



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

Artikel 1. Vaststelling en reikwijdte.....	2
Artikel 2. Samenstelling van de directie en taakverdeling.....	2
Artikel 3. Taken en verantwoordelijkheden van de directie.....	4
Artikel 4. Taakuitoefening en goedkeuring.....	13
Artikel 5. Tegenstrijdig belang.....	14
Artikel 6. Directievergaderingen.....	16
Artikel 7. Businessplan.....	17
Artikel 8. Accountant.....	18
Artikel 9. Diversen.....	19

Dit Reglement is op 16 december 2024 goedgekeurd door de raad van commissarissen en vastgesteld door de directie



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

Artikel 1:

Vaststelling en Reikwijdte

- 1.1. Dit reglement dient ter uitwerking van de statuten van NSI die in art. 15 lid 3 bepalen dat de directie met inachtneming van de statuten een reglement zal opstellen, waarin interne aangelegenheden worden geregeld. Dit reglement is op 16 december 2024 goedgekeurd door de raad van commissarissen (hierna RvC) . Bij die gelegenheid heeft de RvC verklaard uitvoering te zullen geven, respectievelijk haar medewerking te verlenen, aan die bepalingen van dit Reglement die mede betrekking hebben op de RvC.¹
- 1.2. De directie heeft bij unaniem besluit genomen op 16 december 2024 verklaard:
 - a. toepassing te geven aan dit Reglement en zich gebonden te achten aan de verplichtingen van dit Reglement;
 - b. bij toetreding van nieuwe leden van de directie, deze leden een verklaring als bedoeld in sub a hierboven te laten afleggen.
- 1.3. Dit reglement is in overeenstemming² met de Nederlandse Corporate Governance Code van 20 december 2022.
- 1.4. Dit reglement wordt openbaar gemaakt op de website van NSI: www.nsi.nl.

Artikel 2:

Samenstelling van de directie en beloning

- 2.1. De Directie is zodanig samengesteld dat er sprake is van een voor de vennootschap passende mate van diversiteit op het gebied van deskundigheid, ervaring, competenties, overige persoonlijke kwaliteiten, geslacht of genderidentiteit, leeftijd, nationaliteit en (culturele) achtergrond.³ De statutaire directie van NSI bestaat uit twee natuurlijke personen. Deze tweehoofdige directie bestaat uit een Chief Executive Officer (CEO), die tevens voorzitter van de directie is en een Chief Financial Officer (CFO).
- 2.2. Directeuren worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering van aandeelhouders.⁴ Directeuren die worden voorgedragen voor benoeming zijn aanwezig tijdens de algemene vergadering waar over hun voordacht wordt gestemd.⁵

¹ Zie voor bepalingen die uitvoering door of medewerking van de RvC vergen o.m. artikel 2.5, - 2.8, 3.1 slot, 3.2, 3.9, 3.12, etc:

² Waar in de noten sprake is van 'gelijkluidend' wordt bedoeld dat de tekst van het reglement identiek is aan de best practice bepaling, zulks met uitzondering van de termen bestuur en bestuurder(s) welke zijn vervangen door directie en directeur(en).

³ Gelijkluidend aan Principe 2.1

⁴ Gelijkluidend aan artikel 13 lid 3 statuten

⁵ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.8



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

- 2.3. Een directielid wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan telkens voor een periode van maximaal vier jaar plaatsvinden en wordt tijdig voorbereid. Bij de voorbereiding van de benoeming of herbenoeming worden de doelstellingen ten aanzien van Diversiteit&Inclusie uit best practice bepaling 2.1.5 in overweging genomen.⁶

Een directeur treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden. Bij tussentijds aftreden van een directeur brengt de vennootschap een persbericht uit waarin de reden voor vertrek wordt genoemd.⁷

- 2.4. 1. Tot directielid van NSI kunnen niet worden benoemd:⁸

- a. personen die commissaris of niet uitvoerende bestuurder zijn bij meer dan twee rechtspersonen;
- b. personen die voorzitter zijn van de RvC van een rechtspersoon of van het bestuur van een rechtspersoon indien de bestuurstaken zijn verdeeld over uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders.

2. Voor de toepassing van dit artikellid 2.4:

- a. wordt met een commissaris gelijkgesteld de persoon die lid is van een toezichthoudend orgaan dat bij of krachtens de statuten van een rechtspersoon is ingesteld;
- b. telt de benoeming bij verschillende rechtspersonen die met elkaar in een groep zijn verbonden als één benoeming;
- c. betreft de verwijzing naar rechtspersonen de rechtsvorm van de naamloze vennootschap en de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die op twee opeenvolgende balansdata, zonder onderbreking nadien op twee opeenvolgende balansdata, niet heeft voldaan aan ten minste twee van de vereisten als bedoeld in artikel 397 leden 1 en 2, onderscheidenlijk de stichting als bedoeld in artikel 297a lid 1 BW;
- d. wordt met bestuurder in de zin van de aanhef van lid 1 gelijkgesteld de uitvoerende bestuurder, indien de bestuurstaken zijn verdeeld over uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders.
- e. geldt een tijdelijke aanstelling overeenkomstig artikel 349a lid 2 (benoeming als voorlopige voorziening door de Ondernemingskamer) of artikel 356 onder c (benoeming als voorziening door de Ondernemingskamer na gebleken wanbeleid) niet als benoeming;⁹
- f. wordt de benoeming van een lid van de raad van toezicht of niet uitvoerend bestuurder bij een fonds als bedoeld in de algemene maatregel van bestuur op

⁶ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.1

⁷ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.3

⁸ Bron: art. 2: 242a BW

⁹ gelijkluidend aan artikel 2:242a lid 2 BW



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

grond van artikel 106a van de Pensioenwet en artikel 110ca van de Wet verplichte beroepspensioenregeling geteld overeenkomstig de normering in deze algemene maatregel van bestuur.¹⁰

