

**Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wereldhave N.V., gehouden op maandag 22 april 2013 om 11.00 uur in het Kurhaus Hotel te Scheveningen (Gemeente Den Haag)**

---

Opening

De heer Van Oosten, Voorzitter van de Raad van Commissarissen, opent om 11.00 uur de Vergadering en heet alle aanwezigen hartelijk welkom. Hij constateert dat de Vergadering bijeengeroepen is met inachtneming van de wettelijke en statutaire voorschriften, door middel van plaatsing op de website van Securitiesinfo.com op 25 maart 2013 en de plaatsing van de oproep op de website van Wereldhave. De in deze Vergadering te behandelen stukken zijn op de voorgeschreven wijze neergelegd; blijkens de presentielijst zijn aanwezig of vertegenwoordigd houders van 8.958.496 gewone aandelen en 10 prioriteitsaandelen, totaal ongeveer 41,32 % van het uitstaande aandelenkapitaal. Daarin zijn begrepen houders van 7.461.549 gewone aandelen die niet ter vergadering aanwezig konden zijn, maar via internet stemvolmacht hebben verstrekt aan de notaris, mr. R.J. Lijdsman.

De heer Van Oosten geeft aan dat de gebeurtenissen in 2012 de Raad van Commissarissen met deemoed vervullen. Alhoewel het onderwerp uitvoerig aan de orde komt in het schriftelijk verslag van de Raad van Commissarissen in het jaarverslag 2012 geeft de heer Van Oosten aan dat hij, alvorens over te gaan tot de behandeling van de agenda, namens de Raad van Commissarissen kort wil ingaan op de ontwikkelingen die zich kort na onze Vergadering van Aandeelhouders van vorig jaar april hebben voorgedaan. De resultaten van eerste kwartaal 2012 waren teleurstellend en de situatie aan het eind van het tweede kwartaal was ernstig. Dit heeft geleid tot een winstwaarschuwing medio 2012 en het terugtreden van de heer Pars. Vervolgens heeft de Raad besloten het bestuursmodel van Wereldhave te wijzigen. De Raad van Commissarissen heeft, mede naar aanleiding van de teleurstellend gang van zaken in 2012, zijn eigen functioneren geëvalueerd en zich gebogen over de vraag of personele consequenties getrokken moesten worden. De conclusie van de Raad was dat de Raad adequaat en snel heeft ingegrepen zodra de negatieve ontwikkelingen zichtbaar werden en dat personele consequenties in de Raad geen bijdrage leverden aan het oplossen van het probleem. Wel is besloten tot het voorstel de Raad van Commissarissen uit te breiden tot vijf leden, met meer kennis van corporate governance en vastgoedbeleggingsfondsen.

De heer Van Oosten stelt vervolgens aan de orde

Agendapunt 2.

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 23 april 2012

De notulen van de vergadering op 23 april 2012 zijn binnen één maand na de vergadering gepubliceerd op de website van Wereldhave en op verzoek kosteloos per post toegezonden. Gedurende drie maanden hebben aandeelhouders de gelegenheid gekregen om op het verslag te reageren. Er zijn geen reacties binnen gekomen op de notulen. Conform de statuten zijn de notulen vervolgens vastgesteld en getekend door de Voorzitter van de Vergadering en de Secretaris.

Aangezien er naar aanleiding van de notulen van de Vergadering van 23 april 2012 geen vragen of opmerkingen zijn, gaat de Voorzitter over tot de behandeling van

Agendapunt 3.

Verslag van de Directie

De heer Van Oosten geeft het woord aan de Directie, de heer Anbeek, voor een toelichting op de resultaten van het jaar 2012

De heer Anbeek dankt de aanwezigen voor hun aanwezigheid. Hij merkt op dat 2012 een bewogen jaar is geweest. Kort na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders volgde op 23 juli 2012 de bekendmaking van de afboekingen van totaal € 173,1 mln., voornamelijk op het vastgoed in de Verenigde Staten en in het Verenigd Koninkrijk. De lager dan verwachte biedingen op de Amerikaanse vastgoedportefeuille, de tegenvallende verhuurresultaten van het ontwikkelingsproject Eilan in San Antonio en de tegenvallende operationele resultaten van de winkelcentra in het Verenigd Koninkrijk, met name van het winkelcentrum in Poole met een like-for-like huurgroei van meer dan – 10% hebben geleid tot een afwaardering van circa € 130 mln. op de Amerikaanse portefeuille en van circa € 40 mln. op de Britse portefeuille. Dit betekende een daling van de intrinsieke waarde met ruim € 8,- per aandeel en leidde een forse koersdaling in. De heer Anbeek betreurt deze teleurstellende gang van zaken.

Direct bij de bekendmaking van de halfjaarcijfers in augustus 2012 heeft Wereldhave vier prioriteiten gesteld. Ten eerste werd besloten tot een versneld vertrek uit de Verenigde Staten door verkoop van de portefeuille ineens en werd de verhuurstrategie aangepast. De tweede prioriteit was het opstellen van een actieplan voor de winkelcentra in het Verenigd Koninkrijk. Als derde prioriteit werd ingezet op het drastisch terugbrengen van de beheerkosten. Als vierde en laatste prioriteit werd een nieuwe strategie aangekondigd, die in het eerste kwartaal van 2013 bekend zou worden gemaakt.

De eerste prioriteit werd eerder dan verwacht gerealiseerd door overdracht in het eerste kwartaal van 2013 van de gehele Amerikaanse portefeuille aan Lone Star Funds. De koopsom bedroeg \$ 720 mln. De netto opbrengst inclusief vrijval van een latente belastingvoorziening lag circa 5% boven de boekwaarde per 30 september 2012, met een netto exit yield van 2,7%. Het kantoor wordt gesloten en het vertrek van de resterende vijf medewerkers in de Verenigde Staten wordt uiterlijk in het derde kwartaal van 2013 afgewikkeld.

Aan de tweede prioriteit werd voldaan door in oktober 2012 een actieplan voor de Britse winkelcentra op te stellen. Gezien de omvangrijke investeringen die nodig waren om de neerwaartse trend te keren, bleek verkoop van de Britse portefeuille de strategisch meest aantrekkelijke optie. Begin februari 2013 is vrijwel de gehele portefeuille in het Verenigd Koninkrijk verkocht. De totale opbrengst bedraagt £ 243 mln., 4% beneden boekwaarde, met een netto exit yield van 5,75%. De resterende portefeuille bestaat uit een ontwikkelingsproject in Richmond, een kantoorgebouw in Londen en een perceel in Rushden met een totale boekwaarde van circa £ 30 mln. Naar verwachting vindt verkoop in de loop van 2013 plaats, op of boven de boekwaarde. De totale netto verkoopopbrengst van verkopen bedraagt circa € 815 mln., waardoor de pro forma Loan-to-Value (LTV) per 31 december 2012 zou uitkomen beneden de 20%.

