

## REGLEMENT VOOR DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

van

### Rodamco Europe N.V.

Dit Reglement (het "**Reglement**") is aangepast en vastgesteld door de Raad van Commissarissen (de "**RvC**") van Rodamco Europe N.V. (de "**Vennootschap**") op 3 maart 2006<sup>1</sup>.

#### Artikel 1

##### Status en inhoud van de regels

1.1. Dit Reglement is opgesteld op grond van artikel 18.5 van de statuten van de Vennootschap en dient ter aanvulling op de regels en voorschriften die op de RvC van toepassing zijn op grond van Nederlands recht en de statuten van de Vennootschap.

1.2. Bij dit Reglement zijn de volgende bijlagen gevoegd, welke integraal onderdeel uitmaken van dit Reglement:

Bijlage A: Profielschets van de RvC.

Bijlage B: Rooster van aftreden voor de leden van de RvC.

Bijlage C: Reglement van de Auditcommissie.

Bijlage D: Reglement van de Benoemings- en Corporate Governancecommissie.

Bijlage E: Reglement van de Remuneratiecommissie.

Bijlage F: Besluiten van de Raad van Bestuur die de voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC.

Bijlage G: Informatie die dient te worden opgenomen in het verslag van de RvC.

Bijlage H: Informatie die dient te worden opgenomen in het remuneratierapport van de RvC.

Bijlage I: Huidige samenstelling van de commissies van de RvC.

1.3. Dit Reglement is gebaseerd op de code ("**de Code**") zoals vastgesteld door de Nederlandse Commissie Corporate Governance op 9 december 2003.

1.4. De Raad van Bestuur van de Vennootschap (de "**RvB**") heeft bij unaniem genomen besluit op 27 januari maart 2005 verklaard:

- a) toepassing te geven, en zich gebonden te achten aan verplichtingen van dit Reglement voor zover dat op hem en zijn afzonderlijke leden van toepassing is;

---

<sup>1</sup> Dit reglement vervangt het Reglement van de Raad van Commissarissen dat op 27 januari 2005 is vastgesteld en op enkele, niet substantiële punten is gewijzigd in het kader van de jaarlijkse evaluatie en herziening op grond van artikel 1.6.



*(continuing page)*

b) bij toetreding van nieuwe leden van de RvB, deze leden een verklaring als bedoeld sub a) hierboven te laten afleggen.

1.5. De externe accountant van de Vennootschap heeft verklaard toepassing te geven, en zich gebonden te achten aan de verplichtingen van dit Reglement voor zover dat op hem van toepassing is.

1.6. De RvC stelt jaarlijks vast of specifieke onderdelen van dit Reglement aanpassing behoeven.

1.7. Dit Reglement is gepubliceerd op de website van de Vennootschap.

## **Artikel 2**

### **Taak van de RvC**

2.1. De taak van de RvC is het houden van toezicht op het bestuur van de Vennootschap en de algemene gang van zaken betreffende de Vennootschap en de ondernemingsactiviteiten en staat de RvB met raad terzijde. De RvC richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en ondernemingsactiviteiten; de raad weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van alle betrokkenen bij de Vennootschap (waaronder de aandeelhouders) af. De RvC is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.

2.2. Onverminderd het bepaalde in de statuten van de Vennootschap, wordt tot de taak van de RvC onder meer gerekend:

- a) het houden van toezicht en controle op, en het adviseren van de RvB omtrent:
  - (i) de realisatie van de doelstellingen van de Vennootschap;
  - (ii) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
  - (iii) de opzet en werking van de interne risicobeheersing- en controlesystemen;
  - (iv) het financiële verslaggevingproces; en
  - (v) de naleving van de wet- en regelgeving;
- b) het openbaar maken, naleven en handhaven van de corporate governance structuur van de Vennootschap;
- c) het evalueren en beoordelen van het functioneren van de RvB en de RvC alsmede van hun individuele leden (met inbegrip van de beoordeling van een profielschets voor de RvC en het introductie-, opleidings- en trainingsprogramma (zie de artikelen 3.1 en 8));
- d) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11 tussen de Vennootschap enerzijds en leden van de RvB, de externe accountant en de grootaandeelhouder(s) als vermeld in artikel 11 lid 8 anderzijds.



(continuing page)

- e) het in behandeling nemen van, en beslissen omtrent, gemelde vermeende onregelmatigheden die het functioneren van de leden van de RvB betreffen als bedoeld in artikel 12; en
- f) goedkeuring van de besluiten van de RvB als beschreven in Bijlage F.

2.3. De besluiten van de RvB die de voorafgaande goedkeuring van de RvC behoeven krachtens de statuten van de Vennootschap en/of deze regels en/of een besluit dat aangenomen wordt door de RvC, is alleen geldig indien de RvC zijn goedkeuring heeft verleend. Besluiten van de RvB die voorafgaande goedkeuring van de RvC behoeven zijn beschreven in Bijlage F.

2.4. De RvC zal jaarlijks na afloop van het boekjaar van de Vennootschap een verslag (het "**Verslag van de Raad van Commissarissen**") over het functioneren en de werkzaamheden van de RvC in dat boekjaar opstellen en publiceren. Het verslag bevat in ieder geval de informatie waarnaar wordt verwezen in bijlage G.

### **Artikel 3** **Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid**

3.1. Op grond van artikel 13.1 van de statuten van de Vennootschap bestaat de RvC uit tenminste vijf leden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders (de "**Algemene Vergadering**"). Op 22 september 2000 legde de Algemene Vergadering het aantal commissarissen vast op zeven. De RvC schetst een profiel van de competenties en gewenste samenstelling. De RvC evalueert het profiel jaarlijks. De huidige profielschets is als Bijlage A toegevoegd.

3.2. De samenstelling van de RvC is zodanig dat de combinatie van ervaring, deskundigheid en leeftijdssamenstelling voldoet aan de profielschets zoals weergegeven in bijlage A en de RvC het best in staat stelt zijn diverse verplichtingen jegens de Vennootschap en de bij de Vennootschap betrokkenen (waaronder de aandeelhouders) te voldoen, in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving (met inbegrip van de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de (certificaten van) aandelen van de Vennootschap zijn genoteerd). De onderlinge taakverdeling tussen de leden van de RvC volgt uit de profielschets zoals weergegeven in bijlage A.

3.3. Bij de samenstelling van de RvC dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:

- a) elk van zijn leden moet in staat zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid van de Vennootschap en haar onderneming te beoordelen;
- b) elk van zijn leden moet in de profielschets van bijlage A passen en middels zijn/haar



*(continuing page)*

deelname aan de RvC (bij (her)benoeming en nadien) zal de RvC als geheel moeten zijn samengesteld in overeenstemming met artikel 3.2;

c) ten minst één van zijn leden moet relevante kennis en ervaring hebben opgedaan op financieel administratief/accounting terrein bij beursgenoteerde vennootschappen of bij andere grote rechtspersonen;

d) elk van zijn leden, met uitzondering van maximaal één persoon, moet onafhankelijk zijn als bedoeld in artikel 3.4;

e) geen van zijn leden mag worden benoemd na zijn/haar derde zittingsperiode van vier jaar;

f) geen van zijn leden mag meer dan vijf commissariaten aanhouden bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen (waaronder de Vennootschap), waarbij een voorzitterschap dubbel telt; en

g) de voorzitter van de RvC mag geen voormalig RvB lid van de Vennootschap zijn.

