



BRILL

Verslag en besluitenlijst van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Brill N.V, gehouden op **woensdag 14 december 2022 om 14.00 uur** ten kantore van de vennootschap.

Voorzitter: de heer R.P. Hoytema van Konijnenburg

Verslaglegging: mevrouw E.J. Smit

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering om 14.00 uur en heet alle aanwezigen welkom.

Een bijzonder woord van welkom is er voor de volgende personen:

- Stichting Administratiekantoor Koninklijke Brill: de heer Nieuwe Weme (voorzitter);
- de aanwezige voorzitter en leden van de Ondernemingsraad.

Aan alle vereisten voor de oproep van de vergadering is voldaan. Er is tijdig, op 2 november, een advertentie geplaatst in Het Financieele Dagblad en op diezelfde datum zijn de agenda en de overige stukken voor deze vergadering op de corporate website van het bedrijf geplaatst.

De besluitenlijst (stemresultaten), een verslag en de audio-opname van deze vergadering zijn binnenkort beschikbaar via [Brill.com](https://www.brill.com).

Het totaal aantal uitstaande aandelen Koninklijke Brill op 14 december 2022 is:

- 1.874.444, waarvan
- 1.834.463 certificaten en
- 39.981 aandelen op naam

Vertegenwoordigd ter vergadering zijn:

- 1.834.463 aandelen Brill, waarvan
- 787.652 vertegenwoordigd door het administratiekantoor en
- Geen door aandeelhouders op naam.

Aan 30 certificaathouders (1.046.811) werden door het administratiekantoor stemvolmachten verleend. Er zijn achttien bindende steminstructies ontvangen.

In lijn met de Corporate Governance Code heeft het Administratiekantoor (STAK) besloten de certificaathouders opnieuw volmachten te verstrekken of van hen steminstructies te aanvaarden om ter vergadering te kunnen stemmen.

2. **Kennisgeving van het voornemen tot benoeming van de heer dr. J.R. Martin als statutair directeur**

De Raad van Commissarissen is voornemens vandaag de heer dr. J.R. Martin (John) te benoemen als statutair algemeen directeur in de vacature die is ontstaan door het aftreden van de heer mr. J.P. Coebergh per 25 mei 2022 als statutair directeur, voor een termijn eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2026. De voordracht wordt ondersteund door de Ondernemingsraad. John Martin is sinds 1 september jl. in dienst van de onderneming als CEO ad interim en verantwoordelijk voor de algehele leiding en de toekomstige strategische ontwikkeling van Brill.

De voorzitter geeft een korte carrièreschets van de heer Martin en verwijst voor de belangrijkste elementen uit de bestuurdersovereenkomst naar de toelichting die bij de agenda voor deze vergadering is bijgesloten.

Vragen

De heer Rienks: vraagt wat de heer Martin aan specifieke kennis en ervaring heeft, die hem voor Brill de geschikte persoon maken in deze functie voor de komende drieënhalf jaar.

De voorzitter legt uit dat de RvC heeft gezocht naar iemand met specifieke kennis van digitale transformatieprocessen, nieuwe ontwikkelingen in de markt en het strategisch implementeren van deze processen en ontwikkelingen. De RvC heeft daarbij de toekomst van Brill vooropgesteld, transformatie en ontwikkeling zijn nodig om een belangrijke rol te blijven spelen in een veranderende uitgeefmarkt. John Martin heeft op meerdere plekken met succes leiding gegeven aan de uitvoering van dergelijke veranderingsprocessen. Daarnaast behoeft een aantal zaken op korte termijn aandacht en oplossingen, zoals bijvoorbeeld de situatie bij onze distributeur in het VK.

De heer Rienks toont zich tevreden met het antwoord. Hij feliciteert de heer Martin met zijn aanstaande benoeming en wenst hem veel succes bij de uitvoering van zijn taken in de komende bestuursperiode.

