



AGENDA

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Brill NV te houden op *donderdag 16 mei 2019 om 14.00 uur* ten kantore van de Vennootschap, Plantijnstraat 2, Leiden

1. Opening
2. Jaarverslag 2018
 - a. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
 - b. Bespreking van het verslag van de Directie
3. Jaarrekening 2018
 - a. Toelichting op de controle op de jaarrekening door de accountant van de vennootschap
 - b. Uitvoering bezoldigingsbeleid 2018
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2018 (stempunt)
 - d. Vaststelling van het dividend over 2018 (stempunt)
4. Decharge
 - a. Decharge van de toenmalige directeur over de periode 16 mei 2017 – 17 mei 2018 (stempunt)
 - b. Decharge van de leden van de nieuwe directie (stempunt)
 - c. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)
5.
 - a. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van twee commissarissen
 - b. Voorstel tot herbenoeming van de heer R.P. Hoytema van Konijnenburg (stempunt)
 - c. Voorstel tot benoeming van de heer Th.J. van der Raadt (stempunt)
6. Kennisgeving van de voorgenomen benoeming van mevrouw J.M. Lange tot statutair directeur
7. Verlenen van opdracht aan accountant (stempunt)
8. 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)
9.
 - 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)
10. Rondvraag
11. Sluiting



Toelichting op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Brill N.V. van donderdag 16 mei 2019

Toelichting bij agendapunt 3.b (Uitvoering bezoldigingsbeleid 2018)

De uitvoering van het bezoldigingsbeleid voor de Directie gedurende het boekjaar 2018 wordt hier besproken. Verwezen wordt naar het bezoldigingsbeleid zoals weergegeven op pagina 45 van het jaarverslag (niet vormgegeven versie).

Toelichting bij agendapunt 3.d (Vaststelling van het dividend over 2018) (stempunt)

De Gecombineerde Vergadering heeft besloten een percentage van 70% van de gehele winst over 2018, zijnde een bedrag van EUR 1.602 duizend, beschikbaar te stellen voor dividenduitkering. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om over 2018 een dividend van € 0,85 per gewoon aandeel vast te stellen. Het dividend over het jaar 2018 zal, met inachtneming van artikel 30 lid 10 van de statuten, geheel in contanten betaalbaar worden gesteld op 22 mei 2019.

Toelichting bij agendapunten 4.a (Decharge van de Directeur) en 4.b (Decharge van de leden van de nieuwe Directie)

Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 17 mei 2018 heeft de Raad van Commissarissen aangegeven, onvoorziene omstandigheden daargelaten, voornemens te zijn de Algemene Vergadering van Aandeelhouders impliciet en expliciet decharge te vragen voor de toenmalige Directeur en de huidige (nieuwe) Directie.

Toelichting bij agendapunt 5.a (Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van twee commissarissen)

Volgens het door de Raad van Commissarissen opgemaakte rooster is de heer R.P. Hoytema van Konijnenburg aftredend in 2019. De Raad van Commissarissen is tevens voornemens een vierde commissaris voor benoeming voor te dragen. De Raad van Commissarissen acht het in het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming dat de raad wordt uitgebreid met een lid dat in zich combineert financiële expertise en ruime (internationale) ervaring op het terrein van acquisities en de integratie daarvan.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt in de gelegenheid gesteld om voor beide vacatures een kandidaat aan te bevelen.

Toelichting bij agendapunt 5.b (Voorstel tot herbenoeming van een commissaris) (stempunt)

Onder de opschortende voorwaarde dat geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen de heer **R.P. Hoytema van Konijnenburg** voor tot herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar, eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. De voordracht wordt ondersteund door de Directie en de Ondernemingsraad. De heer Hoytema van Konijnenburg voldoet aan de eisen van het profiel van de Raad van Commissarissen. Voor informatie betreffende de heer Hoytema van Konijnenburg bedoeld in artikel 2:142 a. Burgerlijk Wetboek, verwijzen wij u naar pagina 44 van het jaarverslag 2018 (niet vormgegeven versie). Het aantal commissariaten dat de heer Hoytema van Konijnenburg bekleedt, valt binnen de bepalingen zoals gesteld in artikel 2:142a Burgerlijk Wetboek. De heer Hoytema van Konijnenburg is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Toelichting bij agendapunt 5.c (Voorstel tot benoeming van een commissaris) (stempunt)