3.4. Een lid van de RvC zal niet, zoals beschreven in artikel 3.3, als onafhankelijk worden aangemerkt indien hij/zij, dan wel zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

a) in de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming tot commissaris werknemer of lid van de RvB van de Vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 1 van de Wet melding zeggenschap in ter beurze genoteerde vennootschappen 1996) is geweest;

b) een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of een aan haar geleerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de verrichte werkzaamheden als commissaris wordt ontvangen, en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;

c) in het jaar voorgaande aan de benoeming tot commissaris een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder wordt in ieder geval begrepen het geval dat een commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de Vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval dat de commissaris bestuurder of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame en significante relatie onderhoudt;

d) bestuurslid is van een vennootschap waarin een lid van de RvB (waarop hij toezicht houdt) commissaris is (kruisverbanden);

e) een aandelenpakket van tenminste tien procent in de Vennootschap houdt (daarbij meegerekend het aandelenbezit van natuurlijke personen of juridische lichamen die met hem/haar samenwerken op grond van een uitdrukkelijke juridische of stilzwijgende, mondelinge of schriftelijke overeenkomst).



(continuing page)

- f) bestuurder of commissaris is bij, of anderszins vertegenwoordiger is van, een rechtspersoon welke tenminste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
- g) gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van bestuursleden.

3.5. Elk lid van de RvC is verplicht de voorzitter van die raad de informatie te verschaffen die nodig zijn voor de vaststelling, en indien van toepassing, het bijhouden, van zijn/haar:

- a) leeftijd;
- b) beroep;
- c) hoofdfunctie;
- d) nationaliteit;
- e) nevenfuncties voor zover relevant voor de vervulling van de taak als commissaris;
- f) tijdstip van eerste benoeming;
- g) de lopende termijn waarvoor hij is benoemd.

#### **Artikel 4**

##### **Voorzitter, vice-voorzitter en de secretaris van de Vennootschap**

4.1. De RvC benoemt één van zijn leden tot voorzitter en een tot vice-voorzitter. De voorzitter vertegenwoordigt de RvC in externe zaken.

4.2. De voorzitter van de RvC ziet op het volgende toe:

- a) het volgen door de leden van de RvC van hun introductie-, en trainingsprogramma;
- b) de tijdige en adequate informatie verschaffing aan de leden van de RvC als nodig voor het naar behoren uitoefenen van hun taak;;
- c) het zorgdragen voor ruimschoots voldoende tijd voor het inwinnen van advies, beraadslaging en besluitvorming door de RvC;
- d) het naar behoren functioneren van de commissies van de RvC;
- e) het zorgdragen voor de minstens één keer per jaar uitgevoerde evaluatie en beoordeling van het functioneren van de leden van de RvB en de RvC;
- f) het zorgdragen voor de benoeming van een vice-voorzitter van de RvC;
- g) het ontvangen van, en het beslissen omtrent, meldingen van potentiële tegenstrijdige belangen als bedoeld in artikel 11;
- h) het ontvangen van, en beslissen omtrent, gemelde vermoede miststanden die het functioneren van leden van de RvB betreffen als bedoeld in artikel 12.
- i) een ordelijk en efficiënt verloop op de algemene vergadering;
- j) de tijdige beslissing van de RvC omtrent de voorstellen van de RvB aangaande betreffende voorafgaande goedkeuring, als beschreven in Bijlage F; en
- k) publicatie van de informatie beschreven in bijlage G in het verslag van de RvC.



*(continuing page)*

4.3. De RvC wordt ondersteund door de secretaris van de Vennootschap. De secretaris van de Vennootschap wordt al dan niet op initiatief van de RvC benoemd en ontslagen door de RvB na verkregen goedkeuring van de RvC.

De secretaris van de Vennootschap is met name verantwoordelijk voor:

- a) het volgen van de juiste procedures en het handelen in overeenstemming met wettelijke en statutaire verplichtingen (met inbegrip van de verplichtingen uit hoofde van dit Reglement);
- b) het ondersteunen van de voorzitter van de RvC in de daadwerkelijke organisatie van de RvC (informatie, agendering evaluatie, etc.);
- c) het organiseren van het introductie- en trainingsprogramma.

## **Artikel 5**

### **De commissies van de RvC**

5.1. De RvC bestaat tenminste uit drie kerncommissies, te weten: de Auditcommissie, de Benoemings- en Corporate Governancecommissie and de Remuneratiecommissie. De commissies worden door de RvC uit zijn midden in- en samengesteld. De (gehele) RvC blijft verantwoordelijk voor besluiten, ook als deze zijn voorbereid door een van de commissies van de RvC.

5.2. De RvC stelt voor iedere commissie een Reglement op, houdende de commissies' principes en best practices (taak, samenstelling, vergaderingen, etc.) De huidige Reglementen van de commissies zijn weergegeven in Bijlagen C, D en E. De huidige samenstelling van de commissies is weergegeven in Bijlage I.

5.3. De reglementen en de samenstelling van de commissies worden op de website van de Vennootschap geplaatst.

5.4. De RvC ontvangt een verslag van de beraadslagingen en bevindingen van de commissievergaderingen in de eerstvolgende vergadering van de RvC.

## **Artikel 6**

### **(Her)benoeming, zittingsperiode en aftreden**

6.1. De leden van de RvC worden benoemd op de wijze als voorzien in de statuten. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als commissaris heeft vervuld. Commissarissen zullen in de RvC zitting nemen voor een periode van maximaal vier jaar. De leden van de RvC komen niet meer dan tweemaal in aanmerking voor herbenoeming.



*(continuing page)*

6.2. De RvC zal een rooster van aftreden opstellen om te voorkomen, voor zover mogelijk, dat herbenoemingen tegelijkertijd plaatsvinden. Het huidige rooster van aftreden is weergegeven in Bijlage B bij dit Reglement. Onverminderd artikel 6.3 zullen leden van de RvC aftreden overeenkomstig het rooster van aftreden.

6.3. Leden van de RvC zullen tussentijds aftreden bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden.

6.4. Leden van de RvC die tijdelijk voorzien in het bestuur van de Vennootschap bij belet en ontstentenis van leden van de RvB treden (tijdelijk) uit de RvC om de bestuurstaak op zich te nemen.

## **Artikel 7** **Vergoeding**

7.1. De RvC zal van tijd tot tijd een voorstel doen omtrent de vergoeding van de voorzitter en de overige leden van de RvC aan de algemene vergadering. De vergoeding van de leden van de RvC is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap. Indien de commissarissen BTW over hun vergoeding in rekening dienen te brengen, zal de Vennootschap dit voldoen.

7.2. Bij het vaststellen van de beloning van de RvC dienen de volgende vereisten in acht te worden genomen:

- a) aan een commissaris mogen geen aandelen en/of opties of vergelijkbare rechten tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap worden toegekend bij wijze van beloning;
- b) geen van de leden mag persoonlijke leningen, garanties van de Vennootschap accepteren.

7.3. Geen van de leden van de RvC mag effecten in de Vennootschap bezitten anders dan ter lange termijn belegging.

7.4. De regels ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten uitgegeven door de Vennootschap, andere Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen en Europees beursgenoteerde vastgoedvennootschappen worden opgenomen in het voorwetenschapreglement van de Vennootschap dat op de website van de Vennootschap is geplaatst.

7.5. Alle in redelijkheid gemaakte kosten en uitgaven in verband met het bijwonen van vergaderingen en het deelnemen aan programma's als beschreven in artikel 8 zullen aan de



*(continuing page)*

leden van de RvC worden vergoed. Alle in redelijkheid gemaakte overige kosten en uitgaven zullen alleen, geheel of gedeeltelijk, voor vergoeding in aanmerking komen indien ze gemaakt zijn na voorafgaande toestemming van de voorzitter van de Auditcommissie, of de voorzitter van de RvC indien de kosten zijn gemaakt door de voorzitter van de Auditcommissie. De voorzitter van de Auditcommissie zal de RvC jaarlijks over de uitbetaalde vergoedingen informeren.

7.6. De vergoeding, onkostenvergoeding en overige overeengekomen voorwaarden, waaronder de datum waarop de betreffende betalingen zullen worden gedaan, worden vastgesteld door de algemene vergadering en dienen schriftelijk te worden vastgelegd in een overeenkomst tussen de Vennootschap en de betreffende commissaris. De toelichting bij de jaarrekening zal in ieder geval de door de wet voorgeschreven informatie over de hoogte en structuur van de beloning van individuele leden van de RvC bevatten.