3. De nietigheid van de benoeming op grond van dit artikellid heeft geen gevolgen voor de rechtsgeldigheid van de besluitvorming waaraan is deelgenomen.
4. De aanvaarding door een directeur van een commissariaat bij een beursvennootschap, van een betaalde nevenfunctie of van een arbeidsintensieve onbetaalde nevenfunctie behoeft de goedkeuring van de RvC. Directeuren melden nevenfuncties vooraf aan de RvC en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de RvC besproken.¹¹
- 2.5 De RvC stelt de beloning van de individuele directeuren vast, binnen de grenzen van het door de algemene vergadering vastgestelde beloningsbeleid. De remuneratiecommissie bereidt de besluitvorming van de RvC voor over de vaststelling van beloningen. Een ontoereikende vervulling van taken wordt niet beloond.¹²
- 2.6 De remuneratiecommissie doet een voorstel aan de RvC inzake de beloningen van individuele directeuren. Het voorstel wordt in overeenstemming met het beloningsbeleid opgesteld en gaat in ieder geval in op de beloningsstructuur, de hoogte van de vaste en variabele beloningscomponenten, de gehanteerde prestatiecriteria, de uitgevoerde scenarioanalyses en de beloningsverhoudingen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.¹³
- 2.7 Bij het formuleren van het voorstel voor de beloningen van directeuren neemt de remuneratiecommissie kennis van de visie van de individuele directeuren met betrekking tot de hoogte en structuur van hun eigen beloning. De remuneratiecommissie vraagt de directeuren hierbij aandacht te besteden aan de aspecten, bedoeld in best practice bepaling 3.1.2.,¹⁴ welke zijn opgenomen in artikel 3.1.2 van het reglement van de remuneratiecommissie
- 2.8 De vergoeding bij ontslag bedraagt maximaal eenmaal het jaarsalaris (het “vaste” deel van de beloning). Een ontslagvergoeding wordt niet uitgekeerd wanneer de overeenkomst voortijdig wordt beëindigd op initiatief van de directeur of wanneer de directeur ernstig verwijtbaar dan wel nalatig heeft gehandeld.¹⁵
- 2.9 De belangrijkste elementen van de overeenkomst van een directeur met de vennootschap worden na het sluiten daarvan op de website van de vennootschap geplaatst in een inzichtelijk overzicht, uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering waar de benoeming van de directeur wordt voorgesteld.¹⁶

¹⁰ gelijkkluidend aan artikel 2:242a lid 2 BW

¹¹ Conform het bepaalde in best practice bepaling 2.4.2

¹² Gelijkkluidend aan Principe 3.2

¹³ Gelijkkluidend aan best practice bepaling 3.2.1

¹⁴ Gelijkkluidend aan best practice bepaling 3.2.2

¹⁵ Gelijkkluidend aan best practice bepaling 3.2.3

¹⁶ Gelijkkluidend aan best practice bepaling 3.4.2



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

Artikel 3:

Taken en verantwoordelijkheden van de directie

- 3.1. Behoudens beperkingen volgens de statuten is de directie belast met het besturen van de vennootschap.¹⁷ De directie richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.¹⁸

De directie ontwikkelt een visie op duurzame lange termijn waardecreatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en formuleert een daarbij passende strategie. Het bestuur formuleert concrete doelstellingen ter zake. Afhankelijk van de marktdynamiek kunnen korte termijn aanpassingen van de strategie nodig zijn.

Bij het vormgeven van de strategie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:

- i de implementatie en haalbaarheid van de strategie;
- ii. het door de vennootschap gevolgde bedrijfsmodel en de markt waarin de vennootschap en de met haar verbonden onderneming opereren;
- iii. kansen en risico's voor de vennootschap;
- iv. de operationele en financiële doelen van de vennootschap en de invloed ervan op de toekomstige positie in relevante markten;
- v. de belangen van de stakeholders; vi. de impact van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming op het gebied van duurzaamheid, daaronder begrepen de effecten op mens en milieu;¹⁹
- vii. het leveren van een billijke bijdrage (fair share) aan de landen waarin de vennootschap opereert door betaling van belastingen en
- viii. de impact van nieuwe technologieën en veranderende businessmodellen.

Betrokkenheid raad van commissarissen

De directie betreft de RvC tijdig bij het formuleren van de strategie ter realisatie van duurzame lange termijn waardecreatie. De directie legt verantwoording af aan de RvC over de strategie en de toelichting daarop.²⁰

Dialogoog met stakeholders

Om ervoor te zorgen dat bij het bepalen van de aspecten van de strategie die betrekking hebben op duurzaamheid de belangen van de relevante stakeholders van de vennootschap worden meegenomen, stelt de vennootschap een beleid op hoofdlijnen op voor een effectieve dialoog met deze stakeholders. De vennootschap is bereid om met relevante stakeholders in dialoog te gaan. De vennootschap faciliteert deze dialoog, tenzij deze dialoog naar het oordeel van het bestuur niet in het belang is

¹⁷ Gelijkluidend aan artikel 2:129 lid 1 BW

¹⁸ Gelijkluidend aan artikel 2:129 lid 5 BW

¹⁹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.1.1

²⁰ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.1.2



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De vennootschap plaatst het beleid op haar website.²¹

Cultuur

- 3.2 De directie stelt voor de vennootschap en de met haar verbonden onderneming waarden vast die bijdragen aan een cultuur gericht op duurzame lange termijn waardecreatie en bespreekt deze met de RvC. De directie is verantwoordelijk voor de inbedding en het onderhouden van de waarden in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De directie stimuleert gedrag dat aansluit bij de waarden en draagt deze waarden uit door het tonen van voorbeeldgedrag. Daarbij wordt onder meer aandacht besteed aan:
- i. de strategie en het bedrijfsmodel;
 - ii. de omgeving waarin de onderneming opereert;
 - iii. de bestaande cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen; en
 - iv. de sociale veiligheid binnen de onderneming en de bespreekbaarheid en mogelijkheid tot het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden.

²²

- 3.3 De directie stelt een gedragscode op en ziet toe op de werking en de naleving ervan door zichzelf en de werknemers van de vennootschap. De directie informeert de RvC over de bevindingen en observaties ten aanzien van de werking en de naleving. De gedragscode wordt op de website van de vennootschap geplaatst.²³

Beleid inzake Diversiteit en Inclusie (D&I beleid)

De vennootschap heeft een D&I beleid voor de onderneming. Het D&I beleid stelt in ieder geval concrete, passende en ambitieuze doelen om een goede balans te bereiken in genderdiversiteit en andere voor de vennootschap relevante aspecten van D&I voor wat betreft de samenstelling van het bestuur, de raad van commissarissen, en een nader door het bestuur te bepalen categorie werknemers in leidinggevende functies ("subtop"). De RvC stelt het D&I beleid vast voor de samenstelling van de directie en de RvC. Het bestuur stelt het D&I beleid vast voor de subtop en het overige werknemersbestand, na voorafgaande goedkeuring door de raad van commissarissen.²⁴

In de corporate governance verklaring worden het beleid inzake Diversiteits en Inclusie en de uitvoering daarvan toegelicht.

