

Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wereldhave N.V., gehouden te Amsterdam in het H'ART Museum aan Amstel 51 op vrijdag 9 mei 2025.

Agendapunt 1

Opening

Mevrouw Dechesne, voorzitter van de Raad van Commissarissen (de **Voorzitter**), opent om 11.00 uur de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (de **Vergadering**) van Wereldhave N.V. (de **Vennootschap** of **Wereldhave**). De Voorzitter heet namens de Directie en Raad van Commissarissen (ook wel de **Raad/RvC**) de aanwezige aandeelhouders van harte welkom in Amsterdam in H'ART Museum.

De Voorzitter constateert dat de Vergadering bijeengeroepen is met inachtneming van de wettelijke en statutaire voorschriften. De agenda is vanaf 28 maart 2025 tot aan de Vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk geweest via de website van Wereldhave en via www.abnamro.nl/evoting. Bij de oproeping is vermeld dat er in deze vergadering te behandelen stukken op de voorgeschreven wijze ter inzage zijn gelegd.

Agendapunt 2

A. Verslag van de Directie

Mevrouw Dechesne geeft het woord aan de heer Storm, CEO en de heer De Vreede, CFO, die samen de resultaten over het jaar 2024 toelichten.

Na de presentatie van de heren Storm en De Vreede nodigt mevrouw Dechesne de aandeelhouders uit vragen te stellen.

De heer Rienks neemt als eerste het woord en vraagt naar de rationale achter de recente acquisitie van twee assets in Luxemburg en vraagt zich af of deze assets aansluiten bij de bestaande portfolio van de Vennootschap. De heer Storm antwoordt hierop dat Luxemburg weliswaar een nieuwe markt is voor Wereldhave, maar dat de synergie en de overlap met de Belgische markt groot is. Bovendien voldoet deze acquisitie aan de LifeCentral-criteria.

Vervolgens vraagt de heer Rienks naar de noodzaak omtrent de gewenste verkoop van de twee Franse assets in de portfolio. De heer De Vreede licht toe dat dit een verlaging van de LTV zou opleveren en dat deze assets bovendien minder goed passen in de huidige strategie van Wereldhave. Bovendien is het rendement lager dan op de Nederlandse en Belgische portfolio. Door de sterke balans van de Vennootschap op dit moment is er gelukkig voldoende tijd en ruimte om dit niet overhaast en dus niet tegen elke prijs te hoeven verkopen.

Ten derde vraagt de heer Rienks naar een toelichting op het aangehaalde succes van de FSC-strategie. De heer Storm geeft als voorbeeld het gezondheidszorg cluster dat afgelopen jaar volledig verhuurd is opgeleverd in Full Service Center Presikhaaf te Arnhem. Het aanvangshuurniveau van de *mixed-use* huurders in Presikhaaf ligt hoger dan initieel ingeschat en deze huren zijn bovendien harder gegroeid dan de huren van veel traditionele huurders in de afgelopen periode.

De heer Debets vraagt vervolgens waarom een van de twee Luxemburgse assets door Wereldhave N.V. is aangekocht en de ander door Wereldhave Belgium. De heer Storm licht toe dat voor deze verdeling is gekozen omdat Wereldhave N.V. wel toegang heeft tot de *equity* markt en vanwege de wens om de schuldgraad van Wereldhave Belgium niet te ver te laten oplopen.

Vervolgens vraagt de heer Debets of bij het bestuur van de Vennootschap het idee leeft om beide vennootschappen - Wereldhave N.V. en Wereldhave Belgium - in elkaar te schuiven, zeker gezien Wereldhave N.V. al een belang van ca. 70% van Wereldhave Belgium bezit. De heer Storm geeft aan dat dit in de toekomst niet uit te sluiten is maar er op dit moment geen fiscale drijfveer is om deze actie te ondernemen. Tevens heeft er een aanzienlijke kostenreductie reeds plaatsgevonden door organisatorische wijzigingen.