7.7. Waar mogelijk, zal de Vennootschap ten behoeve van de leden van de RvC een beroepsaansprakelijkheidsverzekering afsluiten.

## **Artikel 8**

### **Introductie programma en doorlopende training en opleiding**

8.1. Elk lid van de RvC volgt na benoeming een door de Vennootschap samengesteld en betaald introductieprogramma, waarin aandacht wordt besteed aan:

- a) specifieke aspecten die eigen zijn aan de Vennootschap en haar ondernemingsactiviteiten;
- b) de financiële verslaggeving door de Vennootschap;
- c) algemene financiële en juridische zaken; en
- d) de verantwoordelijkheden van de leden van de RvC.

8.2. De RvC beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen leden van de RvC gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding.

## **Artikel 9**

### **Vergaderingen van de RvC (agenda, telefonisch vergaderen, deelname, notulen)**

9.1. De RvC zal tenminste vijf maal per jaar vergaderen en voorts zo vaak als de voorzitter of twee van zijn leden of de RvB een schriftelijk verzoek voor een vergadering hebben ingediend. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden, mits alle deelnemende leden elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.



*(continuing page)*

9.2. Bij frequente afwezigheid wordt het betreffende lid van de RvC daarop door de voorzitter aangesproken en om uitleg verzocht. Het verslag van de RvC vermeldt welke leden van de RvC frequent bij de vergaderingen afwezig zijn geweest.

9.3. Tenzij de RvC anders besluit, zullen de vergaderingen van de RvC worden bijgewoond door een of meer leden van de RvB met uitzondering van de vergaderingen die betreffen

- a) de beoordeling van het functioneren van de RvB en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan verbonden worden
- b) de beoordeling van het functioneren van de RvC en zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan verbonden worden
- c) het gewenste profiel en de samenstelling van de RvC;
- d) de potentiële tegenstrijdige belangen van bestuurders als bedoeld in artikel 11.

9.4. De externe accountant van de Vennootschap zal deelnemen aan elke vergadering van de RvC waarin het onderzoek van de jaarrekening en haar vaststelling, en indien van toepassing, goedkeuring aan de orde worden gesteld. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en overige tussentijdse berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.

9.5. Vergaderingen worden bijeengeroepen door de secretaris van de Vennootschap namens de leden van de RvC of de RvB die de vergadering verzoeken. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen alsmede bijhorende stukken tenminste vijf werkdagen voor aanvang van de vergadering door de leden van de RvC zijn ontvangen.

9.6. De secretaris van de vergadering zal notulen van de vergadering opstellen. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris van de Vennootschap. Uittreksels van de vastgestelde notulen kunnen worden ondertekend en verstrekt door de secretaris van de Vennootschap.

## **Artikel 10**

### **Besluiten van de RvC (quorum, stemmen, onderwerpen ter discussie)**

10.1. De RvC kan in vergadering slechts rechtsgeldige besluiten nemen indien de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Een lid van de RvC kan alleen door andere lid/leden vertegenwoordigd worden indien deze benoemd en gevolmachtigd is om het lid van de RvC in de vergadering van RvC te vertegenwoordigen en/of te stemmen.



*(continuing page)*

De RvC neemt rechtsgeldige besluiten bij een absolute meerderheid van stemmen indien tenminste vijftig procent van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Leden die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11 tellen niet mee voor de berekening van dit quorum.

10.2. In het geval van staking van stemmen, geldt het voorstel, waarover gestemd wordt, als verworpen.

10.3. De RvC kan ook buiten vergadering besluiten, mits het onderwerp in kwestie schriftelijk – waaronder begrepen telefax en e-mail – geschiedt, alle leden van de RvC in het te nemen besluit gekend zijn en geen van de leden bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming, met dien verstande dat eventueel bezwaar niet langer dan een dag na de kennisgeving, door de Vennootschap wordt ontvangen. De voorzitter of de secretaris van de Vennootschap verifieert of alle leden van de RvC een kennisgeving hebben ontvangen. Leden van de RvC die een tegenstrijdig belang hebben als bedoeld in artikel 11 worden niet opgenomen in de stemming. De voorzitter of de secretaris van de Vennootschap vervaardigt en tekent het aangenomen besluit, inclusief eventueel schriftelijk ontvangen bezwaren. Het nemen van besluiten buiten de vergadering wordt in de volgende vergadering van RvC gerapporteerd.

10.4. De agenda's van de vergaderingen bevatten de van tijd tot tijd zich voordoende onderwerpen, welke de RvC op iedere vergadering aan de orde wenst te zien, en daarnaast een aantal door de RvC en/of de RvB nader vast te stellen punten.

10.5. De RvC bespreekt tenminste éénmaal in het jaar:

- a) het functioneren van de RvC en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan worden verbonden;
- b) de competentie, het gewenste profiel en de samenstelling van de RvC;
- c) het functioneren van de RvB en dat van zijn individuele leden, en de conclusies die hieraan worden verbonden;
- d) de beoordeling van het introductie- en trainingsprogramma als bedoeld in artikel 8;
- e) de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming en de uitkomsten van de beoordeling door de RvB van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin.

## **Artikel 11**

### **Tegenstrijdig belang**

11.1. Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij/zij een tegenstrijdig belang met de Vennootschap heeft als bedoeld in artikel 11.2. Een dergelijke transactie zal uitsluitend mogen worden aangegaan onder tenminste in de branche gebruikelijke condities. De besluiten tot het aangaan van dergelijke transacties behoeven de voorafgaande goedkeuring van de RvC.



(continuing page)

De voorzitter van de RvC ziet erop toe dat alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen hebben gespeeld worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de artikelen 11.1, 11.2 en 11.3 zijn nageleefd.

11.2. Een tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of de betreffende commissaris (“**tegenstrijdig belang**”) ten aanzien van een commissaris bestaat in ieder geval indien:

- a) de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarin de commissaris persoonlijk een financieel belang houdt;
- b) de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarvan een lid van de RvB of van de RvC de echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad commissaris is;
- c) de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon waarbij de commissaris een bestuurs- of toezichthoudende functie vervult;
- d) naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de aandelen in de Vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
- e) de voorzitter van de RvC, of indien van toepassing, de vice-voorzitter, heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

11.3. Elk lid van de RvC (anders dan de voorzitter van de RvC) meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de RvC. Elk lid van de RvC dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de RvC, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de voorzitter van de RvC bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is in de zin van artikel 11.1.

Indien de voorzitter van de RvC een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, meldt hij dit terstond aan de vice-voorzitter van de RvC. De voorzitter verschaft hierover alle relevante informatie aan de vice-voorzitter van de RvC, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de RvC bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is in de zin van artikel 11.1 .

11.4. Artikel 11.2 geldt *mutatis mutandis* voor de leden van de RvB, waarbij voor de verwijzing naar de voorzitter van de RvC in artikel 11.2 sub e) gelezen moet worden de RvC.



*(continuing page)*

11.5. Elk lid van de RvB meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de RvC. Elk lid van de RvB dat een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft, verschaft hierover alle relevante informatie aan de voorzitter van de RvC, inclusief de informatie inzake zijn/haar echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. In alle gevallen anders dan die genoemd in artikel 11.2 sub d) en e) zal de RvC bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de transactie uitsluitend onder tenminste in de branche gebruikelijke condities mag worden aangegaan. De besluiten tot het aangaan van dergelijke transacties behoeven de voorafgaande goedkeuring van de RvC. De voorzitter van de RvC ziet erop toe dat deze transacties worden gepubliceerd in het jaarverslag met de vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat dit artikel 11.4 is nageleefd.

