



Reglement Raad van Commissarissen NSI N.V.

Artikel 1. Vaststelling en reikwijdte	2
Artikel 2. Samenstelling Raad van Commissarissen	2
Artikel 3. Taak van de Raad van Commissarissen	4
Artikel 4. Bezoldiging en kosten	5
Artikel 5. Vergaderingen	6
Artikel 6. Informatie	7
Artikel 7. Toezicht	8
Artikel 8. Accountant	10
Artikel 9. De jaarstukken	11
Artikel 10. Relatie tot de aandeelhouders	12
Artikel 11. Informele contacten en vertrouwelijkheid	12
Artikel 12. Gedragsregels	12
Artikel 13. Persoonlijke aansprakelijkheid	14
Artikel 14. Conflicten	15
Artikel 15. Slotbepalingen	15

Dit reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen op 15 maart 2016
Bijlage 1 is door de Raad van Commissarissen en Directie van NSI N.V. op 13 februari
2017 vastgesteld.



Artikel 1.

Vaststelling en reikwijdte

- 1.1. Dit reglement is opgesteld op grond van artikel 16 lid 5 van de statuten van NSI N.V. (hierna te noemen: de Vennootschap) en dient ter aanvulling op de wettelijke en statutaire bepalingen, die op de Raad van Commissarissen (hierna te noemen: de RvC) van toepassing zijn.
- 1.2. De RvC heeft bij unaniem besluit genomen op 15 maart 2016 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 Raad van Commissarissen, deze leden een verklaring als bedoeld in sub a hierboven te laten afleggen.
- 1.3. Dit reglement is in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code.
- 1.4. Dit reglement wordt openbaar gemaakt op de website van NSI: www.nsi.nl.

Artikel 2.

Samenstelling Raad van Commissarissen

- 2.1. De RvC bestaat ingevolge artikel 13 lid 2 van de statuten uit minimaal 3 leden.
- 2.2. Een Commissaris wordt benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap (hierna te noemen: de AvA).
- 2.3. Een Commissaris wordt benoemd voor de duur van 4 jaar. De RvC stelt een rooster van aftreden vast. Een volgens rooster aftredend Commissaris is maximaal tweemaal herbenoembaar.
- 2.4. De RvC benoemt uit haar midden een Voorzitter en een Vicevoorzitter. De Voorzitter van de RvC is geen voormalig directeur van de Vennootschap.
- 2.5. De RvC en de Directie van de Vennootschap (hierna te noemen: de Directie) streven ernaar dat in de RvC de deskundigheden zijn vertegenwoordigd die voor de Vennootschap relevant zijn. De RvC stelt in overleg met de Directie een profielschets op met daarin de omvang en samenstelling van de RvC, rekening houdend met de aard van de Vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.
- 2.6. Minimaal één lid van de RvC is een zogenoemde financieel expert, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel administratief/accounting gebied bij beursvennootschappen of bij andere grote rechtspersonen.



- 2.7. Elke Commissaris dient geschikt te zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Elke Commissaris beschikt over de specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak, binnen zijn rol in het kader van de profielschets van de RvC. De RvC dient zodanig te zijn samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. De RvC streeft naar een gemengde samenstelling, onder meer met betrekking tot geslacht en leeftijd. Een herbenoeming van een Commissaris vindt slechts plaats na zorgvuldige overweging waarbij de hiervoor genoemde profieleisen in acht worden genomen.
- 2.8. De RvC is zodanig samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar, de Directie en welk deelbelang dan ook onafhankelijk en kritisch kunnen opereren. Alle commissarissen met uitzondering van maximaal één persoon zullen onafhankelijk in de zin van art. 2.9 zijn.
- 2.9. Een Commissaris geldt als onafhankelijk, indien de hierna te noemen afhankelijkheidscriteria niet op hem van toepassing zijn. Bedoelde afhankelijkheidscriteria zijn dat de betrokken commissaris, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- a) In de vijf jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer of directielid van de Vennootschap (inclusief gelieerde vennootschappen als bedoeld in artikel 5:48 van de Wet op het financieel toezicht) is geweest;
 - b) Een persoonlijke financiële vergoeding van de Vennootschap of van een aan haar gelieerde vennootschap ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als Commissaris verrichte werkzaamheden wordt ontvangen en voorzover zij niet past in de normale uitoefening van bedrijf;
 - c) In het jaar voorafgaande aan de benoeming een belangrijke zakelijke relatie met de Vennootschap of een aan haar gelieerde vennootschap heeft gehad. Daaronder worden in ieder geval begrepen het geval dat de Commissaris, of een kantoor waarvan hij aandeelhouder, vennoot, medewerker of adviseur is, is opgetreden als adviseur van de Vennootschap (consultant, externe accountant, notaris en advocaat) en het geval de Commissaris directielid of medewerker is van een bankinstelling waarmee de Vennootschap een duurzame relatie onderhoudt;
 - d) Bestuurder is van een vennootschap waarin een bestuurder van de Vennootschap waarop hij toezicht houdt Commissaris is;
 - e) Een aandelenpakket van tenminste tien procent in de Vennootschap houdt;
 - f) Bestuurder of commissaris is bij of anderszins vertegenwoordiger is van een rechtspersoon welke tenminste tien procent van de aandelen in de Vennootschap houdt, tenzij het gaat om groepsmaatschappijen;
 - g) Gedurende de voorgaande twaalf maanden tijdelijk heeft voorzien in het bestuur bij belet en ontstentenis van directieleden.
- 2.10. 1. Tot commissaris van NSI kunnen niet worden benoemd: personen die commissaris of niet uitvoerende bestuurder zijn bij vijf of meer andere rechtspersonen. Het voorzitterschap van de raad van commissarissen of het