De derde prioriteit, de reductie van de beheerkosten, wordt bewerkstelligd door besparingen op de directe kosten, zoals personeelskosten, en op de indirecte kosten, zoals kosten van adviseurs en tijdelijke krachten. Ook het vertrek uit de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk draagt bij aan de inperking van de beheerkosten. Voor 2013 is de doelstelling een reductie van de beheerkosten met € 16 mln. en voor 2014 met € 14 mln.

Ter uitvoering van de vierde prioriteit is een nieuwe strategie geformuleerd, die uit drie fasen bestaat. Fase I: Derisk (2012-2013) kan worden samengevat als 'het huis op orde krijgen' en omvat

het vertrek uit de non-core markten, het streven naar een gezonde balansverhouding en kostenbeheersing tot een niveau vergelijkbaar met dat van de concurrentie. Fase I is grotendeels afgerond met het vertrek uit de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk, de vermindering van de schuldenpositie en het terugbrengen van de beheerkosten.

In Fase II: Regroup (2013-2015) volgt de hergroepering van de activiteiten. De focus ligt op de vier kernmarkten: winkelcentra in Finland, Nederland en België en kantoren in Parijs. Er wordt verder ingezet op operational excellence, een beheerste ontwikkelingspijplijn en het maximaliseren van de waarde van winkelcentrum Itis. Daarnaast wordt geïnvesteerd in verbetering en uitbreiding in de kernmarkten en blijft er aandacht voor transparantie, overleg met aandeelhouders en andere stakeholders en een goede corporate governance.

Na de tweede fase, vanaf midden 2015, zal Wereldhave een nieuwe strategie ontwikkelen voor Fase III: Growth, gericht op verdere groei.

Wereldhave heeft sinds januari 2012 voor meer dan € 1,2 mld. vastgoed verkocht, in waarde circa 40% van de vastgoedportefeuille. Van de opbrengsten wordt € 500 mln. aangewend voor structurele verlaging van de schuldgraad, € 300 mln. voor de ontwikkelingspijplijn en € 400 mln. voor aankopen in de kernmarkten. Wereldhave zal dit laatste in rustig tempo en weloverwogen doen.

De heer Anbeek licht de vijf doelstellingen van Fase II nader toe. Ter uitvoering van de eerste doelstelling, operational excellence, wordt gestreefd naar een like-for-like huurgroei van ten minste 125 basispunten boven de indexering, een bezettingsgraad van ten minste 98% en het terugbrengen van de beheerkosten naar minder dan € 14 mln. per jaar. Daarnaast is sprake van verdere professionalisering van de organisatie – de versterking van de talentontwikkeling is al gaande – en worden de best practices van de kernlanden gestandaardiseerd.

De tweede doelstelling, een beheerste ontwikkelingspijplijn, wordt bereikt door investeringen ten belope van € 330 mln. in de winkelcentra en € 110 mln. in de kantoren. Naar verwachting komt de gemiddelde yield on cost uit op 6,5%. Vanaf 2015 wordt gestreefd naar een ontwikkelingspijplijn van minder dan 10% van de waarde van de portefeuille.

Derde doelstelling is de waarde maximalisatie van het winkelcentrum Itis. De herontwikkeling, waarmee een bedrag van € 95 mln. is gemoeid, zal medio 2014 gereed zijn.

De vierde doelstelling betreft het herinvesteren in de vier kernmarkten voor een bedrag van circa € 400 mln. Na de verkopen van de vastgoedbezittingen in de afgelopen jaren resteert een non-core portefeuille van € 150 mln., waaronder vastgoed in Nederland met een boekwaarde van € 12 mln. en kantoren in België.

Ten slotte heeft de vijfde doelstelling, Transparantie en Governance, geleid tot uitbreiding en versterking van de Raad van Commissarissen. Daarnaast zal de beschermingsstructuur worden geëvalueerd na consultatie van stakeholders en zal duurzaamheid onderdeel van de overall strategie worden.

De vastgoed portefeuille van Wereldhave zal met winkelcentra in de kernmarkten Finland, Nederland en België voor ten minste 80% uit retail bestaan. Het zijn landen met een solide macro economisch fundament, met een hoog BNP per inwoner, een hoge en stabiele credit rating en groei van de bevolking. Wereldhave beschikt over gedegen marktkennis in deze landen en kan van haar aanwezigheid in deze markten profiteren door verbetering van de efficiency, door internationale

samenwerking en door interne en externe groeimogelijkheden. Met de kantorenportefeuille in de vierde kernmarkt Parijs opereert Wereldhave in een sterke, in Europa op één na grootste kantorenmarkt (meer dan 50 mln. m<sup>2</sup>), profiterend van haar trackrecord en een ervaren lokaal team.

Wereldhave biedt convenient shopping in middelgrote winkelcentra (circa 20.000 m<sup>2</sup>), die 90% van de winkelbehoefte dekken, top of mind zijn, liggen in een verzorgingsgebied van circa 100.000 inwoners binnen 10 minuten rijden, goed bereikbaar zijn en voorzien van goede parkeergelegenheid. Er is een goede mix van nationale en internationale huurders in combinatie met 'local heroes' en een geïntegreerd aanbod van horeca en entertainment. Wereldhave is hiermee toegerust om de slag te maken naar winkelcentra die de marktontwikkelingen doorstaan.

Wereldhave loopt voorop met een volledig en geïntegreerd aanbod van digitale functies aan de consument. Apps met aanbiedingen, folders en activiteiten moeten leiden tot verhoging van de bezoekfrequentie en de bestedingen van bestaande bezoekers. Social media als Twitter, Facebook, Foursquare en Snipper worden ingezet om nieuwe bezoekers aan te trekken.

Vervolgens geeft de heer Anbeek een toelichting op de doelstellingen over de periode 2013-2015 per land. De waarde van de vastgoed portefeuille bedraagt per 31 december 2012 circa € 2 mld., verspreid over Finland (25%), Nederland (28%), België (28%), Parijs (15%) en Spanje (4%).

Voor België zijn de doelstellingen: een stijgend aantal bezoekers, huurdersmutaties van ten minste 5%, een like-for-like huurgroei van 220 basispunten boven indexatie en een bezettingsgraad van meer dan 98%. De ontwikkelingsportefeuille belooft circa. € 140 mln., met een yield on cost van 6,5 - 7%. In 2013 worden de projecten in Gent en Genk ter hand genomen en vanaf 2014 Waterloo en Doornik. De mogelijkheden vastgoed aan te kopen in België worden onderzocht. Er zijn in België weinig beursgenoteerde bedrijven met een winkelcentraportefeuille en Wereldhave beschikt daar over goed lokaal management.