Mevrouw Claessens van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (**VBDO**) stelt vervolgens enkele vragen over het duurzaamheidsbeleid van de Vennootschap. Allereerst wanneer Wereldhave verwacht 100% van haar assets ecologisch te hebben beoordeeld en gecertificeerd. De heer De Vreede geeft aan dat op dit moment 91% van de winkelcentra BREEAM gecertificeerd is (op basis van de GLA). Wereldhave heeft geen tijdslijn vastgesteld om ecologische beoordelingen uit te voeren op alle assets. Daar waar relevant zullen wij in de volgende BREEAM hercertificeringen de ecologische beoordelingen wederom uit laten voeren.

Vervolgens vraagt mevrouw Claessens of de Directie voornemens is om nieuwe doelen te stellen met betrekking tot de uitstoot, scope 1- en 2-koolstofemissies. Hierop antwoordt de heer De Vreede dat gestart is met het stellen van nieuwe doelen op basis van de SBTi-methodiek. Naar verwachting worden de werkzaamheden hieromtrent voor het einde van 2025 afgerond.

De derde vraag van de VBDO gaat over leefbaar loon, waarbij mevrouw Claessens de Directie vraagt om haar leveranciers te monitoren, ook wanneer deze niet onder de grootste 45 leveranciers vallen. De heer De Vreede antwoordt bewust te zijn van de risico's met betrekking tot arbeidsomstandigheden in de waardeketen. Deze zijn derhalve onderzocht in het kader van een risicobeoordeling ter voorbereiding op komende CSRD wetgeving. Uit dit onderzoek zijn geen hoge risico's naar voren gekomen ten aanzien van een negatieve impact op mensen als gevolg van arbeidsomstandigheden. De Directie blijft dit de komende jaren monitoren.

Tot slot informeert mevrouw Claessens of Wereldhave voornemens is om volgens CSRD-standaarden te rapporteren mocht Wereldhave in de toekomst dit wettelijk niet verplicht zijn. De heer De Vreede geeft aan dat het EU Omnibus-pakket geen invloed heeft op bestaande ESG-ambities van Wereldhave, zoals beschreven in de strategie 'A Better Tomorrow'. Wel zal deze strategie worden geactualiseerd in 2025, zo is eerder dit jaar onder andere de dubbele materialiteitsanalyse herzien. ESG-doelen en -ambities blijven onverminderd belangrijk; over de duurzaamheidsstrategie blijft de Vennootschap dan ook rapporteren in het jaarverslag.

De heer Debets vraagt een verdere toelichting op het EU Omnibus-pakket. De heer De Vreede geeft aan dat Wereldhave mogelijk niet langer onder de reikwijdte van CSRD valt en de (rapportage-) verplichting voor de Vennootschap is uitgesteld. Er is dan ook besloten over 2025 niet volledig te rapporteren volgens CSRD. Alle voorbereidingen die zijn getroffen in de afgelopen twee jaar hebben wel veel nuttige lessen en informatie opgeleverd.

Vervolgens neemt de heer Tomic het woord namens de Vereniging van Effectenbezitters (**VEB**), waarop hij de suggestie oppert om agendapunt 2F (uitvoering remuneratiebeleid 2024) te behandelen voorafgaand aan het verlenen van decharge aan de Directie (agendapunt 2D) en de RvC (agendapunt 2E). Deze suggestie wordt overgenomen door de Voorzitter.

De volgende vraag van de heer Tomic ziet op de groeiambities van de Vennootschap. De heer Storm licht deze toe, door aan te geven dat Wereldhave inderdaad in de tweede fase, de groeifase, van de strategie is aanbeland. Momenteel wordt niet gekeken naar grote portfolio acquisities.

Vervolgens vraagt de heer Tomic naar de rationale achter de recente acquisitie van de twee assets in Luxemburg en hij informeert welke investering het bestuur verwacht te zullen moeten doen om de assets op het gewenste niveau te krijgen. De heer Storm geeft aan dat één van de twee assets (Knauf Shopping Schmiede) recentelijk is gerenoveerd en dus weinig onderhoud wordt verwacht in de komende jaren. Wel zal commerciële capex in dit centrum worden geïnvesteerd om *mixed-use*-huurders, zoals bijvoorbeeld horeca, aan te trekken. Knauf Shopping Pommerloch is aangekocht op een lager aanvangsrendement. In dit centrum zal meer capex worden geïnvesteerd om (technisch) onderhoud en Customer Journey-projecten te financieren.