bestuur, indien de bestuurstaken zijn verdeeld over uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders, telt dubbel.

2. Voor de toepassing van dit artikellid 2.10:

- 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 commissaris in de zin van de aanhef van lid 1 gelijkgesteld de niet uitvoerende bestuurder, indien de bestuurstaken zijn verdeeld over uitvoerende en niet uitvoerende bestuurders.

3. De nietigheid van de benoeming op grond van de vorige leden heeft geen gevolgen voor de rechtsgeldigheid van de besluitvorming waaraan is deelgenomen.

- 2.11. Een commissaris treedt tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het oordeel van de RvC is geboden.

Artikel 3.

Taak van de Raad van Commissarissen

- 3.1. De RvC heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming(en). De RvC staat de Directie met raad terzijde. Bij de vervulling van de opgedragen taak richt de RvC zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming(en) en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af. De RvC betreft daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. De RvC is verantwoordelijk voor de kwaliteit van haar eigen functioneren.
- 3.2. De Voorzitter is namens de RvC het voornaamste aanspreekpunt voor de Directie en voor aandeelhouders over het functioneren van bestuurders en commissarissen. Hij draagt als Voorzitter zorg voor een ordelijk en efficiënt verloop van de algemene vergadering. De Voorzitter onderhoudt nauw en



frequent contact met de Directie en houdt de RvC van deze contacten nauwkeurig en regelmatig op de hoogte.

- 3.3. De Voorzitter treedt namens de RvC naar buiten op. Hij streeft naar optimale participatie van de overige Commissarissen bij de werkzaamheden van de RvC en coördineert alle activiteiten van de RvC.
- 3.4. De RvC heeft een vastgoedcommissie, een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie ingesteld. De taak van deze commissies is om de besluitvorming van de RvC voor te bereiden. De RvC blijft verantwoordelijk voor zijn eigen besluiten, ook als deze worden voorbereid door commissies. De RvC zal voor iedere commissie een reglement opstellen. Het reglement zal aangeven wat de rol en verantwoordelijkheid van de betreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent. Iedere commissie zal uit ten minste twee commissarissen bestaan en uitsluitend commissarissen kunnen lid zijn van een commissie. In het verslag van de RvC doet de Raad verslag van de uitvoering van de taakopdracht van de commissies in het boekjaar.
- 3.5. De Voorzitter is verantwoordelijk voor het goed functioneren van de RvC en de commissies, waarborgt een adequate informatievoorziening aan de leden, zorgt ervoor dat er voldoende tijd bestaat voor de besluitvorming, draagt zorg voor het introductie- en opleidings- of trainingsprogramma en ziet er op toe dat bestuurders en commissarissen ten minste jaarlijks worden beoordeeld op hun functioneren en dat de RvC een Vicevoorzitter kiest.
- 3.6. Een gedelegeerd commissaris is een Commissaris met een bijzondere taak. De delegatie kan niet verder gaan dan de taken die de raad van commissarissen zelf heeft en omvat niet het besturen van de vennootschap. Zij strekt tot intensiever toezicht en advies en meer geregeld overleg met het bestuur. Het gedelegeerd commissariaat is slechts van tijdelijke aard. De delegatie kan niet de taak en bevoegdheid van de raad van commissarissen wegnemen. De gedelegeerd commissaris blijft lid van de raad van commissarissen.

De Commissaris die tijdelijk voorziet in de Directie bij belet en ontstentenis van directieleden treedt uit de RvC om de directietaak op zich te nemen.
- 3.7. De RvC wordt in zijn taak ondersteund door de secretaris van de Vennootschap (hierna te noemen: de Secretaris). De Secretaris ziet er op toe dat de juiste procedures worden gevolgd en dat wordt gehandeld in overeenstemming met de wettelijke en statutaire verplichtingen. Hij ondersteunt de Voorzitter in de daadwerkelijke organisatie van de RvC (informatie, agendering, evaluatie, opleidingsprogramma, etc.). De Secretaris wordt, al dan niet op initiatief van de RvC, benoemd en ontslagen door de Directie, na verkregen goedkeuring door de RvC.