11.6. De externe accountant heeft in ieder geval een tegenstrijdig belang met de Vennootschap indien:

- a) de niet- controle werkzaamheden voor de Vennootschap van de externe accountant, de onafhankelijkheid van de externe accountant ten aanzien van (de controle op) de financiële verslaggeving ter discussie stelt;
- b) de verantwoordelijke compagnon binnen het kantoor van de externe accountant zonder rotatie meer dan een aaneengesloten periode van 7 jaar belast is geweest met de controle werkzaamheden voor de Vennootschap;
- c) naar toepasselijk recht, daaronder begrepen de regels van eventuele effectenbeurzen waaraan de (certificaten van) aandelen in de Vennootschap zijn genoteerd, een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan;
- d) de RvC heeft geoordeeld dat een tegenstrijdig belang bestaat, of geacht wordt te bestaan.

11.7. De externe accountant, alsmede elk lid van de RvB en de RvC, meldt ieder potentieel tegenstrijdig belang aangaande de externe accountant terstond aan de voorzitter van de RvC. De externe accountant, alsmede elk lid van de RvB en RvC, verschaft alle relevante informatie aan de voorzitter van de RvC. In alle gevallen anders dan die genoemd sub c) en d) hierboven zal de RvC bepalen of een gemeld (potentieel) tegenstrijdig belang een tegenstrijdig belang is, als gevolg waarvan de aanstelling van de externe accountant moet worden heroverwogen of andere maatregelen worden getroffen waardoor het tegenstrijdig belang wordt opgeheven. De voorzitter van de RvC ziet erop toe dat deze maatregelen worden gepubliceerd in het jaarverslag met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat dit artikel 11.7 is nageleefd.

11.8. Een tegenstrijdig belang wordt geacht aanwezig te zijn indien de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een natuurlijke of rechtspersoon die tenminste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt (grootaandeelhouder). De voorzitter



*(continuing page)*

van de RvC wordt voorzien van alle relevante informatie aangaande de transactie(s). Deze transactie(s), mits goedgekeurd door de RvC, moeten tenminste onder de in de branche als algemeen geldende voorwaarden worden gesloten. De voorzitter van de RvC ziet erop toe dat alle gesloten transacties tussen de Vennootschap en zijn grootaandeelhouder(s) worden gepubliceerd in het Verslag van de RvC.

11.9. Alle transacties van de Vennootschap met een (potentieel) tegenstrijdig belang, vereisen voorafgaande goedkeuring van de RvC.

## **Artikel 12**

### **Klachten, klokkenluiders**

12.1. De RvB draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermoede misstanden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap aan de voorzitter van de RvB of een door hem/haar aangewezen functionaris.

12.2. De RvB draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermoede misstanden gerelateerd aan het functioneren van de voorzitter van de RvB aan de voorzitter van de RvC.

12.3. De klokkenluiderregeling wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

## **Artikel 13**

### **Informatie, relatie met de RvB**

13.1. De RvC en zijn afzonderlijke leden hebben een eigen verantwoordelijkheid om van de RvB en de externe accountant alle informatie te verlangen die de RvC behoeft om zijn taak als toezichhoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de RvC dit geboden acht kan hij ieder lid machtigen informatie in te winnen van functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap. De RvB stelt hiervoor de nodige middelen ter beschikking. De RvC kan verlangen dat functionarissen en externe adviseurs van de Vennootschap bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.

13.2. Indien een lid van de RvC de beschikking krijgt over informatie (van een andere bron dan de RvB of de RvC) die voor de RvC nuttig is om diens taken naar behoren uit te oefenen, zal hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter beschikking stellen aan de voorzitter van de RvC. De voorzitter zal vervolgens de gehele RvC informeren.

## **Artikel 14**



*(continuing page)*

### **Relatie met de aandeelhouders**

14.1. In overeenstemming met artikel 23 van de statuten van de Vennootschap worden algemene vergaderingen gehouden op verzoek van de RvB of de RvC. De persoon die de vergadering bijeenroept zal ervoor zorgdragen dat deze tijdig plaatsvindt en dat de aandeelhouders geïnformeerd worden over alle relevante feiten en omstandigheden met betrekking tot de vergaderonderwerpen. Oproepen voor de algemene vergaderingen, de agenda en de relevante documentatie zullen op de website van de Vennootschap worden geplaatst.

14.2. De leden van de RvB en commissarissen zijn bij de algemene vergaderingen aanwezig, tenzij zij om gegronde redenen verhinderd zijn. In overeenstemming met de statuten van de Vennootschap zit de voorzitter de algemene vergadering voor en beslist omtrent de inhoud van de besluiten. Onverminderd hetgeen is bepaald in artikel 2:13 BW Burgerlijk Wetboek, zal de uitkomst van de stemming, zoals door de voorzitter geconstateerd en uitgesproken, beslissend zijn.

14.3. De RvC verschaft de algemene vergadering alle verlangde informatie, tenzij zwaarwichtige belangen van de Vennootschap, of een wettelijk voorschrift of rechtsregel zich daartegen verzet. Indien de RvC zich op een dergelijk zwaarwichtig belang beroept, wordt dit gemotiveerd toegelicht.

14.4. Elke substantiële wijziging in de corporate governance structuur van de Vennootschap en in de naleving van de Code wordt onder een apart agendapunt ter bespreking aan de algemene vergadering voorgelegd.

### **Artikel 15**

#### **Geheimhouding**

Elk lid van de RvC is verplicht ten aanzien van alle informatie en documentatie verkregen in het kader van zijn lidmaatschap de nodige discretie en, waar het vertrouwelijke informatie betreft, geheimhouding in acht te nemen. Leden en oud leden, van de RvC zullen vertrouwelijke informatie niet buiten de RvC of de RvB brengen of openbaar maken aan het publiek of op andere wijze ter beschikking van derden stellen, tenzij de Vennootschap deze informatie openbaar heeft gemaakt of is vastgesteld dat deze informatie al bij het publiek bekend is.

### **Artikel 16**

#### **Incidentele buitenwerkingstelling, wijziging**



*(continuing page)*

16.1. Onverminderd het bepaalde in artikel 14.4 kan de RvC bij besluit incidenteel beslissen geen toepassing te geven aan dit Reglement. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het verslag van de RvC.

16.2 Onverminderd het bepaalde in artikel 14.4 kan de RvC dit Reglement bij besluit wijzigen. Van een dergelijk besluit wordt melding gemaakt in het Verslag van de RvC.

### **Artikel 17**

#### **Toepasselijke recht en forum**

17.1. Dit Reglement is onderworpen aan, en moet worden uitgelegd door toepassing van, Nederlands recht.

17.2. De rechtbank te Rotterdam, Nederland, is bij uitsluiting bevoegd om te beslissen aangaande ieder geschil (waaronder mede wordt verstaan geschillen betreffende het bestaan, de geldigheid en beëindiging van dit Reglement) met betrekking tot dit Reglement.

### **Artikel 18**

#### **Vertaling van de oorspronkelijke tekst**

De oorspronkelijke Engelse tekst van dit Reglement is bindend en prevaleert in het geval van verschillen tussen de Engelse tekst en deze Nederlandse vertaling daarvan.

### **Artikel 19**

#### **Datum van inwerkingtreding**

Dit Reglement wordt van kracht op 19 April 2006 en vervangt het Reglement van de Raad van Commissarissen dat op 27 januari 2005 is vastgesteld.



(continuing page)

## BIJLAGE A

### PROFIELSCHETS VAN DE OMVANG EN SAMENSTELLING VOOR DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Deze profielschets is vastgesteld op grond van het bepaalde van artikel 3.1 van het reglement (het "**Reglement**") van de Raad van Commissarissen (de "**RvC**") van Rodamco Europe N.V. (de "**Vennootschap**").

Gelet op de huidige aard en omvang van de Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen, haar strategie voor de middellange en lange(re) termijn strategie en de daaraan verbonden risico's, zulks met name in het licht van de toename van internationale activiteiten, is de samenstelling van de RvC van dien aard dat de gecombineerde ervaring, deskundigheid en leeftijdssamenstelling van de leden, de RvC optimaal in staat stelt aan haar verantwoordelijkheden te kunnen voldoen. De samenstelling van de RvC is zodanig dat een redelijke balans bestaat tussen het aantal leden dat hun professionele activiteiten op een dagelijkse basis uitvoert en leden die zich hebben teruggetrokken uit deze activiteiten.