De heer Anbeek toont artist impressions en de plattegrond van winkelcentrum Itis. Na de renovatie heeft het 800 meter lange winkelcentrum een strakke, aantrekkelijke stijl met een eenduidig beeld met hoge shopfronts en veel glas. 70% van de huurders vertrekt of wordt verplaatst, waaronder een grote anchor tenant met 12.000 m<sup>2</sup>. Wereldhave streeft in Finland naar een stijgend aantal bezoekers, minimaal 5% huurdersmutaties per jaar, een like-for-like huurgroei van ten minste 200 basispunten boven indexatie en een bezettingsgraad van ten minste 99%. Met de renovatie van Itis is een investering van € 95 mln. gemoeid. De yield on cost is 7% of hoger. Naar verwachting stijgen de huuropbrengsten van € 22 mln. in 2013 naar 28 mln. in 2014 en 30 mln. in 2015. Extra opbrengsten zullen worden gegenereerd door specialty leasing.

In Nederland is een verbeterslag nodig om de aantrekkelijkheid van de winkelcentra te behouden. Gestreefd wordt naar stijgende bezoekersaantallen, huurdersmutaties van ten minste 5% en een bezettingsgraad van ten minste 97%. De beoogde like-for-like huurgroei boven indexatie staat onder druk gezien de slechte economische situatie. In herontwikkeling wordt € 60 mln. geïnvesteerd, gelijkmatig verdeeld over uitbreiding en renovatie. De yield on cost is 6%.

De portefeuille in Parijs levert goede resultaten op. Het kantoorgebouw in Joinville is verkocht in december 2012 en wordt overgedragen in december 2013. De verkoopsom bedraagt € 91 mln., ruim € 20 mln. (of 30 %) boven de boekwaarde. Het kantoorgebouw Noda aan de Seine wordt in het derde kwartaal van 2014 opgeleverd; onderhandelingen met kandidaat huurders zijn gaande. Het duurzaam gemaakte kantoor Carré Vert is verhuurd aan energiebedrijf EDF. Wereldhave en de huurder onderzoeken gezamenlijk de mogelijkheden om de BREEAM certificering te verbeteren van

“good” naar “very good”. Voor het kantoorgebouw Le Cap in Saint Denis worden de mogelijkheden tot verduurzaming onderzocht, met als alternatief de verkoop van dit pand.

Vervolgens licht de heer Anbeek toe dat gekozen is voor een nieuwe heldere managementstructuur met een bredere basis in de organisatie. De Directie bestaande uit een CEO en CFO wordt ondersteund door het managementteam, gevormd door de directeur operations en de directeur legal, transactions and communications en de landendirecteuren. In het kader van de corporate governance wordt voorgesteld de Raad van Commissarissen uit te breiden en versterken, waarmee een evenwichtige en diverse samenstelling wordt bereikt. Ook wordt een benoemings- en remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen ingesteld. Met ingang van 2013 wordt de variabele beloning van medewerkers gekoppeld aan individuele doelstellingen. De beschermingsstructuur wordt geëvalueerd.

Medio 2013 vindt de verhuizing plaats naar het nieuwe kantoor in WTC Schiphol met een oppervlakte van 1400 m<sup>2</sup>. Het huidige kantoor in Den Haag omvat 2400 m<sup>2</sup>. Wereldhave streeft naar een 50% reductie van het papierverbruik.

De duurzaamheidsdoelstellingen voor 2013 zijn 5% reductie op het energieverbruik, monitoring van waterbesparing en BREEAM certificering voor minimaal één bestaand object en één ontwikkelingsproject per land. Wereldhave wil overstappen van fossiele naar natuurlijke energie. In winkelcentra in Nederland (Etten-Leur en Arnhem) en België (Belle-Ile) zullen in 2013 een substantieel aantal zonnepanelen worden aangelegd, ondanks een mogelijk langere terugverdientijd. In Frankrijk wordt voor de kantoren Noda en Joinville een BREEAM Excellent kwaliteitsniveau aangehouden.

Recent zijn op Winkelcentrum Nivelles 13.000 m<sup>2</sup> zonnepanelen geïnstalleerd, die 50% van de energiebehoefte van de gemeenschappelijke delen van het winkelcentrum dekken, en op kantoorgebouw Carré Vert 480 m<sup>2</sup> zonnepanelen ten behoeve van de parkeergarage en 200 m<sup>2</sup> zonnepanelen ten behoeve van de energielevering van keuken en bedrijfsrestaurant.

Met een LTV van 44% en een rentedekking (ICR) van 4,6 voldoet Wereldhave ruimschoots aan de met banken overeengekomen convenanten. De heer Anbeek merkt op dat mede ten gevolge van de inkoop in het eerste kwartaal van 2013 van de Convertible met expiratie in 2014 de balans verder is verkort en de ratio's zijn verbeterd. Gestreefd wordt naar een verdere verbetering van het schuldenprofiel in de eerste helft van dit jaar, met behoud van de diversiteit van de leningen en op langere termijn een LTV van circa 35%.

De koers van het aandeel heeft medio 2012 een forse val gemaakt, maar de herstelmaatregelen hebben geleid tot een stijging van de koers, die gunstig afsteekt ten opzichte van de peers.

Vervolgens geeft de heer Anbeek een korte toelichting op de winst- en verliesrekening en de intrinsieke waarde per aandeel. De daling van het direct resultaat per aandeel van € 4,93 in 2011 naar € 3,91 in 2012 is vooral toe te schrijven aan oplopende leegstand in de Verenigde Staten, huurherzieningen tegen lagere huren, de renovatie van Itis en de toename van de beheerkosten. De intrinsieke waarde per aandeel daalde van € 73,44 in 2011 naar € 64,09 in 2012, vooral door de afwaardering medio 2012. De like-for-like huurgroei in 2012 werd negatief beïnvloed door de Amerikaanse en Britse portefeuille, maar voor de kernportefeuille is sprake geweest van een gezonde huurgroei.

Ten slotte schetst de heer Anbeek de vooruitzichten voor 2013. De recente verkopen zullen een negatieve invloed op hebben op netto huurinkomsten. De ontwikkelingsprojecten zullen pas vanaf

2014 geleidelijk bijdragen aan het resultaat. De reductie van de beheerkosten met € 6,7 mln. draagt wel direct bij aan het resultaat. De schuldenpositie zal in het eerste halfjaar van 2013 verder worden geoptimaliseerd. Het directe resultaat hangt vooral af van de timing van de herinvesteringen, waarbij geldt dat kwaliteit gaat voor besteding. Naar verwachting kan het dividend voor 2013 op € 3,30 worden gehandhaafd. Vanaf 2014 wordt een pay-out ratio van 85% gehanteerd.

De heer Anbeek concludeert dat op het krachtig ingrijpen na een teleurstellend eerste half jaar 2012, een beginnend herstel van vertrouwen is gevolgd en dat thans wordt gebouwd aan een solide en voorspelbaar Wereldhave.