De voorzitter meldt dat de RvC de heer Martin direct na sluiting van de vergadering formeel zal benoemen als statutair directeur van de onderneming en feliciteert hem alvast met de aanstaande benoeming. De heer Martin ontvangt applaus van de aanwezigen.

3. Bespreking van een wijziging van de profielschets van de Raad van Commissarissen

Vanwege het feit dat Brill in de afgelopen jaren is gegroeid en het werk van de Raad van Commissarissen door ontwikkelingen in de markt en de gestelde toekomstdoelen van de onderneming complexer is geworden, acht de Raad van Commissarissen het in het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming dat de raad wordt uitgebreid van drie leden naar vijf leden.

De uitbreiding van de Raad van Commissarissen biedt de mogelijkheid om een auditcommissie en/of remuneratiecommissie binnen de Raad van Commissarissen in te stellen. De Raad van Commissarissen vindt het daarnaast wenselijk dat binnen de Raad – naast de al bestaande expertises – expertise op het gebied van kennis en ervaring met de academische wereld en digitale en logistieke processen aanwezig is; de wijzigingen van de profielschets voorzien hierin. De Raad van Commissarissen heeft de voorgenomen wijzigingen met de Ondernemingsraad besproken.

Vragen

De heer Rienks: had verwacht dat de Raad al jaren eerder tot een dergelijk besluit zou zijn gekomen. Kijkend naar de voordracht van de twee kandidaat-commissarissen ziet hij niet direct de ervaring die men binnen wil halen (kennis van de academische wereld, logistieke vraagstukken en digitaliseringsprocessen). Die kennis moet volgens hem dan merendeels van de nieuwe directeur komen.

De voorzitter stelt dat de tweede vraag bij het volgende punt aan de orde zal komen en beantwoordt de eerste vraag als volgt.

De Raad had achteraf gezien misschien eerder uitgebreid kunnen worden. De indruk bestond dat de digitale transformatie goed was opgepakt binnen het bedrijf, waarbij de Raad minder naar zichzelf heeft gekeken wat betreft kennis en ervaring op dat punt. Anneke Blok heeft, weliswaar bij een ander type uitgeverij, veel te maken met dit soort veranderingen. De Raad heeft geconstateerd dat het met zijn drieën behappen van alle processen lastiger werd en geconcludeerd dat uitbreiding nodig was. Brill heeft in de afgelopen paar jaar enorme stappen gemaakt met o.a. een aantal grote overnames in Duitsland. Hiermee is het toezichthouden ingewikkelder geworden en meer tijd gaan kosten.

De heer Freeke: is akkoord met het profiel behalve met de laatste alinea, die behelst dat de benoeming van een niet-onafhankelijke vertegenwoordiger/aandeelhouder (met een belang van meer dan 10% in de onderneming) benoemd kan worden in de RvC. Hij maakt zich zorgen dat de Raad straks voor een groot deel zal bestaan uit niet-onafhankelijke commissarissen.

De voorzitter legt uit dat de onafhankelijkheid of afhankelijkheid zoals in het profiel genoemd, een formele vorm betreft van onafhankelijkheid of afhankelijkheid die alleen

gebaseerd is op het feit of je zelf belegger bent of familie van iemand die belegt in het bedrijf, etc. Enerzijds zijn dit objectieve normen, maar dit zegt niets over de persoon die daadwerkelijk zitting heeft.

In de Corporate Governance Code zijn specifieke bepalingen opgenomen die ervoor zorgen dat de meerderheid van de commissarissen onafhankelijk is. Er is een sub-artikel opgenomen waarin staat dat er een vertegenwoordiger kan zijn, die indirect meer dan 10 % van de aandelen houdt van het bedrijf. De rol en persoonlijkheid van deze persoon staan in dezen los van het begrip 'afhankelijk'. Wettelijk gezien moet zo'n commissaris de belangen van de vennootschap behartigen en niet de eigen belangen.