Onder de opschortende voorwaarde dat geen aanbevelingen voor andere personen zijn gedaan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, draagt de Raad van Commissarissen de heer **Th. J. van der Raadt** voor tot benoeming tot commissaris voor een termijn van vier jaar, eindigend bij het sluiten van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2023. De informatie als bedoeld in art. 2:142 lid 3 BW is aan het slot van deze toelichting opgenomen. Deze voordracht wordt ondersteund door de Directie en de Ondernemingsraad en voldoet aan de eisen van het profiel van de Raad van Commissarissen. Het aantal commissariaten dat de heer Van der Raadt bekleedt, valt binnen de bepalingen zoals gesteld in art. 2:142a Burgerlijk Wetboek. De heer Van der Raadt is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.



Toelichting bij agendapunt 6. (Kennisgeving van benoeming van een directeur)

De Raad van Commissarissen is voornemens per 16 mei 2019 mevrouw J.M. Lange te benoemen als statutair directeur. Mevrouw Lange is sinds 2011 in dienst bij Brill en per 1 januari 2018 benoemd tot Chief Publishing Officer. Zij is ook lid van het Executive Committee dat wordt gevormd door de CEO, de heer Coebergh en de CFO/COO, de heer De Vlam.

Toelichting bij agendapunt 7. (Verlenen van opdracht aan accountant) (stempunt)

De huidige opdracht voor vier jaar eindigt met het onderzoek naar de jaarrekening van 2018. Wegens het ontbreken van tijd en capaciteit voor het uitvoeren van een uitgebreide oriëntatie en prijsvergelijking is in overleg met de accountant het volgende besloten. Voorgesteld wordt de huidige accountant, de firma PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening voor een periode van één jaar, te weten het boekjaar 2019, behoudens eventuele wettelijke verandering in dezen. PwC zal worden vertegenwoordigd door de heer drs. J.W. Middelweerd RA.

Toelichting bij agendapunt 8. (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 16 mei 2019, 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 tegen een prijs die ten tijde van de verkrijging ten hoogste 5% boven de beurskoers mag liggen.

Toelichting bij agendapunt 9.a (Verlenging van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen) (stempunt)

Dit voorstel houdt in de verlenging tot 16 november 2020 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 9.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 16 november 2020 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 9.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, 4 april 2019

brill.com



Naam: Theodorus Johannes (Theo) van der Raadt (1953)

Huidige nevenfuncties:

- Voorzitter Raad van Commissarissen ICT Group NV, Barendrecht
- Voorzitter Raad van Commissarissen Shared Stories Group (uitgever), Utrecht (tot 15 mei 2019)
- Vicevoorzitter Raad van Commissarissen, voorzitter auditcommissie en voorzitter commissie Beloningsbeleid, BDR Thermea Group, Apeldoorn

Voormalige hoofdfuncties:

Elsevier NV, Amsterdam (1978 – 1990)

- Hoofd financieel analist, Controller
- Directiesecretaris en Secretaris Raad van Commissarissen
- Senior Vice President Strategic planning en Business Development
- Chief Financial Officer, Elsevier Science Publishers BV

Royal Ahrend NV, Amsterdam (2001-2006)

- Chief Executive Officer

NDC/VBK uitgeverij, Leeuwarden (2010-2013)

- Chief Executive Officer

ThiemeMeulenhoff Educatieve uitgeverij, Amersfoort (2011-2013)

- Managing Director

Eerdere nevenfuncties:

- Voorzitter Raad van Commissarissen Unit4 NV, Sliedrecht
- Voorzitter Raad van Commissarissen Desso Groep BV, Waalwijk
- Lid Raad van Commissarissen Samas NV, Houten
- Voorzitter Raad van Commissarissen, Royal Peijnenburg BV, Geldrop

Opleiding

- Masters degree Business Economics, Erasmus Universiteit Rotterdam

Aantal (certificaten van) aandelen in Brill: geen