



OPROEP BAVA 15 oktober 2019

BIJZONDERE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Rhoon, 2 september 2019 - Aandeelhouders en participanten van de naamloze vennootschap Nederlandse Beleggingsmaatschappij voor Zeeschepen (NBZ) worden opgeroepen tot het bijwonen van een Bijzondere Vergadering van Aandeelhouders, te houden op dinsdag 15 oktober 2019 om 20.00 uur, in Engels Conference Center, Stationsplein 45, 3013 AK Rotterdam.

Ter stemming wordt voorgelegd een voorstel tot 'emissie van Euro 2,5 miljoen, aanpassing overeenkomst NBZ NV en NBZ Management BV en benoeming Robert Verburgt tot lid van de raad van commissarissen'. Dit voorstel en de agenda zijn vanaf heden beschikbaar via de website van NBZ (www.nbzfonds.nl). Participanten van NBZ ontvangen dit voorstel en de agenda per e-mail (voor zover bekend bij NBZ).

Tevens liggen deze stukken vanaf heden tot na afloop van de vergadering tijdens kantooruren ter inzage ten kantore van NBZ (p/a Annexum Beheer BV, Strawinskyalaan 485, 1077 XX Amsterdam, telefoon 020-5720101) en zijn aldaar en bij ING Bank N.V. (Foppingadreef 7, 1102 BD Amsterdam Zuidoost, The Netherlands, Locatiecode TRC 02.039, telefoon 020-5762716, e-mail iss.pas@ing.nl) kosteloos te verkrijgen.

Agenda

1. Opening
2. Goedkeuring notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 23 mei 2019. De notulen kunnen via de website van NBZ (www.nbzfonds.nl) worden gedownload
3. Toekomst NBZ
4. Voorstel emissie met de volgende omvang en voorwaarden:
 - a. Openbare emissie ter grootte van Euro 2.500.000 tegen een emissie koers van Euro 5,25 per aandeel
 - b. Aanpassing overeenkomst van 8 april 2014 tussen NBZ NV en NBZ Management BV betreffende de conversie van een schuld van NBZ NV aan NBZ Management BV in aandelen
 - c. Benoeming de heer Robert Verburgt tot lid van de raad van commissarissen onder voorbehoud van goedkeuring AFM
5. Rondvraag
6. Sluiting

Registratie

Op grond van het Nederlandse recht gelden voor deze vergadering als stem- en vergadergerechtigden degenen die op 17 september 2019, na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum – 'het Registratietijdstip' – zijn ingeschreven in een aangewezen (deel)register. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van het bij het Nederlands

Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. ('Euroclear Nederland') aangesloten instellingen in de zin van de Wet Giraal Effectenverkeer.

Voor houders van participaties is als (deel)register aangewezen het participantenregister van NBZ.

Aanmelding

Aandeelhouders van girale aandelen die de vergadering willen bijwonen, kunnen zich uiterlijk tot en met 8 oktober 2019 aanmelden bij hun bank of commissionair.

Voor houders van girale aandelen moeten intermediairs bij aanmelding uiterlijk op 8 oktober 2019 aan ING Bank N.V. een elektronische verklaring verstrekken, waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende houder op het Registratietijdstip werd gehouden. Bij de aanmelding wordt de intermediairs verzocht de volledige adresgegevens van de betreffende houders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen van het aandeelhouderschap op het Registratietijdstip. Via hun bank krijgen aandeelhouders een registratiebewijs dat tevens geldt als toegangsbewijs voor de vergadering.

Houders van participaties die aan de vergadering willen deelnemen, kunnen zich vanaf 2 september 2019 tot en met uiterlijk 8 oktober 2019 aanmelden (1) per [e-mail](mailto:info@annexum.nl) (info@annexum.nl) of (2) per brief naar NBZ, p/a Annexum Beheer BV, Postbus 79032, 1070 NB Amsterdam.

Om in deze vergadering stemrecht te kunnen uitoefenen op de door de Stichting Beleggingsrekeningen NBZ c.q. de Feederfondsen B1, B2, B3 etc. gehouden aandelen, wordt aan die participanten die zich voor deze vergadering hebben opgegeven, een volmacht verstrekt die hun bij aanvang van de vergadering wordt uitgereikt. Dit gebeurt met inachtneming van het volgende:

- a) de volmacht heeft betrekking op de aandelen die zijn toe te rekenen aan de door de participant gehouden participaties;
- b) op ieder aandeel, ongeacht de soort, kan slechts één stem worden uitgebracht;
- c) indien u zich niet meldt, of na melding niet komt, dan vervalt de volmacht.

