



BRILL

Remuneration Policy Dutch Version

Leiden, 5/30/2013

Beloningsbeleid Raad van Commissarissen

De beloning van de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen is bepaald op een jaarlijkse vaste vergoeding en bevat geen variabele elementen. Zij ontvangen geen prestatie- of aandelen gerelateerde beloning en bouwen geen pensioenrechten bij de onderneming op. Zij ontvangen bij vertrek geen ontslagvergoeding. De beloning van de Raad van Commissarissen wordt regelmatig beoordeeld. Op dit moment bestaat er geen discrepantie tussen de gangbare marktpraktijk voor vergelijkbare ondernemingen en de huidige beloning van de Raad van Commissarissen.

Het eventuele aandelenbezit van leden van de Raad van Commissarissen is ter belegging op lange termijn.

De Raad van Commissarissen heeft een reglement vastgesteld waarin regels worden gesteld ten aanzien van het bezit van en transacties in effecten door commissarissen anders dan die uitgegeven door Kon. Brill N.V.

Beloningsbeleid Directie

De beloning van de directeur wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen op basis van de hoofdlijnen van het beloningsbeleid, zoals hierin vast gelegd. Deze zijn in lijn met de principes en de best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code (art. II.2.10)

Het beleid inzake de beloning van de directie is erop gericht aan de directeur een beloning voor zijn werkzaamheden toe te kennen die wat betreft hoogte en structuur zodanig is dat een gekwalificeerde en deskundige bestuurder kan worden aangetrokken en behouden. De beloning voor 2005 en volgende jaren kent een vaste en een tweetal prestatie- afhankelijke variabele componenten.

Ter zake van de beloning toetst de Raad van Commissarissen jaarlijks, eventueel met behulp van een externe deskundige, of de beloning voor de directeur nog steeds marktconform is. De vaste beloning is niet geïndexeerd.

Voorts houdt het beleid in dat de vennootschap de pensioenpremie voor de directeur voor zijn rekening neemt, met dien verstande dat de directeur een eigen bijdrage betaalt van 30 % van de verschuldigde premie.



BRILL

De vennootschap verstrekt geen leningen, voorschotten of garanties aan de directeur.

Ten aanzien van het beloningsbeleid zoals dat voor 2004 en volgende jaren is geïmplementeerd kan het volgende worden opgemerkt:

- a. Wij zien variabele beloning als een belangrijk onderdeel van het beloningspakket van de directie. De bonusdoelstellingen en prestatievoorwaarden zijn een afspiegeling van de belangrijkste factoren voor waardegroei en groei van de aandeelhouders-waarde op korte en middellange termijn. De totale beloning bestaat dan ook voor een aanzienlijk deel uit variabele beloning, waarvan de hoogte afhankelijk is van prestatie maatstaven. Daarbij hechten wij het grootste gewicht aan de groei van het aandeelhouders rendement op korte termijn.

Het variabele deel van de beloning voor de korte termijn bonus is maximaal 50 %, die voor de drie-jaars lange termijn bonus is maximaal 20% van de vaste beloning.

Voor de huidige directeur, die per 1 april 2004 in dienst van de vennootschap is getreden, geldt voor 2004 een bonusregeling pro rata parte, gebaseerd op drie criteria, te weten omzetgroei, netto resultaat en succesvolle outsourcing.

- b. Het beleid van de vennootschap met betrekking tot de duur van het contract en de afvloeiingsregeling gedurende de eerste termijn van vier jaar ligt in lijn met de best practice bepaling II.2.7 van de code. De geldende opzegtermijn bedraagt 4 maanden en is in lijn met hetgeen gebruikelijk is.
- c. De prestatiecriteria voor de korte termijnbonus zijn (1) winst per aandeel (max. 60 % van de bonus) en daarnaast (2) de doelstelling van een gelijkmatige spreiding van de publicaties over het kalenderjaar (max. 20%) en (3) het vermogen dat is geïnvesteerd in voorraden en onderhanden werk(max. 20 %). Voor deze elementen worden passende en op basis van de jaarrekening meetbare criteria gehanteerd. Het prestatie criterium voor de lange termijn bonus over de periode 2005-2007 is gemiddelde autonome omzetgroei over deze drie jaar.
- d. Aan de directeur zijn geen rechten gegeven op het verwerven van opties of aandelen. Het aandelenbezit in Kon. Brill N.V. van de directie is ter belegging op lange termijn.
- e. De Raad van Commissarissen heeft een reglement opgesteld waarin regels worden gesteld ten aanzien van het bezit en transacties in effecten door de directie anders dan die uitgegeven door Kon. Brill N.V.

De Raad van Commissarissen heeft professioneel advies ingewonnen bij de volgende onafhankelijke externe adviseurs:

1. De Brauw, Blackstone, Westbroek, advocaten en notarissen, gaf juridisch advies over zaken betreffende het dienstverband;
2. Hay Group gaf advies over de prestatiecriteria en de bonus structuur;
3. Hewitt Associates B.V. en Mr. Onno F. Blom, advocaten gaven advies inzake de pensioenregeling.