Naast persoonlijkheid, ondernemerschap en internationale ervaring zijn de eisen ten aanzien van leden van de RvC: een degelijke en langdurige ervaring in de (retail) onroerend goed sector danwel verworven vaardigheden als commissaris of bestuurder van een (Europees) genoteerde financiële instelling of een op retail gerichte vennootschap.

Tenminste één lid van de RvC is een financiële expert, met dien verstande dat hij/zij kennis en ervaring heeft van financiële administratie en verslaggeving bij beursgenoteerde vennootschappen onderworpen aan de Internationale Financiële Rapportage Standaarden (IFRS). Alle leden van de RvC met uitzondering van niet meer dan één persoon zijn onafhankelijk in de betekenis van artikel 3.4 van het Reglement van de RvC.

Onverminderd artikel 2.1 heeft de RvC de volgende taakverdeling opgesteld:

- (a) strategie en investor relations: de voorzitter van de RvC;
- (b) financiële administratie, boekhouding (interne) risico- en controle systemen en toezicht op de handhaving van relevante wet- en regelgeving (exclusief corporate governance): de Auditcommissie;
- (c) bezoldigings(beleid) en aanverwante zaken: de Remuneratiecommissie;



*(continuing page)*

(d) selectie en aanbeveling van leden voor de RvC, de Raad van Bestuur van de Vennootschap (the "**RvB**") en de commissies van de RvC, toezicht op HR beleid (van het hoger management) van de Vennootschap; werknemers relaties en corporate governance onderwerpen: de Benoemings- en Corporate Governancecommissie.

Deze profielschets voor de leden van de RvC is tot stand gekomen in overleg met de RvB en zal periodiek door de RvC worden geëvalueerd en, na raadpleging van de RvB, waar nodig, worden verbeterd.

In het geval van een vacature voor het lidmaatschap van de RvC, stelt de RvC, na raadpleging van de RvB, een individuele profielschets op, rekening houdend met de specifieke eisen van de vacature en de samenstelling van de RvC.

## BIJLAGE B

### ROOSTER VAN AFTREDEN

Dit rooster van aftreden is opgesteld op grond van het bepaalde in artikel 6.2 van het Reglement van de Raad van Commissarissen van Rodamco Europe N.V.

De Raad van Commissarissen herziet haar rooster van aftreden om te voorkomen dat in 2008 de benoemingstermijn van 5 van de 7 leden van de Raad van Commissarissen zal eindigen.

Om de continuïteit te bevorderen, wordt voorgesteld om de heer R. ter Haar en de heer H.B. van Wijk te herbenoemen in de AVA van 2006.

De herbenoeming van de heer F.J.G.M. Cremers en de heer J.W.B. Westerburchen zal worden voorgesteld in de AVA van 2007.

Naam	Geboortejaar	1e Benoeming	Datum 1e herbenoeming	Laatste functie	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
F.J.G.M.Cremers	1952	2005	n.v.t.	CFO		•				•				•		▲
K.T. Dornbush	1933	1999	2004	Ambassadeur			•				▲					
R. ter Haar	1950	2005	n.v.t.	CEO	•				•				•			▲
H.R. Okkens	1941	2000	2004	Notaris			•				▲					
R.F.W. van Oordt	1936	2001	2005	CEO				•				▲				
J.W.B. Westerburchen	1942	2005	n.v.t.	Secretaris van de vennootschap		•				•				•		▲
H.B. van Wijk	1944	2000	2004	CFO	•				•		▲					

- Mogelijke herbenoeming
- ▲ Uiterste datum van aftreden  
(12 jaar na 1e benoeming)

**REGLEMENT VAN DE AUDITCOMMISSIE  
VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

Dit Reglement is vastgesteld op grond van artikel 5.2 van het reglement van de Raad van Commissarissen (de “**RvC**”) van Rodamco Europe N.V. (de “**Vennootschap**”).

**Artikel 1**

**Taak van de Auditcommissie**

1.1. Onverminderd artikel 5.1 van het reglement van de RvC, adviseert de Auditcommissie de RvC omtrent haar taak en bereidt de besluitvorming van de RvC en daaromtrent voor.

1.2. Tot de taak van de Auditcommissie behoort:

- a) het houden van toezicht en controle op, en het adviseren van de Raad van Bestuur van de Vennootschap (de “**RvB**”) omtrent de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, waaronder het toezicht op de naleving van de relevante wet- en regelgeving en toezicht op de werking van gedragscodes;
- b) toezicht op de financiële informatieverschaffing door de Vennootschap (keuze van accountingpolities, toepassing en beoordeling van effecten van nieuwe regels op dit gebied, inzicht in de behandeling van “schattingsposten” in de jaarrekening, prognoses, etc);
- c) toezicht op de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van in- en externe accountants;
- d) toezicht op de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de externe compliance officer en de interne compliance officer van de Vennootschap (de “**Interne Compliance Officer**”) waaronder het jaarlijkse rapport Interne Compliance Officer;



*(continuing page)*

- e) toezicht op het beleid van de Vennootschap met betrekking tot taxplanning;
- f) toezicht op de financiering van de Vennootschap;
- g) toezicht op de toepassingen van informatie- en communicatietechnologie (ICT);
- h) het onderhouden van regelmatige contacten met, en het toezicht op, de relatie met de externe accountant, waaronder, in het bijzonder:
  - (i) het beoordelen van de onafhankelijkheid, beloning en de eventuele niet-controle werkzaamheden voor de Vennootschap, van de externe accountant;
  - (ii) het vaststellen van de betrokkenheid van de externe accountant met betrekking tot de inhoud en publicatie van de financiële verslaggeving door de Vennootschap anders dan de jaarrekening; en
  - (iii) het kennis nemen van onregelmatigheden met betrekking tot de inhoud van financiële verslaggeving zoals moge worden gemeld door de externe accountant;
- i) de voordracht aan de SB tot de benoeming door de algemene vergadering van aandeelhouders (de “**Algemene Vergadering**”) van een externe accountant; en
- j) andere belangrijke zaken aangaande de financiële verslaggeving van de Vennootschap.

1.3. De Auditcommissie informeert de RvC van haar beraadslagingen en bevindingen in de eerste vergadering van de RvC volgend op de commissie vergadering.

1.4. Tenminste éénmaal in het jaar zal de Auditcommissie tezamen met de RvB aan de RvC verslag uitbrengen over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant, in het bijzonder zijn onafhankelijkheid.



*(continuing page)*

1.5. Tenminste éénmaal in de vier jaar zal de Auditcommissie tezamen met de RvB een grondige beoordeling maken van het functioneren van de externe accountant in de diverse entiteiten en hoedanigheden waarin de externe accountant functioneert. De belangrijkste conclusies hiervan worden aan de algemene vergadering medegedeeld ten behoeve van de voordracht tot (her)benoeming van de externe accountant, met dien verstande dat de maximale (totale) benoemingstermijn van de externe accountant (partner) de periode van 7 jaar niet te boven zal gaan.

1.6. De externe accountant ontvangt de financiële informatie die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal- of halfjaarcijfers en overige tussentijdse berichten en wordt in de gelegenheid gesteld om op alle informatie te reageren.

## **Artikel 2**

### **Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Auditcommissie**

2.1. De Auditcommissie wordt door de RvC benoemd en bestaat uit tenminste twee leden. De RvC benoemt de leden van de Auditcommissie voor de periode van één jaar en beoordeelt het functioneren ervan gedurende het eerste kwartaal van het jaar, waarna de RvC beslist over de samenstelling van de commissie voor het volgend jaar.

