

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

**Vrijdag, 2 juni 2023 – 10:00  
Van der Valk Hotel Utrecht, Winthontlaan 4, 3526 KV Utrecht**

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

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 Aren van Dam (“**AvD**”), Moshe van Dam, Cor Verkade (“**CV**”), Elisha Evers, en de andere leden van de Raad van Commissarissen, zijnde Paul Steman (“**PS**”) en Elbert Dijkgraaf. Daarnaast is aanwezig Kim Tan, notaris en partner, verbonden aan Baker & McKenzie Amsterdam N.V., 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 2022 (“**Boekjaar 2022**”), BDO Audit & Assurance B.V. (“**BDO**”), zijn ook aanwezig.

De Voorzitter geeft aan dat de AvA in het Nederlands gehouden zal worden. Er zal alleen Engels worden gesproken als iemand niet het Nederlands als moedertaal heeft.

De Voorzitter bevestigt dat er geen schriftelijke vragen zijn ingediend. Voorts deelt de Voorzitter de AvA mee dat de (concept)notulen van de AvA op de website van NAI zullen worden gepubliceerd nadat de AvA heeft plaatsgevonden.

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 (5 mei 2023) bestond uit 6.037.943 gewone aandelen, 147.307 promoter aandelen en 5 prioriteitsaandelen. NAI hield op de registratiedatum 1.127.693 gewone aandelen in haar eigen kapitaal, waardoor het aantal aandelen waarop gestemd kan worden bestaat uit 4.910.250 gewone aandelen, 147.307 promoter aandelen en 5 prioriteitsaandelen. Op ieder aandeel kan één stem worden uitgebracht. De Voorzitter stelt vast dat 4.180.972 gewone aandelen en 147.307 promoter aandelen in het kapitaal van NAI geldig vertegenwoordigd of aanwezig zijn op de AvA. Dit betekent dat 85,6% 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 informeert de AvA dat alle besluiten op de agenda met een gewone meerderheid van stemmen aangenomen kunnen worden, met uitzondering van het besluit van agendapunt 13(ii), dat gaat over de business combination, en agendapunt 14, dat gaat over de statutenwijziging. Een gewone meerderheid is behaald indien meer dan de helft van de stemmen vóór heeft gestemd. Voor het besluit van agendapunt 13(ii) is een meerderheid van 70% van de uitgebrachte stemmen nodig, in een vergadering waar tenminste één derde van het geplaatste gewone aandelenkapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. Voor het besluit van agendapunt 14 is een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen nodig, in een vergadering waar tenminste de helft van het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is. Op de AvA is voldaan aan deze quorums.

## 2. Bespreking van het verslag van de Raad van Bestuur over Boekjaar 2022

De Voorzitter geeft het woord aan de Raad van Bestuur. Namens de Raad van Bestuur bespreekt AvD de prestaties van NAI over Boekjaar 2022 aan de hand van het bestuursverslag van de Raad van Bestuur, zoals opgenomen in het jaarverslag van NAI over Boekjaar 2022 (het “**Jaarverslag 2022**”) op pagina's 3 tot en met 29. De AvA wordt uitgenodigd om het bestuursverslag nader te bespreken.

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

## 3. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen over Boekjaar 2022

Namens de Raad van Commissarissen bespreekt PS het verslag van de Raad van Commissarissen over Boekjaar 2022. De Raad van Commissarissen is meerdere malen bijeen gekomen tijdens Boekjaar 2022. De Raad van Commissarissen heeft haar eigen functioneren en dat van de Raad van Bestuur besproken. Potentiële overnameobjecten zijn besproken met de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen heeft bestaande en nieuwe regelgeving gemonitord en besproken met de Raad van Bestuur. Gedurende Boekjaar 2022 zijn bepaalde onderwerpen structureel geagendeerd en zijn best practices opgesteld ten aanzien van het documenteren van - onder meer - besluitvorming. De IT systemen van NAI zijn doorgenomen, ook in het licht van de geldende privacyregelgeving. De Raad van Commissarissen heeft het halfjaarbericht van NAI en de jaarrekening van NAI over Boekjaar 2022 ("**Jaarrekening 2022**") bekeken en besproken. Met betrekking tot de Jaarrekening 2022 zijn de waarderingsgrondslagen bekeken, samen met BDO. Ook op andere punten is er contact met BDO geweest.