Hierbij wordt de volgende informatie opgenomen:

- i. de doelen van het D&I beleid;
- ii. het plan om de doelen van het D&I beleid te bereiken;

²¹ Gelijkluidend aan best practicebepaling 1.1.5, met dien verstande dat de tweede volzin in de Code bepaalt: "De relevante stakeholders en de vennootschap zijn bereid met elkaar in dialoog te gaan." Deze zin is in dit Reglement beperkt tot de bereidheid van de vennootschap.

²² Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.5.1

²³ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.5.2

²⁴ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.5



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

- iii. de resultaten van het D&I beleid in het afgelopen boekjaar en - waar relevant en mogelijk - inzicht in instroom, doorstroom en retentie van werknemers; en
- iv. de samenstelling wat betreft geslacht van het bestuur, de raad van commissarissen en de subtop aan het einde van het afgelopen boekjaar.

Indien één of meer doelen voor de samenstelling van de directie, de RvC, en de subtop niet worden bereikt, wordt in de corporate governance verklaring tevens toegelicht wat de redenen hiervoor zijn en, welke maatregelen worden genomen om de doelen wel te bereiken en op welke termijn.²⁵

Indien één of meer doelen voor de samenstelling van de directie, de RvC, en de subtop niet worden bereikt, wordt in de corporate governance verklaring tevens toegelicht wat de redenen hiervoor zijn en, welke maatregelen worden genomen om de doelen wel te bereiken en op welke termijn.²⁶

Taakverdeling Directie

3.4. De leden van de directie verdelen hun taken in onderling overleg en zoals hierna is vastgelegd.

3.5. De CEO is in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- De strategie van de onderneming en het opstellen van het jaarlijkse businessplan
- Portefeuillestrategie;
- Aan- en verkoopbeleid;
- Investmentmanagement,
- Assetmanagement,
- Technical Asset management
- Development
- Customer Excellence
- Productontwikkeling;
- Communicatie en public relations;

- Juridische aangelegenheden
- Corporate governance
- Compliance;
- Personeel en organisatie
- Sustainability

3.6. De CFO is in het bijzonder verantwoordelijk voor:

- Financiën;
- Controlling
- Administration
- Belastingen;

²⁵ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.6

²⁶ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.1.6



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

- Naleving van Fiscale wet- en regelgeving;
 - Interne en externe verslaglegging
 - Business Analytics & Research
 - ICT;
 - Risk management;
 - Verzekeringen
 - Internal Audit
 - Corporate finance;
 - Banking en cash management
 - Investor relations;
 - Het managen van contacten met de externe accountant en externe toezichthouders.
- 3.7. Overige of nieuwe taken zullen door de leden van de directie in onderling overleg worden verdeeld, waarbij rekening zal worden gehouden met de mate waarin deze taken aansluiten bij de reeds bestaande taakverdeling, een evenwichtige spreiding van de werkdruk en de bestaande deskundigheid en belangstelling van de directieleden.
- 3.8. Elke directeur beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak.²⁷ De directie beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen directeurs gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan training of opleiding.²⁸
- 3.9. De RvC evalueert ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de directie zowel het functioneren van de directie als collectief als dat van de individuele directeurs en bespreekt de conclusies die aan de evaluatie worden verbonden, zulks mede in het licht van opvolging van directeurs. Ook de directie evalueert ten minste eenmaal per jaar zijn eigen functioneren als collectief en dat van de individuele directeurs.²⁹
- 3.10. De directie wordt bij de uitoefening van haar taken bijgestaan door een secretaris van de vennootschap. De directie respecteert de onafhankelijkheid die de secretaris van de vennootschap op basis van de Nederlandse Corporate Governance Code toekomt. De secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de RvC, benoemd en ontslagen door de directie, na verkregen goedkeuring door de RvC. Indien de secretaris signaleert dat de belangen van de directie en de RvC uiteenlopen, waardoor onduidelijk is welke belangen de secretaris dient te behartigen, meldt hij dit bij de voorzitter van de RvC.³⁰
- 3.11. De contacten met externe toezichthouders worden onderhouden door de CFO en de secretaris van de vennootschap.

²⁷ Overeenkomstig best practice bepaling 2.1.4

²⁸ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.6

²⁹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.2.7

³⁰ Conform best practice bepaling 2.3.10



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

Informatie

- 3.12 De directie en de RvC zijn elk verantwoordelijk voor het stimuleren van openheid en aanspreekbaarheid binnen het orgaan waar zij deel van uitmaken en de organen onderling.³¹
- 3.13. De directie draagt zorg voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle relevante informatie tijdig bij de directie en de RvC bekend is. De RvC houdt toezicht op de instelling en uitvoering van deze procedures.³²
De directie zal in ieder geval na ieder kwartaal aan de RvC rapporteren over:
- de balans;
 - de resultatenrekening;
 - onroerend goed aan- / verkopen,
 - verbouwingsprojecten / (her)ontwikkelingsprojecten;
 - verhuurontwikkelingen en leegstand;
 - de financieringsplanning.

Risicobeheersing

- 3.14. De vennootschap beschikt over adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. De directie is verantwoordelijk voor het identificeren en beheersen van de risico's verbonden aan de strategie en de activiteiten van de vennootschap.³³
- 3.15 De directie inventariseert en analyseert de risico's die verbonden zijn aan de strategie en de activiteiten van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De inventarisatie en analyse dekt in ieder geval de strategische, operationele, compliance en verslaggevingsrisico's. De Directie stelt de risicobereidheid vast en besluit welke maatregelen tegenover de risico's worden gezet.³⁴
- 3.16 Op basis van de risicobeoordeling, als bedoeld in best practice bepaling 1.2.1, ontwerpt, implementeert en onderhoudt de directie adequate interne risicobeheersings- en controlesystemen. Deze systemen worden voor zover relevant geïntegreerd in de werkprocessen binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en zijn bekend bij diegenen voor wier werk zij relevant zijn.³⁵
- 3.17 De directie monitort de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en voert ten minste jaarlijks een systematische beoordeling uit van de opzet en de werking van de systemen. Hierbij wordt onder meer rekening gehouden met geconstateerde zwaktes, misstanden en onregelmatigheden, signalen van klokkenluiders, geleerde lessen en bevindingen van de interne audit functie en externe

³¹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.1

³² Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.4.7

³³ Gelijkluidend aan Principe 1.2

³⁴ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.2.1

³⁵ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.2.2



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

accountant. Waar nodig worden verbeteringen in interne risicobeheersings- en controlesystemen doorgevoerd.³⁶

De directie bespreekt de effectiviteit van de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen als bedoeld in artikel 3.16 met de auditcommissie en legt daarover verantwoording af aan de RvC.³⁷