De heer Anbeek dankt de aandeelhouders voor de aandacht en betoonde steun en onderstreept dat Wereldhave er alles aan zal doen om het vertrouwen te blijven herwinnen.

De heer Van Oosten vraagt of er aandeelhouders zijn die vragen hebben naar aanleiding van de presentatie van de heer Anbeek.

De heer H. Rienks vraagt of de Raad van Commissarissen over voldoende kennis en deskundigheid beschikte ten tijde van de aankoop van de Britse winkelcentra en of de koopsom niet neerwaarts had moeten worden bijgesteld in verband met de staat van het winkelcentrum. De heer Van Oosten antwoordt dat de besluitvorming door de Raad van Commissarissen heeft plaatsgevonden op basis van de door de Directie verschaft informatie en bezoeken ter plaatse door de Directie, en mede op grond van interne en externe onderzoeksrapporten. De Raad van Commissarissen onderschrijft dat deze beslissing achteraf niet goed uitpakte. De heer Anbeek voegt toe dat de koopsom is vastgesteld op basis van de waardering van het vastgoed, maar dat de markt zich na de transactie anders heeft ontwikkeld. Daarnaast is de transformatie van de organisatie van een kantoren- naar een winkelcentrumspecialist onvoldoende geslaagd en is de Engelse markt weerbarstig gebleken.

De heer Rienks vraagt verder of er in de kernlanden, mede gezien de interesse van de concurrentie, voldoende aanbod is aan passende winkelcentra en of andere landen of markten niet aantrekkelijker zijn. De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave leergeld heeft betaald voor avonturen uit het verleden en geen nieuwe markten wil toevoegen. De aankopen zullen goed getimed worden, maar zijn uiteraard afhankelijk van de mogelijkheden die zich voordoen. Het voor investeringen beschikbare bedrag van € 400 mln. zal zorgvuldig worden aangewend, op basis van een shortlist van steden en winkelcentra waarin Wereldhave wil investeren. In Nederland zijn er ongeveer 30 geschikte winkelcentra, in België 20 en in Finland 10.

De heer R. van Genderen van VEB merkt op dat VEB de voorgestelde maatregelen voor het bestuursmodel en de focus op de kernmarkten positief beoordeelt. Hij vraagt of de kantoren in Parijs passen in het profiel en of Wereldhave zich niet volledig zou moeten toeleggen op retail.

De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave sinds de 70er jaren een serieuze en succesvolle positie heeft in de kantoorontwikkeling in Parijs en beschikt over een eigen, deskundige organisatie. Wereldhave blijft daarom actief op de Parijse kantorenmarkt.

Op de vraag van de heer Van Genderen naar de impact van de investeringen van € 400 mln. op de LTV antwoordt de heer Anbeek dat na de investeringen van € 400 mln. voor aankopen en € 300 mln. voor de onderhanden ontwikkelingsprojecten, de LTV op 35% zal uitkomen.

De heer Van Genderen vraagt vervolgens in welke landen Wereldhave wil investeren en wat de gevolgen zijn indien er niets wordt aangekocht. De heer Anbeek antwoordt dat de eerste voorkeur

van Wereldhave ligt bij investeringen in België, op de tweede plaats Nederland en op de derde Finland. De markt biedt voldoende kansen. In Parijs ontwikkelt Wereldhave kantoren, maar koopt het geen bestaand vastgoed, omdat de rendementen voor bestaand vastgoed zeer laag liggen.

Ten slotte vraagt de heer Van Genderen of de beheerkosten verder kunnen worden teruggebracht, aangezien de stijging in 2012 eenmalig was en de organisatie inmiddels is verkleind. De heer Anbeek antwoordt dat de eenmalige kosten voor de reorganisatie niet zijn meegerekend in de besparingsdoelstelling en dat Wereldhave uiteraard streeft naar een verdere reductie bovenop de doelstelling van € 14 mln. in 2014.

De heer J.J. Jager van VBDO geeft aan de voorgenomen integratie van duurzaamheid in de strategie toe te juichen. Hij doet de suggestie om het jaarverslag op te stellen overeenkomstig de GRI richtlijnen zoals bij de peers gebruikelijk is. Het streven naar BREEAM certificering "very good" is positief. Wereldhave is nog onvoldoende duidelijk over welke componenten aan die certificering ten grondslag liggen en dit zou kunnen worden ondervangen door de GRI richtlijnen te volgen. De heer Anbeek antwoordt dat de mogelijkheid wordt onderzocht om in de toekomst transparant en overeenkomstig de GRI richtlijnen te rapporteren.

De heer Jager vraagt vervolgens naar de bereidheid van Wereldhave om in duurzaamheid te investeren in Caré Vert in Parijs. De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave € 9 mln. heeft geïnvesteerd in duurzaamheidsmaatregelen. Het BREEAM certificaat heeft bijgedragen aan de verhuur aan EDF. Wereldhave en EDF bezien gezamenlijk de mogelijkheden het kantoor nog duurzamer te maken.

De heer Anbeek voegt eraan toe op dat duurzaamheidsmaatregelen zoveel mogelijk worden gecombineerd met noodzakelijke werkzaamheden, zoals herstel of onderhoud. Zo zijn bij de dakreparatie van Belle-Ile in Luik zonnepanelen geïnstalleerd.

De heer C.J.S. van Riet vraagt of de due diligence van de Britse winkelcentra voldoende zorgvuldig is geweest en of de aankoop wellicht is beoordeeld op basis van de door verkoper verstrekte informatie. De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave eigen technisch onderzoek en taxaties heeft verricht. De afwaardering heeft vooral betrekking op het winkelcentrum in Poole en is niet veroorzaakt door een gebrekkige kwaliteit van de due diligence of een koopprijs die gezien de benodigde herinvesteringen achteraf wellicht aan de hoge kant was, maar voornamelijk door de slechte performance en het faillissement van enkele huurders na de aankoop.

De heer Van Riet vraagt vervolgens of de winkelcentra voorafgaand aan de aankoop zijn bezocht. De heer Anbeek antwoordt dat de operationele portefeuille verdeeld was over de landen en dat de winkelcentra vooraf door de voltallige Directie zijn bezocht. Het winkelcentrum was in de kern goed, maar met de implementatie van de plannen zou veel tijd gemoeid zijn. Daarbij kwam dat Wereldhave gelet op de beperkte omvang van de Britse winkelcentrum portefeuille slechts met veel moeite een goede organisatie zou kunnen opbouwen en dat verdere investeringen in het Verenigd Koninkrijk pas aan de orde zouden kunnen komen nadat de problemen zouden zijn opgelost. Dit is de aanleiding geweest voor het verleggen van de focus naar de vier kernmarkten.