De AvA wordt uitgenodigd om het verslag van de Raad van Commissarissen, zoals opgenomen in het Jaarverslag 2022 op pagina's 30 tot en met 34, nader te bespreken.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn, sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 4.

#### **4. Bespreking van de jaarrekening van NAI over Boekjaar 2022**

De Voorzitter geeft het woord aan de Raad van Bestuur. Namens de Raad van Bestuur geeft AvD een toelichting op de Jaarrekening 2022, 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. Enkele aspecten van de Jaarrekening 2022, waaronder de balans, de escrow account (inclusief positieve en negatieve rente) en het eigen vermogen, worden nader belicht.

De Voorzitter geeft een nadere toelichting over de door NAI gemaakte kosten en geeft tevens aan dat er additionele stortingen zijn gedaan door New Amsterdam Invest Participaties B.V. in NAI, in lijn met de prospectus van NAI (zoals goedgekeurd door de AFM op 21 juni 2021, de "**Prospectus**"). De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn, sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 5.

#### **5. Vaststelling van de Jaarrekening 2022 (stemming)**

De Voorzitter stelt aan de AvA voor om de Jaarrekening 2022, 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 Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.318.279	99,8%
Tegen	0	0%
Onthouden	10.000	0,2%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 5 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

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

## 6. Bespreking van het bezoldigingsverslag over Boekjaar 2022 (*adviserende stemming*)

De Voorzitter nodigt de AvA uit om het bezoldigingsverslag over Boekjaar 2022 te bespreken en legt het bezoldigingsverslag over 2022 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 2022.

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 Voorzitter leest de adviserende stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	4.154.743	96,7%
Tegen	48.536	1,1%
Onthouden	95.000	2,2%

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 2022 (*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 2022 (*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 2022 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2022 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden 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 Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.303.279	99,4%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	25.000	0,6%

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 2022 (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 2022 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2022 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden gedaan.

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

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.318.279	99,8%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	10.000	0,2%

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 2022 (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 2022 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2022 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden gedaan.

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

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.303.279	99,4%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	25.000	0,6%

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 2022 (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 2022 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2022 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden gedaan.

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

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.318.279	99,8%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	10.000	0,2%

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 2022 (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 2022 (stemming)**

De Voorzitter geeft het woord aan PS, en PS deelt aan de AvA mee dat wordt voorgesteld decharge te verlenen aan Jan Louis Burggraaf ter zake de uitoefening van zijn functie in het Boekjaar 2022 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2022 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden gedaan.

PS stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 8(i). De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

PS leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	4.308.279	99,8%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	10.000	0,2%

PS 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 2022 (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 2022 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2022 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden gedaan.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 8(ii). De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	4.318.279	99,8%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	10.000	0,2%

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 2022 (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 2022 voor zover een en ander blijkt uit de Jaarrekening 2022 en uit mededelingen en uitspraken die tijdens de AvA worden gedaan.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 8(iii). De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
<b>Voor</b>	4.308.279	99,5%
<b>Tegen</b>	0	0,0%
<b>Onthouden</b>	20.000	0,5%

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 22 juni 2022 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 22 december 2023 of zoveel eerder als deze machtiging wordt vernieuwd of wordt ingetrokken.

