

Agenda

2021

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Corbion N.V. ("Corbion")

Datum 19 mei 2021

Tijd 14.30 uur

Via webcast op

<https://streams.nfgd.nl/corbion-agm-2021>

Deze vergadering zal virtueel
worden gehouden



Corbion
Keep creating

Agenda 2021

Agenda

1. Opening

Bespreking van het jaar 2020

2. Jaarverslag 2020
3. Vaststelling van de jaarrekening 2020 *(Stempunt)*
4. Remuneratieverslag 2020 *(Stempunt)*

Dividend

5. Reserverings- en dividendbeleid
6. Vaststelling van het dividend *(Stempunt)*

Decharge

7. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid *(Stempunt)*
8. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht *(Stempunt)*

Samenstelling Raad van Bestuur

9. Herbenoeming van de heer E.E. van Rhede van der Kloot *(Stempunt)*

Samenstelling Raad van Commissarissen

10. Benoeming van mevrouw D. Temperley *(Stempunt)*
11. Herbenoeming van de heer M.F.P.J. Vrijzen *(Stempunt)*

Aandelen

12. Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot tien procent (10%) voor algemene doeleinden *(Stempunt)*
13. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht in geval van uitgifte van gewone aandelen ingevolge agenda-punt 12 *(Stempunt)*

14. Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot tien procent (10%) in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities of strategische allianties *(Stempunt)*
15. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht in geval van uitgifte van gewone aandelen ingevolge agenda-punt 14 *(Stempunt)*
16. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven van gewone aandelen in het kapitaal van Corbion *(Stempunt)*
17. Intrekking van ingekochte gewone aandelen teneinde het geplaatste kapitaal te verminderen *(Stempunt)*

Corporate zaken

18. Herbenoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2022 *(Stempunt)*

Diversen

19. Rondvraag
20. Sluiting

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

Registratiedatum: 21 april 2021

(zie www.corbion.com voor de aanmeldingsprocedure)

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 2:

Jaarverslag 2020 (Stempunt)

Het Jaarverslag 2020 wordt aan de orde gesteld. De voorzitter van de Raad van Bestuur geeft een presentatie.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 3:

Vaststelling van de jaarrekening 2020 (Stempunt)

De Raad van Bestuur – met goedkeuring van de Raad van Commissarissen – stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de jaarrekening 2020 vast te stellen.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 4:

Remuneratieverslag 2020 (Stempunt)

In het remuneratieverslag wordt een toelichting gegeven op de uitvoering van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen in 2020, zoals uiteengezet op pagina's 84 tot 94 in het Jaarverslag. De Raad van Bestuur – met goedkeuring van de Raad van Commissarissen – legt het remuneratieverslag voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ter adviserende stemming, overeenkomstig Nederlands recht (art. 2:135b lid 2 Burgerlijk Wetboek).

Voorgesteld wordt een positief adviserende stem uit te brengen.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 5:

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 reserves 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 dividendbeleid ambieert een jaarlijks uit te keren stabiel tot geleidelijk oplopend absoluut dividendbedrag per aandeel (progressief regulier dividend), onder voorbehoud van een jaarlijkse review van de vooruitzichten voor de ontwikkeling van de nettoschuld/EBITDA-ratio. Deze review is gebaseerd op verschillende criteria, waaronder belangrijke investeringen, de timing van fusies of acquisities, en desinvesteringssinitiatieven.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 6:**Vaststelling van het dividend (*Stempunt*)**

De Raad van Bestuur – met goedkeuring van de Raad van Commissarissen – stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor het dividend op gewone aandelen over 2019 vast te stellen op € 0,56 per aandeel in de vorm van een contant dividend. Uitkering van het dividend vindt plaats vanaf 1 juni 2021.

Voorgesteld tijdschema:

21 mei 2021 Ex-dividend datum

24 mei 2021 Registratiedatum

1 juni 2021 Slotdividend 2020 betaalbaar: uitkering contant dividend

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 7:**Toelichting bij agendapunt 7: Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid (*Stempunt*)**

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Bestuur die in 2020 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2020, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2020 of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 8:**Toelichting bij agendapunt 8: Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht (*Stempunt*)**

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen die in 2020 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2020, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening 2020 of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 9:**Herbenoeming van de heer E.E. van Rhede van der Kloot**

De Raad van Commissarissen doet in overeenstemming met artikel 12 lid 3 van de statuten een voordracht voor de herbenoeming van de heer Eddy van Rhede van der Kloot tot lid van de Raad van Bestuur (in de functie van Chief Financial Officer) voor een derde termijn van vier jaar, ingaande na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2022 tot de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders in 2026.