De interne audit functie

- 3.18 Het bestuur benoemt en ontslaat de leidinggevende interne auditor. Zowel de benoeming als het ontslag van de leidinggevende interne auditor wordt, samen met een advies van de auditcommissie, ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen.³⁸
- 3.19 De directie beoordeelt jaarlijks na overleg met de auditcommissie de wijze waarop de interne audit functie de taak uitvoert.^{39 40}
- 3.20 De CFO stelt een werkplan op voor de interne auditfunctie na overleg met de directie, de auditcommissie en de externe accountant. Het werkplan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de directie en vervolgens aan de RvC. In dit werkplan wordt aandacht besteed aan de interactie met de externe accountant.⁴¹
- 3.21 De CFO beschikt over voldoende middelen om het werkplan uit te voeren en heeft of krijgt toegang tot informatie die voor de uitvoering van haar werkzaamheden van belang is.⁴² De interne audit functie heeft direct toegang tot de auditcommissie en de externe accountant. Vastgelegd wordt op welke wijze de auditcommissie door de interne audit functie wordt geïnformeerd.⁴³
- 3.22 De interne audit functie rapporteert aan de CFO.^{44 45}

³⁶ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.2.3

³⁷ Conform best practice bepaling 1.4.1.

³⁸ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.3.1

³⁹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.3.2 eerste volzin.

⁴⁰ Uitleg van de wijze waarop NSI bpb 1.3.2.toepast: De Code 2022 heeft aan de tekst van bpb 1.3.2. de volgende zin toegevoegd: " Het functioneren van de interne audit functie wordt ten minste vijfjaarlijks beoordeeld door een onafhankelijke derde partij". De toevoeging van deze zin is niet toegelicht in het verantwoordingsdocument. Opname hiervan in het Directie Reglement is achterwege gelaten omdat de uitvoering van de Interne Audit functie reeds extern is belegd en het functioneren van de interne Audit functie conform artikel 8.5.5 op de voet van bpb 1.3.6. jaarlijks wordt geëvalueerd door de AC, die daarbij rechtstreeks contact heeft met de externe partij die de interne audits uitvoert.

⁴¹ Conform best practice bepaling 1.3.3

⁴² Conform de eerste zin van best practice bepaling 1.3.4

⁴³ Gelijkluidend aan de tweede en derde zin van best practice bepaling 1.3.4

⁴⁴ Uitleg van de wijze waarop NSI het in bpb 1.3.5.genoemde "rapporteert hiërarchisch" toepast: NSI heeft de Interne Audit functie extern belegd. De werkzaamheden vinden plaats op basis van een overeenkomst van opdracht. In die zin is er geen sprake van een hiërarchische rapportage die er zou zijn als de leidinggevende interne auditor een dienstverband zou hebben met NSI. Niettemin is de verantwoordelijkheid van het bestuur voor de interne audit functie zoals omschreven in Principe 1.3 van de Code gewaarborgd en wel als volgt: De interne Audit functie heeft een Internal Audit Charter opgesteld dat op 14 oktober 2019 is goedgekeurd door de Audit Committee en vastgesteld door de Directie. Artikel 4 van het Charter beschrijft de positionering van de Internal Audit functie binnen NSI aldus: "De Internal Audit Functie is ingesteld door, en onafhankelijk gepositioneerd onder, de Directie. De Internal Audit Functie is onderdeel van de portefeuille van de Chief Financial Officer, de



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

De CFO rapporteert over de onderzoeksresultaten aan de directie en aan de auditcommissie en informeert de externe accountant. In de onderzoeksresultaten van de interne audit functie wordt in ieder geval aandacht besteed aan:

- i. gebreken in de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- ii. bevindingen en observaties die van wezenlijke invloed zijn op het risicoprofiel van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming; en
- iii. tekortkomingen in de opvolging van aanbevelingen van de interne audit functie.

- 3.23 Zolang binnen NSI voor de interne audit functie geen interne auditdienst is ingericht, beoordeelt de RvC jaarlijks, mede op basis van een advies van de Auditcommissie of adequate alternatieve maatregelen zijn getroffen en beziet de RvC of behoefte bestaat om een interne audit dienst in te richten. De RvC neemt de conclusies alsmede eventuele aanbevelingen en alternatief getroffen maatregelen die daaruit voortkomen op in het verslag van de RvC.⁴⁶
- 3.24 Zodra voor de interne audit functie binnen NSI een interne auditdienst wordt ingericht zullen voor deze dienst de bepalingen van artikel 1.3.1 tot en met 1.3.5 van de Corporate Governance Code gelden.⁴⁷

Externe financiële verslaggeving

- 3.25. In het directieverslag geeft de directie een toelichting op zijn visie op duurzame lange termijn waardecreatie en op de strategie ter realisatie daarvan en licht de directie toe op welke wijze in het afgelopen boekjaar daaraan is bijgedragen. Daarbij wordt tevens verslag gedaan over de ter zake daarvan geformuleerde doelstellingen, welke effecten de producten, diensten en activiteiten van de onderneming hebben gehad op mens en milieu, hoe de belangen van stakeholders daarin zijn meegewogen, welke acties in dat kader zijn genomen en de mate waarin de gestelde doelstellingen zijn behaald. Daarbij wordt zowel van de korte als de lange termijn ontwikkelingen verslag gedaan;⁴⁸

De tweede zin van deze bepaling blijft buiten toepassing indien de vennootschap rapporteert overeenkomstig de ingevolge de Corporate Sustainability Reporting Directive⁴⁹ (de CSRD) in Nederlandse wetgeving neergelegde vereisten, of daarmee vergelijkbare standaarden die op de vennootschap van toepassing zijn uit hoofde van haar beursnotering buiten Nederland.

uitvoering van de Internal Audit Functie is uitbesteed aan een gekwalificeerde dienstverlener. De Chief Financial Officer is gedelegeerd opdrachtgever voor de Internal Audit Functie namens de Directie. De Internal Audit Functie (externe dienstverlener als uitvoerder van de Internal Audit Functie) heeft een functionele (escalatie) rapportagelijijn richting de Audit Committee.” Op deze wijze wordt uitvoering gegeven aan het bepaalde van bpb 1.3.5 laatste volzin.

⁴⁵ Behoudens de laatste volzin gelijkkuidend aan best practice bepaling 1.3.5

⁴⁶ Gelijkkuidend aan best practice bepaling 1.3.6

⁴⁷ Conform best practice bepalingen 1.3.1 tot en met 1.3.5

⁴⁸ Gelijkkuidend aan best practice bepaling 1.1.4

⁴⁹ Voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot wijziging van Richtlijn 2013/34/EU, Richtlijn 2004/109/EG, Richtlijn 2006/43/EG en Verordening (EU) nr. 537/2014 betreffende duurzaamheidsrapportage door ondernemingen.