Om de Raad van Bestuur ook na 22 december 2023 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 2 december 2024 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, (i) indien het gaat om een verkrijging van aandelen of certificaten van aandelen NAI in het kader van de regeling voor tegenstemmende aandeelhouders ("Dissenting Shareholders Arrangement", zoals gedefinieerd in de Prospectus), berekend zal worden aan de hand van de bepalingen van de regeling voor tegenstemmende aandeelhouders, zoals opgenomen in de Prospectus (waarbij het de verwachting is dat de prijs ongeveer EUR 9,96 zal zijn, met inachtneming van de eventuele toepasselijke positieve en negatieve rente), of (ii) indien het gaat om elke andere verkrijging, 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 Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht, waarbij de percentages afgerond zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	4.275.279	98,8%
Tegen	33.000	0,8%
Onthouden	20.000	0,5%

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 2 juni 2023 tot en met 2 december 2024. Het maximum aantal uit te geven gewone aandelen is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal per 2 juni 2023, 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 Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	4.212.743	97,3%
Tegen	25.536	0,6%
Onthouden	90.000	2,1%

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 2 juni 2023 tot en met 2 december 2024. Deze bevoegdheid is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal per 2 juni 2023, 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 Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht, waarbij de percentages afgerond zijn:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	4.154.743	96,0%
Tegen	15.536	0,4%
Onthouden	158.000	3,7%

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 2023 (stemming)**

Voor Boekjaar 2022 heeft de AvA BDO benoemd tot externe onafhankelijke accountant voor de controle van de Jaarrekening 2022.

In de selectie van de externe onafhankelijke accountant voor het boekjaar eindigend op 31 december 2023 is de Raad van Bestuur tot de conclusie gekomen dat een herbenoeming van BDO het beste zou zijn voor NAI, gezien de kennis van NAI, bereidheid tot prestatie en kwaliteit.

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 2023.

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 Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht, waarbij de percentages afgerond zijn:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.248.279	98,2%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	80.000	1,9%

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. Goedkeuring van de voorgestelde Business Combination - (i) presentatie over de voorgestelde Business Combination (discussie) en (ii) goedkeuring van de Business Combination in overeenstemming met artikel 16.3 van de huidige statuten van NAI (stemming)**

De Voorzitter geeft aan dat er een lange zoektocht is geweest naar een geschikte target voor de Business Combination. De Voorzitter benadrukt dat niet voor de tijdens deze AvA voorgestelde Business Combination is gekozen omdat de Business Combination Deadline naderde, maar dat deze Business Combination er een is waar zowel de Raad van Bestuur als de Raad van Commissarissen achter staan en waar zij vertrouwen in hebben. De Voorzitter geeft het woord aan AvD, en AvD licht de voorgestelde Business Combination toe. AvD geeft een korte toelichting op het proces van het vinden van de geschikte Business Combination, en geeft aan dat tal van verschillende objecten in verschillende geografieën de revue zijn gepasseerd. AvD benadrukt dat de belangen van de promoters en de aandeelhouders parallel lopen. AvD legt de structuur uit van de Business Combination zoals deze nader uiteen gezet is in de circulaire voor de Business Combination (de “**Circulaire**”). De Business Combination bestaat uit de volgende structuur:

1. NAI zal Somerset Park B.V. (een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht) oprichten;
2. Somerset Park B.V. zal Somerset Park Holding UK Ltd (een recent opgerichte vennootschap naar het recht van Engeland en Wales) verkrijgen;
3. Somerset Park Holding UK Ltd zal de volgende vennootschappen naar het recht van Engeland en Wales verkrijgen: Somerset Land and Property Ltd, Glasgow Land and Property Ltd, Sutherland Land and Property Ltd, Edinburgh Land and Property Ltd en Somerset Park Property Management UK Ltd;
4. na de Business Combination Completion Date (zoals gedefinieerd in de Circulaire), zal Glasgow Land and Property Ltd een onroerende zaak (Two-Four Blythswood Square) in Glasgow verkrijgen;
5. na de Business Combination Completion Date (zoals gedefinieerd in de Circulaire), zal Sutherland Land and Property Ltd een onroerende zaak (Sutherland House) in Glasgow verkrijgen;
6. Somerset Park B.V. zal Somerset Park Holding USA LLC (een recent opgerichte vennootschap naar het recht van Florida, de Verenigde Staten) verkrijgen;
7. Somerset Park Holding USA LLC zal de volgende vennootschappen verkrijgen: SP Property Management US LLC en MACE Investments II LLC, die op haar beurt 71,25% van de aandelen in Interra One Park Ten LLC houdt.