Volmachten

De stem- en vergaderrechten kunnen worden uitgeoefend door een schriftelijk gevolmachtigde.

Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van NBZ NV en via de [NBZ-website](#). Deze schriftelijke volmacht moet uiterlijk 8 oktober 2019 door de directie zijn ontvangen. De gevolmachtigde moet het registratiebewijs en een kopie van de volmacht vóór aanvang van de vergadering inleveren bij de inschrijfbalie.

Toegang en legitimatie

Vergadergerechtigden kan worden verzocht zich voorafgaand aan toelating tot de vergadering te legitimeren en derhalve wordt verzocht een geldig legitimatiebewijs (zoals paspoort of rijbewijs) mee te nemen.

Toelichting op voorstel emissie (agendapunt 4): emissie van Euro 2.500.000, aanpassing overeenkomst NBZ NV en NBZ Management BV en benoeming Robert Verburg tot lid van de raad van commissarissen.

Introductie en samenvatting

Al geruime tijd is NBZ op zoek naar mogelijkheden om de omvang van het fonds te vergroten. Dit onderwerp is de afgelopen jaren diverse keren aan de orde geweest in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Een bredere kapitaalsbasis geeft de mogelijkheid grotere belangen te nemen in schepen en zodoende als fonds relevanter en slagvaardiger te worden. Ook zullen overheadkosten over meer belegd vermogen uitgesmeerd worden.

Zoals aangegeven op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (“AVA”) van 23 mei 2019 heeft NBZ de afgelopen tijd gesprekken gevoerd met mogelijke investeerders. Een van die investeerders is Perseverance Bulk Carriers BV (“Perseverance”).

Het voorstel dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders (“BAVA”) van 15 oktober 2019 betreft de emissie van aandelen NBZ tot een bedrag van Euro 2.500.000. Perseverance zal hiervan 40% onderschrijven. Voorts wordt als onderdeel van deze emissie aan de BAVA voorgelegd het voorstel voor aanpassing van de in 2014 met NBZ Management BV (NBZ Management) overeengekomen schuldconversie in aandelen. Tenslotte wordt aan de BAVA voorgesteld Robert Verburg (aandeelhouder en bestuurder van Perseverance) te benoemen tot lid van de raad van commissarissen. Hij wordt voorgedragen door de raad van commissarissen.

a. Openbare emissie ter grootte van Euro 2.500.000 tegen een emissie koers van Euro 5,25 per aandeel

Het voorstel dat ter goedkeuring wordt voorgelegd aan de Bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders (“BAVA”) betreft het uitschrijven van een openbare emissie ter grootte van Euro 2.500.000 (inclusief de mogelijke uitbreiding naar Euro 4.000.000). Er zullen aandelen worden uitgegeven tegen een emissie koers van Euro 5,25 per aandeel. Van deze emissie wordt tot maximaal Euro 1.000.000 onderschreven door scheepvaart investeerder Perseverance die aan de inbrengplicht zal voldoen door inbreng in NBZ van een 5,6% belang in Super Greenship BV, eigenaar van vier in China gebouwde multipurpose schepen. Naast de inbreng van het 5,6% belang in Super Greenship hoopt NBZ nog binnen de emissieperiode meerdere vergelijkbare inbrengtransacties te kunnen realiseren. Hiermee wordt een tweeledig doel gediend: de kapitaalsuitbreiding van NBZ en daarnaast de uitbreiding van de portefeuille. Naast deze inbrengtransactie(s) is het de bedoeling met de emissie cash-investeerders aan te trekken.

Het emissie prospectus is in voorbereiding. Door de kapitaalsbasis uit te breiden, verwacht de directie de overheadkosten per geïnvesteerde euro significant naar beneden te kunnen brengen. Het streven van NBZ is erop gericht het fonds te laten groeien, mogelijk door volgende emissies, de winst per aandeel te handhaven en op termijn verder te laten groeien. Perseverance heeft haar steun gegeven aan deze groei strategie, waarbij over 3 jaar een evaluatiemoment zal zijn.

b. Aanpassing overeenkomst van 8 april 2014 tussen NBZ NV en NBZ Management BV betreffende de conversie van een schuld van NBZ NV aan NBZ Management BV in aandelen