De heer Van Riet vraagt verder of de nagestreefde like-for-like huurgroei in Finland van 220 basispunten boven indexatie niet ten koste gaat van de huurders. De heer Anbeek antwoordt dat met de verplaatsingen en nieuwe verhuringen fors hogere huren konden worden gerealiseerd en dat de huurders gebaat zijn bij de toenemende bezoekersaantallen en consumentenbestedingen die het gevolg zullen zijn van de renovatie.

Ten slotte wijst de heer Van Riet erop dat het toevoegen van horeca aan een winkelcentrum gebonden is aan vergunningen. De heer Anbeek antwoordt dat inpassing van horeca en entertainment cruciaal zijn voor een goed lopend winkelcentrum. Daarbij moet vooral worden gedacht aan het creëren van een kloppend hart in elk centrum, waar mensen graag verblijven.

De heer A.J.J. Broenink merkt op dat de huidige portefeuille nog niet geheel aansluit op de strategie en dat er concurrenten zijn met een overtuigender strategie. De aanrijtijd van tien minuten voor de definitie van het verzorgingsgebied van een winkelcentrum vindt hij te ruim, en de centra van Wereldhave zijn met deze ruime norm niet dominant in het verzorgingsgebied. Zo liggen in het bedieningsgebied van Capelle aan den IJssel grotere concurrerende winkelcentra, bijvoorbeeld Rotterdam Alexandrium. De heer Broenink stelt voor ook te investeren in leegstaande kantoren om deze om te bouwen naar andere functies.

De heer Anbeek antwoordt dat de strategie niet is geschreven vanuit de bestaande portefeuille, maar de ontwikkelingsrichting daarvan aangeeft. Het winkelcentrum in Capelle kan met grote huurders en voldoende parkeergelegenheid goed concurreren met het Alexandrium.

De heer G.A. Wulf vraagt of het herstel van het koersniveau niet te ver is doorgeschooten en vraagt waar het vertrouwen van de aandeelhouders vandaan komt. De heer Van Oosten antwoordt dat de Raad Van Commissarissen blij is met het herstel. De heer Anbeek voegt daaraan toe dat het snelle herstel is veroorzaakt door de daadkrachtige maatregelen. De nieuwe strategie is tijdens de roadshows positief ontvangen.

De heer D.F. Schönbach vraagt of er voldoende expertise aanwezig is voor uitbreiding van de portefeuille winkelcentra. De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave is vertrokken uit de landen met een slechte performance. De landenorganisaties in Finland, België en Nederland hebben ervaren lokale teams met een goede trackrecord.

Op de vraag van de heer Schönbach naar de rendementseisen van de te verwerven winkelcentra, antwoordt de heer Anbeek dat het rendement afhankelijk is van de staat van het winkelcentrum. De rendementen voor een goed winkelcentrum liggen doorgaans beneden de 6%.

De heer Schönbach merkt op dat het niet realiseren van aankopen effect kan hebben op het beoogde dividend.

De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave streeft naar een direct resultaat dat toereikend is om het dividend te betalen, maar dat met de huidige balansverhoudingen handhaving van het dividend 2013 op € 3,30 ook anderszins goed haalbaar is.

Op de vraag van de heer Schönbach naar de vergaderlocatie in 2014 antwoordt de heer Van Oosten dat de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders de volgende jaren wederom in het Kurhaus zullen worden gehouden.

De heer J. Bach vraagt of de Raad van Commissarissen in de toekomst wel in staat is tot een goede toetsing van investeringsbeslissingen. De heer Van Oosten antwoordt dat de Raad van Commissarissen zich daartoe in staat acht zeker nu na zelfevaluatie is besloten tot uitbreiding en versterking, maar dat garanties voor de toekomst niet te geven zijn.

De heer H.F. Tiemstra merkt op duurzaamheid ook te definiëren als een duurzame winstontwikkeling. Hij vraagt daarom of de verhuizing van het eigen pand in Den Haag naar een te



huren kantoor in WTC Schiphol niet kostenverhogend is. De heer Anbeek antwoordt dat de verhuizing minimaal kostenneutraal is: het nieuwe kantoor is in oppervlak ongeveer de helft van het huidige pand en er kan modern en efficiënter worden gewerkt. Het pand in Den Haag zal te koop worden aangeboden.

Ten slotte merkt de heer Tiemstra op dat de hoogte van de prestatiebeloning in lijn moet zijn met de hoogte van het dividend. Er moet geen bonus cultuur ontstaan. De heer Van Oosten antwoordt dat het remuneratiebeleid van tijd tot tijd wordt herzien en dat van de aanbeveling wordt kennisgenomen.

De heer Van Genderen van de VEB vraagt welke richting de evaluatie van de beschermingsconstructie opgaat en wanneer deze evaluatie wordt afgerond. De heer Van Oosten antwoordt dat daarover een open discussie met stakeholders zal worden gevoerd. Tijdens de volgende Vergadering van Aandeelhouders zullen de uitkomsten van de evaluatie aan de orde komen.

Vervolgens vraagt de heer Van Genderen wat de doelen zijn voor het directe resultaat over 2014 en 2015. De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave daarover geen uitspraak doet, maar dat aandeelhouders en analisten op basis van de gepresenteerde doelstellingen goed in staat zijn hun eigen analyses op te stellen.

De heer Van Genderen vraagt of de aanbevelingen van de Autoriteit Financiële Markten worden gevolgd voor de waarderingen, hoe deze tot stand komen en wat de aard daarvan is. De heer Anbeek antwoordt dat de volledige portefeuille tweemaal per jaar extern wordt getaxeerd door gerenommeerde taxateurs, die van tijd tot tijd worden gewisseld. Taxateurs die in het verleden langjarig betrokken waren bij de taxatie zijn vervangen en het rotatiebeleid is aangescherpt.

De heer Jager van VBDO vraagt naar de transparantie in belastingafdracht. De heer Anbeek licht de speciaal fiscale vrijstelling voor de vennootschapsbelasting van de Belgische Bevak toe. In Finland is er geen speciale fiscaal statuut. Wereldhave is volledig transparant en werkt niet met special purpose vehicles en offshore constructies om de vennootschapsbelasting te omzeilen.

Voorts vraagt de heer Jager naar de biodiversiteit, die niet is op te maken uit de BREEAM certificering. De heer Anbeek antwoordt dat de BREEAM certificering een breed spectrum aan maatregelen omvat en dat het specifieke punt van de biodiversiteit niet in deze vergadering te beantwoorden is.

De Voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn en gaat over tot de behandeling van het volgende agendapunt.

Agendapunt 4.

#### Dividend- en reserveringsbeleid

Het dividendbeleid van Wereldhave voorziet in een pay-out ratio binnen een bandbreedte van 85% - 95% van het direct beleggingsresultaat. Vanaf 2013 wil Wereldhave een pay-out ratio hanteren van 85%, nog steeds binnen de bandbreedte. Voorgesteld wordt een dividend van € 3,30 per gewoon aandeel in contanten. Met een dividend van € 3,30 bedraagt de pay-out ratio 84,4%. Het dividend wordt vanaf 29 april 2013 betaalbaar gesteld.