NAI zal zelf het beheer van de panden uitvoeren. AvD licht de acquisitiekosten, huurinkomsten en pro forma balans en winst en verlies rekening van de Business Combination toe. Vervolgens geeft AvD een toelichting op de verschillende panden die tot de Business Combination horen, en geeft aan dat het gaat om een diverse portfolio met verschillende typen gebouwen en typen huurders.

Na zorgvuldige overweging hebben de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen (i) geconcludeerd dat de Business Combination in het belang is van NAI en haar belanghebbenden, waaronder de aandeelhouders, en (ii) besloten de Algemene Vergadering aan te bevelen te stemmen vóór goedkeuring van de Business Combination.

De Voorzitter geeft de aanwezigen de mogelijkheid tot het stellen van vragen.

- Er wordt gevraagd hoe de Business Combination zich in de toekomst zal ontwikkelen, ook in het licht van de forse leningen die nu aangetrokken zijn. AvD antwoordt dat er niet gespeculeerd kan worden over toekomstige ontwikkelingen, maar dat NAI de ambitie heeft om te groeien, en dat kan bewerkstelligen door bijvoorbeeld nieuwe aandelen uit te geven of extra leningen aan te trekken.
- De heer Koster vraagt welke fiscaal adviseurs betrokken zijn bij de Business Combination. AvD antwoordt dat per land een andere adviseur is betrokken, en dat in Nederland Mazars betrokken is.
- De heer van Faassen vraagt in hoeverre er zekerheid is dat de Business Combination zal close binnen de termijn zoals deze gesteld is in de Circulaire. AvD stelt dat - tenzij de AvA de Business Combination niet goedkeurt - er zekerheid is dat de Business Combination zal close binnen de gestelde termijn. AvD geeft aan dat de meeste targets binnen de Business Combination door de Raad van Bestuur zijn veiliggesteld in een trust, en dat tevens de nodige aanbetalingen zijn verricht. De Voorzitter geeft aan dat na de goedkeuring van de AvA de nodige betalingen gedaan zullen worden, waarna de closing - verspreid over twee dagen - plaats zal vinden. De heer van Faassen vraagt vervolgens of er een kans is op belangenverstremming tussen NAI en Van Dam, Van Dam en Verkade B.V. De Voorzitter antwoordt dat dit een punt is waar de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur zeer op bedacht zijn en prudent mee omgaan, en waar NAI zich geen enkele misstap kan veroorloven. In de praktijk houdt dit in dat elk potentieel overnameobject besproken wordt door de Raad van Bestuur met de Raad van Commissarissen, en geoordeeld wordt of dit een geschikt overnameobject voor NAI zou kunnen zijn. Alleen in het geval geoordeeld wordt door zowel de Raad van Bestuur als de Raad van Commissarissen dat het betreffende overnameobject niet geschikt is voor NAI, zou het eventueel door Van Dam, Van Dam en Verkade B.V. kunnen worden overgenomen.
- Er wordt gevraagd vanaf welke omvang een overnameobject geschikt is voor NAI. AvD geeft aan dat dit van een aantal factoren afhankelijk is, waaronder begrepen, maar niet beperkt tot, de omvang van een overnameobject. In beginsel zal elke investeringsmogelijkheid in eerste instantie naar NAI gaan omdat NAI de onderneming is waar de focus van de leden van de Raad van Bestuur ligt.
- De heer Schonewille vraagt wat de consequenties zijn van het feit dat het overnameobject in Houston samen met een derde partij gehouden zal worden. AvD antwoordt dat er inderdaad een partner in het project in Houston zit, en dat dit een partij is met lokale kennis, en het daarom positief is dat NAI niet als enige participeert. De heer Schonewille vraagt vervolgens waarom de leningen die aangetrokken zijn niet evenredig verdeeld zijn tussen de panden. AvD geeft aan dat dit inderdaad juist is, en dat er bij bepaalde panden waar nu nog geen lening voor aangetrokken is, dat op termijn eventueel wel het geval zal zijn, zodat NAI meer gelden ter beschikking heeft om nieuwe investeringen te doen in de toekomst. Tot slot vraagt de heer Schonewille wie het daadwerkelijke beheer van de panden zal uitvoeren. AvD antwoordt dat NAI in beginsel zelfstandig het beheer zal uitvoeren, en waar dat praktisch niet mogelijk is, dat dit uitbesteed zal worden aan lokale partijen.

