

## **Nadere toelichting agenda en circulaire met bijlagen voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van VastNed Retail N.V. (BAVA) van 25 november 2011**

Ter nadere duiding van agendapunten 7 en 8 van de agenda en circulaire met bijlagen van de BAVA van 25 november 2011 voegt VastNed Retail toe dat in de BAVA van 25 november 2011 de toezegging zal worden gedaan dat:

### **Agendapunt 7**

(p.14, 1<sup>e</sup> alinea circulaire) Alvorens toegekende bedragen uit hoofde van het LTI onvoorwaardelijk worden in het geval van een openbaar bod zal de Raad van Commissarissen op basis van goede corporate governance en komende wetgeving toetsen of hetonvoorwaardelijk worden van deze bedragen tot disproportionele of anderszins onbillijke resultaten zou leiden, in welk geval de Raad van Commissarissen de vergoeding aan zal kunnen passen.

### **Agendapunt 8**

(p.9, 1<sup>e</sup> alinea) Gebleken is dat de aldaar opgenomen tekst ter zake van de additionele betalingen aan leden van de Raad van Commissarissen in niet going concernsituaties niet geheel duidelijk is. VastNed Retail hecht eraan de volgende duiding van deze tekst en onderstaande toezegging toe te voegen.

Onder niet going concernsituaties dienen te worden begrepen bijvoorbeeld een fusie of overname van VastNed Retail of een soortgelijke transactie. In dergelijke gevallen en indien op één of meer commissarissen in enig jaar een onevenredig tijdsbeslag wordt gedaan, uitgaande van een normaalaantal vergaderingen van achtkunnen, in het betreffende jaar, additionele vergoedingen aan individuele commissarissen worden toegekend op basis van een honorering van maximaal € 2.000 per gehele werkdag. De Raad van Commissarissen zal een dergelijke vergoeding met terughoudendheid toekennen en het totaalbedrag van de additionele vergoeding zal in een voorkomend geval aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter goedkeuring worden voorgelegd.