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

De directie legt in het directieverslag verantwoording af over:

- i. de uitvoering van de risicobeoordeling en beschrijft de voornaamste risico's waarvoor de vennootschap zich geplaatst ziet in relatie tot haar risicobereidheid, zoals bedoeld in artikel 3.15⁵⁰.
- ii. de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen over het afgelopen boekjaar;⁵¹
- iii. eventuele belangrijke tekortkomingen in de interne risicobeheersings- en controlesystemen die in het boekjaar zijn geconstateerd, welke eventuele significante wijzigingen in die systemen zijn aangebracht, welke eventuele belangrijke verbeteringen van die systemen zijn voorzien en dat deze onderwerpen besproken zijn met de auditcommissie en de RvC;en.⁵²
- iv. de gevoeligheid van de resultaten van de vennootschap voor materiële wijzigingen in externe omstandigheden.⁵³

3.26. De directie verklaart in het directieverslag met een duidelijke onderbouwing dat:

- i. het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen in de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen met betrekking tot de risico's als bedoeld in artikel 3.15;
- ii. voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat;
- iii. het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis; en
- iv. in het verslag de materiële risico's als bedoeld in artikel 3.15 en de onzekerheden zijn vermeld voor zover die relevant zijn ter zake van de verwachting van de continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag.⁵⁴

3.27 In het directieverslag geeft de directie een toelichting op:

- i. de cultuur binnen de onderneming en of het gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen;
- ii. hoe de cultuur, de onderliggende waarden en gedragingen die binnen de onderneming worden bevorderd bijdragen aan duurzame lange termijn waardecreatie en, indien gewenst is daar wijzigingen in aan te brengen, welke initiatieven worden ondernomen om deze bijdrage verder te vergroten; en
- ii. de werking en naleving van de gedragscode.⁵⁵

3.28 De directie geeft in het directieverslag een overzicht van alle uitstaande of potentieel inzetbare beschermingsmaatregelen tegen een overname van zeggenschap over de

⁵⁰ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.4.2i

⁵¹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.4.2ii

⁵² Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.4.2iii

⁵³ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.4.2iv

⁵⁴ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.4.3

⁵⁵ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.5.4



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

vennootschap en geeft daarbij aan onder welke omstandigheden en door wie deze beschermingsmaatregelen naar verwachting kunnen worden ingezet.⁵⁶

Klokkenluidersregeling (Regeling voor melden van vermoedens van misstanden en onregelmatigheden)

- 3.29. De directie stelt een regeling op voor het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De regeling wordt op de website van de vennootschap geplaatst. De directie draagt zorg dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een dergelijke melding te doen.⁵⁷

Melding door directie

De voorzitter van de RvC wordt door de directie onverwijld geïnformeerd over signalen van (vermoedens van) materiële misstanden en onregelmatigheden binnen de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.⁵⁸

Melding door een werknemer

Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van een directeur betreft, kan een werknemer dit rechtstreeks aan de voorzitter van de RvC melden.⁵⁹

Melding door externe accountant

De externe accountant informeert de directie en de voorzitter van de auditcommissie onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een misstand of onregelmatigheid het functioneren van één of meerdere directeuren betreft, meldt de externe accountant dit aan voorzitter van de raad van commissarissen.⁶⁰

Melding door interne auditfunctie

De interne audit functie informeert de directie en de voorzitter van de auditcommissie onverwijld wanneer hij bij de uitvoering van zijn opdracht een materiële misstand of onregelmatigheid constateert of vermoedt. Wanneer (het vermoeden van) een materiële misstand of onregelmatigheid het functioneren van één of meerdere directeuren betreft, meldt de interne audit functie dit aan de voorzitter van de raad van commissarissen.⁶¹

Overnamesituaties

- 3.30. Wanneer een overnamebod op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap wordt voorbereid, bij een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming

⁵⁶ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.2.6

⁵⁷ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.6.1

⁵⁸ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.6.2 eerste alinea

⁵⁹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.6.2 tweede alinea

⁶⁰ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.6.3

⁶¹ Gelijkluidend aan de bij de code 2022 geïntroduceerde nieuwe best practice bepaling 2.6.4



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt, en/of bij een andere ingrijpende wijziging in de structuur van de vennootschap, draagt de directie er zorg voor dat de RvC tijdig en nauw wordt betrokken bij het overnameproces en/of de wijziging van de structuur.⁶²

- 3.31. Indien op de (certificaten van) aandelen in de vennootschap een overnamebod is aangekondigd of uitgebracht, en de directie een verzoek van een derde concurrerende bieder ontvangt om inzage te verschaffen in de gegevens van de vennootschap, dan bespreekt de directie dit verzoek onverwijld met de RvC.⁶³
- 3.32. Indien een onderhands bod op een bedrijfsonderdeel of een deelneming waarvan de waarde de in artikel 2:107a, lid 1, onderdeel c, BW bedoelde grens overschrijdt in de openbaarheid is gebracht, deelt de directie van de vennootschap zo spoedig mogelijk zijn standpunt over het bod, alsmede de motivering van dit standpunt, openbaar mede.⁶⁴

De algemene vergadering van aandeelhouders

De Directie ziet er op toe dat de volgende best practice bepalingen worden nageleefd:

- 3.33. Een voorstel tot goedkeuring of machtiging door de algemene vergadering wordt schriftelijk toegelicht. De directie gaat in de toelichting in op alle feiten en omstandigheden die relevant zijn voor de te verlenen goedkeuring of machtiging. De toelichting bij de agenda wordt op de website van de vennootschap geplaatst.⁶⁵
- 3.34. Indien een aandeelhouder een onderwerp op de agenda heeft laten plaatsen, licht hij dit ter vergadering toe en beantwoordt hij zo nodig vragen hierover.⁶⁶
- 3.35. Een aandeelhouder oefent het agenderingsrecht slechts uit nadat hij daaromtrent in overleg is getreden met de directie. Wanneer één of meer aandeelhouders het voornemen hebben de agendering te verzoeken van een onderwerp dat kan leiden tot wijziging van de strategie van de vennootschap, bijvoorbeeld door het ontslag van één of meer directeuren of commissarissen, wordt de directie in de gelegenheid gesteld een redelijke termijn in te roepen om hierop te reageren (de responstijd). De mogelijkheid van het invoeren van de responstijd geldt ook voor een voornemen als hiervoor bedoeld dat strekt tot rechterlijke machtiging voor het bijeenroepen van een algemene vergadering op grond van artikel 2:110 BW. De desbetreffende aandeelhouder respecteert de door de directie ingeroepen responstijd, bedoeld in best practice bepaling 4.1.7.⁶⁷