De heer Storm licht desgevraagd toe dat bij deze acquisitie enigszins is afgeweken van het acquisitiecriterium inzake het aantal inwoners binnen een straal van 10km van het centrum aangezien dit criterium vooral geënt is op het dichtbevolkte Nederland.

Hierna vraagt de heer Tomic een toelichting op de ambitie om Joint Ventures aan te gaan en waarschuwt voor moeilijkheden in de praktische uitvoering. Hierop antwoordt de heer Storm dat het inderdaad van belang is om goede contractuele afspraken te maken over de samenwerking.

Tot slot informeert de heer Tomic of de urgentie om de twee Franse assets te verkopen zal afnemen door het aangaan van Joint Ventures. De heer De Vreede reageert hierop dat het besluit om te verkopen onveranderd blijft, maar dat er sprake is van een moeizame transactiemarkt in Frankrijk.

De Voorzitter constateert hiermee dat alle vragen zijn beantwoord en gaat over tot het volgende agendapunt.

B. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening

De heer Paulissen van KPMG geeft een toelichting op de controlewerkzaamheden en licht de belangrijkste conclusies van de controle toe.

De jaarrekening is opgesteld door de Directie en goedgekeurd door de RvC. KPMG heeft hier de controle op uitgevoerd. Het bestuursverslag is opgesteld door de Directie, waarna KPMG na is gegaan of de informatie niet materieel onjuist is en of deze niet in tegenspraak is met hetgeen in de jaarrekening staat.

KPMG heeft de jaarrekening 2024 gecontroleerd en heeft vastgesteld dat het jaarverslag consistent is met de door KPMG gecontroleerde jaarrekening conform de daarvoor geldende regels, op basis van IFRS en titel 9 boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Zowel de geconsolideerde als de enkelvoudige jaarrekening zijn door KPMG gecontroleerd en er is vastgesteld dat deze een getrouw beeld geven. De informatie in het bestuursverslag is consistent en bevat geen materiële onjuistheden op basis van de daarvoor geldende regels.

De Voorzitter bedankt de heer Paulissen voor zijn toelichting en gaat over tot de vragen uit de zaal.

De heer Spanjer neemt het woord en vraagt wie de OKB (opdrachtgerichte kwaliteitsbeoordeling) heeft uitgevoerd en waarom dit niet wordt vermeld in het jaarverslag. De heer Paulissen geeft aan dat dit niet relevant wordt geacht en benadrukt dat deze collega de juiste competenties bezit om de controle op de jaarrekening te kunnen uitvoeren en voldoende ervaring heeft met het afgeven van dergelijke controleverklaringen.

Vervolgens neemt de heer Tomic van de VEB het woord en informeert naar de bevindingen van de accountant met betrekking tot de vastgoedwaardering van de Franse assets. De heer Paulissen antwoordt dat bij de controle van de waardering gebruik wordt gemaakt van specialisten en tevens van beschikbare datapunten in de markt. Op basis daarvan wordt beoordeeld of de taxatie in een acceptabele range valt.

Vervolgens vraagt de heer Debets met welke frequentie waarderingen worden uitgevoerd, waarop de heer De Vreede antwoordt dat dit per land verschilt. In Nederland en Frankrijk wordt dit tweemaal per jaar gedaan. In België is het vanuit regelgeving verplicht om per kwartaal te waarderen.

De Voorzitter concludeert dat er verder geen vragen zijn en gaat over tot de stemming. Zij geeft aan dat blijkens de registratielijst 20.834.539 gewone aandelen, totaal ongeveer 45,46% van het uitstaande aandelenkapitaal, ter Vergadering vertegenwoordigd zijn. Houders van 11.597.390 gewone aandelen hebben gebruik gemaakt van de mogelijkheid om via internet hun stem uit te brengen. De Voorzitter verzoekt de secretaris, de heer Verhoog, de stemprocedure in gang te zetten.

Het voorstel wordt aangenomen met 99,90% van de stemmen voor en 0,10% tegen. Houders van 71.748 aandelen hebben zich onthouden van stemming.

Omdat 2024 het laatste jaar is waarover KPMG de controle op de jaarrekening heeft uitgevoerd neemt de Voorzitter kort de tijd om KPMG te bedanken voor de verleende inzet over de afgelopen jaren.

De Voorzitter stelt het volgende agendapunt aan de orde.

