



**Notulen van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van
New Amsterdam Invest N.V.**

**Vrijdag, 21 juni 2024 – 10:00
Van der Valk Hotel Utrecht, Winthontlaan 4, 3526 KV Utrecht**



1. **Opening van de algemene vergadering van aandeelhouders (“AvA”) van New Amsterdam Invest N.V.**

Jan Louis Burggraaf (de “**Voorzitter**”) is voorzitter van de Raad van Commissarissen (“**Raad van Commissarissen**”) en is voorzitter van deze AvA. De Voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

De Voorzitter introduceert de leden van de raad van bestuur (de “**Raad van Bestuur**”), bestaande uit Moshe van Dam, Elisha Evers, Cor Verkade en Aren van Dam. Verder de andere leden van de Raad van Commissarissen, zijnde Elbert Dijkgraaf en Paul Steman. Vermeld wordt dat Elbert Dijkgraaf enige tijd niet beschikbaar was voor NAI omdat hij als informateur voor een nieuw kabinet actief was. Die periode is inmiddels afgesloten en hij is weer normaal beschikbaar voor NAI. Daarnaast is aanwezig mr. Frans Scheefhals, secretaris van de vennootschap sinds begin 2024, die door de Voorzitter is aangewezen als secretaris van de AvA. Vertegenwoordigers van de externe accountant van NAI voor het boekjaar dat eindigde op 31 december 2023, BDO Audit & Assurance B.V. (“**BDO**”), Bas van Veen en Anna Fliers zijn ook aanwezig.

De Voorzitter meldt dat er vooraf door de vennootschap geen (schriftelijke) vragen zijn ontvangen. Verder deelt de Voorzitter de AvA mee dat de concept-notulen van de AvA tijdig op de website van NAI zullen worden gepubliceerd.

De Voorzitter constateert dat de aandeelhouders overeenkomstig de wet en de statuten van NAI tot deze AvA zijn opgeroepen, waardoor de AvA rechtsgeldige besluiten kan nemen. De Voorzitter deelt mee dat het geplaatste kapitaal van NAI per de registratiedatum bestond uit 5.241.697 gewone aandelen, 73.653 gewone (promoter) aandelen en 5 prioriteitsaandelen, tezamen 5.315.355 aandelen. De door NAI gehouden 943.558 gewone aandelen in haar eigen kapitaal zijn hierbij buiten beschouwing gelaten. Op ieder aandeel kan één stem worden uitgebracht. De Voorzitter stelt vast dat 1.965.966 gewone (waaronder ook promotor) aandelen in het kapitaal van NAI geldig vertegenwoordigd of aanwezig zijn op de AvA. Dit betekent dat 36,99% van het aantal uitgegeven, geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van NAI vertegenwoordigd of aanwezig is.

Vervolgens zet de Voorzitter uiteen hoe gestemd kan worden en wordt er een test met het stemmen uitgevoerd.

De Voorzitter noemt alvast agendapunt 13 inzake interim-dividend over 2024. Dat is een onderwerp waarover de Raad van Bestuur besluit na goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Omdat dit nu voor het eerst gebeurt en de RvB en de RvC het belangrijk vinden de mening van de aandeelhouders te horen, is besloten dit in de AvA te bespreken en de aandeelhouders hun mening te vragen. Hiermee wil de vennootschap niet een precedent scheppen. Dat betekent dat over interim-dividend in de regel niet in de AvA gestemd zal worden. Deze keer is een uitzondering.

De Voorzitter informeert de AvA dat alle besluiten op de agenda met een gewone meerderheid van stemmen aangenomen kunnen worden. Een gewone meerderheid is behaald indien meer dan de helft van de stemmen vóór heeft gestemd.

