

# AGENDA

---

2019

## Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Corbion N.V.

**Datum** 13 mei 2019  
**Tijd** 14.30 uur  
**Plaats** Mövenpick Hotel Amsterdam City Centre  
Piet Heinkade 11  
1019 BR Amsterdam



**Corbion**

*Keep creating*

# AGENDA 2019

1. Opening
2. Jaarverslag 2018
  - Presentatie
  - Bespreking Jaarverslag
3. Uitvoering van het beloningsbeleid in 2018
4. Jaarrekening 2018 en dividend
  - A Reserverings- en Dividendbeleid
  - B. Vaststelling van de jaarrekening
  - C. Vaststelling van het dividend
5. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid
6. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht
7. Samenstelling Raad van Commissarissen
  - A. Herbenoeming van de heer J.P. de Kreij
  - B. Herbenoeming van mevrouw M.E. Doherty
8. Bevoegdheid Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen
  - A Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot 10 procent (10%) voor algemene doeleinden
  - B Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot 10 procent (10%) in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities of strategische allianties
  - C Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht ingeval van uitgifte van gewone aandelen in verband met agendapunt 8A
  - D Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht ingeval van uitgifte van gewone aandelen in verband met agendapunt 8B
9. Machtiging Raad van Bestuur tot het namens de Vennootschap verwerven van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap
10. Intrekking van ingekochte gewone aandelen teneinde het geplaatste kapitaal te verminderen
11. Herbenoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2020
12. Rondvraag
13. Sluiting

---

Voor een toelichting op de agendapunten zie de hierna volgende pagina's.

N.B.

Agendapunten 4B, 4C, 5, 6, 7A, 7B, 8A, 8B, 8C, 8D, 9, 10, en 11 worden ter stemming gebracht.

Registratiedatum: 15 april 2019

(zie [www.corbion.com](http://www.corbion.com) voor de aanmeldingsprocedure)

## Stemmenregistratie

Met het oog op een correcte registratie van de stemmen die in de vergadering worden uitgebracht, wordt aandeelhouders die hun stemrecht tijdens de vergadering wensen uit te oefenen verzocht zich vóór aanvang van de vergadering te melden bij de registratiebalie. De registratiebalie sluit om 14.30 uur; na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk.

---

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 2

Het Jaarverslag 2018 wordt aan de orde gesteld. De voorzitter van de Raad van Bestuur geeft een presentatie. De aandeelhouders hebben de gelegenheid om vragen te stellen.

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 3

De uitvoering van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur in 2018, zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Remuneration report' in het Jaarverslag, wordt aan de orde gesteld. Aandeelhouders hebben de gelegenheid om vragen te stellen.

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 4

### A. Reserverings- en dividendbeleid

Het reserveringsbeleid van Corbion is gericht op het scheppen en behouden van toereikende financiële armslag en flexibiliteit om onze strategische doelstellingen te realiseren en tegelijkertijd gezonde balansverhoudingen te handhaven. Corbion heeft de intentie de winst of het verlies van de onderneming respectievelijk toe te voegen aan of in mindering te brengen op de bedrijfsreserves na aftrek van het voorgestelde dividend op gewone aandelen. Ontwikkelingen die potentieel van invloed zijn op onze financieringsbehoefte, zoals acquisities, desinvesteringen, reorganisaties en andere strategische overwegingen kunnen leiden tot aanpassing van de reserves en het reserveringsbeleid. Wat betreft het dividendbeleid van Corbion geldt dat de hoogte van het dividend op gewone aandelen en het soort dividend dat de onderneming aan haar aandeelhouders uitkeert, afhankelijk zijn van het financiële resultaat van de onderneming, het bedrijfsklimaat, de vooruitzichten en andere relevante factoren. Het huidige dividendbeleid gaat uit van een jaarlijks uit te keren stabiel tot geleidelijk oplopend absoluut dividendbedrag per aandeel (progressief regulier dividend). Periodiek zal Corbion haar schuldpositie in relatie tot de investeringsplannen beoordelen en besluiten over eventuele verdere uitkeringen.