2.2. Onverminderd artikel 3.3 van het reglement van de RvC, zullen bij de samenstelling van de Auditcommissie de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:

- a) tenminste één van haar leden heeft relevante kennis en ervaring in de boekhouding en de financiële administratie van beursgenoteerde Vennootschappen of andere grote ondernemingen die aan IFRS zijn onderworpen;
- b) elk van haar leden met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 3.4 van het Reglement van de RvC;



*(continuing page)*

c) noch de voorzitter van de RvC, noch één van de voormalige leden van de RvB, is voorzitter van de Auditcommissie.

### **Artikel 3**

#### **Voorzitter**

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit Reglement, zal de RvC één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is vooral verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Auditcommissie. Hij/zij treedt op als woordvoerder van de Auditcommissie en hij/zij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de RvC en de RvB zijn.

### **Artikel 4**

#### **Auditcommissie vergaderingen (commissie agenda, deelnemers en notulen)**

4.1. De Auditcommissie zal tenminste ieder kwartaal vergaderen en voorts zo vaak als één of meerdere leden van de RvC of de RvB of de externe accountant van de Vennootschap noodzakelijk acht. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden. Leden van de RvB zijn bij de vergaderingen aanwezig tenzij de Auditcommissie de wens uitdrukt zonder de leden van de RvB of alleen met de voorzitter van de RvB, de CFO, of de externe accountant van de Vennootschap de vergadering te houden.

4.2. De externe accountant van de Vennootschap kan de voorzitter van de Auditcommissie verzoeken om bij een vergadering van de Auditcommissie aanwezig te mogen zijn. De Auditcommissie zal tenminste éénmaal in het jaar vergaderen met de



*(continuing page)*

externe accountant van de Vennootschap, zonder de aanwezigheid van leden van de RvB. Onverminderd bovenstaande, bepaalt de Auditcommissie of en wanneer de voorzitter van de RvB, de CFO of de externe accountant bij haar vergaderingen aanwezig zijn.

4.3. Vergaderingen zullen worden bijeengeroepen door de secretaris van de Auditcommissie namens leden van de RvC of de RvB die de vergadering verzoekt. Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen tenminste vijf werkdagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de Auditcommissie worden verstrekt.

4.4. Van de vergadering worden notulen bijgehouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering; indien alle leden van de Auditcommissie met de inhoud van de notulen instemmen kan de vaststelling ook eerder plaatsvinden. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris en worden zo spoedig mogelijk aan de andere leden van de RvC gezonden.

4.5. De RvC ontvangt een verslag van de beraadslagingen en bevindingen van de Auditcommissie in de eerste vergadering van de RvC volgend op de commissievergadering.

## **Artikel 5**

### **Overeenkomstige toepassing van het Reglement van de RvC**

De artikelen 1.1, 16, 17, 18 en 19 van het reglement van de RvC zijn *mutatis mutandis* op dit Reglement van toepassing.



*(continuing page)*

**BIJLAGE D**  
**REGLEMENT VAN DE BENOEMINGS- EN**  
**CORPORATE GOVERNANCECOMMISSIE**

Dit Reglement is vastgesteld op grond van artikel 5.2 van het reglement van de Raad van Commissarissen (de “**RvC**”) van Rodamco Europe N.V. (de “**Vennootschap**”).

**Artikel 1**

**Taak van de Benoemings- en Corporate Governancecommissie**

1.1. Onverminderd artikel 5.1 van het Reglement van de RvC, adviseert de Benoemings- en Corporate Governancecommissie (de “**B&CG Commissie**”) de RvC omtrent haar taak en bereidt de besluitvorming van de RvC daaromtrent voor.

1.2. Tot de taak van de B&CG Commissie behoort:

- a) het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake leden van de RvC en RvB (de “**RvB**”) van de Vennootschap;
- b) de periodieke beoordeling van omvang en samenstelling van de RvB, de RvC en haar commissies en het doen van een voorstel voor een profielschets van de RvC en de samenstelling van de commissies van de RvC ;
- c) de periodieke beoordeling van het functioneren van individuele (commissie) leden van de RvC, de voorzitter van de RvB en de aanbevelingen van de voorzitter van de RvB omtrent de overige leden van de RvB en de rapportage van de resultaten daaromtrent aan de RvC;



*(continuing page)*

- d) het voorstellen van (her)benoemingen van leden van de RvC en de RvB;
- e) het toezicht op het beleid van de RvB inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor hoger managementsupervising; beoordeling en voorbereiding van voorstellen aangaande het HR-beleid van de Vennootschap;
- f) nakoming van corporate governance; en
- f) het behandelen van overige zaken die gerelateerd zijn aan de benoeming en corporate governance en die onder de aandacht van de B&CG Commissie komt.

## **Artikel 2**

### **Samenstelling, expertise en onafhankelijkheid van de B&CG Commissie**

2.1. De B&CG Commissie bestaat uit tenminste twee leden. De RvC benoemt de leden van de B&CG Commissie en beoordeelt het functioneren van de commissie in het eerste kwartaal van het jaar, waarna de RvC beslist over de samenstelling van de commissie in het daaropvolgende jaar.

2.2. Elk van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 3.4 van het reglement van de RvC.

## **Artikel 3**

### **Voorzitter**



*(continuing page)*

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit Reglement zal de RvC één van de leden van de B&CG Commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is met name verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de B&CG Commissie. Hij/zij treedt op als woordvoerder van de B&CG Commissie en hij/zij is het belangrijkste aanspreekpunt voor de RvC de RvB.

#### **Artikel 4**

##### **B&CG Commissie vergaderingen (commissie agenda, deelnemers en notulen)**

4.1. De B&CG Commissie zal tenminste twee maal in het jaar vergaderen en voorts zo vaak als één of meerdere leden van de RvC of de RvB noodzakelijk acht. De vergaderingen van de B&CG Commissie zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar mogen ook elders plaatsvinden.

4.2. Vergaderingen van de B&CG Commissie worden bijeengeroepen door de secretaris van de B&CG commissie namens het lid/de leden van de RvC of de RvB. Voorzover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen tenminste vijf werkdagen voor aanvang van de vergadering aan de leden van de B&CG Commissie worden verstrekt.

4.3. Vergaderingen van de B&CG Commissie worden bijgewoond door haar leden, de voorzitter van de RvB en door personen op uitnodiging van de voorzitter van de B&CG Commissie. De interne compliance officer van de Vennootschap kan de voorzitter van de B&CG Commissie verzoeken om bij een vergadering aanwezig te mogen zijn.



*(continuing page)*

4.4. Van de vergadering worden door de secretaris van de B&CG Commissie notulen bijhouden. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering van de B&CG Commissie. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris van de B&CG Commissie.

4.5. De RvC ontvangt een verslag van de beraadslagingen en bevindingen van de B&CG Commissie in de eerste vergadering van de RvC volgend op de commissievergadering.

#### **Artikel 5**

##### **Overeenkomstige toepassing van het Reglement van de RvC**

De artikelen 1.1, 16, 17, 18 en 19 van het Reglement van de RvC zijn *mutatis mutandis* op dit Reglement van toepassing.



*(continuing page)*

**BIJLAGE E**  
**REGLEMENT VAN DE**  
**REMUNERATIECOMMISSIE VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN**

Dit Reglement is vastgesteld op grond van artikel 5.2 van het reglement van de Raad van Commissarissen (de “**RvC**”) van Rodamco Europe N.V. (de “**Vennootschap**”).

**Artikel 1**

**Taak van de Remuneratiecommissie**

1.1. Onverminderd artikel 5.1 van het reglement van de RvC, adviseert de Remuneratiecommissie de RvC omtrent haar taak en bereidt de besluitvorming van de RvC daaromtrent voor.