Het dividendvoorstel zal bij de vaststelling van de jaarrekening in stemming worden gebracht.

De heer A. Schüller merkt op dat niet gesproken kan worden van onveranderd dividendbeleid. In 2011 is de toezegging gedaan voor dividend 2012 van € 4,70, terwijl het een dividendvoorstel voor 2012 nu € 3,30 is. De heer Van Oosten antwoordt dat de toezegging van een dividend 2012 van € 4,70 helaas niet kon worden waargemaakt. Het bedrag van € 3,30 valt echter binnen de vastgestelde bandbreedte voor een dividend van 85% - 95% van het directe resultaat.

De heer Tiemstra vraagt naar de hoogte van de uitdelingsverplichting over 2011 en 2012 van Wereldhave als fiscale beleggingsinstelling. De heer Anbeek antwoordt dat de fiscale winst per aandeel in 2011 € 3,11 bedroeg en in 2012 € 3,09.

Aangezien over het agendapunt geen andere vragen of opmerkingen zijn, gaat de Voorzitter over tot

Agendapunt 5.

#### Mogelijkheid tot het stellen van vragen aan de accountant

Dit agendapunt biedt aandeelhouders de gelegenheid de externe accountant vragen te stellen over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. De verantwoordelijke accountant, de heer R. Dekkers van PwC accountants, is daarom aanwezig op deze vergadering. De heer Van Oosten wijst erop dat de vragen betrekking moeten hebben op de verklaring van de accountant omtrent de getrouwheid van de jaarrekening. Vragen over de jaarrekening zelf zullen bij het volgende agendapunt aan de orde worden gesteld.

De heer Dekkers geeft een toelichting op de controle werkzaamheden van de accountant inzake de jaarrekening. PwC is als groepsaccountant verantwoordelijk voor de controles van zowel de geconsolideerde als enkelvoudige jaarrekeningen voor Nederland en de overige zes landen waar Wereldhave is gevestigd. De lokale accountant teams rapporteren hun uitkomsten aan PwC.

De materialiteitsgrenzen worden per onderwerp vastgesteld afhankelijk van de aard van de opdrachtgever en het risicoprofiel. De heer Dekkers noemt als voorbeeld de beloning van de Directie, waarbij de materialiteit in feite neerkomt op 1 euro.

De controle werkzaamheden voor de buitenlands dochtermaatschappijen worden verricht door lokale, door PwC geïnstrueerde accountants. Alle rapportages worden vervolgens door het groepsteam van PwC uitgebreid inhoudelijk besproken met de lokale accountants. Daarnaast bezoekt PwC de dochtermaatschappijen en de lokale accountants. PwC heeft de besprekingen bijgewoond van de jaareinde controles in het Verenigd Koninkrijk, Spanje, Frankrijk en Finland.

Het belangrijkste aandachtspunt in de controles is de waardering van de vastgoedportefeuille. Op grond van de IFRS regelgeving vindt de waardering van het vastgoed plaats op grond van de reële waarde per 31 december 2012. Gebeurtenissen na die datum kunnen dus van invloed zijn op de waarde, maar worden ingevolge IFRS tot de resultaten van 2013 gerekend.

De heer Dekkers omschrijft in hoofdlijnen de werkzaamheden van PwC met betrekking tot de waardering van het vastgoed. PwC controleert of de opdracht aan de taxateurs aansluit op het doel van de taxatie. Verder worden deskundigheid en onafhankelijkheid van de taxateurs getoetst waarbij onder meer wordt gekeken naar de wijze van beloning, opleiding en registratie, en de lokale marktkennis. PwC controleert in de taxatierapporten of de belangrijkste gegevens van de huurcontracten, zoals de huursom en looptijden overeenstemmen met de betreffende gegevens in de systemen van Wereldhave. Daarnaast worden in de taxatierapporten de relevante variabele gegevens beoordeeld zoals de inschatting van leegstand, groot onderhoud en lease incentives. PwC

voert indien nodig overleg met de taxateurs over de opdracht en uitkomsten van de taxaties. Ter ondersteuning worden de specialisten van PwC op het gebied van vastgoedwaardering ingeschakeld. De heer Dekkers concludeert dat PwC zich kan vinden in de waardering van de vastgoedbeleggingen in de jaarrekening 2012.

De heer Dekkers licht voorts de verwerking van de verkopen van het vastgoed in de Verenigde Staten en het Verenigd Koninkrijk in de jaarrekening 2012 toe. De verkoop van de Amerikaanse portefeuille heeft plaatsgevonden voor eind 2012 en de overdracht in het eerste kwartaal 2013. Het vastgoed in de Verenigde Staten is in de balans derhalve opgenomen als zogenaamde 'assets held for sale'. De resultaten zijn in de winst- en verliesrekening gepresenteerd als 'result from discontinued operations'. De verkoop van het vastgoed in het Verenigd Koninkrijk is in de jaarrekening opgenomen als gebeurtenis na balansdatum, omdat per eind 2012 er nog geen formeel besluit genomen was tot verkoop en de verkoop evenmin als hoogstwaarschijnlijk kon worden aangemerkt.

De accountantscontrole omvat ook de derivaten die Wereldhave heeft afgesloten. In het jaarverslag op pagina 83 tot en met 85 heeft de Directie een toelichting gegeven op de redenen voor het afsluiten van de derivaten, de omvang van de exposure en de afdekking van de risico's.

Wat betreft de pensioenen verwijst de heer Dekkers naar de toelichting in de jaarrekening 2012, op pagina's 53 en 54; 73 en 74 en pagina 81 en 82.

De heer Dekkers meldt dat PwC elk kwartaal voorafgaand aan de publicatie van de kwartaalcijfers overleg voert met Wereldhave. PwC is voorts aanwezig bij alle vergaderingen van de Audit Commissie. Formele rapportage aan de Audit Commissie vindt twee maal per jaar plaats, naar aanleiding van de interim-controle en van de jaareinde controle. PwC onderschrijft de conclusie van de Audit Commissie op pagina 12 van het jaarverslag 2012 dat het gevoerde risicomanagement en de controle daarop geen aanpassingen behoeven.

Wereldhave heeft de uitgangspunten van de waardering van het vastgoed toegelicht op pagina 62 en 63 van het jaarverslag 2012. De heer Dekkers deelt mede dat de accountant zich hierin kan vinden.