C. Dividend- en reserveringsbeleid: voorstel tot vaststelling van een dividend voor 2024 per gewoon aandeel van € 1,25 in contanten

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt over 2024 het dividend voorgesteld van € 1,25 per aandeel in contanten. Indien het dividendvoorstel wordt goedgekeurd zullen de aandelen per 13 mei 2025 ex dividend verhandeld worden en zal 14 mei 2025 worden aangewezen als de dividend record date. Het dividend zal op 20 mei 2025 betaalbaar worden gesteld.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt het onderwerp in stemming. Het voorstel wordt aangenomen met 99,96% van de stemmen voor en 0,04% tegen. 2.065 aandelen hebben zich onthouden van stemming.

Door de voorgestelde wijziging in de volgorde van behandeling van de agendapunten stelt de Voorzitter vervolgens agendapunt 2F aan de orde en geeft daarvoor het woord aan de voorzitter van de Remuneratie- en Nominatiecommissie, de heer Bontes.

F. Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2024

De heer Bontes licht toe dat het remuneratierapport over 2024 is gepubliceerd op de website van de Vennootschap. Het betreft hier de uitvoering van het beleid dat voor de Directie in 2020 is vastgesteld en voor de RvC in 2024. Aandeelhouders hebben op grond van de wet een adviserende stem over de uitvoering van dit beleid en de voorzitter van de Remuneratie- en Nominatiecommissie legt dan ook de vraag voor of het remuneratieverslag duidelijk en begrijpelijk is en of de bezoldiging van bestuurders en commissarissen over het boekjaar 2024 binnen het remuneratiebeleid van de Vennootschap past.

De heer Tomic van de VEB vraagt naar meer transparantie ten opzichte van de behaalde scores van diverse doelstellingen met betrekking tot de korte termijn beloning. De RvC geeft aan dat er wel degelijk een tabel is opgenomen in het remuneratierapport die deze doelstellingen en uitkomsten weergeeft. De heer Tomic geeft vervolgens aan enige bedenkingen te hebben bij het ambitieniveau van de doelstellingen, nu er nagenoeg maximaal is gescoord. Hierop antwoordt de heer Bontes dat de RvC van mening is dat de uitkomst van de beloning in lijn is met de goede prestaties van de Vennootschap in de afgelopen periode.

De voorzitter van de Remuneratie- en Nominatiecommissie constateert dat er verder geen vragen zijn en gaat over tot de adviserende stemming. Een positief advies ten opzichte van de uitvoering van het remuneratiebeleid in 2024 is aangenomen, met 55,18% van de stemmen voor en 44,82% tegen. Houders van 61.812 aandelen hebben zich onthouden van stemming.

Na afloop van de stemming neemt de heer Tomic van de VEB het woord en vraagt de RvC om te reageren op het forse percentage tegenstemmen en adviseert om volgend jaar meer nadruk te leggen op transparantie. De heer Bontes geeft aan vooraf geen signalen te hebben ontvangen en neemt de suggestie ter harte.

Daarmee neemt de Voorzitter weer het woord en stelt het volgende agendapunt aan de orde.

D. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Directie

Door kwijting of decharge te verlenen doet de Vennootschap afstand van het recht om bestuurders aansprakelijk te stellen voor het gevoerde beleid, zoals het uit de jaarrekening 2024 blijkt of anderszins aan de Algemene Vergadering kenbaar is gemaakt.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt het onderwerp in stemming. Het voorstel wordt aangenomen met 93,01% van de stemmen voor en 6,99% tegen. 8.418.093 aandelen hebben zich onthouden van stemming.

De Voorzitter stelt vervolgens aan de orde:

E. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de commissarissen

Door kwijting of decharge te verlenen doet de Vennootschap afstand van het recht om commissarissen aansprakelijk te stellen voor een onzorgvuldig toezicht.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming.

Het voorstel wordt met 97,14% voor en 2,86% stemmen tegen aangenomen, bij 8.946.399 onthoudingen.

De Voorzitter stelt vervolgens het volgende agendapunt aan de orde en geeft daarvoor het woord aan de voorzitter van de Audit commissie, de heer Brand.

Agendapunt 3

Voorstel tot benoeming Deloitte Accountants B.V.

