

# OPROEP EN AGENDA

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN  
AANDEELHOUDERS VAN WERELDHAVE N.V.

Vrijdag 26 april 2019



La PLACE



WERELDHAVE

# OPROEP EN AGENDA

## voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Wereldhave N.V.

1. **Opening**
2. **Verslag van de Directie**
3. **Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2018**
4. **Toelichting op de accountantsverklaring**
5. **Dividend en reserveringsbeleid**
6. **Vaststelling van de jaarrekening en dividendvoorstel**
  - a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2018 **Stemming**
  - b. Voorstel tot vaststelling van een dividend voor 2018 per gewoon aandeel van € 2,52 in contanten, waarvan € 0,63 betaalbaar wordt gesteld als slotdividend **Stemming**
7. **Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Directie** **Stemming**
8. **Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Raad van Commissarissen** **Stemming**
9. **Voorstel tot benoeming van mevrouw F. Dechesne als Commissaris** **Stemming**
10. **Voorstel tot aanpassing van de remuneratie van Commissarissen** **Stemming**
11. **Voorstel tot herbenoeming van KPMG Accountants N.V.** **Stemming**
12. **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 **Stemming**
  - b. Voorstel tot het verlenen van de bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten **Stemming**
13. **Voorstel tot machtiging van de Directie om eigen aandelen in te kopen** **Stemming**
14. **Rondvraag**
15. **Sluiting**

Te houden op:  
**Vrijdag 26 april 2019**  
11.00 uur  
Amsterdam Hilton Hotel  
Apollolaan 138  
1077 BG Amsterdam

De volledige agenda, inclusief bijbehorende documenten, is gepubliceerd op [www.wereldhave.com](http://www.wereldhave.com)  onder 'Group / Corporate Governance / General Meeting of Shareholders'

Het Jaarverslag 2018 is vanaf 15 maart 2019 in een digitale versie beschikbaar op [www.wereldhave.com](http://www.wereldhave.com) .

# TOELICHTING OP DE AGENDA

## 1. Opening

Opening van de vergadering door de heer A. Nühn, voorzitter van de Raad van Commissarissen.

## 2. Verslag van de Directie

De heren H.J. van Everdingen en A.W. de Vreede geven een presentatie over de resultaten in 2018. Na afloop van de presentatie wordt de gelegenheid geboden tot het stellen van vragen.

## 3. Uitvoering van het remuneratiebeleid in 2018

Het Remuneratierapport is opgenomen in het bestuursverslag. Het is voorbereid en vastgesteld door de Raad van Commissarissen en zet uiteen hoe het beloningsbeleid (dat in 2015 is goedgekeurd) in 2018 is uitgevoerd.

Gelegenheid om vragen te stellen aan de Raad van Commissarissen over de uitvoering van het beloningsbeleid in 2018.

## 4. Toelichting op de accountantsverklaring

De externe accountant (KPMG) woont de vergadering bij en kan worden bevestigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

## 5. Dividend en reserveringsbeleid

Het dividendbeleid van Wereldhave voorziet in een pay-out ratio binnen een bandbreedte van 75-85% van het direct beleggingsresultaat. Dit beleid is onveranderd gebleven en de pay-out over 2018 bedraagt 76%. Voor 2019 hebben wij als guidance gegeven dat het dividend ongewijzigd blijft. De Directie onderkent dat het dividend over 2019 boven de pay-out

bandbreedte ligt. Door de verkoop van Itis zijn de onderhoudsinvesteringen gedaald. Mede gezien Wereldhave's gezonde financiële positie is een (tijdelijk) hogere pay-out gerechtvaardigd.

## 6. Vaststelling van de jaarrekening en dividendvoorstel

### a. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening 2018

Bespreking van het bestuursverslag 2018, waaronder het verslag van de Directie, het verslag van de Raad van Commissarissen en de jaarrekening 2018.

Voorgesteld wordt om de jaarrekening over het boekjaar 2018 vast te stellen.

### b. Voorstel tot vaststelling van een dividend voor 2018 per gewoon aandeel van € 2,52 in contanten, waarvan € 0,63 betaalbaar wordt gesteld als slotdividend

Aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders wordt over 2018 een dividend voorgesteld van € 2,52 per aandeel in contanten. Een bedrag van € 1,89 is reeds uitgekeerd als interim-dividend. Het dividendsaldo ad € 0,63 wordt vanaf 6 mei 2019 betaalbaar gesteld. Indien het dividendvoorstel wordt goedgekeurd, zullen de aandelen per 30 april 2019 ex-dividend verhandeld worden en zal 2 mei 2019 worden aangewezen als de dividend record date.