2. **Bespreking van het verslag van de Raad van Bestuur over Boekjaar 2023**

De Voorzitter geeft het woord aan de Raad van Bestuur. Namens de Raad van Bestuur bespreekt de Voorzitter Aren van Dam de prestaties van NAI over Boekjaar 2023 aan de hand van het bestuursverslag van de Raad van Bestuur, zoals opgenomen in het jaarverslag. Hij hanteert enkele slides bij zijn presentatie. Dit is een weergave van hetgeen met name op pagina 51 van het Jaarverslag over 2024 is weergegeven als verantwoording en verklaring van de RvB. Aren wijst op een waardeverschil in de panden die in 2023 zijn aangekocht en de waardering in de balans per ultimo 2023. Bij de balanswaardering is de taxatie per dat moment leidend. Die was bijna € 1 mln. lager. Inmiddels is voor één van de panden (Forthstone) een nieuwe huurovereenkomst gesloten en is de actuele waarde van de portefeuille weer bijna gelijk aan de



aanschafwaarde in 2023.

Aren bespreekt de strategie aan de hand van:

- Een sterke en gediversifieerde portefeuille
- Solide huurdersbestand
- Optimale bezettingsgraad van elk pand

Groei door uitbreiding portefeuille incl. geografische diversificatie

Financiering: verwachting combinatie eigen- en vreemd vermogen

De Voorzitter voegt hieraan toe dat er wat betreft de geografische diversificatie geen besluit genomen is, maar ook niets is uitgesloten en de gedachten uitgaan naar een solide land in Europa. Nu is er geïnvesteerd in het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten. Dat betekent met het Britse Pond en de Amerikaans Dollar als valuta. Valutarisico's zijn een aspect bij de afweging of en in welke landen buiten Nederland er geïnvesteerd wordt. Behalve het maximaal exploiteren van de huidige vastgoedportefeuille is het doel ook om te groeien, om meer kritische massa te krijgen. Dat biedt ook een bredere dekking voor de kosten die gemoeid zijn met het zijn van een beursgenoteerde onderneming. Groeien op een verstandige manier is zeker een doel.

De AvA wordt uitgenodigd om over het bestuursverslag vragen te stellen.

De heer Jan Pieter van Dijk vraagt of er een grens is bij uitbreiding van de vastgoedportefeuille dat er weer een AvA uitgeroepen moet worden? Ja, antwoord de Voorzitter, er zijn grenzen volgens de wet en volgens de statuten. Daarnaast kan het zo zijn dat die grenzen niet bereikt worden maar het bestuur toch in een aandeelhoudersvergadering een investering wil bespreken, toelichten en misschien zelfs ter stemming (adviserend) wil voorleggen. Ook als dat niet per se moet (substance over form).

De heer Evert Reitsma sluit hierop aan met de vraag of er dan nieuwe aandelen uitgegeven gaan worden of wat het plan is? De Voorzitter antwoordt dat dan gekeken zal worden naar een combinatie van eigen en van vreemd vermogen. Eigen vermogen zal in dit verband betekenen uitgifte van aandelen. Dat is op dat moment te beslissen. De volgende vraag van de heer Reitsma is of NAI ook bestuurders en commissarissen wil uitbetalen in aandelen. De Voorzitter antwoordt dat de corporate governance code in Nederland betaling van commissarissen in aandelen belet. Bij de bestuurders van NAI is welbewust gekozen voor enkel uitbetalen in geld omdat zij al een aanzienlijk aantal NAI-aandelen bezitten. De RvC wil wel in gedachten houden om bestuurders in de toekomst eventueel (deels) in aandelen te belonen. De heer Reitsma stelt dat er vrij weinig aandelen NAI worden gevraagd op de markt en als hij wil verkopen er weinig vraag naar is. Die vraag naar aandelen zou hij graag gestimuleerd willen zien. Als hij nu zijn aandelen NAI zou verkopen, zou dat tot een aanzienlijke koersval leiden. De Voorzitter geeft aan dat ook dat een reden is om meer kritische massa als onderneming te krijgen. Bestuurder Cor Verkade vult aan dat als de vraag ook omvat het idee om dividend nu of later geheel of gedeeltelijk ook in aandelen uit te keren (stockdividend), dat de RvB die gedachte heeft meegewogen bij agendapunt 13 en nu welbewust heeft gekozen voor dividend in geld. Als een registraar aandeelhouder aandelen NAI wil verkopen kan vaak via Cor veelal een koper gevonden worden.

De Voorzitter stelt vast dat er verder geen vragen zijn, sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 3.



3. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen over Boekjaar 2023

De Voorzitter geeft voor dit agendapunt het woord aan Paul Steman. De business combinatie bracht vastgoed in de onderneming en daardoor was 2023 een bewogen jaar. Voor een kleine, jonge beursvennootschap was dat spannend en interessant. Risico's zijn in beeld gebracht, bekeken en beoordeeld. De RvC heeft in dit jaar ook zichzelf geëvalueerd.

De AvA wordt uitgenodigd om over dit agendapunt vragen te stellen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn, hij dankt Paul voor diens uiteenzetting, sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 4.

4. Bespreking van de jaarrekening van NAI over Boekjaar 2023

De Voorzitter geeft het woord aan de Raad van Bestuur. Namens de Raad van Bestuur geeft Aren van Dam een toelichting op de Jaarrekening 2023, opgesteld door de Raad van Bestuur, welke is ondertekend door alle leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen en welke is gecontroleerd door BDO.

Aren licht de balans en de resultatenrekening op hoofdpunten kort toe. In de resultatenrekening is de post Herwaarderingen Panden opgenomen. Dit volgt uit boekhoudregels en betreft de kosten gemoeid met de aankoop van het onroerend goed. Dit is eenmalig voor deze panden die in 2023 zijn gekocht. Verder is van belang dat deze kosten in het VK circa 7% bedragen en in de VS niet meer dan circa 0,5%. Het escrow-account is na de aankoop van de panden in 2023 op nihil uitgekomen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn. De Voorzitter vraagt Bas van Veen van BDO om iets te zeggen over de controle van de jaarrekening.

Nadat Bas dat heeft gedaan vraagt mevrouw Lida Nederhof hoe BDO feitelijk de controle doet in het VK en de VS? Bas legt uit dat er deels papieren controle plaats heeft van documenten en dat er gebruik wordt gemaakt van lokale partners van BDO.

Hierna sluit de Voorzitter bij gebrek van verdere vragen dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 5.

5. Vaststelling van de Jaarrekening 2023 (stemming)

De Voorzitter stelt aan de AvA voor om de Jaarrekening 2023, zoals besproken onder agendapunt 4, vast te stellen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 5, en de AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.945.966	99,49%
Tegen	0	0%
Onthouden	10.000	0,51%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 5 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen en daarmee de Jaarrekening 2023 van NAI is vastgesteld.



De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 6.

6. Bespreking van het bezoldigingsverslag over Boekjaar 2023 (*adviserende stemming*)

De Voorzitter nodigt de AvA uit om het bezoldigingsverslag over Boekjaar 2023 te bespreken en legt het bezoldigingsverslag over 2023 voor ter adviserende stemming. De Voorzitter geeft aan dat het advies van de AvA niet bindend is en legt uit dat, indien de aandeelhouder *vóór* stemt dit betekent dat de aandeelhouder voor een positief advies namens de AvA is. Indien de aandeelhouder *tegen* stemt, betekent dit dat de aandeelhouder voor een negatief advies namens de AvA is ten aanzien van het bezoldigingsverslag over Boekjaar 2023.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot adviserende stemming over dit agendapunt 6. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.860.966	94,66%
Tegen	0	0%
Onthouden	105.000	5,34%

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 7.

7. Verlening van decharge aan elk lid van de Raad van Bestuur terzake van de uitoefening van zijn functie in Boekjaar 2023 (*stemming*)

De Voorzitter deelt mee dat voor elk van de leden van de Raad van Bestuur een stemming zal plaatsvinden om decharge te verlenen.

7(i). Verlening van decharge aan Aren van Dam als lid van de Raad van Bestuur terzake de uitoefening van zijn functies in Boekjaar 2023 (*stemming*)

De Voorzitter deelt mee dat aan de AvA wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Aren van Dam als lid van de Raad van Bestuur ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2023 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2023 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA zijn gedaan.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 7(i). De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.953.966	99,39%
Tegen	2.000	0,10%
Onthouden	10.000	0,51%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 7(i) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.



De Voorzitter gaat over tot agendapunt 7(ii).