⁶² Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.8.1

⁶³ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.8.2

⁶⁴ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.8.3

⁶⁵ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.4

⁶⁶ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.5

⁶⁷ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.6



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

- 3.36 Indien de directie een responstijd inroept, is dit een redelijke periode die niet langer duurt dan 180 dagen, gerekend vanaf het moment waarop de directie door één of meer aandeelhouders op de hoogte wordt gesteld van het voornemen tot agendering tot aan de dag van de algemene vergadering waarop het onderwerp zou moeten worden behandeld. De directie gebruikt de responstijd voor nader beraad en constructief overleg, in ieder geval met de desbetreffende aandeelhouder(s), en verkent de alternatieven. Aan het einde van de responstijd doet de directie verslag van dit overleg en de verkenning aan de algemene vergadering. De RvC ziet hierop toe. De responstijd wordt per algemene vergadering slechts eenmaal ingeroepen, geldt niet ten aanzien van een aangelegenheid waarvoor reeds eerder een responstijd of een wettelijke bedenktijd als bedoeld in artikel 2:114b BW is ingeroepen en geldt evenmin wanneer een aandeelhouder als gevolg van een geslaagd openbaar bod over ten minste driekwart van het geplaatst kapitaal beschikt.⁶⁸

Toelichting

De wettelijke bedenktijd die per 1 mei 2021 in het Burgerlijk Wetboek is ingevoerd (artikel 2:114b BW), kan worden beschouwd als een gedeeltelijke codificatie van de responstijd uit de Code. Tussen beide regelingen bestaan voldoende verschillen om de responstijd te handhaven. Zo kan de responstijd vaak al in een eerder stadium en voor meer onderwerpen dan de wettelijke bedenktijd worden ingeroepen, en zijn de gevolgen van inroeping verschillend (indien de vennootschap de responstijd inroept, dan hoeft een voorstel niet te worden geagendeerd (ook niet als bespreekpunt), hetgeen bij de wettelijke bedenktijd wel het geval is). Uitgangspunt van de wettelijke regeling is ook dat beide regelingen naast elkaar kunnen bestaan. De wettelijke regeling laat het aan de rechter om te oordelen over onwenselijke samenloop van de wettelijke bedenktijd en andere beschermingsmaatregelen.

Uitgangspunt van de Code is dat waar het dezelfde aangelegenheid betreft, overlappende of opeenvolgende toepassing in de tijd van de responstijd en de wettelijke bedenktijd niet wenselijk is. Daartoe is in de Code toegevoegd dat de responstijd niet kan worden ingeroepen indien voor dezelfde aangelegenheid eerder de wettelijke bedenktijd is ingeroepen. In de omgekeerde situatie dat eerst de responstijd is ingeroepen en vervolgens de bedenktijd, ligt het in de rede dat de duur van de inmiddels verstreken responstijd in mindering wordt gebracht op de duur van de wettelijke bedenktijd.⁶⁹

- 3.37 De externe accountant kan over zijn verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening worden bevraagd door de algemene vergadering. De externe accountant woont daartoe deze vergadering bij en is bevoegd daarin het woord te voeren.⁷⁰
- 3.38 Het verslag van de algemene vergadering wordt uiterlijk drie maanden na afloop van de vergadering op verzoek ter beschikking gesteld aan de aandeelhouders, waarna aandeelhouders gedurende de daaropvolgende drie maanden de gelegenheid hebben

⁶⁸ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.7

⁶⁹ Gelijkluidend aan de toelichting van de Code 2022 op best practice bepaling 4.1.7

⁷⁰ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.9



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

op het verslag te reageren. Het verslag wordt vervolgens vastgesteld op de wijze die in de statuten is bepaald.⁷¹

Informatieverschaffing en voorlichting

- 3.39 De directie en de RvC dragen zorg voor een adequate informatieverschaffing en voorlichting aan de algemene vergadering.⁷² Indien de directie en de RvC met een beroep op een zwaarwichtig belang der vennootschap de algemene vergadering niet alle verlangde informatie verstrekken, wordt dit beroep gemotiveerd toegelicht.⁷³
- 3.40 De vennootschap formuleert een beleid op hoofdlijnen inzake bilaterale contacten met aandeelhouders en plaatst dit beleid op haar website. Het beleid is gebaseerd op de volgende uitgangspunten:
- Aandeelhouders en de vennootschap zijn bereid met elkaar in dialoog te gaan, indien passend en naar eigen inzicht.
 - Van de vennootschap wordt verwacht dat zij de dialoog faciliteert, tenzij dit naar het oordeel van het bestuur niet in het belang is van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
 - Van aandeelhouders wordt verwacht dat zij bereid zijn een constructieve dialoog aan te gaan met de vennootschap. Indien een aandeelhouder buiten de context van een algemene vergadering in dialoog gaat met de vennootschap, maakt de aandeelhouder op verzoek van de vennootschap zijn volledige aandelenpositie (long en short en middels derivaten) bekend.⁷⁴

Toelichting

Volgens Nederlands vennootschapsrecht dienen vennootschappen en aandeelhouders zich jegens elkaar te gedragen naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid. Het is aan het bestuur om een beleid op hoofdlijnen op te stellen voor contact en dialoog met aandeelhouders buiten de algemene vergadering van aandeelhouders en om te bepalen of de dialoog in het belang is van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

De in deze best practice bepaling bedoelde dialoog ziet op meer onderwerpen dan de stakeholderdialoog bedoeld in best practice bepaling 1.1.5, welke specifiek gericht is op de duurzaamheidsaspecten van de strategie van de vennootschap.⁷⁵

- 3.41 Analistenbijeenkomsten, analistenpresentaties, presentaties aan (institutionele) beleggers en persconferenties worden vooraf via de website van de vennootschap en persberichten aangekondigd. Analistenbijeenkomsten en presentaties aan beleggers

⁷¹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.1.10

⁷² Gelijkluidend aan Principe 4.2

⁷³ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.2.1

⁷⁴ Conform best practice bepaling 4.2.2, waarin deze taak aan de vennootschap wordt opgedragen

⁷⁵ Gelijkluidend aan de toelichting van de Code 2022 op best practice bepaling 4.2.2



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

vinden niet plaats kort voor de publicatie van de reguliere financiële informatie. Alle aandeelhouders kunnen deze bijeenkomsten en presentaties gelijktijdig volgen door middel van webcasting, telefoon, of anderszins. De presentaties worden na afloop van de bijeenkomsten op de website van de vennootschap geplaatst.⁷⁶

