

AGENDA

Agenda voor de Vergadering van Certificaathouders van Koninklijke Brill N.V., uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Koninklijke Brill, te houden op *donderdag 16 februari 2017 om 14.00 uur*, te World Trade Center Amsterdam, zaal 6 van het Conference Center Interactive, Strawinskylaan 77, 1077 XW Amsterdam

1. Opening
2. Bespreking Corporate Governance
3. Rondvraag
4. Sluiting

TOELICHTING op de agenda van de Vergadering van Certificaathouders van Koninklijke Brill N.V. (de “Vennootschap” of “Brill”), door Stichting Administratiekantoor Koninklijke Brill (de “Stichting” of het “AK”).

Toelichting bij agendapunt 2 (Corporate Governance)

Tijdens de op 19 mei 2016 gehouden algemene vergadering van de Vennootschap, heeft het bestuur van de Stichting aangekondigd om op het moment dat de directie en de raad van commissarissen van Brill hun mening hebben gevormd over een eventuele aanpassing van de corporate governance van Brill, een informatieve vergadering van certificaathouders bijeen te zullen roepen. In die vergadering zullen alle certificaathouders in de gelegenheid worden gesteld om zich uit te spreken over dit onderwerp. Zoals aangekondigd tijdens de op 24 augustus 2016 gehouden buitengewone algemene vergadering, hebben de directie en de raad van commissarissen van Brill de afgelopen maanden overleg gevoerd met een aantal certificaathouders. De directie en de raad van commissarissen hebben naar aanleiding daarvan nader overlegd met het bestuur van de Stichting. Dat heeft geleid tot een voorstel ter zake van het beleid van het AK. Het bestuur van het AK heeft zich beraden en is bereid dit voorstel te overwegen en te bespreken met certificaathouders.

Het voorstel voor het nieuwe beleid houdt in dat het AK zich zal onthouden van uitoefening van het stemrecht op de door het AK gehouden aandelen in Brill waarvoor geen stemvolmachten zijn verstrekt aan certificaathouders of waarvoor het AK geen steminstructies heeft ontvangen. Stemonthouding in voornoemde zin zal slechts plaatsvinden onder normale omstandigheden. Dat wil zeggen dat het AK de mogelijkheid houdt om het stemrecht namens afwezige certificaathouders uit te oefenen ter zake van elk onderwerp in een of meer van de volgende in art. 2:118a BW genoemde situaties:

- a. een openbaar bod is aangekondigd of uitgebracht op aandelen in het kapitaal van Brill of op certificaten of de gerechtvaardigde verwachting bestaat dat daartoe zal worden overgegaan, zonder dat over het bod overeenstemming is bereikt met Brill;
- b. een houder van certificaten of meerdere houders van certificaten en aandelen volgens een onderlinge regeling tot samenwerking al dan niet samen met dochtermaatschappijen verschaffen of doen verschaffen ten minste 25% van het geplaatst kapitaal van Brill;
- c. naar het oordeel van het AK uitoefening van het stemrecht door een certificaathouder wezenlijk in strijd is met het belang van Brill en de met haar verbonden onderneming.

Het AK behoudt in de vermelde situaties eveneens het recht om stemvolmachten te beperken, uit te sluiten of een gegeven stemvolmacht te herroepen, zulks overeenkomstig het bepaalde in art. 2:118a BW lid 2 BW.

Het AK bestuur is van oordeel dat het nieuwe beleid uitsluitend evenwichtig kan worden doorgevoerd indien Stichting Luchtmans haar taken adequaat kan vervullen. Gelet daarop is het AK van oordeel dat de beschermingsconstructie ter zake van de beschermingsprefs gemoderniseerd dient te worden. Onderdeel van het voorstel voor het nieuwe beleid van het AK is daarom om het nieuwe beleid te laten ingaan zodra de Vennootschap heeft bewerkstelligd dat Stichting Luchtmans de calloptie een of meer malen kan uitoefenen indien er sprake is van invloeden die de zelfstandigheid en/of de continuïteit en/of de identiteit van Brill in strijd met het belang van Brill en alle daarbij betrokken, zouden kunnen aantasten.

Het AK bestuur nodigt de certificaathouders hierbij uit om opmerkingen in te brengen omtrent dit voorstel en de corporate governance van Brill. Het AK bestuur zal de gevoerde gesprekken meewegen in zijn uiteindelijke beslissing om het beleid al dan niet in de hiervoor weergegeven zin te wijzigen.

Leiden, 20 januari 2017

Bestuur Stichting Administratiekantoor Koninklijke Brill