4a. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen voor de benoeming van twee commissarissen

De Raad van Commissarissen acht het in het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming dat de raad wordt uitgebreid van drie leden naar vijf leden. De Raad van Commissarissen is voornemens twee additionele commissarissen voor benoeming voor te dragen.

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

Er zijn geen aanbevelingen voor kandidaten door de Vergadering.

4b. Voorstel tot benoeming van mevrouw J.W. van der Vlist als commissaris (stempunt)

Er zijn geen aanbevelingen voor andere kandidaten gedaan en de Raad van Commissarissen draagt Jeanine van der Vlist 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 (in de statuten is vastgelegd dat bij benoeming in een bijzondere vergadering voor commissarissen een benoemingstermijn geldt van viereneenhalfjaar).

De voordracht wordt ondersteund door de Directie en de Ondernemingsraad.

Mevrouw Van der Vlist voldoet aan de eisen van de profielschets van de Raad van Commissarissen, met inachtneming van de wijziging zoals bedoeld onder agendapunt 3. De informatie als bedoeld in art. 2:142 lid 3 BW is in de toelichting op de agenda van deze vergadering opgenomen.

Het aantal commissariaten dat mevrouw Van der Vlist bekleedt, valt binnen de bepalingen zoals gesteld in artikel 2:142a Burgerlijk Wetboek.

Mevrouw Van der Vlist is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. Haar bezoldiging zal plaatsvinden conform het bezoldigingsbeleid voor de Raad van

Commissarissen zoals vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 25 juni 2020.

De voorzitter benadrukt dat mevrouw Van der Vlist als commissaris een belangrijke en ondersteunende rol kan spelen op het terrein van digitale transformatie, logistieke aspecten en IT-zaken. Zij heeft als toehoorder een aantal vergaderingen bijgewoond en daarin al blijkt doen geven van de kennis die zij van deze onderwerpen heeft.

Jeanine van der Vlist stelt zich kort voor aan de Vergadering.

Er zijn geen vragen over de kandidatuur van mevrouw Van der Vlist.

De voorzitter brengt het agendapunt in stemming en vermeldt de steminstructies die aan het administratiekantoor zijn gegeven.

Aantal stemmen voor: 1.044.707 CVA

Aantal stemmen tegen: 2.000 CVA

Aantal onthoudingen: 104 CVA

Voorstel tot benoeming is aangenomen

De voorzitter feliciteert mevrouw Van der Vlist met haar benoeming en zij ontvangt applaus vanuit de zaal.

4c. Voorstel tot benoeming van de heer drs. J.G.H.M. Niessen als commissaris (stempunt)

Er zijn geen aanbevelingen voor andere kandidaten gedaan en de Raad van Commissarissen draagt Jan Niessen 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 de Directie en de Ondernemingsraad.

De heer Niessen voldoet aan de eisen van de profielschets van de Raad van Commissarissen, met inachtneming van de wijziging zoals bedoeld onder agendapunt 3.

De voorzitter voegt hieraan toe dat bij het vervullen van de vacatures rekening is gehouden met zijn eigen aftreden in 2023 wegens het bereiken van de maximale benoemingstermijn en de behoefte aan een kandidaat met expertise op het gebied van financiële zaken.

De informatie als bedoeld in art. 2:142 lid 3 BW is in de toelichting van de agenda van deze vergadering opgenomen.

Het aantal commissariaten dat de heer Niessen bekleedt, valt binnen de bepalingen zoals gesteld in artikel 2:142a Burgerlijk Wetboek. De heer Niessen wordt aangemerkt als niet-onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code aangezien hij is

aangedragen voor benoeming door Mont Cervin S.à.r.l., zijnde een houder van meer dan 20% van de certificaten van aandelen in het geplaatst kapitaal van de vennootschap. Zijn bezoldiging zal plaatsvinden conform het eerdergenoemde bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen.