Artikel 4. Bezoldiging en kosten

- 4.1. De bezoldiging van de RvC wordt vastgesteld door de AvA. De bezoldiging van een commissaris is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap.
- 4.2. Aan een commissaris worden bij wijze van bezoldiging geen aandelen en/of rechten op aandelen toegekend. Het eventuele aandelenbezit van een commissaris in de vennootschap waarvan hij commissaris is, is ter belegging op de lange termijn. De vennootschap verstrekt aan haar commissarissen geen persoonlijke leningen, garanties, en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en na goedkeuring van de raad van commissarissen. Leningen worden niet kwijtgescholden. Alle kosten welke redelijkerwijs verband houden met het bijwonen van vergaderingen van de RvC worden door de Vennootschap aan de Commissarissen vergoed.
- 4.3. Alle overige kosten die de Commissarissen in het kader van hun functie mochten maken worden, al dan niet ten volle, door de Vennootschap vergoed, indien zulke kosten worden gemaakt na voorafgaand overleg met en toestemming van de Voorzitter. Ten aanzien van de overige kosten gemaakt door de Voorzitter zelf wordt gehandeld overeenkomstig de gedragslijn die gehanteerd wordt voor de andere Commissarissen.
- 4.4. De bezoldiging, afgesproken kostenvergoeding en andere overeengekomen voorwaarden als o.a. datum ingang van het commissariaat, worden tussen de Vennootschap en de individuele Commissarissen schriftelijk vastgelegd.

Artikel 5. Vergaderingen

- 5.1. De RvC vergadert tenminste eenmaal per kwartaal en overigens zo vaak als een of meerdere Commissarissen en/of Directeuren daartoe de wens te kennen geeft. De vergaderingen worden in beginsel gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar vergaderingen per telefonische conferentie of videoconferenties worden eveneens aangemerkt als vergadering van de RvC als hier bedoeld. De Directieleden nemen zonder tegenbericht van de RvC aan deze vergaderingen deel.
- 5.2. De RvC vergadert buiten aanwezigheid van de Directie wanneer de Commissarissen zulks wenselijk achten. In elk geval vergadert de RvC eenmaal per jaar afzonderlijk, welke vergadering als doel heeft het functioneren van de RvC, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de RvC en dat van de individuele commissarissen te evalueren en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden te bespreken. Tevens wordt het gewenste profiel en de samenstelling en competentie van de RvC besproken. De RvC bespreekt voorts ten minste eenmaal per jaar buiten aanwezigheid van de Directie zowel het functioneren van de Directie als college als dat van de individuele Directieleden en de conclusies die hieraan moeten worden verbonden. De Voorzitter informeert



- de Directie als regel tevoren dat en waarover de RvC afzonderlijk zal vergaderen en informeert haar kort na die vergadering omtrent de getrokken conclusies.
- 5.3. De RvC legt zijn reguliere vergaderdata één jaar vooruit vast.
 - 5.4. De Commissaris neemt aan alle vergaderingen en andere functionele activiteiten van de RvC deel behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen. Indien Commissarissen frequent afwezig zijn bij vergaderingen van de RvC, worden zij daarop aangesproken. Het verslag van de RvC vermeldt welke Commissarissen frequent afwezig zijn geweest bij de vergaderingen van de RvC.
 - 5.5. De oproeping voor de vergadering wordt gedaan door de Directie dan wel een Commissaris uit diens naam. De oproeping geschiedt schriftelijk en tijdig voor de vergadering en gaat vergezeld van de agenda, te bespreken stukken en eventueel ter goedkeuring voor te leggen besluiten.
 - 5.6. De agenda's van de vergaderingen worden door de Voorzitter vastgesteld en bevatten behalve de van tijd tot tijd zich voordoende onderwerpen telkens een aantal door de RvC vast te stellen punten, welke zij op iedere vergadering aan de orde wenst te zien.
 - 5.7. De vergadering wordt geleid door de Voorzitter. De Vicevoorzitter van de RvC vervangt bij gelegenheid de Voorzitter. In aanvulling op het in artikel 5 lid 2 van dit Reglement bepaalde fungeert de Vicevoorzitter als aanspreekpunt voor individuele commissarissen en bestuurders over het functioneren van de Voorzitter. De notulen van de vergadering worden uitgewerkt door de Secretaris en worden, na toezending aan alle Commissarissen in de eerstvolgende vergadering door de RvC vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de Voorzitter en de Secretaris. De notulen van de vergadering worden, tenzij artikel 5.2 van toepassing is, ook aan de Directie toegezonden.
 - 5.8. De notulen zullen beknopt doch adequaat de ter vergadering behandelde onderwerpen, standpunten, overwegingen en besluiten weergeven op zodanige wijze, dat voor niet ter vergadering aanwezige Commissarissen en/of Directeuren een duidelijk en volledig beeld wordt gegeven van het, voor zover relevant, ter vergadering besprokene.
 - 5.9. Besluitvorming van de Commissarissen vindt als regel plaats in de vergadering van de RvC. Besluitvorming dient schriftelijk te worden vastgelegd.
 - 5.10. De RvC kan slechts besluiten nemen indien ten minste tweederde van de Commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Besluiten worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen wordt een tweede vergadering uitgeschreven. Indien dan opnieuw de stemmen staken, is de stem van de Voorzitter beslissend.
 - 5.11. Commissarissen streven in het algemeen naar unanimiteit. De Commissaris die het met de voorgenomen besluitvorming niet eens is, dient zijn bezwaren in de RvC naar voren te brengen. Kan de Commissaris zich met het uiteindelijk te