- Er wordt gevraagd of men wat kan zeggen over de verschillende risico's die verbonden zijn aan de Business Combination, waaronder de aandelenkoers, de valutakoers en rentekoers. De Voorzitter geeft aan dat de marktkapitalisatie van NAI relatief gering is, met relatief weinig transacties per dag. Hieronder kan een gering aantal transacties een relatief grote impact op de beurskoers hebben. De beurskoers is daarom niet altijd een goede afspiegeling van de waarde van NAI. AvD voegt daaraan toe dat men in lokale valuta leent, waardoor de impact van valutaschommelingen beperkt zou moeten zijn. De Raad van Bestuur is voornemens om te kijken of het raadzaam is om het valutarisico te hedgen. Vervolgens wordt gevraagd of de rentelasten lokaal fiscaal aftrekbaar zijn. AvD geeft aan dat er een fiscale analyse gemaakt is van de aftrekbaarheid van rentekosten.
- De heer de Leeuw vraagt in welke valuta de verschillende leningen zijn aangetrokken, en of hier valutarisico's aan verbonden zijn. AvD antwoordt dat het voorspellen van de valutakoersen erg lastig is, maar dat hier wel analyses over gemaakt worden. Ook wordt er gekeken naar de valuta van de intercompany leningen, en daar wordt fiscaal advies over ingewonnen. De Voorzitter voegt hieraan toe dat het beleid is dat lokale leningen in de lokale valuta worden aangetrokken.
- De heer Koetsier merkt op dat er een streven is naar 4 - 6.5% dividend per jaar, en vraagt in hoeverre dat haalbaar is in de praktijk. AvD antwoordt dat het de ambitie is van NAI om op regelmatige basis dividend uit te keren.

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

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.167.819	99,7%
Tegen	0	0,0%
Onthouden	13.153	0,3%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 13(ii) met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 14.

#### **14. Statutenwijziging van NAI na voltooiing van de Business Combination en de eventuele toekomstige omzetting van alle promoter aandelen en alle warrants in gewone aandelen (stemming)**

De Voorzitter geeft aan dat de huidige statuten van NAI bepalingen bevatten met betrekking tot converteerbare promoter aandelen in het maatschappelijk kapitaal van NAI, alsmede converteerbare overdraagbare rechten (warrants). Indien aan bepaalde voorwaarden is voldaan, zullen de converteerbare promoter aandelen en de converteerbare overdraagbare rechten (warrants), welke voorwaarden uiteengezet zijn in de Prospectus, converteren in gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal van NAI.

Overeenkomstig artikel 5.3 van de huidige statuten van NAI wordt voorgesteld de statuten van NAI te wijzigen om alle verwijzingen naar de converteerbare promoter aandelen en de converteerbare overdraagbare rechten (warrants) uit de statuten te halen. De voorgestelde wijzigingen van de statuten van NAI zijn te vinden op de

website van NAI (<https://www.newamsterdaminvest.nl/>). De akte van statutenwijziging zal alleen gepasseerd worden als alle converteerbare promotor aandelen en de converteerbare overdraagbare rechten (warrants) geconverteerd zijn in gewone aandelen in het kapitaal van NAI. Tot dat moment zullen de huidige statuten van NAI ongewijzigd van kracht blijven.

Het besluit tot wijziging van de statuten van NAI omvat het verlenen van een machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur en alle kandidaat-notarissen en paralegals werkzaam bij Baker & McKenzie Amsterdam N.V. om de akte van statutenwijziging te doen verlijden.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 14. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

Overzicht van stemmen	Aantal	%
Voor	4.285.297	99,0%
Tegen	33.000	0,8%
Onthouden	10.000	0,2%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 14 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 15.