Vragen

De heer Helb: vraagt het woord en stelt een vraag over het aantal certificaten dat de heer Niessen middels Mont Cervin S.a.r.l. houdt (volgens de agenda 462.875). In het meldingenregister van de AFM staat volgens hem een ander aantal genoemd, namelijk 94.582. Hij vraagt of er inmiddels certificaten zijn verkocht.

De voorzitter legt uit dat de meldingsplicht alleen geldt bij het overschrijden van bepaalde marges/plafonds (3%, 5%, etc.), dat is de algemene geldende regel. Hij vermoedt dat het hier een oude melding betreft gezien het grote verschil.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Niessen, zodat hij de vraag kan beantwoorden en zich kort kan voorstellen aan de Vergadering.

De heer Niessen verklaart dat Mont Cervin S.a.r.l. al meer dan 10 jaar certificaathouder is in de onderneming en dat hij zich vereerd voelt om toe te mogen treden tot de Raad van Commissarissen.

Wat betreft de AFM melding, vermoedt hij dat het hier een eerste melding betreft. De laatste melding is alweer enkele jaren gedaan bij 21-22% bezit van de certificaten, inmiddels is het aantal certificaten iets uitgebreid en ligt het percentage net onder de 25%. Het aantal certificaten dat in de Oproeping/agenda staat vermeld is juist.

Vragen

De heer Rienks: vraagt of de voorzitter kan uitleggen in hoeverre de ervaring van de heer Niessen aansluit op de in de profielschets genoemde punten ten aanzien van digitalisering, kennis van de academische wereld en logistieke zaken. Hij vermoedt vrij weinig behalve op het terrein van financiële zaken. Wel denkt hij dat Brill met de heer Niessen een goede commissaris in huis haalt. Ten tweede vraagt hij naar de verhouding van Brill met de andere groot aandeelhouders. Hij ziet in dat verband een rol voor de heer Niessen om te zorgen dat de onderneming ook in de toekomst de steun blijft houden van juist deze aandeelhouders. Verder vindt de heer Rienks het belangrijk dat Brill als wetenschappelijke uitgever haar unieke karakter behoudt waardoor het bedrijf de gun-factor t.o.v. andere grote spelers in de markt optimaal kan blijven benutten.

De voorzitter is het met de heer Rienks eens, dat los van de kwaliteiten die de heer Niessen als persoon heeft, het zeker van belang is om een goede verstandhouding te hebben met de groot aandeelhouders/certificaathouders. In het verleden waren de verhoudingen wel eens

ingewikkeld, maar deze zijn in de loop der tijd verbeterd. De overleggen zijn positief en constructief van aard en gericht op de toekomst van de onderneming. De RvC is verheugd met de goede verhouding die er is met de grootaandeelhouders.

Qua kennis en aandachtsgebieden komt de expertise van de heer Niessen min of meer overeen met die van de voorzitter. Bij het vullen van de vacature die ontstaat na het aftreden van de voorzitter in 2023 moet gezocht worden naar een kandidaat met een achtergrond in academisch uitgeven, teneinde het profiel van de RvC rond te krijgen. Het bereiken van dit punt zal zijn na mei 2023, waarbij de RvC blijft bestaan uit vijf leden. Het opvolgingstraject wordt tijdig opgestart.

De voorzitter brengt het agendapunt in stemming en vermeldt de steminstructies die aan het administratiekantoor zijn gegeven.

Aantal stemmen voor:	1.042.092 CVA
Aantal stemmen tegen:	4.615 CVA
Aantal onthoudingen:	104 CVA

Voorstel tot benoeming is aangenomen

De voorzitter feliciteert de heer Niessen met zijn benoeming en hij ontvangt applaus vanuit de zaal.

5. Sluiting

Tenslotte dankt de voorzitter allen voor hun aanwezigheid en nodigt hen uit het glas te heffen bij de traditionele borrel.

De voorzitter sluit de vergadering.