



BRILL

AGENDA

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Brill NV
te houden op *donderdag 17 mei 2018 om 14.00 uur* ten kantore van de Vennootschap,
Plantijnstraat 2, Leiden

1. Opening
2. Jaarverslag 2017
 - a. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
 - b. Bespreking van het verslag van de Directie
3. Jaarrekening 2017
 - a. Toelichting op de controle op de jaarrekening door de accountant van de vennootschap
 - b. Uitvoering bezoldigingsbeleid 2017
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2017 (stempunt)
 - d. Vaststelling van het gewone dividend over 2017 (stempunt)
 - e. Vaststelling van buitengewone uitkeringen ten laste van reserves (stempunt)
4. Decharge
 - a. Decharge van de directeur (stempunt)
 - b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)
5. Voorgenomen benoeming van twee statutaire directeuren
6. Machtiging van de Directie om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, via commissionairs of anderszins onder bezwarende titel tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal volgestorte (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verwerven (stempunt)
7.
 - a. Verlenging van de aanwijzing van de Directie als het bevoegde orgaan tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – van gewone (certificaten van) aandelen (stempunt)
 - b. Verlenging van de aanwijzing van de Directie als het bevoegde orgaan tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht (stempunt)
8. Rondvraag
9. Sluiting



BRILL

Toelichting op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Brill N.V. van donderdag 17 mei 2018

Toelichting bij agendapunt 3.b (Uitvoering bezoldigingsbeleid 2017)

De uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Directie gedurende het boekjaar 2017 wordt hier besproken. Verwezen wordt naar het bezoldigingsbeleid zoals weergegeven op pagina 24 van het jaarverslag (de niet vormgegeven versie).

Toelichting bij agendapunten 3.d en 3.e (Vaststelling van het gewone dividend over 2017 en vaststelling van de buitengewone uitkeringen ten laste van reserves) (stempunt)

De Gecombineerde Vergadering heeft besloten om de gehele winst over 2017, zijnde een bedrag van EUR 2.260 duizend, beschikbaar te stellen voor dividenduitkering. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt daarom voorgesteld om over 2017 een gewoon dividend van € 1,24 per gewoon aandeel vast te stellen. Indachtig het geldende beleid om bij voorkeur een gelijkblijvend of liefst licht stijgend dividend uit te keren, heeft de gecombineerde vergadering besloten aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te stellen daarenboven een bedrag van € 0,08 per gewoon aandeel ten laste van de algemene reserves uit te keren. Tenslotte is door de gecombineerde vergadering besloten aan de AvA een bedrag van € 3,00 per gewoon aandeel als aanvullende buitengewone uitkering ten laste van de algemene reserves voor te stellen. Het dividend over 2017 en de uitkeringen ten laste van reserves, een totaalbedrag van € 4,32 per gewoon aandeel, zal geheel in contanten betaalbaar worden gesteld op 23 mei 2018.

Met deze uitkeringen geeft de onderneming gevolg aan de eerder uitgesproken bereidheid om de balansverhoudingen aan te passen, zodanig dat met meer vreemd vermogen wordt ondernomen zonder daardoor de verwachte financieringsbehoefte ernstig te belemmeren. De recent overeengekomen kredietfaciliteiten maken uitbetaling van deze samengestelde uitkering van € 4,32 per gewoon aandeel mogelijk. De keerzijde van deze scherpere financiering is het toegenomen risico dat de onderneming toekomstige investeringen of acquisities niet uit eigen middelen kan betalen. In dat geval zal de onderneming dus ook eerder een beroep op aandeelhouders doen, door middel van het uitgeven van nieuwe aandelen.

Toelichting bij agendapunt 5 (kennisgeving van het voornemen twee statutaire directeuren te benoemen)

De Gecombineerde Vergadering van Commissarissen en Directie heeft het aantal directeuren per 17 mei 2018 vastgesteld op twee.

De Raad van Commissarissen is voornemens per 17 mei 2018, onmiddellijk volgend op het voorstel decharge te verlenen aan de huidige directeur, de heer mr. J.P. Coebergh te benoemen als algemeen directeur (CEO) in de vacature die ontstaat door het aftreden van drs. H.A. Pabbruwe als statutair directeur.

Persoonlijke gegevens Peter Coebergh:

- 56 jaar, Nederlandse nationaliteit
- Doctoraal rechten aan de Universiteit van Leiden
- Wonend te Laren
- Werkzaam bij Koninklijke Brill NV sinds 2015

De Raad van Commissarissen is voornemens met dezelfde ingang de heer drs. O.R.L. de Vlam te benoemen als financieel en tevens statutair directeur (CFO/COO).

Persoonlijke gegevens Olivier de Vlam:

- 49 jaar, Nederlandse nationaliteit
- Doctoraal economie aan de Universiteit van Groningen
- Wonend te Amsterdam
- Werkzaam bij Koninklijke Brill NV sinds 2015



BRILL

Toelichting bij agendapunt 6. (Machtiging van de Directie als bevoegd orgaan tot inkoop) (stempunt)

Voorgesteld wordt om de Directie net zoals in de voorgaande jaren te machtigen om voor een periode van 18 maanden vanaf 17 mei 2018, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, via commissarissen of anderszins onder bezwarende titel tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal volgestorte (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verwerven tegen een prijs die ten tijde van de verkrijging ten hoogste 5% boven de beurskoers mag liggen.

Toelichting bij agendapunt 7.a (Verlenging van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen) (stempunt)

Dit voorstel houdt in de verlenging tot 17 november 2019 van de aanwijzing van de Directie om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, gewone aandelen uit te geven - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen - welke bevoegdheid beperkt zal zijn tot maximaal 10% van het in de vorm van gewone aandelen geplaatste aandelenkapitaal zoals dit luidt op het tijdstip van uitgifte en een additionele 10% van het op die datum in de vorm van gewone aandelen geplaatste aandelenkapitaal indien de uitgifte plaatsvindt in het kader van, of ter gelegenheid van, een fusie of overname.

Toelichting bij agendapunt 7.b (Verlenging van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht) (stempunt)

Dit voorstel houdt in de verlenging tot 17 november 2019 van de aanwijzing van de Directie om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het voorkeursrecht van houders van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten wanneer op grond van de in agendapunt 7.a gevraagde bevoegdheid gewone aandelen worden uitgegeven en/of rechten tot het nemen van gewone aandelen worden verleend, tot 10% van het in de vorm van gewone aandelen geplaatste aandelenkapitaal zoals dit luidt op het tijdstip van uitgifte en een additionele 10% van het op die datum in de vorm van gewone aandelen geplaatste aandelenkapitaal indien de uitgifte plaats vindt in het kader van, of ter gelegenheid van, een fusie of overname.

Leiden, 5 april 2018

brill.com