7(ii). Verlening van decharge aan Arie Johannes Maarten van Dam als lid van de Raad van Bestuur terzake de uitoefening van zijn functies in Boekjaar 2023 (stemming)

De Voorzitter deelt mee dat aan de AvA wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Arie Johannes Maarten van Dam als lid van de Raad van Bestuur ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2023 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2023 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA zijn gedaan.

De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.893.966	97,33%
Tegen	42.000	2,16%
Onthouden	10.000	0,51%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 7(ii) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over tot agendapunt 7(iii).

7(iii). Verlening van decharge aan Cornelis Martinus Verkade als lid van de Raad van Bestuur terzake de uitoefening van zijn functies in Boekjaar 2023 (stemming)

De Voorzitter deelt mee dat aan de AvA wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Cornelis Martinus Verkade als lid van de Raad van Bestuur ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2023 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2023 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA zijn gedaan.

De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.878.966	96,56%
Tegen	42.000	2,16%
Onthouden	25.000	1,28%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 7(iii) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over tot agendapunt 7(iv).

7(iv). Verlening van decharge aan Elisha Sjemtov Evers als lid van de Raad van Bestuur terzake de uitoefening van zijn functies in Boekjaar 2023 (stemming)

De Voorzitter deelt mee dat aan de AvA wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Elisha Sjemtov Evers als



lid van de Raad van Bestuur ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2023 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2023 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA zijn gedaan.

De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.918.966	97,61%
Tegen	2.000	0,10%
Onthouden	45.000	2,29%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 7(iv) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 8.

8. Verlening van decharge aan elk lid van de Raad van Commissarissen terzake van zijn uitoefening van zijn functie in Boekjaar 2023 (stemming)

De Voorzitter deelt mee dat voor elk van de leden van de Raad van Commissarissen een stemming zal plaatsvinden om decharge te verlenen.

8(i). Verlening van decharge aan Jan Louis Burggraaf als lid van de Raad van Commissarissen terzake de uitoefening van zijn functies in Boekjaar 2023 (stemming)

De Voorzitter geeft het woord aan Paul Steman, die aan de AvA meedeelt dat wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Jan Louis Burggraaf ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2023 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2023 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA zijn gedaan.

De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.918.966	98,61%
Tegen	2.000	0,10%
Onthouden	25.000	1,28%

Paul Steman concludeert dat agendapunt 8(i) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen. De Voorzitter gaat over tot agendapunt 8(ii).

8(ii). Verlening van decharge aan Paulus Johannes Steman als lid van de Raad van Commissarissen terzake de uitoefening van zijn functies in Boekjaar 2023 (stemming)

De Voorzitter deelt aan de AvA mee dat wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Paulus Johannes Steman



ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2023 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2023 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA zijn gedaan.

De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.928.966	98,12%
Tegen	2.000	0,10%
Onthouden	35.000	1,78%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 8(ii) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter gaat over tot agendapunt 8(iii).

8(iii). Verlening van decharge aan Elbert Dijkgraaf als lid van de Raad van Commissarissen terzake de uitoefening van zijn functies in Boekjaar 2023 (stemming)

De Voorzitter deelt aan de AvA mee dat wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Elbert Dijkgraaf ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2023 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2023 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden gedaan.

De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.938.966	98,63%
Tegen	2.000	0,10%
Onthouden	25.000	1,27%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 8(iii) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 9.

9. Machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen in het eigen kapitaal van NAI (stemming)

De Voorzitter legt de achtergrond van dit agendapunt uit. De Voorzitter geeft aan dat op 2 juni 2023 de Algemene Vergadering heeft besloten om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te machtigen om namens NAI volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen in het eigen kapitaal van NAI te verkrijgen, onder de voorwaarden dat: (i) het maximum aantal volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen NAI dat kan worden verworven door NAI gelijk is aan 50% van het totale aantal uitstaande aandelen onmiddellijk na de datum van afwikkeling (zoals gedefinieerd in de Prospectus); (ii) de volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van NAI kunnen worden verkregen via de aandelenmarkt



of anderszins; en (iii) de prijs voor de verkrijging van de volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen NAI, exclusief kosten, niet lager mag zijn dan de nominale waarde van die volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen NAI en niet hoger mag zijn dan EUR 10.00. Deze machtiging verloopt op 2 december 2024 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd of wordt ingetrokken.