Voorgesteld wordt om Deloitte Accountants B.V. (**Deloitte**) te benoemen als externe auditor voor de jaren 2025, 2026 en 2027.

De heer Brand licht toe dat het selectieproces, gestart door de Auditcommissie in juni 2024, een evaluatie omvatte van diverse accountantskantoren op basis van criteria zoals hun PIE-licentie, dienstenaanbod, en expertise in de controle van genoteerde vastgoedbedrijven. Meerdere gerenommeerde accountantskantoren werden uitgenodigd om een offerte uit te brengen voor de audit, waarbij Deloitte uiteindelijk werd aanbevolen vanwege hun geïntegreerde auditbenadering, geavanceerde oplossingen en culturele afstemming met Wereldhave. De RvC stelt, op advies van de Auditcommissie, Deloitte Accountants B.V. voor aan de Algemene Vergadering voor benoeming van 2025 tot en met 2027.

De heer Spanjer vraagt naar een toelichting op de prijs en overige criteria van de offerte. Hij vraagt tevens of de OKB bekend zal worden gemaakt. De heer De Vreede geeft aan dat een uitgebreide tender is uitgevoerd, waarbij niet alleen de prijs is meegewogen, maar ook overige criteria, zoals zojuist genoemd.

De heer Tomic van de VEB vraagt vervolgens wie de verantwoordelijke partner binnen Deloitte zal worden voor Wereldhave en vraagt om een extra toelichting op de selectiecriteria.

Vervolgens uit hij zijn zorgen met betrekking tot het dossier rond de examenfraude die ca. een jaar geleden aan het licht kwam in de accountancysector.

De heer Brand geeft aan dat goed is gekeken naar de geïntegreerde en geconsolideerde aanpak, gedegen vastgoedkennis bij beursvennootschappen en de culturele match. De heer Brand verzekert vervolgens dat de examenfraude uitvoerig is besproken, waarbij is verzekerd dat het team dat voor Wereldhave gaat werken niet betrokken is bij onderzoek ten aanzien van die fraude.

De beoogd *lead partner* binnen Deloitte, Jef Holland, is aanwezig, stelt zich kort voor.

De voorzitter van de Audit commissie constateert dat er geen verdere vragen zijn en brengt het agendapunt in stemming.

Het voorstel tot benoeming van Deloitte als externe auditor voor de jaren 2025, 2026 en 2027 wordt aangenomen met 98,81% van de stemmen voor en 0,19% tegen. Houders van 4.660 aandelen hebben zich onthouden van stemmen.

De heer Brand geeft het woord weer aan de Voorzitter en zij gaat over tot het volgende agendapunt.

Agendapunt 4

Voorstel tot wijziging van de statuten

Voorgesteld wordt om de statuten te wijzigen, om deze in overeenstemming te brengen met de recente zetelverplaatsing en wetswijzigingen. De belangrijkste wijzigingen bestaan uit:

- zetelverplaatsing naar Amsterdam, in lijn met het hoofdkantoor;
- afstempelen van de nominale waarde per aandeel van 1 euro naar 10 eurocent, wat een kostenbesparing met zich meebrengt;

- verwijdering van bepalingen over K-stukken, ofwel 'klassieke aandelen aan toonder'. Houders van deze fysieke K-stukken is in 2011 de mogelijkheid geboden deze bij Wereldhave in te leveren en om te zetten in gewone aandelen;
- externe vertegenwoordigingsbevoegdheid van één naar twee directieleden te brengen; en
- verder behelzen de aanpassingen voornamelijk verwerking van wetswijzigingen.

De letterlijke tekst van het voorstel en de toelichting hierop is bij de vergaderstukken gevoegd en op de website van de Vennootschap gepubliceerd.

De heer Van Riet krijgt als eerste het woord en vraagt om een toelichting op de afstempeling van de nominale waarde van de aandelen en de implicatie voor de aandeelhouders. De heer Verhoog licht toe dat dit enkel een administratieve handeling betreft die een kostenbesparing tot gevolg heeft. De Vennootschap heeft al sinds lange tijd een beschermingsconstructie door middel van de Stichting tot het houden van Preferente aandelen Wereldhave N.V. (de **Stichting**), waar een financiering voor is, gebaseerd op de nominale waarde van de aandelen. Door de nominale waarde te verlagen, wordt dus ook de financieringsbehoefte van de Stichting verlaagd. Dit leidt direct tot jaarlijks lagere kosten voor de Vennootschap, omdat de bereidstellingsprovisie op de financiering omlaag zal gaan. De heer Tomic vraagt vervolgens of er enige andere achterliggende gedachte is voor dit voorstel, zoals bijvoorbeeld de angst voor een overname, waarop de Directie aangeeft dat dit geenszins aan de orde is.