### B. Vaststelling van de jaarrekening

Voorgesteld wordt de jaarrekening over het boekjaar 2018 vast te stellen.

### C. Vaststelling van het dividend

Het voorgestelde dividend op gewone aandelen: € 0,56 per aandeel in de vorm van contant dividend. Uitkering van het dividend vindt plaats vanaf 20 mei 2019.

#### **Voorgesteld tijdschema:**

15 mei 2019 Ex-dividend datum

16 mei 2019 'Record' datum

20 mei 2019 Slotdividend 2018 betaalbaar: uitkering contant dividend

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 5

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Bestuur in functie in 2018 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2018, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018.

---

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 6

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen in functie in 2018 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2018, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018.

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 7

### A. Herbenoeming van de heer J.P. de Kreij

De heer J.P. de Kreij zal dit jaar volgens rooster aftreden. De heer De Kreij heeft aangegeven zich herkiesbaar te stellen. De Raad van Commissarissen doet in overeenstemming met artikel 14 lid 4 van de statuten een voordracht voor deze vacature en stelt voor de heer De Kreij te herbenoemen voor een periode van 2 jaar, welke termijn in overeenstemming is met de Code.

#### Gegevens van de voorgestelde kandidaat:

Naam	J.P. de Kreij
Leeftijd	60
Eerdere functie(s)	Vice-voorzitter Executive Board en Chief Financial Officer van Royal Vopak nv
Commissariaten	Tom Tom, NL Royal Boskalis, NL Lid Advisory Council YGroup Companies
Aandelen Corbion	geen
Redenen voor voordracht	Tijdens zijn vorige termijnen heeft de heer De Kreij een belangrijke bijdrage geleverd aan het werk van de Raad van Commissarissen, onder andere als voorzitter van de Auditcommissie. De algemene en financiële kennis van de heer De Kreij van een internationaal opererende en beursgenoteerde onderneming, zijn ervaring en expertise op het gebied van fusies & overnames, en zijn financiële expertise verworven bij een groot internationaal accountantskantoor zijn van grote waarde voor Corbion en dragen bij aan een evenwichtige samenstelling van de Raad van Commissarissen van Corbion. De heer De Kreij is een financieel expert zoals bedoeld in artikel 2.6 van het Reglement van de Auditcommissie.

## B. Herbenoeming van mevrouw M.E. Doherty

Mevrouw M.E. Doherty zal dit jaar volgens rooster aftreden. Mevrouw Doherty heeft aangegeven zich herkiesbaar te stellen. De Raad van Commissarissen doet in overeenstemming met artikel 14 lid 4 van de statuten een voordracht voor deze vacature en stelt voor mevrouw Doherty te herbenoemen voor een periode van 4 jaar.

### Gegevens van de voorgestelde kandidaat:

Naam	M.E. Doherty
Leeftijd	61
Eerdere functie(s)	CFO en Executive Director Reckit Benckiser plc CFO en Executive Director Brambles Ltd Group International Finance Director en International Finance Director Tesco plc SVP Finance, Central and Eastern Europe, en diverse andere posities binnen Unilever plc
Commissariaten	Dunelm plc, UK Novartis AG, Zwitserland UK Ministry of Justice Adviseur bij Agrolimen SA, dochtermaatschappijen GB Foods en Affinity Petcare, Spanje
Aandelen Corbion	geen
Redenen voor voordracht	Tijdens haar eerste termijn heeft mevrouw Doherty een belangrijke bijdrage geleverd aan het werk van de Raad van Commissarissen, onder andere als lid van de Auditcommissie. De algemene en financiële kennis en ervaring van mevrouw Doherty verworven als CFO bij internationaal opererende ondernemingen is van grote waarde voor Corbion en draagt bij tot een evenwichtige samenstelling van de Raad van Commissarissen van Corbion. Mevrouw Doherty is een financieel expert zoals bedoeld in artikel 2.6 van het Reglement van de Auditcommissie.