## 7. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Directie

Voorgesteld wordt te besluiten tot het verlenen van kwijting aan de (voormalige) leden van de Directie voor de uitoefening van hun taak, voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2018 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2018 openbaar is gemaakt door de vennootschap.

## 8. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de Raad van Commissarissen

Voorgesteld wordt te besluiten tot het verlenen van kwijting aan de (voormalige) leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taak, voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening en het bestuursverslag over het boekjaar 2018 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2018 openbaar is gemaakt door de vennootschap.

## 9. Voorstel tot benoeming van mevrouw F. Dechesne als Commissaris

De heer Van Everdingen is op 1 februari 2019 teruggetreden om de positie van interim CEO op zich te nemen. De Raad van Commissarissen stelt voor om mevrouw Françoise Dechesne te benoemen als zijn opvolgster. De voorgestelde benoeming gaat in per 1 juni 2019, wanneer zij haar taken als managing director NL/BE van Multi Corporation heeft beëindigd.

Mevrouw Dechesne beschikt over ruime vastgoedervaring, als bestuurder en als toezichthouder. Zij past daarmee uitstekend in het profiel voor leden van de Raad.

Geboren: 7 juli 1964  
Geslacht: Vrouw  
Nationaliteit: Nederlandse  
Opleiding:  
2008 Insead international executive programme  
1983-1988 Planologie, Universiteit van Amsterdam

Loopbaan:  
2015-2019 Multi Corporation, managing director NL/ BE

2008-2015 MAB development, directeur en vanaf 2013 CEO  
2001-2008 Bouwfonds MAB ontwikkeling CVG, directeur projecten  
2000-2001 Achmea Vastgoed, development manager  
1994-1998 Hinlopen & partners, associate  
1988-1993 MOG, regiomanager

Commissariaten:

Lid RvC DKG Holding B.V.

Lid RvC Woningcorporatie Portaal

Overige posities:

Bestuurslid Urban Land Institute the Netherlands

## 10. Voorstel tot aanpassing van de remuneratie van Commissarissen

De bezoldiging van Commissarissen is voor het laatst aangepast in 2015. De Raad van Commissarissen heeft een benchmarkonderzoek laten uitvoeren, waaruit blijkt dat huidige bezoldiging beduidend lager is dan die van vergelijkbare bedrijven en daarnaast ook onvoldoende recht doet aan de toegenomen tijdsbesteding. Voorgesteld wordt om de bezoldiging aan te passen tot € 60.000 voor de Voorzitter (thans € 48.696), voor de Vicevoorzitter € 44.000 (thans € 40.494) en voor de overige leden tot € 40.000 per jaar (thans € 32.806).

De vergoedingen voor commissieleden is in dit voorstel aangepast naar € 9.500 voor de Voorzitter (thans € 7.689) en € 7.000 (thans € 5.126) voor de overige leden van de Auditcommissie. De bezoldiging voor de remuneratiecommissie wordt volgens voorstel aangepast naar € 8.000 voor de Voorzitter (thans € 7.689) en blijft ongewijzigd op € 5.126 voor de overige leden van de Remuneratiecommissie. Al deze bedragen jaarlijks te indexeren voor inflatie.

## 11. Voorstel tot herbenoeming van KPMG Accountants N.V.

Voorgesteld wordt om KPMG Accountants N.V. te benoemen als accountant voor de jaren 2019 en 2020.

De Raad van Commissarissen is tevreden over het auditteam van KPMG, 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. KPMG beschikt over lokale kantoren in de landen waar Wereldhave actief is.

## 12. Bevoegdheid tot uitgifte van aandelen

Op 20 april 2018 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders besloten om 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, voor een periode van 18 maanden, derhalve eindigend op 20 oktober 2019. De delegatie van de emissiebevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave NV per 20 april 2018, plus nog een additionele 10% van het geplaatste kapitaal op hetzelfde moment in het geval van een fusie of een acquisitie.

Het voorstel tot het verlenen van de bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten is op 20 april 2018 afgewezen, waardoor de eerder verleende bevoegdheid is geëindigd op 20 oktober 2018.