De Voorzitter brengt het voorstel vervolgens in stemming. 59,84% van de stemmen is voor, 40,16% tegen en er zijn 29.191 onthoudingen. Voor het sec afstemmen van de nominale waarde van aandelen is technische gezien een versterkte meerderheid van twee derde van de uitgebrachte stemmen benodigd. De Voorzitter geeft aan zich over de uitslag te beraden en te overwegen of de versterkte meerderheid van toepassing is op het gehele voorstel.

Na de vergadering is bevestigd dat met deze uitslag het voorstel tot wijziging van de statuten in zijn geheel is verworpen en de huidige statuten van kracht blijven.

De Voorzitter gaat over tot het volgende agendapunt en brengt aan de orde:

Agendapunt 5

Bevoegdheid tot uitgifte van aandelen

A. Voorstel tot vernieuwing van de bevoegdheid van de Directie tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen

Voorgesteld wordt om onder goedkeuring van de RvC de Directie aan te wijzen als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen. De voorgestelde delegatie van de emissiebevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave N.V. per 9 mei 2025, voor een periode van 18 maanden, ingaande op 9 mei 2025 en eindigende op 9 november 2026. Wanneer dit voorstel wordt aangenomen, komt daarmee de bestaande delegatie te vervallen.

Een vraag uit de zaal ziet op de recente aandelenemissie die is gebruikt voor de acquisitie in Luxemburg, en specifiek op de *discount* op de aandelen ten opzichte van de *net asset value*. De heer Storm licht toe dat beurskoers versus *net asset value* belangrijk is, wat een netto aanvangsrendement vertegenwoordigt. Dit wordt berekend door de netto huurinkomsten te delen door de ondernemingswaarde (marktkapitalisatie plus netto schuldpositie).

Op de vervolgvraag of er verwatering optreedt na een dergelijke acquisitie en aandelenemissie antwoordt de heer Storm eraan te streven acquisities met een hoog aanvangsrendement te doen, zoals 8% in Luxemburg, welk rendement boven het impliciete rendement van de uitgiftkoers van de nieuwe aandelen ligt.

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming. Hierbij stemt 54,74% voor, 45,26% stemt tegen en er zijn 6.355 onthoudingen. Daarmee is het voorstel aangenomen.

B. Voorstel tot het verlenen van de bevoegdheid van de directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

Eveneens wordt voorgesteld om aan de Directie de bevoegdheid te verlenen tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij de uitgifte van gewone aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen, op basis van de bevoegdheid zoals verzocht onder agenda item 5a voor een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave per 9 mei 2025, voor een periode van 18 maanden, ingaande op 9 mei 2025 en eindigend op 9 november 2026.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming. Het voorstel wordt verworpen met 53,84% voor en 46,16% tegen. 8.755 stemmen hebben zich onthouden. Hier is een versterkte meerderheid, van twee derde van de uitgebrachte stemmen vereist. Het voorstel tot het verlenen van de bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten kan dan ook niet worden verleend.

C. Voorstel tot het verlenen van additionele bevoegdheid rechten tot het uitgeven van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen

In aanvulling op de onder 5 A verleende emissiebevoegdheid wordt voorgesteld om onder goedkeuring van de RvC de Directie aan te wijzen als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen, met dien verstande dat de delegatie van deze additionele emissiebevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave N.V. per 9 mei 2025, en bovenop de 10% als bedoeld onder 5 A komt. Met daarbij de kanttekening dat 5 C enkel gebruikt zal worden i.c.m. 5 D, oftewel: de additionele bevoegdheid zal niet worden gebruikt voor fusies of overnames op basis van een aandelenruil (*share-for-share* basis).

Indien goedgekeurd, zal de bevoegdheid gelden voor een periode van 18 maanden, ingaande op 9 mei 2025 en eindigende op 9 november 2026.