Voordat Annexum op 1 juli 2017 het beheer van NBZ heeft overgenomen van NBZ Management, hebben NBZ en NBZ Management op 8 april 2014 een overeenkomst gesloten ten aanzien van door NBZ Management gemaakte oprichtings- en emissiekosten ten bedrage van € 1.113.897. Op 8 april 2014 is overeengekomen dat deze schuld middels een conversie omgezet is in 81.904 nieuw uitgegeven aandelen NBZ. NBZ Management heeft destijds de conversie aandelen verkregen onder de verplichting deze “om niet” te laten inkopen door NBZ (teruggaveplicht) indien en voor zover NBZ er niet in zou slagen vóór 1 januari 2024 door middel van emissie van aandelen nieuw kapitaal aan te trekken met een bruto-opbrengst van in totaal USD 4,0 miljoen. Per 31 december 2018 worden er nog 79.667 van deze conversie aandelen door NBZ Management gehouden die onder deze teruggaveplicht vallen.

Nadat NBZ Management (waarvan Diederik Tjeenk Willink enig aandeelhouder is) in 2017 het beheer heeft overgedragen aan Annexum, is Diederik Tjeenk Willink tot 18 juni 2019 nog adviseur van de raad van commissarissen geweest. Thans beperkt de betrokkenheid van NBZ Management zich tot het aandeelhouderschap in NBZ. Er is derhalve geen actieve rol bij eventuele toekomstige emissies meer voor NBZ Management.

Om deze reden zijn NBZ Management en NBZ tot de volgende aanpassingen gekomen betreffende bovengenoemde overeenkomst:

- De uiterste datum waarop NBZ nieuw kapitaal moet hebben aangetrokken wordt vervroegd van 1 januari 2024 naar 3 maanden gerekend vanaf de start van de huidige emissie die gepland staat rond november/december 2019, derhalve rond eind februari 2020 (de “Afloopdatum”).
- Het maximale kapitaal dat in aanmerking komt voor vrijgave van de teruggaveplicht van NBZ Management is gelijk aan de som van het door Perseverance gegarandeerde deel van de emissie (EUR 1.000.000 tegen een vaste EUR/USD koers van 1,13) en nieuwe aandelen uitgegeven aan andere partijen tot USD 1.000.000 op de Afloopdatum.
- Binnen 10 werkdagen na de Afloopdatum, zullen de pro rata resterende aandelen NBZ, waarvan de titel was onderworpen aan toekomstige aandelenemissies, door NBZ worden teruggekocht van NBZ Management tegen contanten voor een prijs van EUR 2,50 per aandeel. Deze aandelen zullen vervolgens worden ingetrokken.

NBZ is verheugd met NBZ Management tot bovengenoemde overstemming te zijn gekomen.

c. Benoeming de heer Robert Verburgt tot lid van de raad van commissarissen onder voorbehoud van goedkeuring AFM

Een onlosmakelijk deel van de inbreng van het 5,6% belang in Super GreenShip door Perseverance is dat Perseverance een lid van de raad van commissarissen zal leveren in de persoon van Robert Verburgt. De raad van commissarissen is verheugd Robert Verburgt als lid van de raad voor te dragen. Bij de AFM loopt vooruitlopend hierop een aanvraag tot goedkeuring. De benoeming van Robert Verburgt is onder voorbehoud van toetsing door de AFM op geschiktheid en

betrouwbaarheid, is voor de duur van 4 jaar en wordt van kracht zodra de inbrengtransactie van Perseverance is afgerond.

Robert Verburgt is aandeelhouder en bestuurder van Perseverance en daarnaast als directeur en toezichthouder van diverse bedrijven actief in de scheepvaartwereld. Hij zal veel ervaring en een goed netwerk inbrengen bij NBZ. Het curriculum vitae van Robert Verburgt kunt u [hier](#) downloaden.

Verzoek aan de BAVA: goedkeuring van het (gecombineerde) voorstel emissie “emissie van Euro 2.500.000 miljoen, aanpassing overeenkomst NBZ NV en NBZ Management BV en benoeming Robert Verburgt tot lid van de raad van commissarissen”

Besluitvorming

Bovengenoemde onderdelen a, b en c van het voorstel emissie (agendapunt 4) zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden en zullen daarom als één voorstel ter stemming worden gebracht. Het voorstel wordt aangenomen met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

De directie en raad van commissarissen bevelen u aan in het belang van het fonds deze besluiten goed te keuren.