1.2. Tot de taak van de Remuneratiecommissie behoort:

- a) het doen van een voorstel aan de RvC betreffende de beloning van de voorzitter van de Raad van Bestuur (de “**RvB**”) van de Vennootschap en op basis van de aanbeveling van de voorzitter van de RvB, voor de andere leden van de RvB, inclusief maar niet beperkt tot de condities van hun arbeidsovereenkomsten, totaal vast salaris, variabele bonus, pensioenrechten, het Performance Share Plan (het “**PSP**”) van de Vennootschap en/of eventuele andere incentiveregelingen en andere beloningsvormen;
- b) het opmaken van het remuneratierapport vastgesteld door de RvC (het “**Remuneratierapport**”) op grond van artikel 1.3;



*(continuing page)*

- c) het beoordelen en voorbereiden van voorstellen over de voorwaarden van het PSP, inclusief eventuele aanpassingen daarop, en de halfjaarlijkse toekenningen onder het PSP;
- d) het beoordelen en voorbereiden van voorstellen voor de RvC, op basis van aanbevelingen van de RvB, van het remuneratiebeleid van de Vennootschap; en
- e) het behandelen van overige zaken die gerelateerd zijn aan de remuneratie en die onder de aandacht van de Remuneratiecommissie komen.

1.3. Het Remuneratierapport bevat een verslag van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, en bevat een overzicht van het beloningsbeleid dat het komende boekjaar en de daarop volgende jaren wordt voorzien; het overzicht bevat in ieder geval de informatie als beschreven in Bijlage H.

1.4. Het Remuneratierapport wordt op de website van de Vennootschap geplaatst.

## **Artikel 2**

### **Samenstelling, deskundigheid en onafhankelijkheid van de Remuneratiecommissie**

2.1. De Remuneratiecommissie bestaat uit tenminste twee leden. De RvC benoemt de leden van de Remuneratiecommissie voor de periode van één jaar en beoordeelt het functioneren ervan gedurende het eerste kwartaal van het jaar, waarna de RvC beslist over de samenstelling van de commissie voor het volgende jaar.



*(continuing page)*

2.2. Onverminderd artikel 3.3 van het reglement van de RvC, zullen bij de samenstelling van de Remuneratiecommissie de volgende vereisten in acht moeten worden genomen:

- a) elk van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is onafhankelijk als bedoeld in artikel 3.4 van het Reglement van de RvC;
- b) noch de voorzitter van de RvC, noch één van de (voormalige) leden van de RvB, noch één van de leden van de RvB van een andere beursgenoteerde Vennootschap is (tegelijktijd) voorzitter van de Remuneratiecommissie;
- c) geen van haar leden, met uitzondering van maximaal één persoon, is tegelijkertijd lid van de RvB van een andere Nederlandse beursgenoteerde Vennootschap.

### **Artikel 3**

#### **Voorzitter**

Met inachtneming van het bepaalde in artikel 2 van dit Reglement, zal de RvC één van de leden van de commissie tot voorzitter benoemen. De voorzitter is met name verantwoordelijk voor het naar behoren functioneren van de Remuneratiecommissie en hij/zij zal het belangrijkste aanspreekpunt voor de RvC en de RvB zijn.

### **Artikel 4**

#### **Remuneratiecommissie vergaderingen (commissie agenda, deelnemers en notulen)**

4.1. De Remuneratiecommissie zal tenminste twee maal per jaar en voorts zo vaak als één of meer leden van de RvC of RvB noodzakelijk acht vergaderen. De vergaderingen zullen in de regel worden gehouden ten kantore van de Vennootschap.



*(continuing page)*

4.2. Vergaderingen van de Remuneratiecommissie worden bijeengeroepen door de secretaris van de Remuneratiecommissie uit naam van het lid/de leden van de RvC of de RvB, die de vergadering noodzakelijk acht(en). Voor zover praktisch uitvoerbaar zullen de aankondiging en de agenda van te bespreken onderwerpen alsmede bijbehorende documenten tenminste vijf werkdagen voor aanvang van de vergadering door de leden van de Remuneratiecommissie zijn ontvangen.

4.3. De vergaderingen van de Remuneratiecommissie worden bijgewoond door haar leden, de voorzitter van de RvB en door de personen uitgenodigd door de voorzitter van de Remuneratiecommissie. De voorzitter van de RvB zal de vergaderingen van de Remuneratiecommissie bijwonen met uitzondering van vergaderingen waarin zijn remuneratie wordt besproken.

4.4. De voorzitter van de Remuneratiecommissie is bevoegd professionele adviseurs uit te nodigen om de vergadering bij te wonen ter vaststelling van passende remuneratiepakketten voor de voorzitter van de RvB en/of andere leden van de RvB.

4.5. Van de vergadering worden notulen bijgehouden door de secretaris van de Remuneratiecommissie. In de regel zullen deze worden vastgesteld tijdens de eerstvolgende vergadering. De notulen worden ten blijke van hun vaststelling getekend door de voorzitter en de secretaris van de Remuneratiecommissie.

4.6. De remuneratiecommissie doet verslag van haar beraadslagingen en bevindingen in de eerste vergadering van de RvC volgend op de commissievergadering.

## **Artikel 5**

### **Overeenkomstige toepassing van het Reglement van de RvC**

De artikelen 1.1, 16, 17, 18 en 19 van het reglement van de RvC zijn *mutatis mutandis* op dit Reglement van toepassing.



(continuing page)

## BIJLAGE F

### BESLUITEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR AANGAANDE VOORAFGAANDE GOEDKEURING VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De volgende besluiten van de raad van bestuur (de “**RvB**”) van Rodamco Europe N.V. (de “**Vennootschap**”) behoeven voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen (de “**RvC**”) van de Vennootschap:

1. Overeenkomstig met artikel 4.2 van de statuten van de Vennootschap, een besluit van de RvB tot het uitgeven van aandelen door de Vennootschap;
2. Overeenkomstig artikel 12.1 van de statuten van de Vennootschap, een besluit van de RvB tot:
  - 2.1. het uitgeven of garanderen van obligaties (*notes*);
  - 2.2. het verwerven, intrekken en vervreemden van eigen aandelen;
  - 2.3. het aangaan van overeenkomsten als bedoeld in artikel 2:94 Burgerlijk Wetboek; en



*(continuing page)*

3. Overeenkomstig artikel 12.3 van de statuten van de Vennootschap, een besluit van de RvB omtrent een belangrijke verandering van de identiteit, het karakter of het strategisch beleid van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:

- 3.1. overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
- 3.2. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of Vennootschap dan wel als volledig aansprakelijk vennoot in een commanditaire Vennootschap of Vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
- 3.3. het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een Vennootschap ter waarde van tenminste een derde van het bedrag van de activa volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een dochtermaatschappij;
- 3.4. het wijzigen van de directievoering van zogenaamd intern management naar extern management;



*(continuing page)*

3.5. het uitbesteden van asset management of retailmanagementactiviteiten of asset management of retail managementverantwoordelijkheden aan derden indien daarmee meer dan vijftientig procent (25%) van de totale waarde van de beleggingen en deelnemingen van de Vennootschap is gemoeid;

4. Overeenkomstig artikel 12.2 van de statuten van de Vennootschap, een besluit van de RvB tot:

4.1. het aangaan van samenwerkingsverbanden met een andere organisatie(s) op grond waarvan deze organisatie(s), ondanks de waarde van de transactie, een recht van voordracht of benoeming voor de leden van de RvC krijgen;

4.2. (des)investeringen die een bedrag van EUR 100.000.000 (honderd miljoen Euro) per rechtshandeling of een samenstel van rechtshandelingen te boven gaan of 10% van de waarde van de bezittingen per laatst vastgestelde (tussentijdse) balans waar het laagste van de twee bedragen bepalend is voor het vragen van de vereiste goedkeuring;

4.3. het aanbrengen van significante wijzigingen in de organisatie structuur en/of honoreringsstructuur;

4.4. het voorleggen van het jaarlijkse investerings- en exploitatiebudget van de Vennootschap, ter goedkeuring aan de RvC in de vergadering aan het einde van het dan lopende boekjaar;