nemen besluit niet verenigen, dan dient de Commissaris zich tegen te verklaren en erop toe te zien dat zulks met zijn motivering in de notulen wordt opgenomen. Acht de Commissaris zijn bezwaar van zodanig fundamentele aard, dat de Commissaris meent voor het meerderheidsbesluit geen verantwoordelijkheid te kunnen dragen, dan behoort de Commissaris af te treden.

- 5.12. De Commissaris onthoudt zich in principe van het naar buiten brengen van minderheidsstandpunten. Treedt de Commissaris echter vanwege zijn afwijkende mening tussentijds af, dan kan het gewenst zijn dat de Commissaris een gemotiveerde verklaring afgeeft, die de Commissaris in dat geval in overleg met de Voorzitter van de RvC opstelt.
- 5.13. De RvC voorziet in een secretariaat met eigen (vertrouwelijk) archief ten kantore van de Vennootschap, waarin alle de RvC regarderende stukken worden bewaard.
- 5.14. Besluitvorming van de Commissarissen kan ook op andere wijze dan in een vergadering geschieden. Besluiten buiten vergadering genomen dienen unaniem en schriftelijk (e-mail en fax daaronder begrepen) te zijn.

Artikel 6. Informatie

- 6.1. De RvC ontvangt tijdig van de Directie schriftelijke informatie over alle feiten en ontwikkelingen met betrekking tot de Vennootschap, welke informatie de RvC nodig acht om adequaat te kunnen functioneren en zijn taken naar behoren te kunnen uitoefenen. De RvC en de commissarissen afzonderlijk hebben een eigen verantwoordelijkheid van het bestuur en van de externe accountant alle informatie te verlangen die de RvC behoeft om zijn taak als toezichhoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Indien de RvC dit geboden acht kan hij informatie inwinnen van functionarissen en externe adviseurs van de vennootschap. De vennootschap stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking. De RvC kan verlangen dat bepaalde functionarissen en externe adviseurs bij zijn vergaderingen aanwezig zijn.
- 6.2. Onverminderd de algemene regel van het vorige lid, ontvangt de RvC aan het einde van ieder kwartaal van de Directie een rapport waarin informatie wordt verstrekt ten aanzien van o.a. balans, resultaten, onroerend goed aan-/ verkopen, ontwikkelprojecten, verhuurontwikkelingen en financieringsplanning. Dit kwartaalrapport wordt vergezeld van een toelichting door de Directie.
- 6.3. Van de Commissaris wordt een behoorlijke inzet en aandacht voor de Vennootschap verwacht. Uitgangspunt vormt in elk geval dat de Commissaris terdege kennis neemt van de informatie die de Commissaris over de Vennootschap ontvangt en daarop reageert wanneer en op de wijze als uit zijn taak voortvloeit.



- 6.4. Ontvangt een Commissaris uit andere bron dan de Directie of RvC informatie of signalen die in het kader van het toezicht van belang zijn, dan brengt hij deze informatie zo spoedig mogelijk ter kennis van de Voorzitter, die vervolgens de RvC op de hoogte zal stellen.
- 6.5. De Commissaris mag afgaan op informatie, die door de Directie aan de RvC wordt verstrekt tenzij de Commissaris aan de volledigheid en juistheid zou moeten twijfelen op grond van andere informatie. Indien aan de accountant een verklaring van volledigheid wordt verstrekt, verschaft de Directie een dergelijke schriftelijke verklaring aan de RvC.

Artikel 7. Toezicht

- 7.1. De RvC ziet erop toe dat de Directie naar behoren functioneert. Het toezicht van de RvC op de Directie omvat onder andere:
- a) de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap;
 - b) de strategie en de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten;
 - c) de opzet en de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
 - d) het financiële verslaggevingsproces;
 - e) de naleving van wet- en regelgeving;
 - f) de verhouding met aandeelhouders; en
 - g) de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.
- 7.2. De RvC houdt toezicht op het algemene beleid van de Directie en op de gang van zaken in de Vennootschap.
- 7.3. Bij zijn toezicht als bedoeld in het vorige lid hanteert de RvC als uitgangspunt de vraag of het beleid wordt gevoerd overeenkomstig de elementaire beginselen van verantwoord ondernemerschap. Daarvoor ziet de RvC erop toe dat het beleid in ieder geval in overeenstemming is met wettelijke, statutaire en andere voorschriften en dat de continuïteit van de Vennootschap gewaarborgd is. De RvC vergewist zich dat de door de Directie genomen / te nemen besluiten op goede gronden berusten en zorgvuldig tot stand gekomen zijn.
- 7.4. De RvC streeft (naast toezicht achteraf) naar preventief toezicht. Zo nodig grijpt de RvC in.
- 7.5. De RvC ziet erop toe dat:
- door de Directie een beleidsplan wordt vastgesteld, althans schriftelijk beleidsuitgangspunten worden geformuleerd, waarin de RvC zich kan vinden;
 - het directiebeleid past in en wordt uitgevoerd overeenkomstig de vastgestelde beleidsplannen en beleidsuitgangspunten;
 - tenminste per kwartaal financiële rapportage wordt uitgebracht;