Om de Raad van Bestuur ook na 2 december 2024 de mogelijkheid te geven om volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen in het eigen kapitaal van NAI te kunnen verkrijgen namens NAI dient deze machtiging te worden ingetrokken en opnieuw te worden afgegeven. De Raad van Bestuur stelt daarom voor aan de Algemene Vergadering om de huidige machtiging in te trekken en deze machtiging opnieuw af te geven voor een periode eindigend op 21 december 2025 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd of wordt ingetrokken, met dien verstande dat de prijs voor de verkrijging van de volgestorte gewone aandelen of certificaten van aandelen NAI, exclusief kosten, de prijs niet hoger mag zijn dan een prijs die maximaal tien procent (10%) hoger is dan de gemiddelde beurskoers van de NAI aandelen over de laatste vijf (5) werkdagen vóór de verkrijging (in plaats van EUR 10.00).

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 9. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.930.966	98,22%
Tegen	0	0%
Onthouden	35.000	1,78%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 9 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 10.

10. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen in het kapitaal van NAI (stemming).

De Voorzitter geeft aan dat om (financiële) flexibiliteit te blijven waarborgen de Raad van Bestuur voorstelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de Algemene Vergadering om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan van NAI dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, in overeenstemming met artikel 8.1 van de statuten van NAI, gedurende een periode van 18 maanden, vanaf 21 juni 2024 tot en met 21 december 2025. Het maximum aantal uit te geven gewone aandelen is beperkt tot 20% van het geplaatste kapitaal per 21 juni 2024, en om de bestaande machtiging van de Raad van Bestuur in te trekken. Besluiten van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 10. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.



De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.930.966	98,22%
Tegen	0	0%
Onthouden	35.000	1,78%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 10 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 11.

11. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen in het kapitaal van NAI (stemming).

De Voorzitter geeft aan dat de Raad van Bestuur voorstelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de Algemene Vergadering om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan van NAI dat bevoegd is te besluiten tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders bij uitgifte van gewone aandelen of bij het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen in overeenstemming met artikel 8.7 van de statuten van NAI, gedurende een periode van 18 maanden, vanaf 21 juni 2024 tot en met 21 december 2025. Deze bevoegdheid is beperkt tot 20% van het geplaatste kapitaal per 21 juni 2024, en om de bestaande machtiging van de Raad van Bestuur in te trekken. Besluiten van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 11. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.930.966	98,22%
Tegen	0	0%
Onthouden	35.000	1,78%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 11 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 12.

12. Herbenoeming van BDO als externe onafhankelijke accountant van NAI voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 (stemming)

Voor Boekjaar 2023 heeft de AvA BDO benoemd tot externe onafhankelijke accountant voor de controle van de Jaarrekening 2023.

In de selectie van de externe onafhankelijke accountant voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 is de Raad van Bestuur tot de conclusie gekomen dat een herbenoeming van BDO het beste zou zijn voor NAI.



De Raad van Bestuur stelt daarom voor aan de AvA om BDO te herbenoemen als externe onafhankelijke accountant voor de controle van de jaarrekening over het boekjaar eindigend op 31 december 2024.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 12. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.965.966	100%
Tegen	0	0%
Onthouden	0	0%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 12 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen en feliciteert BDO met haar benoeming.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 13.

13. Interimdividuitkering over boekjaar 2024 (2,25% in juni 2024 en – onder expliciet voorbehoud van (mogelijke) toekomstige voorafgaande goedkeuring van de RvC – 2,25% in december 2024) (stemming)

De RvB heeft besloten tot een voorstel voor een interim dividuitkering in juni en onder voorwaarde ook in december 2024. De RvC heeft dit voorstel goedgekeurd. Voorgesteld wordt dat de Algemene Vergadering besluit overeenkomstig dit voorstel. De reden dat de RvB dit voorstelt, is gelegen in de verwachte exploitatiewinst over het jaar 2024 alsmede de geprognoseerde meerjarencijfers.

De Voorzitter memoreert wat hij aan het begin van deze vergadering hierover heeft gezegd, namelijk dat dit onverplicht aan de AvA wordt voorgelegd en dat hiermee geen precedent wordt geschapen.

