



Notulen

Algemene vergadering van aandeelhouders nr. 057

Datum: 16 juni 2017

Tijdstip en plaats: 15.00 uur, HNK Hoofddorp, Antareslaan 69, Hoofddorp

Aanwezig

Aandeelhouders:

Uitgegeven en stemgerechtigd: 145.096.672 gewone aandelen

Vertegenwoordigd ter vergadering: 50.080.071 gewone aandelen

Percentage: 34,51%

Raad van Commissarissen:

Drs. L.A.S. van der Ploeg RA RC

voorzitter van de raad van commissarissen

Drs. N. Tates

vicevoorzitter van de raad van commissarissen

Drs. K. Koks – van der Sluijs

commissaris

Directie:

Drs. B.A. Stahl

algemeen directeur

Drs. A. de Jong

chief investment officer

Overig:

Mr H. Teerink

Clifford Chance, advocaten en notarissen

Mr. A.J.C.M. van der Drift

secretaris van de vennootschap

Agenda

1. Opening door de voorzitter
2. Voorstel tot wijziging van de statuten van NSI N.V.
3. Rondvraag
4. Sluiting

Verslag van de vergadering

1. Opening door de voorzitter

De heer Van der Ploeg opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom en bedankt hen voor hun komst. De heer Van der Ploeg stelt de leden van de raad van commissarissen en de directie voor, evenals de heer Teerink, die aanwezig is om eventuele vragen bij agendapunt 2 (de statutenwijziging) te beantwoorden. De heer Van der Ploeg deelt mede dat de heer Meijer, lid van de raad van commissarissen helaas verhinderd is om aan de vergadering deel te nemen en zich laat verontschuldigen.

De oproeping tot deze vergadering is op 5 mei 2017 gepubliceerd op de website van de onderneming. Hiermee is voldaan aan de formele eis van geldige oproeping, zoals neergelegd in de Wet en de statuten. De vergaderstukken, zoals het voorstel tot statutenwijziging en het drieluik waarin de oude en de nieuwe statuten met elkaar worden vergeleken en de voorgestelde wijzigingen worden toegelicht, zijn tegelijkertijd op de website geplaatst, ter inzage gelegd en toegestuurd aan allen die daarom hebben verzocht.

Als secretaris van deze vergadering wordt de heer A.J.C.M. van der Drift aangewezen. Hij zal de notulen van deze vergadering opstellen. De conceptnotulen van deze vergadering zullen binnen drie maanden via de website van NSI beschikbaar zijn. Deze notulen zijn ook bij de onderneming op te vragen. De aanwezige aandeelhouders hebben vervolgens drie maanden de gelegenheid om commentaar op de notulen te geven, waarna de notulen zullen worden vastgesteld.

De door u ingeleverde depotbewijzen worden niet direct geteld. In de notulen zullen wij exact meedelen hoeveel aandelen/stemmen vandaag vertegenwoordigd zijn. Op de registratiedatum voor deze vergadering stonden 145.096.672 stemgerechtigde aandelen uit. Voor deze vergadering werden 50.175.826 aandelen aangemeld. Dit komt overeen met 34,6% van de stemgerechtigde aandelen. Alhoewel dit een goede indicatie geeft voor de opkomst, wil dit niet zeggen dat alle aangemelde aandelen vandaag daadwerkelijk zijn verschenen. De onderneming heeft volmachten en steminstructies met betrekking tot in totaal 50.038.114 aandelen ontvangen.

Aangezien in de vergadering van 21 april jl. met een opkomstpercentage van 42,6% niet het vereiste quorum van 50% werd behaald om te beslissen over het daar onder punt 11 geagendeerde voorstel tot statutenwijziging is met toepassing van artikel 27 lid 8 van de statuten zo spoedig mogelijk de vergadering van vandaag bijeengeroepen. In deze tweede vergadering kan het besluit tot statutenwijziging genomen worden onafhankelijk van het op deze vergadering vertegenwoordigd gedeelte van het kapitaal. Met andere woorden: voor deze vergadering geldt het quorum vereiste van 50% niet.

De stemresultaten worden binnen 15 dagen op de website van NSI geplaatst. De stemresultaten zullen worden gesplitst naar het percentage voor- en tegenstemmers en het percentage onthoudingen.

Wij zullen vandaag, zoals gebruikelijk, door middel van handopsteking stemmen.

De stemprocedure door handopsteking is als volgt:

Bij binnenkomst hebt u een kaart met daarop een nummer ontvangen. Dit nummer is gerelateerd aan uw naam en aandelenbezit. Als we gaan stemmen, zal ik eerst de tegenstemmers verzoeken op te staan en het nummer op de kaart te noemen. Vervolgens doen we hetzelfde met de onthoudingen. Als we de tegenstemmers en onthoudingen weten, kennen we de voorstemmers vanzelf.

U hoeft niet uw naam of het aantal aandelen dat u bezit te noemen zodat uw privacy zoveel mogelijk gewaarborgd is. Het noemen van het nummer op uw stemkaart is voldoende.

Voor de goede orde wijs ik u er nog op dat uitsluitend de mensen die vandaag bij de entree een envelop met stemkaart hebben gekregen, stem- en spreekgerechtigd zijn in deze vergadering.

Om zeker te stellen dat de herleiding van de stemmen, het stemmen zelf en de telling van de stemmen op een juiste manier plaatsvindt, heeft de RvC de heer Tony Link en de heer Dirk Jan Lucas bereid gevonden als stembureau op te treden. Het is hun taak zich ervan te overtuigen dat de stemming en het tellen der stemmen correct verloopt.