- 3.42 De directie plaatst en actualiseert de voor aandeelhouders relevante informatie die zij krachtens het op haar van toepassing zijnde vennootschapsrecht en effectenrecht dient te publiceren of deponeren op een afzonderlijk gedeelte van de website van de vennootschap.⁷⁷
- 3.43 De contacten tussen de directie enerzijds en de pers en financieel analisten anderzijds worden zorgvuldig en met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving behandeld en gestructureerd. De vennootschap verricht geen handelingen die de onafhankelijkheid van analisten ten opzichte van de vennootschap en vice versa aantasten.⁷⁸
- 3.44 De directie biedt aandeelhouders en andere stemgerechtigden de mogelijkheid om voorafgaand aan de algemene vergadering stemvolmachten respectievelijk steminstructies aan een onafhankelijke derde te verstrekken.⁷⁹

Artikel 4: Taakuitoefening en goedkeuring

- 4.1. De directie is bij de uitoefening van haar taken bevoegd alle (rechts)handelingen te verrichten die zij geraden acht.
- 4.2. De directie behoeft de voorafgaande goedkeuring van de RvC voor het nemen van de onderstaande besluiten tot het aangaan van rechtshandelingen.
 - a. het sluiten van overeenkomsten tot verkrijging of vervreemding van onroerende zaken casu quo rechten daarop en het doen van investeringen in onroerende zaken met een waarde vanaf €20mio.

Toelichting

Indien een voorgenomen besluit betrekking heeft op meerdere objecten wordt bij de bepaling of een grenswaarde is bereikt naar de gehele transactie gekeken. Indien een voorgenomen besluit betrekking heeft op een aankoop met een verwachte investering wordt bij de bepaling of een grenswaarde is bereikt naar het totaalbedrag van aankoop en verwachte investering gekeken. Voor transacties met een waarde onder €20mio maar boven €5mio is geen voorafgaande goedkeuring vereist, mits de transactie of investering past in het door de RvC goedgekeurde beleid.

⁷⁶ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.2.3

⁷⁷ Conform best practice bepaling 4.2.4 waarin deze taak aan de vennootschap wordt opgedragen

⁷⁸ Gelijkluidend aan best practice bepaling 4.2.5

⁷⁹ Conform best practice bepaling 4.3.2 waarin deze taak aan de vennootschap wordt opgedragen



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

De Directie zal de RvC ieder kwartaal informeren over de in dat kwartaal plaatsgevonden transacties en investeringen tussen de €5mio en €20mio

- b. het voeren van rechtsgedingen, met uitzondering van rechtsgedingen voortvloeiende uit de normale bedrijfsuitoefening van de vennootschap en het nemen van conservatoire maatregelen;
- c. het verbinden van de vennootschap voor schulden van anderen, met uitzondering van haar dochtervennootschappen;
- d. het verlenen of intrekken van procuratie boven grenswaarde €100.000;
- e. het vestigen en opheffen van filialen en/of bijkantoren, het samenwerken met, het deelnemen in of het aanvaarden van het beheer over andere ondernemingen of het doen van afstand van zodanig beheer;
- f. het nemen van besluiten tot het aangaan of verlengen van financieringen, daarmee samenhangende instrumenten zoals bijvoorbeeld derivaten en daarmee samenhangende andere besluiten vanaf een hoofdsom van €75 miljoen.
- g. het nemen van besluiten tot uitgifte van obligaties en/of andere vreemd vermogen financiering waarbij een beroep op de openbare kapitaalmarkt wordt gedaan, ongeacht het daarmee gemoeide financieel belang.
- h. het nemen van besluiten tot uitgifte van aandelen met een gezamenlijke nominale waarde van meer dan €0.
Voor de toepassing van dit artikellid h wordt onder een uitgifte mede verstaan het leveren of opnieuw in circulatie brengen van ingekochte aandelen die niet zijn ingetrokken. De bepaling van dit artikellid laat door de algemene vergadering van aandeelhouders bij machtigingsbesluiten gestelde voorwaarden onverlet.
- i. het nemen van een besluit waarmee verplichtingen worden aangegaan jegens een of meerdere leden van de directie, de RvC en/of de door haar ingestelde commissies, ongeacht het daarmee gemoeide financieel belang.
- j. het nemen van een besluit tot het aangaan van of materieel wijzigen van een collectieve pensioenregeling. De directie behoeft geen goedkeuring voor het toekennen van pensioenrechten op basis van deze collectieve pensioenregeling.

Artikel 5

Tegenstrijdig belang

- 5.1. Directieleden zijn alert op belangenverstrengeling en zullen in ieder geval:
 - i. niet in concurrentie met de vennootschap treden;
 - ii. geen (substantiële) schenkingen van de vennootschap voor zichzelf, voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen;



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

- iii. ten laste van de vennootschap geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen aan derden;
 - iv. geen zakelijke kansen die aan de vennootschap toekomen benutten voor zichzelf of voor hun echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad.⁸⁰
- 5.2. Een directielid meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang bij een transactie die van materiele betekenis is voor de vennootschap en/of het betreffende directielid onverwijld aan de voorzitter van de RvC en aan de overige leden van de directie. De directeur verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de voor de situatie relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad.⁸¹ De RvC besluit buiten aanwezigheid van het betrokken directielid of sprake is van een tegenstrijdig belang.⁸²
- 5.3. Een directielid neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij het directielid een tegenstrijdig belang heeft.
- 5.4. Een tegenstrijdig belang kan bestaan wanneer de vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon
- a. waarin een directielid of commissaris persoonlijk een materieel financieel belang houdt, of;
 - b. waarvan een directielid of commissaris een familierechtelijke verhouding heeft met een directeur of commissaris van de vennootschap of;⁸³
- 5.5. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directieleden spelen worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van directieleden spelen die van materiele betekenis zijn voor de vennootschap en/of het betrokken directielid behoeven goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het directieverslag met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen 2.7.3 en 2.7.4 van de Corporate Governance Code zijn nageleefd.⁸⁴
- 5.6. Alle transacties tussen de vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste tien procent van de aandelen in de vennootschap houden, worden tegen op de markt gebruikelijke condities overeengekomen. Besluiten tot het aangaan van transacties met deze personen die van materiële betekenis zijn voor de vennootschap en/of voor deze personen behoeven goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden gepubliceerd in het directieverslag, met de verklaring dat best practice bepaling 2.7.5 is nageleefd.⁸⁵