#### **15. Aanpassing van het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur per de datum van de Business Combination (stemming)**

De Voorzitter geeft aan dat het voorstel is om het bestaande bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur ("**Bezoldigingsbeleid**") te wijzigen per de datum van de Business Combination. Het voorstel is om een vast beloningscomponent in te voeren voor de leden van de Raad van Bestuur in lijn met de volgende bedragen:

Lid Raad van Bestuur	bezoldiging (EUR)
Aren van Dam	150.000
Arie van Dam	100.000
Elisha Evers	100.000
Cor Verkade	100.000

Bovengenoemde beloningscomponenten zijn vaste, bruto bedragen. De zakelijke (reis)kosten zijn hier geen onderdeel van en worden separaat gedragen door NAI. Ook worden er geen pensioenvergoedingen, andere vergoedingen of andere beloningsinstrumenten toegekend aan de leden van de Raad van Bestuur.

Voor het overige blijft het bestaande Bezoldigingsbeleid ongewijzigd, betekende dat de leden van de Raad van Bestuur geen andere beloningscomponenten zoals variabele beloningscomponenten of aandelen zullen

ontvangen uit hoofde van hun rol als lid van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen vraagt de Algemene Vergadering om goedkeuring voor het aanpassen van het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur. De voorgestelde wijzigingen van het bezoldigingsbeleid van NAI zijn te vinden op de website van NAI (<https://www.newamsterdaminvest.nl/>). Het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Commissarissen blijft ongewijzigd.

De Voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming over dit agendapunt 15. De AvA krijgt de gelegenheid om te stemmen via de stemkastjes.

De Voorzitter leest de stemmingsuitslagen hardop voor, die in overeenstemming zijn met het volgende overzicht:

<b>Overzicht van stemmen</b>	<b>Aantal</b>	<b>%</b>
Voor	4.189.743	96,8%
Tegen	93.000	2,2%
Onthouden	45.536	1,0%

De Voorzitter concludeert dat agendapunt 15 met de vereiste meerderheid van stemmen is aangenomen.

De Voorzitter sluit dit agendapunt en gaat over tot agendapunt 16.

## **16. Rondvraag en sluiting van de AvA**

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

- De heer Jongeneel vraagt hoe verhandelbaar aandelen in het kapitaal van NAI zullen zijn na de Business Combination. De Voorzitter geeft aan dat het op elk moment mogelijk is om in de aandelen te handelen via de beurs. CV legt uit dat de verhandelbaarheid van de aandelen van NAI steeds beter zal worden omdat het makkelijker zal worden voor aandeelhouders die aandelen via het register aanhouden om hun aandelen via een effectenrekening te houden, aangezien NAI na de Business Combination niet langer een SPAC zal zijn.
- De heer van der Stoel vraagt welke banken bereid zijn om aandelen van NAI te verhandelen. CV geeft aan dat na de Business Combinatie er geen beletsel voor banken meer zou moeten zijn om in het aandeel te handelen, en dat het de verwachting is dat alle banken dit ook zullen gaan doen.
- Mevrouw van Soest vraagt of de bedrijfscultuur van Van Dam, Van Dam en Verkade B.V. ook binnen NAI zal worden gevolgd, of dat de bedrijfscultuur zal veranderen door het aangaan van de Business Combination. CV laat weten dat het de intentie is om de binnen Van Dam, Van Dam en Verkade B.V. bestaande bedrijfscultuur zoveel mogelijk te handhaven binnen NAI, maar geeft ook aan dat er onvermijdelijk verschillen zullen zijn door de wijze waarop NAI – als beursgenoteerde vennootschap – georganiseerd is.
- De vraag wordt gesteld wanneer de warrants zullen converteren in gewone aandelen. CV legt uit dat na de Business Combination alle aandeelhouders per twee normale aandelen één warrant zullen ontvangen. Zodra de share price hurdle behaald is, zullen de warrants converteren in gewone aandelen, zoals nader uiteen gezet in de Prospectus.

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

*Handtekeningenpagina volgt*



Voorzitter

Secretaris

---

Jan Louis Burggraaf

Voorzitter Raad van Commissarissen

---

Kim F. Tan

Notaris te Amsterdam