- zij steeds tijdig over voldoende informatie beschikt om een gedegen oordeel te kunnen geven;
- de aan haar toezicht onderhevige besluitvorming deugdelijk is gemotiveerd en onderbouwd;
- geen ongerechtvaardigde persoonlijke bevoordeling plaatsvindt ten aanzien van Commissarissen en Directie;
- zij redelijke zekerheid heeft dat de administratie juist en betrouwbaar is, de jaarrekening de financiële toestand juist weergeeft en overige berichtgeving omtrent de onderneming betrouwbaar en zorgvuldig is;
- op waarschuwingssignalen met betrekking tot de onderneming tijdig en adequaat wordt gereageerd.

7.6 De directie behoeft de voorafgaande goedkeuring van de RvC voor het nemen van de onderstaande besluiten. De toepasselijke grenswaarden zijn opgenomen in bijlage 1 van dit Reglement, welke Bijlage van tijd tot tijd kan worden herzien. Indien een voorgenomen besluit betrekking heeft op meerdere objecten wordt bij de bepaling of een grenswaarde is bereikt naar de gehele transactie gekeken.

- 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 grenswaarde B.
De RvC delegeert het verlenen van goedkeuring van voorgenomen besluiten van de Directie ten aanzien van verkopen, aankopen en investeringen met een waarde tussen grenswaarde B en C aan de Vastgoedcommissie. Indien de Vastgoedcommissie een voorgenomen besluit van de directie niet unaniem goedkeurt, kunnen de directie en/of de Vastgoedcommissie het voorgenomen besluit aan de gehele RvC voorleggen.

De RvC zal zich bij het verlenen van goedkeuring van voorgenomen besluiten van de Directie ten aanzien van verkopen, aankopen en investeringen met een waarde boven grenswaarde C laten adviseren door de Vastgoedcommissie. De RvC blijft verantwoordelijk voor de goedkeuring van deze besluiten, ook als hij daarover wordt geadviseerd door de vastgoedcommissie.

- 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 A;
- e. het toekennen van pensioenrechten;



- f. 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;
- g. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het geplaatst kapitaal van groepsmaatschappijen terzake van onderwerpen, die hiervoor sub a tot en met g zijn aangeduid alsmede van de benoeming en het ontslag van directeuren en van de vaststelling van de jaarrekening.
- h. 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 grenswaarde D;
- i. 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.
- j. het nemen van besluiten tot uitgifte van aandelen. De directie behoeft geen goedkeuring voor alle daaropvolgende besluiten in het kader van de uitgifte van aandelen.
- k. 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.
- l. 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.
- m. voor het verrichten van rechtshandelingen die in het bovenstaande niet zijn vermeld voor zover daarmee een financieel belang is gemoeid van meer dan grenswaarde B.

Artikel 8. Accountant

- 8.1. De accountant wordt benoemd door de AvA. De RvC doet daartoe een voordracht, waarbij zowel de Auditcommissie als de Directie advies uitbrengen aan de RvC. De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant worden goedgekeurd door de RvC op voorstel van de auditcommissie en na overleg met de Directie.
- 8.2. De Directie en de Auditcommissie rapporteren ten minste een maal per jaar over de ontwikkelingen in de relatie met de accountant aan de RvC, waaronder in het bijzonder zijn onafhankelijkheid (met inbegrip van de wenselijkheid van rotatie van verantwoordelijke partners binnen een kantoor van accountants dat met de controle is belast en van het verrichten van niet-controlewerkzaamheden voor de



vennootschap verricht door hetzelfde kantoor). Mede op grond hiervan bepaalt de RvC zijn voordracht aan de AvA tot benoeming van een accountant.

- 8.3. 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 AvA medegedeeld ten behoeve van de beoordeling van de voordracht tot benoeming van de accountant.
- 8.4. De interne auditor functioneert onder de verantwoordelijkheid van de Directie. Indien een interne audit functie ontbreekt, evalueert de Auditcommissie jaarlijks of er behoefte bestaat aan een interne auditor. Aan de hand van deze evaluatie doet de RvC hierover, op voorstel van de Auditcommissie, een aanbeveling aan de Directie en neemt deze op in het verslag van de raad van commissarissen.

Artikel 9.