Ten slotte licht de heer Dekkers toe dat de werkzaamheden van de accountant meer dan een marginale toets van het jaarverslag omvatten. Belangrijke onderdelen van de controlewerkzaamheden zijn het verslag van de Directie, het verslag van de Raad van Commissarissen en de hoofdstukken corporate governance, risicomanagement en beloning. PwC controleert tot in detail of het jaarverslag overeenstemt met zijn kennis van de onderneming en maakt daarbij gebruik van zijn specialisten op de diverse gebieden. PwC leest actief mee en stelt correcties voor.

De externe accountant PwC heeft een goedkeurende controleverklaring verstrekt. Deze is te vinden op pagina 107 van het jaarverslag 2012.

De heer Van Oosten vraagt of de aandeelhouders vragen of opmerkingen hebben naar aanleiding van het verslag van de accountant.

De heer Jager van VBDO merkt op dat hij de mogelijkheid tot vragen stellen aan de accountant op prijs stelt. De heer Jager vraagt de accountant naar een reactie op de hoofdzaken in de managementletter en naar de aard van de waardering van het vastgoed. De heer Van Oosten antwoordt dat de managementletter tussen de accountant en de Directie wordt besproken. De heer

Dekkers antwoordt dat de waardering een onderdeel van de accountantscontrole is en dat het proces van waardering van het vastgoed deugdelijk is.

Aangezien er over het agendapunt geen andere vragen of opmerkingen zijn, gaat de Voorzitter over tot

Agendapunt 6.

Vaststelling van de jaarrekening 2012, alsmede de vaststelling van het dividend per gewoon aandeel op € 3,30 in contanten

De heer Van Oosten vraagt of aandeelhouders nog vragen wensen te stellen over de jaarrekening 2012.

De heer Rienks vraagt of het gezien de verkopen van de Amerikaanse en Britse portefeuille wenselijk is de USD lening van 300 mln. aan te houden. De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave de diversificatie van leningen wil handhaven. Direct na de verkoop van de Amerikaanse portefeuille is de vaste dollarlening omgezet in een eurolening. Daarnaast wordt na de verkoop van de Britse portefeuille ook de pondenlening omgezet naar een eurolening, zodat er geen exposure meer is naar vreemde valuta. Wereldhave heeft geen ongedekte derivatenposities en speculeert niet.

De heer Rienks vraagt of de bestaande Convertible wordt ingekocht en of in de toekomst aandelen worden uitgegeven. De heer Anbeek antwoordt op beide vragen dat dit thans niet aan de orde is.

De heer Tiemstra vraagt naar de waardering van het winkelcentrum in Poole. De heer Anbeek antwoordt dat de afwaardering van zowel de Amerikaanse als de Britse portefeuille in 2012 is genomen.

De heer Tiemstra stelt voor om het jaarverslag na de verkoop van de Britse en Amerikaanse niet meer in de Engelse taal op te stellen. De heer Anbeek antwoordt dat Wereldhave ook internationale beleggers heeft en verwijst naar het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 23 april 2012 om de jaarrekening en de financiële verslaglegging uitsluitend in het Engels op te stellen.

De heer Van Oosten stelt vervolgens de vaststelling van het dividendvoorstel 2012 aan de orde.

Zoals bij de behandeling van agendapunt 4 al is aangekondigd wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld – overeenkomstig het voorstel van de Directie – het dividend op de gewone aandelen te bepalen op € 3,30 per aandeel in contanten. De heer Anbeek is in zijn inleiding al op dit dividendvoorstel ingegaan.

De heer Van Oosten vraagt of de aandeelhouders nog vragen wensen te stellen over het dividendvoorstel 2012. Er zijn geen verdere vragen over het dividendvoorstel 2012.

De heer Van Oosten stelt voor de jaarrekening 2012 zoals gepresenteerd in het jaarverslag 2012 vast te stellen alsmede het dividend 2012 op € 3,30 in contanten vast te stellen.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.886.905 stemmen vóór, 49.755 stemmen tegen en 20.706 onthoudingen.

De betaalbaarstelling van het dividend zal plaatsvinden vanaf 29 april 2013 en de notering op de NYSE Euronext beurs van Amsterdam zal vanaf 24 april 2013 ex dividend zijn.

Agendapunt 7.

Remuneratierapport 2012 van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft over het jaar 2012 een remuneratierapport opgesteld, dat ter kennisgeving wordt voorgelegd. De heer Van Oosten licht toe dat het in de Vergadering van Aandeelhouders van 23 april 2012 goedgekeurde remuneratiebeleid ongewijzigd is. Het remuneratierapport 2012 is gepubliceerd op de website van Wereldhave.

De heer Van Genderen van VEB merkt op dat de variabele beloning voor de heer Pars in 2012 € 127.000 bedroeg terwijl deze in 2011 op een lager bedrag lag. De heer R.W. Beentjes antwoordt dat zowel de korte als lange termijn beloning van de heer Pars over het jaar 2012 als kort is verantwoord in de jaarrekening, aangezien deze onvoorwaardelijk is uitgekeerd.

Aangezien er over dit agendapunt geen verdere vragen of opmerkingen zijn gaat de Voorzitter over tot

Agendapunt 8.

Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Directie

De heer Van Genderen van VEB vraagt de heer Anbeek hoe hij zijn functioneren ziet over de afgelopen jaren. De heer Van Oosten merkt op dat de Raad van Commissarissen en de heer Anbeek hun spijt hebben betuigd over de gebeurtenissen in het verleden. De Raad van Commissarissen heeft vertrouwen in de kundigheid en het beleid van de heer Anbeek. De heer Anbeek licht toe dat de oorzaak mede gelegen was in het bestuursmodel met verdeling van de landen over beide directieleden en te weinig onderling overleg. Dit bestuursmodel is vervangen door een organisatie met een bredere managementbasis bestaande uit een tweehoofdige statutaire directie en een ondersteunend managementteam met operationele en landendirecteuren.

De heer Van Genderen kondigt aan dat de VEB tegen decharge van de Directie en van de Raad van Commissarissen zal stemmen.

De heer Broenink vraagt of afzonderlijk kan worden gestemd over de decharge van de heer Pars. De heer Beentjes antwoordt dat zoals geagendeerd, gestemd zal worden over de decharge van de volledige Directie.

Aangezien er over dit agendapunt geen verdere vragen of opmerkingen zijn, brengt de Voorzitter het agendapunt in stemming.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.629.187 stemmen vóór, 309.292 stemmen tegen en 18.990 onthoudingen.

De Voorzitter constateert dat daarmee kwijting is verleend aan de Directie, overeenkomstig hetgeen is bepaald in artikel 24 lid 4 van de statuten van Wereldhave N.V.

Agendapunt 9.

Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Commissarissen

Aangezien er over dit agendapunt geen vragen of opmerkingen zijn, brengt de Voorzitter het agendapunt in stemming.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.615.395 stemmen vóór, 322.986 stemmen tegen en 19.038 onthoudingen.

