



AGENDA

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Brill NV
te houden op *woensdag 24 mei 2023 om 14.00 uur*
ten kantore van de vennootschap, Plantijnstraat 2, Leiden

1. Opening
2. Jaarverslag 2022
 - a. Bespreking van het verslag van het Bestuur
 - b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
3. Jaarrekening 2022
 - a. Toelichting op de controle op de jaarrekening door de accountant van de vennootschap
 - b. Bezoldigingsverslag 2022 (stempunt adviserend)
 - c. Vaststelling van de jaarrekening 2022 (stempunt)
4. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor Bestuur en Raad van Commissarissen (stempunt)
5. Decharge
 - a. Decharge van de leden van het Bestuur (stempunt)
 - b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)
6. Raad van Commissarissen
 - a. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van twee commissarissen
 - b. Voorstel tot herbenoeming van de heer Th.J. van der Raadt (stempunt)
 - c. Voorstel tot benoeming van de heer prof. dr. T.W.C. Huibers als commissaris (stempunt)
7. Verlenen van opdracht aan accountant (stempunt)
8. Machtiging van het Bestuur 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 het Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – van (certificaten van) gewone aandelen (stempunt)
 - b. Verlenging van de aanwijzing van het Bestuur als bevoegd 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 woensdag 24 mei 2023**

Toelichting bij agendapunt 3.b (Bezoldigingsverslag 2022) (stempunt-adviserend)

Conform het bepaalde in artikel 2:135b BW wordt het bezoldigingsverslag 2022 besproken met de aandeelhouders en ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt het bezoldigingsverslag 2022 goed te keuren. Koninklijke Brill N.V. heeft het bezoldigingsverslag 2022, inclusief een overzicht van bezoldigingen aan individuele bestuurders en commissarissen, met inachtneming van de wettelijke vereisten opgesteld. Verwezen wordt naar het bezoldigingsverslag 2022 zoals opgenomen in het jaarverslag 2022 op pagina 47-51 (doch met uitzondering van de paragrafen die gaan over het bezoldigingsbeleid).

Toelichting bij agendapunt 4. (Vaststelling bezoldigingsbeleid voor Bestuur en Raad van Commissarissen) (stempunt)

Het bezoldigingsbeleid voor Bestuur en Raad van Commissarissen wordt hier besproken en vastgesteld. Verwezen wordt naar bijlage 1 bij deze toelichting. De Ondernemingsraad heeft positief geadviseerd.

Toelichting bij agendapunt 5.a (Decharge van de leden van het Bestuur) (stempunt)

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de huidige en voormalige leden van het Bestuur voor de uitoefening van hun taken in 2022, voor zover van die uitoefening blijkt uit het jaarverslag 2022 of voor zover die anderszins aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is bekendgemaakt voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2022.

Toelichting bij agendapunt 5.b (Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen) (stempunt)

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun taken in 2022, voor zover van die uitoefening blijkt uit het jaarverslag 2022 of voor zover die anderszins aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is bekendgemaakt voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2022.

Toelichting bij agendapunt 6a. (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 na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023 en niet herbenoembaar aangezien hij de maximale termijn van tweemaal vier jaar heeft bereikt.

Volgens het door de Raad van Commissarissen opgemaakte rooster is de heer Th.J. van der Raadt aftredend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Voor het profiel van de Raad van Commissarissen wordt verwezen naar pagina 43-44 van het jaarverslag 2022.

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

Toelichting bij agendapunt 6.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 **Th.J. van der Raadt** 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 2027.

De voordracht wordt ondersteund door het Bestuur en de Ondernemingsraad. De heer Van der Raadt voldoet aan de eisen van de profielschets van de Raad van Commissarissen. Voor informatie betreffende de heer Van der Raadt bedoeld in artikel 2:142 lid 3 Burgerlijk Wetboek, verwijzen wij u naar pagina 46 van het jaarverslag 2022. De heer Van der Raadt houdt geen (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de vennootschap. Het aantal commissariaten dat de heer Van der Raadt bekleedt, valt binnen de bepalingen zoals gesteld in artikel 2:142a Burgerlijk Wetboek. De heer Van der Raadt is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Toelichting bij agendapunt 6.c Voorstel tot benoeming van de heer prof. dr. T.W.C. Huibers als 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 prof. dr. T.W.C. Huibers voor tot benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2027. De voordracht wordt ondersteund door het Bestuur en de Ondernemingsraad. De heer Huibers voldoet aan de eisen van de profielschets van de Raad van Commissarissen. De informatie als bedoeld in art. 2:142 lid 3 BW is als bijlage 2 opgenomen. Het aantal commissariaten dat de heer Huibers bekleedt, valt binnen de bepalingen zoals gesteld in artikel 2:142a Burgerlijk Wetboek. De heer Huibers is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. Zijn bezoldiging zal plaatsvinden conform het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen zoals vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 25 juni 2020 alsmede het vast te stellen bezoldigingsbeleid zoals voorgesteld onder agendapunt 4.