De jaarstukken

- 9.1. Het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en/of halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures. De raad van commissarissen houdt toezicht op het volgen van deze procedures. De RvC ziet er op toe dat de Directie tijdig de jaarrekening opmaakt en deze tezamen met het jaarverslag en de overige stukken waaronder de accountantsverklaring aan de RvC ter bespreking en beoordeling voorlegt met het oog op het verkrijgen van instemming van de RvC.
- 9.2. Aan de daaraan te wijden (gedeelten van de) vergadering(en) van de RvC neemt ook de externe accountant deel.
- 9.3. De RvC beraadslaagt mede aan de hand van het (bij voorkeur schriftelijk uitgebrachte) accountantsverslag en dient te beschikken over de accountantsverklaring.
- 9.4. De RvC beraadslaagt tevens over de (eventueel) uitgebrachte managementletter.
- 9.5. Bij de beoordeling van de jaarrekening zal de RvC zich rekenschap geven van de keuze en de toepassing der grondslagen voor vermogens- en resultaatbepaling. Wijziging der grondslagen verdient extra aandacht. De externe accountant zal de RvC moeten bevestigen dat de gekozen uitgangspunten inderdaad zijn gehanteerd.
- 9.6. Voorts dient de RvC zich inzicht te verschaffen in en een kwalitatief oordeel te geven over de diverse noodzakelijk geachte voorzieningen, ook al bestaat daarvoor een bestendige gedragslijn.
- 9.7. De RvC wint tenminste eenmaal per jaar ter vergadering het oordeel in van de externe accountant inzake het functioneren van de administratie en mogelijk noodzakelijk aan te brengen wijzigingen in organisatie en werkwijze.



- 9.8. Alle Commissarissen en de leden van de Directie die op de datum van het opmaken der jaarrekening in functie zijn ondertekenen de jaarrekening indien deze hun instemming heeft. Stemmen één of meer Commissarissen of Directieleden niet met de jaarrekening in, dan ondertekenen zij niet, met vermelding van de reden(en) daarvoor.
- 9.9. De RvC ziet erop toe dat het jaarverslag een getrouw beeld geeft en niet in strijd is met de jaarrekening. De RvC wordt geacht met de inhoud in te stemmen, tenzij een Commissaris zich van het verslag distantieert.
- 9.10. Commissarissen zien erop toe dat ook de mededelingen van de Directie in het jaarverslag over de toekomstverwachtingen een getrouw beeld geven gelet op de relevante feiten en omstandigheden ten tijde van de dagtekening van het verslag. Soortgelijke zorg wenden zij aan met betrekking tot hetgeen in de AvA ten aanzien van de dan geldende vooruitzichten wordt medegedeeld.
- 9.11. Aan het voorstel van de Directie om een interim-dividend uit te keren dient de RvC haar goedkeuring te verlenen. De RvC ziet erop toe dat het voorstel voor de winstbestemming het vermogen niet beneden het kapitaal plus gebonden wettelijke en statutaire reserves doet komen, in overeenstemming is met de statutaire regeling terzake en geen reservering omvat die in redelijkheid niet verdedigbaar is.
- 9.12. De RvC ziet erop toe dat de jaarstukken tijdig worden overgelegd aan de AvA en dat aan de wettelijke verplichting terzake van oproep van de aandeelhouders en inzage der stukken wordt voldaan.

Artikel 10.

Relatie tot de aandeelhouders

- 10.1. De AvA is het forum waar de Directie en de RvC verslag doen van en verantwoording afleggen over de wijze waarop zij hun taken hebben vervuld.
- 10.2. De RvC ziet erop toe dat de AvA tijdig wordt gehouden, de noodzakelijke agendapunten naar behoren zijn vermeld en dat ten aanzien van de notulen en de inzage daarvan conform de statutaire voorschriften wordt gehandeld.
- 10.3. Kort voorafgaand aan de AvA vergadert de RvC tezamen met de Directie om de AvA voor te bespreken. De Directie stemt af hetgeen de Directie in overleg met Commissarissen ter aanvulling op het directieverslag (bijv. vooruitzichten) in de AvA zal mededelen.
- 10.4. De Commissarissen en de Directie nemen aan de AvA deel, behoudens verandering als gevolg van zwaarwichtige redenen.
- 10.5. De RvC verschaft de AvA alle verlangde inlichtingen voor zover die op een agendapunt betrekking hebben, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.



Artikel 11.

Informeel contacten en vertrouwelijkheid

- 11.1. De Commissaris die op informele of andere indirecte wijze in vertrouwen wordt genomen ten aanzien van kwesties van de Vennootschap betreffende, zal in deze contacten zorgvuldig handelen en steeds voorop stellen dat de RvC, althans de Voorzitter, in dit vertrouwen kan worden betrokken.
- 11.2. De Commissaris zal alle informatie en documentatie die de Commissaris in het kader van zijn commissariaat verkrijgt, als strikt vertrouwelijk behandelen en niet buiten de RvC en Directie openbaar maken, ook niet na zijn aftreden.