Gevraagd wordt door Willem de Wit waarover het 2,25% dividend geteld wordt. De Voorzitter van de RvB antwoordt dat dit inderdaad wat ongelukkig is geformuleerd en dat bedoeld is 2,25% over de uitgiftekoers van de gewone aandelen zijnde € 10. Het interim-dividend is € 0,225 per gewoon aandeel.

Mevrouw Lida Nederhof vraagt of er in 2025 sprake zal zijn van een slotdividend over 2024. Aren van Dam antwoordt dat dit ter besluitvorming is aan de AvA in 2025 over 2024. Het is ook afhankelijk van het resultaat over dit jaar. Hij herhaalt dat NAI het gewone aandeel graag ziet als zogenoemd dividendaandeel.

De heer Harry Drost vraagt wat de peildatum is voor de interim-dividenden per juni en per december, die nu worden voorgelegd? Het antwoord is dat als men in december aandelen houdt het interim-dividend ook dan geldt.

De Voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 13. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.



De stemmingsuitslagen zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	1.963.966	99,9%
Tegen	2.000	0,1%
Onthouden	0	0%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 13 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen. De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 14.

14. Rondvraag en sluiting van de AvA

De Voorzitter geeft aan de AvA aan dat er ruimte is voor een rondvraag.

De heer Evert Reitsma vraagt naar het koersdoel. Bij de warrants geldt een koersdoel van € 11,50. Geldt dat nog steeds? Cor Verkade antwoordt dat dit, zoals nader omschreven in het prospectus, nog altijd het doel is.

De heer Willem de Wit stelt een vraag over de effecten van verwatering. De Voorzitter legt uit wat de relevante overwegingen zijn bij een uitgifte van aandelen en het risico van verwatering in financiële zin en in stemrecht. Verder de vraag of er behalve een zuur stukje in de krant over de business combinatie vorig jaar nog andere reacties zijn geweest. De Voorzitter antwoordt dat de achtergrond van het zure stuk een meer algemene weerstand tegen SPACS was en dat, nu NAI geen voorbeeld meer was van een mislukte SPAC, vrij cynisch werd geschreven over de business combinatie. Verder waren er geen publicaties.

De heer Bart van de Steege vraagt of dividend rond de uitbetalingsdatum in de koers is opgenomen. Cor Verkade verduidelijkt dat er bij de aankondiging van een (interim-) dividend altijd een datum gepubliceerd wordt, in ons geval via onze website, waarop de notering ex dividend is.

De heer Evert Reitsma vraagt wat er op dat moment met ingelegde orders gebeurt. Jan Louis antwoordt dat dit niet leidt tot vervallen van orders, die blijven staan.

Cor Verkade meldt nog over contant dividend of dividend in aandelen dat de RvB advies kreeg om dividend in aandelen uit te keren, omdat NAI wil groeien en dus liquiditeit nodig heeft. De RvB zou graag weten wat de voorkeur van aandeelhouders is. De aanwezigen wordt gevraagd hun voorkeur aan de RvB kenbaar te maken als indicatie van het onder aandeelhouders levende sentiment.

Aren van Dam vult zijn eerdere toelichting over rendement en dividend aan met de opmerking dat in 2023 operationele winst is gemaakt. Dat geeft vertrouwen dat er dividend uitgekeerd kan blijven worden later dit jaar en daarna.

Tenslotte dankt de Voorzitter de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en de aanwezige aandeelhouders voor hun aanwezigheid bij de AvA en voor het vertrouwen dat de aandeelhouders gezien de stemuitslagen in NAI stellen. Aansluitend sluit hij de AvA.

Handtekeningenpagina volgt



Voorzitter:

Ondertekend door:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'JL Burggraaf', enclosed within a blue rounded rectangular box.

B86EE4BD5880454...

Jan Louis Burggraaf
voorzitter raad van commissarissen

Secretaris:

Ondertekend door:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Frans Scheefhals', enclosed within a blue rounded rectangular box.

A0EA7AC201C248A...

Frans Scheefhals
secretaris van de vennootschap