De heer Tomic van de VEB informeert waarom de Directie om deze additionele bevoegdheid verzoekt. Hierop antwoordt de heer Storm dat dit verband houdt met de tweede fase van de huidige strategie, de groeiambitie. De heer Storm legt vervolgens de koppeling tussen 5 C en 5 D, die de mogelijkheid tot een *rights issue* met claimemissie biedt.

De Voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en brengt het voorstel in stemming. Het voorstel wordt aangenomen met 55,61% van de stemmen voor, 44,39% tegen en houders van 7.666 aandelen hebben zich onthouden van stemming.

D. Voorstel tot het verlenen van de bevoegdheid van de directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

Er wordt voorgesteld om onder goedkeuring van de raad van commissarissen, de Directie de bevoegdheid te verlenen tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij de uitgifte van gewone aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van die aandelen, op basis van de bevoegdheid zoals verzocht onder agenda item 5 C voor een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave N.V. per 9 mei 2025, voor een periode van 18 maanden, ingaande op 9 mei 2025 en eindigende op 9 november 2026.

Indien het voorstel onder 5 D wordt aangenomen stelt dat Directie in staat om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, gewone aandelen uit te geven tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave N.V. per 9 mei 2025 in het kader van een *rights issue*. Dat betekent dat bij een emissie van aandelen onder deze bevoegdheid de voorkeursrechten van aandeelhouders voor zoveel als mogelijk zullen worden gerespecteerd, om daarmee verwatering van bestaande aandeelhouders te voorkomen; hetgeen ook de intentie is van de Directie en Raad van

Commissarissen. De gevraagde bevoegdheid geeft de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de flexibiliteit om juridische of praktische belemmeringen bij een *rights issue* (bijvoorbeeld met betrekking tot *record dates*, gerechtigdheid tot fracties van aandelen, ingekochte aandelen en effectenrechtelijke beperkingen in bepaalde jurisdicties) te kunnen adresseren. Zonder de mogelijkheid om het wettelijk voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, is een *rights issue* praktisch nagenoeg onuitvoerbaar. De Directie en de Raad van Commissarissen zijn voornemens de gevraagde bevoegdheid overeenkomstig de bestaande marktpraktijk te gebruiken.

De gevraagde emissie bevoegdheid onder dit agendapunt 5 D zal niet worden gebruikt voor fusies of overnames op basis van een aandelenruil.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt het voorstel in stemming. Het voorstel wordt afgewezen met 54,73% van de stemmen voor, 45,27% tegen en 8.956 onthoudingen. Dit omdat hier een versterkte meerderheid is vereist van twee derde van de uitgebrachte stemmen.

De Voorzitter stelt vervolgens aan de orde, agendapunt 6.

Agendapunt 6

Voorstel tot machtiging van de directie om eigen aandelen in te kopen

Voorgesteld wordt om, onder goedkeuring van de RvC, de bevoegdheid aan de Directie te verlenen om eigen aandelen te verwerven, ter beurze of anderszins, tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave NV per 9 mei 2025, waarbij de verkrijgingsprijs dient te liggen tussen de nominale waarde van het aandeel en 10% boven de gemiddelde prijs van deze aandelen op Euronext Amsterdam op de vijfde dag voorafgaand aan de verkrijging door Wereldhave, voor een periode van 18 maanden, ingaande op 9 mei 2025 en eindigende op 9 november 2026.

De Voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming. Hierbij stemt 100% voor, 0% stemt tegen en er zijn 68.990 onthoudingen. Daarmee is het voorstel aangenomen.

Het volgende agendapunt wordt aan de orde gesteld, waarbij het woord aan de voorzitter van de Remuneratie- en Nominatiecommissie wordt overgedragen, de heer Bontes.

Agendapunt 7

Voorstel tot vaststellen van het beloningsbeleid voor de Directie

Er wordt voorgesteld om het beloningsbeleid voor de Directie, dat in 2020 werd aangenomen, te herzien. Het volledige voorstel is te vinden op de website van de Vennootschap en is als bijlage bij de agenda voor de Vergadering gevoegd.