Artikel 12.

Onafhankelijkheid en tegenstrijdig belang

- 12.1. Een Commissaris is geen lid van de RvC als vertegenwoordiger of behartiger van enig ander belang dan dat van de Vennootschap.
- 12.2. De Commissaris moet ter vervulling van zijn functie vrij en onafhankelijk zijn van de Vennootschap. De Commissaris oefent zijn taak uit, zonder last of ruggenspraak.
- 12.3. De Commissarissen staan vrij ten opzichte van de Directie op wier beleid zij in onafhankelijkheid moeten kunnen toezien.
- 12.4. De Commissaris is zich ervan bewust dat de aandeelhouders en derdebetrokkenen erop mogen vertrouwen, dat de Commissaris zijn functie naar behoren vervult.
- 12.5. De Commissaris vergewist zich bij voortdurend dat de Commissaris onbelemmerd in het belang van de Vennootschap kan functioneren. Bij verstrengeling van belangen is een extra mate van zorgvuldigheid in voorbereiding, besluitvorming en uitvoering vereist. In een zodanig geval betracht de Commissaris een zo groot mogelijke openheid. Inschakeling van deskundige derden is hierbij soms geboden.
- 12.6. Een commissaris meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de vennootschap en/of voor de desbetreffende commissaris terstond aan de voorzitter van de raad van commissarissen en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Aan de beoordeling van de RvC of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de desbetreffende commissaris niet deel. Indien naar het oordeel van de RvC sprake is van een tegenstrijdigheid waarvan de bezwaren kunnen worden opgelost door een incidentele voorziening, dan werkt de betrokken Commissaris aan die voorziening mee.



- 12.7. Indien de voorzitter van de RvC een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor zichzelf, meldt hij dit terstond aan de Vicevoorzitter van de RvC en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie betreffende zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad..
- 12.8. Een Commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze Commissaris een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft.
- 12.9. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:
- a) waarin een Commissaris een persoonlijk financieel belang onderhoudt;
 - b) waarvan een directielid een familierechtelijke verhouding heeft met een Commissaris van de Vennootschap of;
 - c) waarbij een Commissaris van de Vennootschap een directie- of toezichthoudende functie vervult.
- 12.10. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen worden onder in de branche gebruikelijke condities overeengekomen. Transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen behoeven goedkeuring van de RvC. Alle transacties met leden van de RvC worden gepubliceerd in het jaarverslag, met vermelding van het eventueel tegenstrijdig belang en de verklaring dat best practice bepalingen III.6.1 tot en met III.6.3 van de Nederlandse Corporate Governance Code zijn nageleefd.
- 12.11. De RvC is verantwoordelijk voor de besluitvorming over de omgang met tegenstrijdige belangen bij Directieleden, Commissarissen, grootaandeelhouders en de externe accountant in relatie tot de Vennootschap.
- 12.12. De Commissaris maakt ten eigen voordele noch ten voordele van anderen gebruik van voorwetenschap. Met betrekking tot bezit van en transacties in effecten die niet door de vennootschap zijn uitgegeven zal een commissaris 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 de commissaris in het bijzonder terughoudendheid bij transacties in aandelen van vennootschappen waarover hij uit hoofde van zijn commissariaat 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.

Artikel 13. Persoonlijke aansprakelijkheid

- 13.1. De Commissaris is zich ervan bewust dat de collectieve taak van de RvC in de regel met zich meebrengt dat elk lid van de RvC hoofdelijk, dat is ieder voor het geheel aansprakelijk is terzake van een tekortkoming in de taakvervulling door de



RvC. Niet aansprakelijk is de Commissaris die bewijst dat een tekortkoming niet aan hem te wijten is en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden.

Aan een onderlinge werkverdeling binnen de RvC, bijvoorbeeld via commissievorming, zal zodanig bewijs niet zonder meer kunnen worden ontleend. Aangelegenheden die in commissies worden behandeld en voorbereid, blijven een zorg voor de gehele RvC.

