur Einsicht auf. Der diesjährige Geschäftsbericht und die Berichte der Revisionsstelle und des Konzernprüfers werden den Aktionären zusammen mit der Einladung und einer Informationsbroschüre mit Fusionsvertrag, Fusionsbericht und Prüfungsbericht zugestellt. Im Weiteren sind diese Dokumente unter www.reggroup.ch abrufbar.

Während der gleichen Zeitdauer sind am Sitz der REG Real Estate Group auch die Geschäftsberichte der PSP Swiss Property AG der letzten drei Geschäftsjahre einsehbar; sie können auch über www.psp.info abgerufen werden.

Aktionäre, die am 31. März 2004 im Aktienbuch eingetragen sind, erhalten diese Einladung zusammen mit einem Antwortschein per Post zugestellt. Aktionären, die später, jedoch vor dem 6. Mai 2004, im Aktienbuch eingetragen werden, wird die Einladung unmittelbar nach erfolgter Eintragung zugestellt. Das Aktienregister ist vom 6. Mai 2004 bis zum 10. Mai 2004 geschlossen. Es sind ausschliesslich die am 6. Mai 2004 eingetragenen Aktionäre stimmberichtig. Aktionäre, welche die Einladung und den Antwortschein nicht erhalten, sind gebeten, unverzüglich mit ihrer Bank Kontakt aufzunehmen, um ihre Eintragung ins Aktienbuch vor dem 6. Mai 2004 zu veranlassen.

Mit dem Antwortschein, welcher der Einladung beigelegt ist, kann die Zutrittskarte und das Stimmmaterial bestellt oder die REG Real Estate Group oder der unabhängige Stimmrechtsvertreter zur Ausübung des Stimmrechts an der Generalversammlung bevollmächtigt werden. Die Aktionäre werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Verarbeitung der Antwortscheine und die Versendung der Zutrittskarten und des Stimmmaterials zeitaufwändig ist. Sie sind deshalb gebeten, den Antwortschein so rasch als möglich an REG Real Estate Group, Aktienregister, c/o ShareCommServices AG, Kanalstrasse 29, CH-8152 Glattbrugg, zu senden. Die Zutrittskarten und das Stimmmaterial werden ab dem 26. April 2004 versandt.

Aktionäre, welche nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, können sich wie folgt vertreten lassen:

- Durch einen schriftlich bevollmächtigten Dritten, der nicht Aktionär zu sein braucht, indem sie eine Zutrittskarte bestellen, die auf der Zutrittskarte gedruckte Vollmacht ausfüllen und die Zutrittskarte dem bevollmächtigten Dritten übergeben.
- Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter lic.iur. Gustav Lienhard, Rechtsanwalt und Notar, Laurenzenvorstadt 19, 5001 Aarau. Der Antwortschein, welcher der Einladung beigelegt ist, genügt für die Erteilung der Vollmacht (d.h. es ist nicht erforderlich, eine Zutrittskarte zu bestellen). Ohne besondere Weisung wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter den Anträgen des Verwaltungsrates zustimmen.
- Durch die REG Real Estate Group. Der Antwortschein, welcher der Einladung beigelegt ist, genügt für die Erteilung der Vollmacht (d.h. es ist nicht erforderlich, eine Zutrittskarte zu bestellen). Vollmachten, die andere Weisungen als die Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrates enthalten, werden an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter weitergeleitet.

Depotvertreter

Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR werden gebeten, der Gesellschaft die Anzahl der von ihnen vertretenen Aktien möglichst frühzeitig, spätestens jedoch am Tag der Versammlung bis 9.00 Uhr an der Zutrittskontrolle bekannt zu geben.

Zürich, 6. April 2004

REG Real Estate Group
Der Verwaltungsrat