Op hoofdlijnen omvat het voorstel de volgende wijzigingen:

- De automatische jaarlijkse indexering van het vaste salaris volgens de Nederlandse consumentenprijsindex zal worden afgeschaft.
- Korte-termijn variabele beloning (STI): De huidige KPI "Net Promoter Score" (NPS) zal vervangen worden door een specifieke ESG-indicator.
- Lange-termijn variabele beloning (LTI): Naast de huidige relatieve "Total Shareholder Return" (TSR), wordt ook een absolute TSR-indicator geïntroduceerd.
- De Peergroup zal worden aangepast zodat deze beter aansluit bij de omvang van Wereldhave. Dit geldt niet voor de LTI.
- En tot slot zal de multiplier voor de TSR worden gemitigeerd.

Over de hoofdlijnen van het voorstel is zorgvuldig overleg gevoerd met diverse belanghebbenden zoals aandeelhouders en de Ondernemingsraad. Uit deze gesprekken kwam naar voren dat het

voorgestelde beleid wordt gesteund, omdat de wijzigingen aansluiten bij de huidige markt. De Ondernemingsraad van Wereldhave heeft geen bezwaren tegen het voorgestelde beloningsbeleid.

De heer Tomic krijgt als eerste het woord en geeft aan enkele goede punten te zien in het nieuw voorgestelde beleid, zoals de invoering van Absolute Total Shareholder Return als criterium voor de LTI. Wel zet hij kanttekeningen bij het ambitieniveau van de variabele beloning. Bovendien uit hij bezwaren tegen het ontbreken van de eis van investeren in aandelen van de Vennootschap voor de Directie met eigen vermogen.

Ten slotte vraagt de heer Tomic een toelichting op de hoogte van de variabele beloning ten tijde van een negatieve TSR ten opzichte van de *peer group*. De heer Storm verklaart dat dit maximum is opgenomen om de beloning te mitigeren in het geval de TSR negatief is en de Relative Total Shareholder Return wel tot een hoge bonus zou kunnen leiden.

Mevrouw Claessens van VBDO vraagt of al bekend is welke specifieke ESG KPI de RvC wil opnemen in het bonusbeleid. Hierop antwoordt de heer Bontes dat dit voor 2025 het percentage Green Leases betreft.

Als alle vragen uit de zaal zijn behandeld wordt overgegaan tot stemming over het voorgestelde beloningsbeleid voor de Directie. Het voorstel wordt met 57,14% van de stemmen voor, 42,86% tegen en 549.410 onthoudingen verworpen, vanwege een vereiste meerderheid van 75% van de uitgebrachte stemmen. Daarmee blijft het huidige remuneratiebeleid voor de Directie, dat in 2020 is vastgesteld van kracht.

Enkele aandeelhouders reageren op deze uitslag door aan te geven het opmerkelijk te vinden dat het voorstel twee jaar op rij wordt verworpen. De heer Bontes betreurt dat het voorstel niet is aangenomen met de vereiste versterkte meerderheid maar constateert ook dat de meerderheid van de aandeelhouders het voorgestelde remuneratiebeleid steunt. Het voorstel is door een klein aantal aandeelhouders, waaronder één grootaandeelhouder, verworpen.

De heer Bontes geeft het woord weer aan de Voorzitter en deze gaat over tot het volgende agendapunt.

Agendapunt 8

Rondvraag

De Voorzitter gaat over tot de rondvraag en geeft de heer Debets het eerste woord.

De heer Debets raadt de Directie aan alles in het werk te stellen om het opkomstpercentage van de vergadering te vergroten omdat nu één (groot)aandeelhouder de gelegenheid heeft de vergadering te gijzelen zonder de absolute meerderheid van de stemmen te bezitten. De heer Storm neemt deze aanbeveling ter harte en geeft aan dat de laatste jaren het percentage reeds gegroeid is en de komende jaren zich er wederom hard voor zal maken om dit percentage verder te laten stijgen.

De heer Tomic geeft de RvC en Directie tot slot het advies mee om aan de slag te gaan met de uitslagen van enkele agendapunten en te achterhalen waar enige onvrede vandaan komt en het belang van alle aandeelhouders te blijven behartigen.

Agendapunt 9

Sluiting

De Voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn, bedankt alle aandeelhouders voor hun aanwezigheid in het H'ART Museum en sluit daarmee de Vergadering.