- 13.2. De Commissaris is erop bedacht dat fouten ook buiten gevallen van schuld tot zijn aansprakelijkheid kunnen leiden.
- 13.3. Commissarissen behoren in te grijpen, wanneer er sprake is van een alarmerende ontwikkeling bij de onderneming, omdat verplichtingen of verliezen het eigen vermogen plus reserves te boven gaan en mogen dan niet langer afgaan op geruststellende mededelingen van de Directie, zulks op straffe van mogelijke aansprakelijkheid.
- 13.4. De Commissaris moet er rekening mee houden dat een relatief geringe beloning of een commissarissenaansprakelijkheidsverzekering terzake aansprakelijkheid niet in de weg staat. Wel kan de rechter het bedrag der schadevergoeding matigen indien hem dit bovenmatig voorkomt c.q. toekenning van volledige vergoeding tot kennelijk onaanvaardbare gevolgen zou leiden.
- 13.5. Commissarissen mogen in vergaande mate op de accountant afgaan, onverminderd de verplichting de rapportage en andere informatie van de accountant aandachtig te bezien en zelf kritisch de gang van zaken te blijven volgen. Een goedkeurende accountantsverklaring neemt de eigen verantwoordelijkheid van Directie en Commissarissen voor de juistheid van de jaarrekening niet weg.
- 13.6. De Commissaris is er zich van bewust dat in geval niet voldaan is aan de wettelijke voorschriften ten aanzien van de boekhoudplicht en bewaarplicht en (betreffende de jaarrekening) de opmaakplicht en deponeringsplicht, zulks onbehoorlijke taakvervulling van en verzwaarde aansprakelijkheid voor het boedeltekort bij faillissement voor Commissarissen oplevert.
- 13.7. De Commissaris hoede zich er voor het beleid van de Vennootschap (mede) te bepalen als ware hij bestuurder op straffe van bestuursaansprakelijkheid voor het boedeltekort bij faillissement.
- 13.8. De Commissaris houdt er rekening mee dat de reikwijdte van verleende décharge beperkt is tot hetgeen uit de desbetreffende jaarrekening blijkt, niet geldt tegen derden en evenmin tegen de curator die de Commissaris aanspreekt voor het boedeltekort op grond van kennelijk onbehoorlijke taakvervulling.
- 13.9. De Commissaris die weet dat de Vennootschap strafbare feiten gaat plegen of pleegt, dan wel op de hoogte is van feiten en omstandigheden die noodzakelijkerwijs of waarschijnlijk leiden tot strafbare feiten te plegen door de Vennootschap, mag zich niet bij dat strafbaar handelen neerleggen en dient



passende maatregelen te nemen, op gevaar van strafrechtelijke aansprakelijkheid.

- 13.10. De Commissaris onderkent de verantwoordelijkheden en risico's die aan de uitoefening van zijn functie zijn verbonden. Door de Vennootschap is een bestuurders- en commissarissen aansprakelijkheidsverzekering gesloten die risico's en daaraan verbonden kosten binnen redelijke grenzen draagt.

Artikel 14. Conflicten

- 14.1. Commissarissen doen wat binnen hun vermogen ligt om conflicten binnen de RvC te voorkomen. Conflicten die behoorlijke taakvervulling in de weg staan, mogen niet voortduren en worden zo enigszins mogelijk door bemiddeling van de Voorzitter opgelost. In uiterste instantie moeten deze conflicten worden beslecht door vrijwillig aftreden, dan wel door schorsing en ontslag.
- 14.2. Indien een conflict tussen de RvC en de Directie niet in overleg kan worden opgelost, beraadt de RvC zich terstond in eigen kring. Waar mogelijk wordt onderscheiden tussen zakelijke meningsverschillen en persoonlijke tegenstellingen. Een externe deskundige kan om al dan niet bindend advies worden gevraagd.
- 14.3. Preventief toezicht is mede gericht op voorkoming van conflicten binnen de Directie. Ontstaan zij toch, dan biedt de RvC zich met nadruk aan voor overleg. Leidt dat niet tot een oplossing en staat een conflict de behoorlijke taakvervulling in de weg, dan is de RvC tot ingrijpen gehouden. Hetgeen is bepaald in 14.1. en 14.2. is van overeenkomstige toepassing.
- 14.4. De RvC moet zich geïnformeerd weten en door de Directie ingelicht worden over conflicten van substantiële aard tussen de Directie en externe partijen en elders in de onderneming. De RvC laat zich als regel niet rechtstreeks in met zodanige conflicten en de daarbij betrokkenen. Wel overlegt hij terzake met de Directie.

Artikel 15. Slotbepalingen

- 15.1. De inhoud van dit reglement kan wijzigen op voorstel van de Directie of de RvC. In het eerste geval behoeft het voorstel de goedkeuring van de RvC.
- 15.2. Dit reglement is vastgesteld door de RvC op 15 maart 2016.



Bijlage 1

Behorend bij

Reglement Raad van Commissarissen van NSI NV 15 maart 2016

Reglement Directie NSI NV van 15 maart 2016

Reglement Vastgoedcommissie NSI NV van 15 maart 2016

Drempelwaarde A is: 100.000 Euro

Drempelwaarde B is: 1.500.000 Euro voor aankopen

3.500.000 Euro voor investeringen

3.500.000 Euro voor verkopen die niet conform objectplan zijn of tegen een verkoopprijs die meer dan 5% onder boekwaarde ligt

10.000.000 Euro voor overige verkopen

Drempelwaarde C is: 7.500.000 Euro voor aankopen

7.500.000 Euro voor investeringen

10.000.000 Euro voor verkopen die niet conform objectplan zijn of tegen een verkoopprijs die meer dan 5% onder boekwaarde ligt

20.000.000 Euro voor overige verkopen

Drempelwaarde D is: 75.000.000 Euro

Deze Bijlage is door de Raad van Commissarissen en Directie van NSI N.V. op 13 februari 2017 vastgesteld.