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 8

- A. Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zoals bepaald in artikel 6 van de statuten, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 13 november 2020), met dien verstande dat deze bevoegdheid beperkt is tot 10% van het per het tijdstip van het uitgiftebesluit geplaatste kapitaal, welke 10% gebruikt kan worden voor algemene doeleinden. De huidige bevoegdheid is verleend op 25 mei 2018 en loopt tot en met 25 november 2019.
- B. Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zoals bepaald in artikel 6 van de statuten, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 13 november 2020), met dien verstande dat deze bevoegdheid beperkt is tot 10% van het per het tijdstip van het uitgiftebesluit geplaatste kapitaal, welke 10% gebruikt kan worden in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities of strategische allianties. De huidige bevoegdheid is verleend op 25 mei 2018 en loopt tot en met 25 november 2019.

- C. Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zoals uiteengezet onder agendapunt 8A, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 13 november 2020). De huidige bevoegdheid is verleend op 25 mei 2018 en loopt tot en met 25 november 2019.
- D. Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zoals uiteengezet onder agendapunt 8B, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 13 november 2020). De huidige bevoegdheid is verleend op 25 mei 2018 en loopt tot en met 25 november 2019.

Met het voorstel wordt beoogd dat de Vennootschap slagvaardig kan handelen op het moment dat zich mogelijkheden voordoen die uitgifte van gewone aandelen met zich mee kunnen brengen. De Raad van Bestuur zal zijn bevoegdheid slechts gebruiken met inachtneming van de in deze toelichting vermelde beperkingen en voor de in deze toelichting omschreven doeleinden.

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 9

Voorgesteld wordt om bevoegdheid te verlenen aan de Raad van Bestuur om – met goedkeuring van de Raad van Commissarissen – voor een periode van 18 maanden, ingaande per de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 13 november 2020), binnen de grenzen van de wet en de statuten en tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per het tijdstip van het besluit tot inkoop van aandelen, eigen volgestorte gewone aandelen in de Vennootschap te verkrijgen tegen een prijs die minimaal € 0,01 bedraagt en maximaal gelijk is aan de beurskoers vermeerderd met 10%. Als beurskoers zal gelden het gemiddelde van de hoogste prijs per aandeel blijktens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam op elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de inkoop. De huidige bevoegdheid is verleend op 25 mei 2018 en loopt tot en met 25 november 2019.

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 10

Voorgesteld wordt de door de Vennootschap in het kader van een aan de Raad van Bestuur verleende machtiging ingekochte en nog in te kopen gewone aandelen in te trekken teneinde het geplaatste kapitaal te verminderen, waarbij de Raad van Bestuur bevoegd zal zijn tot uitvoering van het besluit tot intrekking en tot vaststelling (bij besluit van de Raad van Bestuur) van het aantal in te trekken aandelen.

De Raad van Bestuur zal tevens bevoegd zijn tot het geven van uitvoering aan het besluit tot intrekking in één of meer tranches. In overeenstemming met de wettelijke bepalingen zal de intrekking van (een tranche van de) ingekochte en nog in te kopen aandelen niet eerder effectief zijn dan twee maanden nadat het besluit tot intrekking is neergelegd ten kantore van het handelsregister (telkens onder vermelding van de betreffende tranche, indien van toepassing) en deze neerlegging is aangekondigd in een landelijk verspreid dagblad.

## TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 11

Voorgesteld wordt de benoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant, belast met de controle van de jaarrekening van Corbion nv voort te zetten voor het boekjaar 2020. Op basis van een verslag van de Raad van Bestuur enerzijds en de evaluatie en aanbeveling van de Auditcommissie anderzijds heeft de Raad van Commissarissen in het kader van de beoordeling van de Jaarrekening 2018 de relatie met de externe accountant beoordeeld. De Auditcommissie heeft in haar aanbeveling aangegeven dat haar aanbeveling niet door een derde partij is beïnvloed en dat geen clause van een contract zoals bedoeld in artikel 16(6) van EU-verordening 537/2014 het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in de weg staat. Op basis van deze beoordeling wordt voorgesteld om KPMG Accountants N.V. te herbenoemen als externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2020.

---