
**TOELICHTING BIJ HET
VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING
KONINKLIJKE BRILL N.V.,
gevestigd te Leiden.
(Brill)**

behorend bij het voorstel d.d. 7 mei 2020,
zoals dit ter besluitvorming wordt voorgelegd aan de op 25 juni 2020 te houden
algemene vergadering van aandeelhouders van Brill.

ALLEN & OVERY

TOELICHTING BIJ HET VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING VAN KONINKLIJKE BRILL N.V. (BRILL), zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd aan de op 25 juni 2020 te houden algemene vergadering van aandeelhouders

1. Algemeen

De statuten van Brill zijn voor het laatst gewijzigd in 2010. De onderhavige statutenwijziging beoogt op de eerste plaats een aantal aanpassingen in de statuten van Brill door te voeren die zijn ingegeven door de volgende wijzigingen in wetgeving die sinds 2010 hebben plaatsgevonden:

- de per 1 januari 2013 gewijzigde wettelijke bepalingen inzake tegenstrijdig belang van bestuurders en commissarissen (**Wet bestuur en toezicht**)
- de op 29 januari 2016 in werking getreden Implementatiewet wijziging richtlijn Transparantie
- de op 3 januari 2018 in werking getreden Implementatiewet richtlijn markten voor financiële instrumenten 2014
- de op 1 december 2019 in werking getreden Implementatiewet richtlijn bevordering aandeelhoudersbetrokkenheid

2. Wet bestuur en toezicht; Tegenstrijdig belang

Op 1 januari 2013 is een wetwijziging doorgevoerd die de regeling inzake tegenstrijdig belang voor bestuurders heeft gewijzigd en waarbij voor commissarissen een dergelijke regeling is geïntroduceerd. Kern van de regeling is dat een bestuurder of commissaris die een persoonlijk belang heeft bij een onderwerp dat ter besluitvorming voorligt, niet deelneemt aan de beraadslaging en besluitvorming ter zake indien zijn/haar persoonlijk belang in strijd is met het belang van de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming.

In dit verband wordt voorgesteld om artikel 17 lid 3, die de inmiddels vervallen wettelijke regeling weerspiegelt, te schrappen. Hierbij moet worden bedacht dat de reglementen van zowel de raad van bestuur als van de raad van commissarissen vergelijkbare regelingen kennen voor beraadslaging en besluitvorming ingeval van tegenstrijdig belang, die zijn gebaseerd op de Nederlandse Corporate Governance Code.

Vandaf de inwerkingtreding van de Wet bestuur en toezicht past de wet de term ‘bestuurder’ algemeen toe op leden van de raad van bestuur. In de statuten wordt de verwijzing naar leden van het bestuur daarom in overeenstemming gebracht met de juridische terminologie.

3. Implementatiewet richtlijn markten voor financiële instrumenten 2014

Ingevolge de inwerkingtreding van de Wet implementatie richtlijn markten financiële instrumenten 2014 is de term ‘gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit’ vervangen door de term ‘handelsplatform’.

Artikel 16 lid 5 sub c. wordt in overeenstemming gebracht met de juridische terminologie.

4. Implementatiewet richtlijn bevordering aandeelhoudersbetrokkenheid

In het kader van de implementatie van de richtlijn bevordering aandeelhoudersbetrokkenheid (2017/828 EU (SRD II)) in het Burgerlijke Wetboek worden enkele wijzigingen voorgesteld die zien op zowel de procedure voor vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen als de inhoud van dit beleid. De wijzigingen beogen de regeling in de statuten over de bezoldiging van leden van de raad van bestuur (artikel 15) en de raad van commissarissen (artikel 20) aan te laten sluiten bij de wettekst van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek zoals deze geldt met ingang van 1 december 2019.

OVERIGE WIJZIGINGEN:

5. Introductie statutaire regeling vrijwaring en verzekering bestuurders en commissarissen

Bestuurders en commissarissen van Brill kunnen aanspraak maken op dekking uit hoofde van een bestuurders en commissarissen aansprakelijkheidsverzekering (de **bca-verzekering**). De verzekering biedt dekking voor mogelijke claims door derden die zich richten op de persoon van de bestuurder of de commissaris als zij in deze hoedanigheid optreden. Het is bij beursfondsen gebruikelijk dat dit recht wordt neergelegd in de statuten en dat daarbij wordt bepaald dat voor zover de aansprakelijkheid niet wordt afgedekt door deze bca-verzekering de vennootschap de bestuurders en/of commissarissen zal vrijwaren voor de kosten. Een dergelijke regeling dient tot doel dat bestuurder en commissarissen zich er door mogelijke persoonlijke aansprakelijkheidstelling niet door laten weerhouden in het beste belang van de vennootschap te handelen. De voorgestelde tekst in het nieuwe artikel 24 komt overeen met de standaardregeling die door veel beursvennootschappen wordt toegepast.

6. Aanpassing rekenrente uitkering cumulatief preferente aandelen

Artikel 30 (oud) sluit aan bij de Refi rente van de Europese Centrale Bank als rekenrente ter bepaling van het op de cumulatief preferente aandelen uit te keren preferente dividend. Voorgesteld wordt om deze rentevoet te vervangen door de Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR), de rentevoet die wordt vastgesteld en gepubliceerd door of namens de European Money Markets Institute. Door de voorgestelde wijzigingen blijft het preferente dividend dat wordt uitgekeerd op de preferente cumulatieve aandelen afgestemd op de afspraken tussen de Stichting Luchtmans, houder van het recht tot het nemen van deze cumulatief preferente aandelen, en haar kredietverstrekker.

7. Overig

De andere wijzigingen die worden voorgesteld, houden onder meer verband met een verdere afstemming van de statuten van Brill met de in 2016 gewijzigde Nederlandse Corporate Governance Code (artikel 15 lid 5 (nieuw)), de aanpassingen van verwijzingen naar inmiddels gewijzigde wettelijke procedures (artikel 26 lid 2 (nieuw)) of met verouderd spraakgebruik (artikel 13 lid 3). Deze wijzigingen worden nader toegelicht in het tripartite voorstel tot statutenwijziging.

8. Machtiging

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de raad van bestuur, de secretaris van Brill, alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

- 0 - 0 - 0 - 0 -