### 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

De Directie stelt voor, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om 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 delegatie van de emissiebevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave per 26 april 2019, voor een periode van 18 maanden, ingaande op 26 april 2019 en eindigende op 26 oktober 2020. Wanneer dit voorstel wordt aangenomen, treedt dit in de plaats van de huidige ruimere bevoegdheid die eindigt op 20 oktober 2019.

### 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 12a voor een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave per 26 april 2019, voor een periode van 18 maanden, ingaande op 26 april 2019 en eindigende op 26 oktober 2020.

De bevoegdheid van de Directie tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht houdt verband met het feit dat – als gevolg van sommige buitenlandse rechtsstelsels – de aandeelhouders buiten Nederland niet in alle gevallen in aanmerking kunnen komen voor de uitoefening van het wettelijk voorkeursrecht. Indien een uitgifte van aandelen aan de orde is, kan de Directie besluiten om bestaande aandeelhouders overeenkomstig marktgebruik een niet-wettelijk voorkeursrecht toe te kennen.

### **13. Voorstel tot machtiging van de Directie om eigen aandelen in te kopen**

De Directie stelt voor, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om de bevoegdheid van de Directie om eigen aandelen te verwerven te verlengen, ter beurze of anderszins, tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van Wereldhave per 26 april 2019, 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 26 april 2019 en eindigende op 26 oktober 2020.

Wanneer dit voorstel wordt aangenomen, treedt dit in de plaats van de huidige bevoegdheid.

### **14. Rondvraag**

Aan de aandeelhouders en hun gemachtigden wordt de gelegenheid geboden vragen te stellen.

### **15. Sluiting van de vergadering**

Sluiting van de vergadering door de heer Nühn en uitnodiging aan alle aanwezigen voor een sandwich met een drankje.

## Registratiedatum

Voor deze vergadering gelden als stem- en vergadergerechtigden zij, die op 29 maart 2019 na beurs (registratiedatum) als aandeelhouder zijn ingeschreven in een aangewezen (deel)register en die tevens zijn aangemeld op de hierna vermelde wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van de intermediairs, zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer.

## Aanmelding en vertegenwoordiging

Houders van girale aandelen die de vergadering wensen bij te wonen dienen zich uiterlijk 23 april 2019 (voor 15.00 uur CEST) via hun bank schriftelijk aan te melden. Bij deze melding dient een bevestiging te worden overlegd van de intermediair dat de betreffende aandelen op de registratiedatum op hun naam geregistreerd staan. Via hun bank krijgen deze houders van aandelen een ontvangstbewijs dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering. Houders van K-stukken kunnen hun stemrechten en recht op dividend niet uitoefenen alvorens bijschrijving op de Global Share is geschied.

Aanmelding kan geschieden via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).

Vergaderingsrechten kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijke (waaronder begrepen elektronisch) gevolmachtigde. Om rechtsgeldig hun stem via internet te kunnen uitbrengen, dienen houders van aandelen en vruchtgebruikers uiterlijk op 23 april 2019 (voor 15.00 uur CEST) hun bank of commissionair te instrueren hun aandelen aan te melden bij ABN-AMRO. Houders van aandelen en vruchtgebruikers kunnen hun melding en steminstructie vanaf 29 maart 2019 tot en met 23 april 2019 (voor 15.00 uur CEST) elektronisch doorgeven via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).

Bij de melding worden de intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op de registratiedatum.

## Aanwezigheidsregistratie

Aandeelhouders of hun gemachtigden kunnen tijdens de vergadering alleen hun stem- en vergaderrechten uitoefenen als ze voorafgaand aan de vergadering zijn geregistreerd. Deze aanwezigheidsregistratie vindt plaats aan de hand van het ontvangstbewijs bij de ingang van de vergaderzaal vanaf 10.00 uur tot aanvang van de vergadering. Aandeelhouders of hun gemachtigden dienen zich te legitimeren met een geldig legitimatiebewijs.

## Geplaatst kapitaal en stemrechten

Op de datum van oproeping heeft de vennootschap een geplaatst kapitaal van 40.270.921 gewone aandelen, elk rechtgevend op één stem.

Schiphol, 15 maart 2019

Directie Wereldhave N.V.

# BRINGING PEOPLE TOGETHER