2. Voorstel tot wijziging van de statuten van NSI N.V.

De heer Van der Ploeg licht het volgende toe:

De statuten van de vennootschap zijn in het verleden her en der op beperkte punten aangepast. Dit betrof destijds slechts noodzakelijke wijzigingen. De directie en de raad van commissarissen zijn van mening dat het thans opportuun is om de statuten te moderniseren een volledige update te geven. Als gevolg hiervan worden de statuten in overeenstemming gebracht met de thans geldende wetgeving en de vernieuwde Nederlandse Corporate Governance Code die op 8 december 2016 is gepubliceerd. Tot slot worden nog enkele technische en praktische wijzigingen voorgesteld. De voorgestelde wijzigingen beogen overigens geen wijzigingen aan te brengen in de bevoegdheidsverdeling tussen de verschillende organen van de vennootschap.

Een voorbeeld van twee technische wijzigingen betreffen de wijziging in de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de vennootschap van één bestuurder naar twee bestuurders (vier ogen principe) en de samenvoeging van elke acht (8) aandelen met een nominale waarde van EUR 0,46 in één (1) aandeel met een nominale waarde van EUR 3,68 (de "consolidatie van aandelen"). De vermindering van het aantal aandelen door middel van de consolidatie van aandelen heeft een verhoging van de marktprijs per aandeel tot gevolg. Deze beweegt zich thans al een aantal jaren onder de EUR 5,00. De verhoging van de marktprijs per aandeel is wenselijk aangezien veel beursmakelaars en institutionele beleggers interne regels en gewoonten hebben die hen verbieden te beleggen in laag geprijsde aandelen. In de VS ligt deze grens vaak al bij EUR/\$ 5,00. Daarnaast is het met de huidige koers lastig om het uit te keren dividend nauwkeurig op het behaalde rendement af te stemmen aangezien één eurocent verschil in dividend gelijkstaat aan een rendementsverschil van 3%.

Voor de statutenwijziging is door onze notaris, de heer Mark Jan Arends van Clifford Chance een zogenaamd drieluik opgesteld waarin in de eerste kolom de huidige tekst van de statuten is opgenomen, in de tweede kolom de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen en in de derde kolom een toelichting op hetgeen gewijzigd wordt staat vermeld.

Het drieluik en de concept notariële akte van statutenwijziging waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, - hierna gezamenlijk aangeduid als "het voorstel" - zijn op 5 mei tegelijk met de oproeping voor deze vergadering op het kantoor van de vennootschap nedergelegd ter inzage voor iedere aandeelhouder tot de afloop van deze algemene vergadering van aandeelhouders.

De aandeelhouders zijn van 5 mei jl. tot heden in de gelegenheid gesteld kosteloos een afschrift van het voorstel te verkrijgen. Het voorstel is tevens op 5 mei jl. tezamen met de agenda en aandeelhouderscirculaire voor deze vergadering gepubliceerd op de website van de vennootschap.

Het besluit tot statutenwijziging houdt tevens in een machtiging aan ieder lid van de directie evenals aan iedere (kandidaat-) notaris, advocaat en paralegal die werkzaam is bij Clifford Chance LLP (kantoor Amsterdam), om de notariële akte van statutenwijziging te ondertekenen en te effectueren en om al het nodige te doen dat de gevolmachtigde in dat kader noodzakelijk of nuttig acht.

De heer Van der Ploeg biedt de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Debets vraagt op welke termijn de aandelenconsolidatie zijn beslag gaat krijgen, moet daarbij aan een termijn van maanden of van weken worden gedacht?

De heer Stahli antwoordt dat de statutenwijziging aan het eind van de middag zal worden geëffectueerd en dat de consolidatie en de notering in de nieuwe nominale waarde in de loop van de volgende week plaats zal vinden.

Er wordt tot stemming door middel van handopsteking overgegaan.

Stemmen tegen:	165.994
Onthoudingen:	0
Stemmen voor:	49.914.077

De heer Van der Ploeg stelt vast dat het voorstel is aangenomen.

3. Rondvraag

De heer Van der Ploeg geeft gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Spanjer vraagt waarom de vorige algemene vergadering van aandeelhouders op 21 april 2017 was gepland terwijl dit ook de dag was waarop Wereldhave en Groothandelsgebouwen hun algemene vergaderingen hielden en de eerstgenoemde datum ook al bekend was op het moment dat NSI haar uitnodiging verzond. Hij verzoekt om bij het plannen van de algemene vergaderingen meer rekening te houden met de vergaderdata van de andere fondsen zodat aandeelhouders in de gelegenheid zijn alle algemene vergaderingen te bezoeken. Dit is ook in het belang van een hoog opkomstpercentage.

De heer Van der Ploeg deelt mede dat bij het plannen van de algemene vergaderingen van aandeelhouders zoveel mogelijk rekening wordt gehouden met reeds bekende algemene vergaderingen van andere fondsen maar dat NSI ook haar eigen financiële kalender lang van te voren opstelt en te volgen heeft en dat het daarom niet altijd te voorkomen is dat er op één dag twee algemene vergaderingen plaatsvinden. Hij deelt mede dat er bij het plannen van de volgende vergaderingen zoveel als mogelijk gelet zal worden op data van andere vastgoedfondsen.

4. Sluiting

De heer Van der Ploeg deelt mede dat de volgende algemene vergadering van aandeelhouders plaats zal vinden op 21 juli aanstaande om 14.00 uur, ook in HNK Hoofddorp. Op die vergadering zal worden gestemd over de benoeming van Mevrouw Alianne de Jong tot CFO en over de benoeming van Mevrouw Margreet Haandrikman tot commissaris. De heer Van der Ploeg bedankt de aanwezigen voor hun aanwezigheid, vragen en opmerkingen en sluit de vergadering.