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

De huidige accountant van de vennootschap is in 2020 benoemd voor een periode van drie jaar, te weten voor de boekjaren 2020, 2021 en 2022. Op grond van de aanbeveling van het Audit Committee en het Bestuur, stelt de Raad van Commissarissen voor de firma PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC) als accountant te herbenoemen voor een periode van twee jaar, te weten de boekjaren 2023 en 2024. PwC zal worden vertegenwoordigd door de heer drs. W.F.J. Vermeulen RA.

Toelichting bij agendapunt 8. (Machtiging van het Bestuur als bevoegd orgaan tot inkoop) (stempunt)

Voorgesteld wordt om het Bestuur net zoals in de voorgaande jaren te machtigen om voor een periode van 18 maanden vanaf 24 mei 2023, 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 9.a (Verlenging van de aanwijzing van het Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte – daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen – van (certificaten van) gewone aandelen) (stempunt)

Dit voorstel houdt in de verlenging tot 24 november 2024 van de aanwijzing van het Bestuur om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, (certificaten van) gewone aandelen uit te geven - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van (certificaten 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 het Bestuur als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht) (stempunt)

Dit voorstel houdt in de verlenging tot 24 november 2024 van de aanwijzing van het Bestuur om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het voorkeursrecht van houders van (certificaten van) gewone aandelen te beperken of uit te sluiten wanneer op grond van de in agendapunt 9.a gevraagde bevoegdheid (certificaten van) gewone aandelen worden uitgegeven en/of rechten tot het nemen van (certificaten 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, 12 april 2023

Het Bestuur

brill.com



Bijlage 1

REMUNERATION POLICY OF KONINKLIJKE BRILL N.V.

Introduction

This remuneration policy will, upon approval by the shareholders' meeting of Koninklijke Brill N.V. (the 'Company') on 24 May 2023, replace the remuneration policy that was approved by the Company's shareholders' meeting on 25 June 2020.

This revised remuneration policy is proposed by the Company's supervisory board (the 'Supervisory Board') following a review, analysis and evaluation of the Company's current remuneration policy. It is intended that this remuneration policy will be applicable for four years. Material changes to this policy during such four-year period will be presented to the Company's shareholders' meeting for approval.

This remuneration policy aims to provide a total compensation package that creates sustainable long-term value for Brill as a whole. All amounts mentioned in this remuneration policy are gross amounts.

Summary of Changes

This remuneration policy includes several clarifications, mainly relating to the variable remuneration of the members of the Company's management board (the 'Management Board'). Such clarifications include: additional information as to the target setting for the short-term incentive as well as the long-term incentive compensation, determining the extent to which the targets are achieved, payment of the incentive compensation and the possibilities for the Company to adjust variable remuneration (based on the Dutch Civil Code).

Furthermore, an option for the Supervisory Board to temporarily derogate from this remuneration policy in exceptional circumstances has been included (in accordance with article 2:135a(5) of the Dutch Civil Code). In case of a derogation, the Supervisory Board will account for such derogation during the Company's shareholders' meeting immediately following the occurrence of the relevant exceptional circumstances.

Supervisory Board

The remuneration of the chairman and the members of the Supervisory Board is set at a fixed annual amount and does not include variable elements.

The members receive neither performance-related remuneration nor shares, nor do they accrue pension rights with the Company. They receive no severance pay when they exit the Board.

The remuneration of the Supervisory Board is regularly evaluated, with the advice of an external expert if necessary. Brill established guidelines governing the holding of and transactions in securities, including those issued by Brill, by Supervisory Board members.

Management Board

The remuneration of the members of the Management Board is determined by the Supervisory Board based on this remuneration policy, taking into account the best practice provisions of the Dutch Corporate Governance Code. The remuneration framework for the Management Board members seeks to enable Brill to attract, develop, and retain qualified and expert persons.



Additionally, the remuneration must be proportional to the salary conditions for all Brill staff and should be aligned with the strategic planning scenarios and our corporate culture and be reasonable from the perspective of our key stakeholders in order to support Brill's mission. The Supervisory Board, if necessary with the assistance of an external expert, conducts regular reviews to establish whether the remuneration of the Management Board members is in line with market practice. The Supervisory Board evaluates the fixed salary levels of the statutory directors annually based on their responsibilities, their performance and the pay developments within the Company.

The applicable notice period is two months for each member of the Management Board and four months for the Company, which is in line with standard practice. Management Board members are appointed for a period of four years and can be reappointed by the Supervisory Board. The management services agreements include a maximum severance pay that equals one year fixed annual remuneration. No severance pay is due in case of termination or non-reappointment caused by seriously culpable conduct or negligent acts or omissions on the side of the member of the Management Board, if the agreement is terminated early (or not renewed) at the initiative of the member of the Management Board, in case of reaching the state pensionable age or in case of long-term disability.

The Company does not grant loans, advances, guarantees, or rights for the acquisition of options or shares to the Management Board members. Ownership of Brill certificates may be encouraged by the Company.

In order to avoid conflicts of interest, the Supervisory Board has made an agreement with the Management Board about ownership of and transactions in securities, including those issued by Brill.