⁸⁰ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.1

⁸¹ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.3 tweede alinea

⁸² Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.3 eerste alinea

⁸³ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.3 derde alinea

⁸⁴ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.4

⁸⁵ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.5



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

- 5.7 De vennootschap verstrekt aan haar directeuren en commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de RvC. Leningen worden niet kwijtgescholden.⁸⁶
- 5.8. Met betrekking tot bezit van en transacties in effecten die niet door de vennootschap zijn uitgegeven zal het directielid zich houden aan alle voorschriften op het gebied van openbaarmaking en handel met voorwetenschap die krachtens wet of beursregelgeving daarop van toepassing zijn.
In dit verband betracht het directielid in het bijzonder terughoudendheid bij transacties in aandelen van vennootschappen waarover hij uit hoofde van zijn directielidmaatschap informatie verkrijgt en van beursgenoteerde branchegenoten van NSI en zal hij zijn aandelenbezit in dergelijke vennootschappen zo mogelijk uitsluitend ter belegging op de lange termijn aanhouden.⁸⁷

Artikel 6

Directievergaderingen

- 6.1. De directie komt in beginsel een keer per twee weken in vergadering bijeen. Daarnaast zal de directie in vergadering bijeenkomen als ten minste een lid van de directie dit wenst.
- 6.2. De uitnodiging tot het bijwonen van de directievergadering gaat uit van de secretaris van de vennootschap en kan mondeling (zowel in persoon als per telefoon, in deze gevallen rechtstreeks aan de betrokkenen zelf), schriftelijk, per brief, per e-mail, per fax of ander communicatiemiddel geschieden.
- 6.3. De uitnodiging gaat vergezeld van een opgave van de te bespreken onderwerpen. De te bespreken onderwerpen kunnen te allen tijde – ook ter vergadering – worden uitgebreid of aangevuld indien geen van directieleden zich hiertegen verzet.
- 6.4. De uitnodiging voor een directievergadering is niet aan een termijn gebonden, binnen de kaders van de redelijkheid en billijkheid.
- 6.5. Deelname aan de directievergadering geschiedt bij voorkeur in persoon, maar kan eveneens geschieden per telefoon, videoconference of een ander communicatiemiddel dat het volgen van de inhoud van de vergadering en het deelnemen aan de discussie redelijkerwijs mogelijk maakt.
- 6.6. Van het verloop van de vergadering wordt door de secretaris van de vennootschap een verslag opgemaakt. Dit verslag wordt, na goedkeuring door de leden van de directie, door de CEO ondertekend.

⁸⁶ Gelijkluidend aan best practice bepaling 2.7.6

⁸⁷ Met dit artikellid wordt toepassing gegeven aan het voorschrift van best practice bepaling 2.7.2



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

- 6.7. Aan directievergaderingen wordt deelgenomen door de leden van de directie, de secretaris van de vennootschap en ieder ander die daartoe door de leden van de directie wordt uitgenodigd.
- 6.8. De leden van de directie zullen elkaar geregeld, doch in ieder geval in de directievergadering, informeren omtrent alle voor NSI van belang zijnde onderwerpen. Besluiten worden genomen in de directievergadering.
- 6.9. Alle directiebesluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen. Ingeval van staking van stemmen kan de CEO de kwestie voor besluitvorming aan de RvC voorleggen.
- 6.10. In de directievergadering worden in ieder geval de volgende zaken plenair besproken:
- financiële zaken, waarbij de hoofdthema's uit de interne rapportage aan de orde zullen komen.
 - administratieve zaken;
 - fiscale zaken;
 - aan- en verkopen van onroerend goed;
 - (her)ontwikkelprojecten en investeringen in onroerend goed
 - verhuur en leegstand;
 - communicatiebeleid, PR- en IR-evenementen zoals roadshows, presentaties, beurzen;
 - personeel- en organisatie;
 - juridische aangelegenheden waaronder begrepen compliance en corporate governance.
 - bedrijfsprocessen
 - partners en leveranciers
 - informatievoorziening aan en voorbereiding van vergaderingen met RvC, RvC commissies en AvA.

Artikel 7: Businessplan

- 7.1. De directie zal jaarlijks in Q4 een door de RvC in november goed te keuren Portefeuillestrategie voor het daaropvolgende jaar opstellen. De basis van de Portefeuillestrategie wordt gevormd door Businessplannen per asset.

De directie stelt jaarlijks in Q4 een Businessplan op. De basis van het Businessplan wordt (onder meer) gevormd door de Portefeuillestrategie. Dit Businessplan wordt besproken en vastgesteld in de vergadering van de RvC in december.

- 7.2. Het Businessplan omvat (een update van):
- de in artikel 3.1 genoemde strategie en de daarbij sub i tot en met vi genoemde aandachtspunten;
 - de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd;
 - een budget voor het komende jaar met een forecast voor meerdere jaren;
 - een treasury jaarplan;
 - een plan met betrekking tot personeel & organisatie.



Reglement Directie NSI N.V.

Versie 16 december 2024

Artikel 8: Accountant

- 8.1 De accountant wordt benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De RvC doet daartoe een voordracht.
- 8.2 De directie draagt zorg voor dat de externe accountant tijdig alle informatie ontvangt die nodig is voor de uitvoering van zijn werkzaamheden. De directie stelt de externe accountant in de gelegenheid om op de verstrekte informatie te reageren.⁸⁸
- 8.3 De Auditcommissie rapporteert ten minste een maal per jaar aan de RvC over de ontwikkelingen in de relatie met de externe accountant. De auditcommissie geeft advies aan de RvC over de voordracht van benoeming of herbenoeming dan wel ontslag van de externe accountant en bereidt de selectie van de externe accountant voor. Bij voornoemde werkzaamheden betreft de auditcommissie de observaties van de directie.⁸⁹ Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de algemene vergadering van aandeelhouders tot benoeming van de externe accountant.
- 8.4 De directie en de Auditcommissie maken tenminste éénmaal in de vier jaar een grondige beoordeling van het functioneren van de accountant in de diverse entiteiten en capaciteiten waarin de accountant fungeert. De belangrijke conclusies hiervan worden aan de algemene vergadering van aandeelhouders medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de accountant.

Artikel 9 Diversen

- 9.1. De inhoud van dit reglement kan worden gewijzigd op voorstel van de directie of de RvC. Wijzigingen behoeven de voorafgaande goedkeuring van de RvC.
- 9.2. Dit Reglement is goedgekeurd door de RvC en vastgesteld door de directie op 16 december 2024.

⁸⁸ Gelijkluidend aan best practice bepaling 1.7.1

⁸⁹ Conform best practice bepaling 1.6.1