*(continuing page)*

- 4.5. het aanbrengen van significante wijzigingen van de jaarlijkse investerings- en exploitatiebudget;
- 4.6. het aanbrengen van veranderingen in de samenstelling van de RvB of de wijziging van de taakverdeling van de leden van de RvB;
- 4.7. een voorstel tot statutenwijziging van de Vennootschap;
- 4.8. een voorstel tot benoeming of ontslag van de externe accountant van de Vennootschap;
- 4.9. het vaststellen van het uit te betalen (interim) dividend;
- 4.10. het doen van aanvragen van surséance van betaling of faillissement van de Vennootschap en/of een met haar verbonden onderneming;
- 4.11. een voorstel tot ontbinding of opheffing van de Vennootschap;
- 4.12. het verrichten van een transactie met een tegenstrijdig belang of waar een tegenstrijdig belang aanwezig geacht wordt;
- 4.13. het benoemen of ontslaan van de secretaris van de Vennootschap en de Group Compliance Officer;



*(continuing page)*

- 4.14. het vaststellen van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap en de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen;
- 4.15. vaststellen van de parameters die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's;
- 4.16. het incidenteel niet voldoen aan het Reglement van de RvB;
- 4.17. het aanbrengen van significante wijzigingen in de corporate governance structuur van de Vennootschap
- 4.18. wijziging en aanvulling van het Reglement van de RvB en;
- 4.19. wijziging en aanvulling van het Voorwetenschapsreglement van de Vennootschap.



*(continuing page)*

## **BIJLAGE G**

### **OVERZICHT INFORMATIE VAN HET VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DIE IN HET JAARVERSLAG DIENT TE WORDEN VERMELD:**

- a) Hoofdlijnen van het remuneratierapport van de RvC; bevattende de informatie beschreven in II.2.9, II.2.10 and II.2.14 van de code (de “**Code**”) van de Nederlandse Commissie Corporate Governance (zie ook bijlage H);
- b) De waarde van de aan de leden van de RvB en andere deelnemers aan het Share Purchase Plan van de Vennootschap verleende opties, alsmede de wijze waarop deze waarde is bepaald;
- c) vermelding van alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van materiële betekenis ten aanzien van leden van de RvC, de RvB en/of de externe accountant, tezamen met de verklaring dat de relevante best practice bepalingen zijn nageleefd;
- d) een overzicht van transacties die van materiële betekenis zijn tussen de Vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die tenminste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houden, met de verklaring dat best practice bepaling III.6.4 is nageleefd;
- e) het verslag van de RvC van zijn werkzaamheden in het relevante boekjaar;



*(continuing page)*

- f) leeftijd, beroep, hoofdfunctie, overige relevante nevenfuncties, tijdstip van eerste benoeming en de lopende termijn waarvoor hij/zij is benoemd van elk lid van de RvC;
- g) vermelding van frequent afwezige leden van de RvC;
- h) vermelding van besprekingen inzake het functioneren van de RvC, de RvB en haar leden, alsmede de uitkomsten van deze besprekingen;
- i) vermelding van besprekingen inzake de strategie en de risico's verbonden aan de onderneming, en de uitkomsten van de beoordeling door de RvB van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen, alsmede eventuele significante wijzigingen hierin;
- j) het oordeel van de RvC dat aan best practice bepaling III.2.1 is voldaan (aangaande onafhankelijkheid van leden van de RvC);
- k) de samenstelling van de commissies van de RvC, het aantal vergaderingen van de commissies, alsmede de belangrijkste onderwerpen die aan de orde zijn gekomen en de werkzaamheden van de commissies in het boekjaar;
- l) de vermelding van alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen ten aanzien van leden van de RvC spelen, met vermelding van het tegenstrijdige belang en de verklaring dat de best practice bepalingen III.6.1 tot en met III.6.3 zijn nageleefd; en

!



*(continuing page)*

m) besluit(en) van de RvC aangaande aangaande niet-toepassing van of wijzigingen op het Reglement van de RvC (overeenkomstig artikel 16 van het Reglement van de RvC).



*(continuing page)*

## **BIJLAGE H**

### **OVERZICHT INFORMATIE VAN HET VERSLAG VAN DE INFORMATIE DIE IN HET REMUNERATIERAPPORT VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN DIEN TEGENwoordEN VERMELD:**

Best practice bepalingen tot II.2.9 en inclusief II.2 van de code (de “**Code**”) van de Nederlandse Commissie Corporate Governance omschrijven de minimale vereisten aan het remuneratierapport van de RvC:

(a) Een verslag van de wijze waarop het beloningsbeleid in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, en bevat tevens een overzicht van het beloningsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de RvC wordt voorzien en bevat in ieder geval de volgende informatie:

- i) een weergave van het relatieve belang van het variabele en niet-variabele deel van de beloning, alsmede een gemotiveerde verklaring voor deze verhouding;
- ii) een verantwoording van een eventuele absolute verandering van het niet-variabele deel van de beloning;
- iii) indien van toepassing: de samenstelling van de groep van ondernemingen (“peer group”) waarvan het beloningsbeleid mede de hoogte en de samenstelling van de beloning aan de leden van de RvB bepaalt;



*(continuing page)*

- iv) een samenvatting en verantwoording van het beleid van de Vennootschap met betrekking tot de duur van de contracten met de leden van de RvB, de geldende opzegtermijnen en afvloeiingsregelingen en een verklaring in hoeverre best practice bepaling II.2.7 (inzake de maximale vergoeding bij onvrijwillig ontslag) wordt onderschreven;
- v) een beschrijving van de prestatiecriteria waarvan een recht van de bestuurders op aandelen of op andere variabele beloningscomponenten afhankelijk is;
- vi) een verantwoording van de gekozen prestatiecriteria;
- vii) een samenvatting van de methoden die zullen worden gehanteerd om vast te stellen of aan de prestatiecriteria is voldaan en een verantwoording van de keuze voor die methoden;
- viii) indien prestatiecriteria zijn gebaseerd op een vergelijking met externe factoren: een samenvatting van de factoren die zullen worden gebruikt om de vergelijking te maken. Heeft één van de factoren betrekking op de prestaties van één of meer Vennootschappen (“peer group”) of van een index, dan wordt aangegeven welke Vennootschappen dan wel welke index als vergelijkingsmaatstaf zijn of is gekozen;
- ix) een beschrijving van en een verklaring voor iedere belangrijke voorgestelde wijziging van de voorwaarden waaronder een lid van de RvB rechten kan verwerven op aandelen of op andere variabele beloningscomponenten;



*(continuing page)*


x) indien enig recht van een lid van de RvB op aandelen of op andere variabele beloningscomponenten niet afhankelijk is van prestatiecriteria: een verklaring waarom dat het geval is;

xi) geldende regelingen voor pensioen en de hiermee gepaard gaande financieringskosten;

xii) overeengekomen regelingen voor vervroegd uittreden van leden van de RvB; en

(b) in het geval dat gedurende het boekjaar aan een (voormalig) lid van het RvB een bijzondere vergoeding is betaald, wordt in het remuneratierapport een uitleg voor deze vergoeding gegeven. Het remuneratierapport bevat in ieder geval een uitleg van de aan in het boekjaar vertrokken lid van de RvB betaalde of toegezegde vergoedingen.

Het remuneratierapport van de RvC wordt geplaatst op de website van de Vennootschap.



*(continuing page)*

## BIJLAGE I

### SAMENSTELLING VAN DE COMMISSIES VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN per 19 april 2006

#### **Audit Committee members:**

1. H.B. van Wijk (chairman)
2. F.J.G.M. Cremers
3. R. ter Haar

#### **Nomination & Corporate Governance Committee members:**

1. R.F.W. van Oordt (chairman)
2. K.T. Dornbush
3. R. ter Haar
4. H.R. Okkens
5. J.W.B. Westerburgen

#### **Remuneration Committee members:**

1. H.R. Okkens (chairman)



*(continuing page)*

2. F.J.G.M. Cremers
3. R.F.W. van Oordt
4. J.W.B. Westerburgen