Variable Remuneration: STI and LTI

The Supervisory Board sees variable remuneration as a meaningful part of the Management Board's remuneration package, because the targets against which performance is measured reflect the drivers for growth and value creation in the short- and long-term and are assistive to achieving Brill's mission.

The Supervisory Board assesses that the financial targets in relation to long-term incentive compensation are the most relevant contributors to the creation of long-term financial value. The non-financial targets in the long-term compensation plan are derived from Brill's Corporate Strategy as it is in force at the time of agreeing upon the objectives. Examples of such targets include: total shareholder return, EBITDA margin and mergers and acquisitions related measures, but also targets related to new business creation.

Annually, short-term incentive compensation related targets are determined by the Supervisory Board, which largely reflect objectives for the key figures on which the Company reports in its annual results. These key figures are important measures of the success of the execution of the Company's strategy aimed at long-term value creation and as such, both the short-term and the long-term variable remuneration are directly linked to the Company's long-term value creation. At the beginning of each financial year, the Supervisory Board sets several financial and/or non-financial targets for the Management Board members, aligned with the business priorities and challenges for such year. Examples of such targets include: revenue, EBITDA and return on invested capital related measures, but also targets related to the Company's strategic priorities.

The variable component of remuneration related to short-term targets is a maximum of 40% of the gross annual base salary for the CEO and 35% of the gross annual base salary for the CFO and CPO, and for the three-year, long-term objective, again a maximum of 40% and 35%, respectively, of the gross annual base salary in the year that the objective was agreed upon. Consequently, the percentage of the maximal total payout that is variable or at risk is 44% for the CEO (80%/180%) and 41% (70%/170%) for the CFO and the CPO.

After the respective performance periods, the Supervisory Board determines the extent to which the Management Board members have fulfilled the targets for the short-term and long-term incentive compensation. This will be disclosed in the Company's remuneration report. To the extent the applicable targets have been fulfilled:

- short-term incentive compensation is paid shortly after the financial results over the performance year have been published by the Company; and
- long-term incentive compensation is paid in the year following the year in which the three-year period such compensation relates to ends.

Adjustment of Variable Remuneration

The Company is entitled to recover variable remuneration either in full or in part to the extent that payment thereof has been made on the basis of incorrect information about the realisation of the underlying goals or about the circumstances from which the entitlement to the variable award was made dependent in accordance with article 2:135(8) of the Dutch Civil Code. Furthermore, in accordance with article 2:135(6) of the Dutch Civil Code, the Company may apply malus measures in relation to all variable remuneration of the Management Board members.

Derogation from this Remuneration Policy

The Supervisory Board may, in exceptional circumstances as deemed by the Supervisory Board and within the statutory limits, decide to temporarily derogate from this remuneration policy, and ultimately until a new remuneration policy is approved by the shareholders' meeting. Exceptional circumstances shall cover only situations in which the derogation from this remuneration policy is necessary to serve the long-term interests and sustainability of Brill as a whole or to assure its viability. In such circumstances, a temporary deviation from the remuneration policy is permitted. By making its decision, the Supervisory Board intends to take into account Brill's stakeholders' interests, amongst others.

The Supervisory Board will account for a derogation of this remuneration policy during the Company's shareholders' meeting immediately following the occurrence of such exceptional circumstance resulting in a temporary deviation from the remuneration policy, where it will be subject to a binding approval vote.

Bijlage 2

CV – Th.W.C. Huibers

Naam: Theodorus Wilhelmus Charles Huibers (1966, Nederlands)

Huidige hoofdfuncties:

- Voorzitter Raad van Toezicht Stichting Omroep Gelderland (vanaf 2023)
- Lid Raad van Toezicht Stichting Koninklijk Nederlands Normalisatie Instituut (vanaf 2021)
- Voorzitter Raad van Toezicht Stichting RNW Media (vanaf 2016)
- Hoogleraar Informatica (0,2 fte) Universiteit Twente (vanaf 2002)

Voormalige hoofdfuncties:

Stichting PAMM

- Lid Raad van Toezicht (2020-2022)

Veen, Bosch & Keuning Uitgevers B.V.

- Commissaris (2015 – 2017)

Patientline B.V.

- Voorzitter Raad van Commissarissen (2015-2017)

Software Improvement Group B.V.

- Commissaris (2014 – 2017)

Stichting CITO

- Voorzitter Raad van Commissarissen, vanaf 2015 voorzitter (2008 – 2016)

Hogeschool Saxion

- Lector Cross Media Strategy & Design (2008-2012)

Thaesis B.V.

- Managing partner (2006-2019)

KPMG N.V.

- Director Sourcing (2005 – 2006)
- Director ICE-Advisory (2003-2005)
- Diverse functies (1999 – 2003)

Doxis B.V.

- Sectormanager Bedrijven & Non-profit (1996-1999)

Katholieke Universiteit Nijmegen

- Postdoctorale onderzoeker (1996 – 1997)



Opleiding:

- Master Management Consultant, Vrije Universiteit Amsterdam (2001)
- Doctor Informatica, Universiteit Utrecht (1996)
- Doctorandus Informatica, Katholieke Universiteit Nijmegen (1992)

Aantal (certificaten van) aandelen in Brill: geen