De Voorzitter constateert dat daarmee kwijting is verleend aan de Raad van Commissarissen, overeenkomstig hetgeen bepaald in artikel 24 lid 4 van de statuten van Wereldhave N.V.

Agendapunt 10.

Voorstel tot herbenoeming van drs. D.J. Anbeek tot statutair directeur

Voorgesteld wordt de heer Anbeek te herbenoemen voor een periode van vier jaar, derhalve van 2013-2017. Met de heer Anbeek zal een overeenkomst van opdracht worden aangegaan tegen een vaste basisvergoeding van € 402.242 per jaar, gelijk aan het huidige vaste jaarsalaris. De vaste basisvergoeding wordt verhoogd met een variabele beloning van maximaal 85% van de basisvergoeding, een en ander conform het geldende remuneratiebeleid van Wereldhave N.V. De overeenkomst bevat een vaste beëindigingsvergoeding die gelijk is aan één vaste jaarlijkse basisvergoeding, en heeft een opzegtermijn van vier maanden.

De heer Tiemstra spreekt zijn voorkeur uit voor koppeling van de hoogte van de variabele beloning aan de hoogte van het dividend. De heer Van Oosten antwoordt dat het remuneratiebeleid in 2012 is vastgesteld en dat dit tijd tot tijd door de Raad van Commissarissen wordt geëvalueerd en zonodig bijgesteld.

De heer Broenink merkt op dat met vermindering van de omvang van de portefeuille van Wereldhave de beloning neerwaarts zou moeten worden bijgesteld.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.905.683 stemmen vóór, 4.622 stemmen tegen en 46.295 onthoudingen.

De heer Van Oosten feliciteert de heer Anbeek met zijn herbenoeming.

Agendapunt 11

Voorstel tot benoeming van drs. P. Roozenboom tot statutair directeur

Voorgesteld wordt de heer Roozenboom te benoemen voor een periode van vier jaar, derhalve tot en met april 2017. Met de heer Roozenboom zal een overeenkomst van opdracht worden aangegaan tegen een vaste basisvergoeding van € 320.000 per jaar. De vaste basisvergoeding wordt verhoogd met een variabele beloning van maximaal 85% van de basisvergoeding, een en ander conform het geldende remuneratiebeleid van Wereldhave N.V. De overeenkomst bevat een vaste beëindigingsvergoeding die gelijk is aan één vaste jaarlijkse basisvergoeding, en heeft een opzegtermijn van vier maanden.

De Autoriteit Financiële Markten stemt in met de benoeming van de heer Roozenboom.

De heer Van Riet vraagt of de heer Roozenboom al in dienst was bij Wereldhave. De heer Van Oosten antwoordt ontkennend. Op de opmerking van de heer Van Riet dat de beloning hoog is antwoordt de heer Van Oosten dat het een redelijke beloning is gezien de zwaarte van de functie.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.906.640 stemmen vóór, 2.334 stemmen tegen en 48.393 onthoudingen.

De heer Van Oosten feliciteert de heer Roozenboom met zijn benoeming.

#### Agendapunt 12

##### Voorstel tot benoeming van mr. F.C. Weijtens tot commissaris

Volgens het rooster van aftreden is de heer Essers aan de beurt om af te treden. De heer Essers is niet meer beschikbaar voor herbenoeming wegens het bereiken van de maximale zittingsduur die in het Regelement van de Raad van Commissarissen is vastgesteld.

De heer Van Oosten dankt de heer Essers, die vanaf 2005 commissaris en lid van de Audit Commissie is geweest voor zijn waardevolle bijdrage, betrokkenheid en inzet.

Voorgesteld wordt mevrouw Weijtens te benoemen tot commissaris. De reden tot voordracht van mevrouw Weijtens is haar ruime internationale bestuurlijke en juridische ervaring, meer specifiek op het gebied van compliance en corporate governance en haar expertise op maatschappelijk terrein, in het bijzonder het vormgeven van duurzaamheidsstrategieën. De voordracht sluit goed aan op de gewijzigde profielschets voor de leden van de Raad van Commissarissen.

De Autoriteit Financiële Markten stemt in met de benoeming van mevrouw Weijtens.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.799.154 stemmen vóór, 111.476 stemmen tegen en 45.357 onthoudingen.

De heer Van Oosten feliciteert de mevrouw Weijtens met haar benoeming.

#### Agendapunt 13

##### Voorstel tot benoeming van ing. J.A. Bomhoff tot commissaris

Voorgesteld wordt de heer Bomhoff te benoemen tot commissaris. De reden voor de voordracht van mevrouw de heer Bomhoff is zijn ruime ervaring in het commercieel vastgoed. De heer Bomhoff heeft langdurig deel uitgemaakt van de statutaire directie van een grote beursgenoteerde internationaal opererende belegger in commercieel vastgoed. De voordracht sluit goed aan op de gewijzigde profielschets voor de leden van de Raad van Commissarissen.

De Autoriteit Financiële Markten stemt in met de benoeming van de heer Bomhoff.

De heer Van Riet vraagt hoe de heer Bomhoff gezien zijn achtergrond bij Unibail-Rodamco denkt over fusies. De heer Van Oosten antwoordt dat het in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevragen van de kandidaat geen onderdeel is van de benoemingsprocedure van een commissaris.

De heer Tiemstra deelt mede dat hij positief is over de benoeming van de heer Bomhoff.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.796.672 stemmen vóór, 111.902 stemmen tegen en 45.493 onthoudingen.

De heer Van Oosten feliciteert de heer Bomhoff met zijn benoeming.

#### Agendapunt 14.

##### Voorstel tot benoeming van PricewaterhouseCoopers tot accountant

Voorgesteld wordt voor de controlewerkzaamheden over de jaren 2013, 2014 en 2015 opdracht te verstrekken aan PwC. Tijdens de vorige Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft de heer Stevense van de Stichting Rechtsbescherming de suggestie gedaan om van een jaarlijkse benoeming van de accountant over te gaan op meerjarige opdrachten.

De Raad van Commissarissen is tevreden over het auditteam van PwC, dat intensieve en efficiënte controles uitoefent vanuit een kritische invalshoek. Bovendien heeft Wereldhave gezien de internationale spreiding van de beleggingen een accountant nodig die beschikt over een

internationaal netwerk voor lokale controle werkzaamheden. PwC beschikt over het grootste en meest omvattende netwerk van kantoren.

Er zijn geen vragen of opmerkingen naar aanleiding van dit agendapunt.

Het voorstel wordt aangenomen met 8.883.501 stemmen vóór, 68.762 stemmen tegen en 341 onthoudingen.

Agendapunt 15.

Rondvraag

Geen vragen of opmerkingen.

Agendapunt 16

Sluiting

Niets meer aan de orde zijnde, sluit de heer Van Oosten de Vergadering onder dankzegging aan de aanwezigen voor hun belangstelling en hun bijdrage aan de discussie.