Gegevens van de voorgestelde kandidaat:

Naam	Eddy van Rhede van der Kloot (Nederlandse nationaliteit)
Leeftijd	57
Huidige functie	CFO van Corbion N.V.
Eerdere functies	SVP Finance van Corbion CFO van Purac, een divisie van CSM Divisiedirecteur Financiën Chemicals Europa van Vopak Verschillende technische en financiële posities bij Unilever
Aandelen Corbion	30.768

Een overzicht van de hoofdpunten van de overeenkomst van opdracht met de heer Van Rhede van der Kloot is bijgevoegd als Bijlage 1. Het besluit tot herbenoeming van de heer Van Rhede van der Kloot houdt tevens in goedkeuring van diens beloningspakket zoals beschreven in Bijlage 1.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 10:**Benoeming van mevrouw D. Temperley (Stempunt)**

De heer Jack de Kreij (voorzitter van de Auditcommissie) heeft voorafgaan aan de jaarlijkse aandeelhoudersvergadering van 2020 aangegeven dat hij, rekening houdend met een degelijke opvolgingsplanning en zijn persoonlijke aandacht voor andere (zakelijke) activiteiten, niet beschikbaar zou zijn voor herbenoeming in 2021, na dan tien jaar lid van de Raad van Commissarissen te zijn geweest. Mevrouw Liz Doherty zal hem opvolgen als voorzitter van de Auditcommissie. Liz Doherty is lid van de Audit Committee sinds mei 2015 en is een financieel expert zoals bedoeld in artikel 2.6 van het Reglement van de Auditcommissie.

De Raad van Commissarissen doet in overeenstemming met artikel 14 lid 4 van de statuten een voordracht en stelt voor mevrouw Dessi Temperley te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar.

Dessi Temperley zal lid worden van de Audit Committee en is een financieel expert zoals bedoeld in artikel 2.6 van het Reglement van de Auditcommissie.

Gegevens van de voorgestelde kandidaat:

Naam	Dessi Temperley (Bulgaarse en Britse nationaliteit)
Leeftijd	48
Eerdere functie(s)	Group CFO van Beiersdorf. Eerder werkte ze bij Nestlé als CFO van Nestlé Zuidoost-Europa, CFO van Nestlé Purina EMENA en later als hoofd Investor Relations. Daarvoor bekleedde ze financiële functies bij Cable & Wireless
Commissariaten	Coca-Cola European Partners
Aandelen Corbion	Geen
Redenen voor voordracht	Mevrouw Temperley brengt diepgaande financiële expertise en technische boekhoudkundige ervaring, commercieel inzicht en kennis van Europese markten met zich mee. Haar benoeming zal de financiële en controle kennis van de Raad van Commissarissen verder versterken en ook de diversiteit binnen de Raad van Commissarissen vergroten.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 11:**Herbenoeming van de heer M.F.P.J. Vrijzen (Stempunt)**

De heer Mathieu Vrijzen zal dit jaar volgens rooster aftreden. Hij heeft aangegeven zich herkiesbaar te stellen voor zijn derde termijn. De Raad van Commissarissen doet in overeenstemming met artikel 14 lid 4 van de statuten een voordracht voor deze vacature en stelt voor Mathieu Vrijzen te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 2 jaar, welke termijn in overeenstemming is met de Nederlandse Corporate Governance Code.

Gegevens van de voorgestelde kandidaat:

Naam	Mathieu Vrijzen (Nederlandse nationaliteit)
Leeftijd	74
Eerdere functie(s)	Senior VP Global Operations and Engineering van E.I. du Pont de Nemours & Company (DuPont), US; Verschillende posities binnen DuPont, US
Commissariaten	Broadview Holding; Casco Phil, België
Overige functies	Senior Externe adviseur McKinsey
Aandelen in Corbion	Geen
Redenen voor voordracht	Gedurende zijn voorgaande twee termijnen heeft de heer Vrijzen een belangrijke bijdrage geleverd aan het werk van de Raad van Commissarissen, onder andere als voorzitter van de Raad van Commissarissen, als voorzitter van de Benoemings- en Governancecommissie, en als lid van de Remuneratiecommissie en Science & Technology commissie. De brede kennis van de heer Vrijzen van de (bio)chemische industrie en zijn zeer brede kennis opgedaan als Senior Vice President, verantwoordelijk voor Global Operations & Engineering, en lid van het management team van een grote internationaal opererende onderneming, is van grote waarde voor Corbion en draagt bij tot gebalanceerde samenstelling van de Raad van Commissarissen van Corbion.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 12:**Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot tien procent (10%) voor algemene doeleinden (Stempunt)**

Met dit voorstel wordt beoogd dat Corbion slagvaardig kan handelen op het moment dat zich mogelijkheden voordoen die uitgifte van gewone aandelen met zich mee 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.

Voorgesteld wordt de periode waarin de Raad van Bestuur bevoegd is 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 met 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 19 november 2022), 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.

Goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vervangt de huidige machtiging die strookt met de inhoud van dit agendapunt 12 en welke door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders werd verleend op 29 juni 2020.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 13:**Machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht in geval van uitgifte van gewone aandelen ingevolge agendapunt 12 (Stempunt)**

Voorgesteld wordt om de periode waarin de Raad van Bestuur bevoegd is tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht met betrekking tot de uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zoals beschreven onder agendapunt 12, te verlengen met 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 19 november 2022).

Goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vervangt de huidige machtiging die strookt met de inhoud van dit agendapunt 13 en welke door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders werd verleend op 29 juni 2020.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 14:**Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot tien procent (10%) in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities of strategische allianties (Stempunt)**

Met dit voorstel wordt beoogd dat Corbion slagvaardig kan handelen op het moment dat zich mogelijkheden voordoen die uitgifte van gewone aandelen met zich mee 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.

Voorgesteld wordt de periode waarin de Raad van Bestuur bevoegd is gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zoals bepaald in artikel 6 van de statuten, te verlengen met 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 19 november 2022), met dien verstande dat deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur is beperkt tot 10% van het per het tijdstip van het uitgiftebesluit geplaatste kapitaal, welke tien procent (10%) gebruikt kan worden in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities, of strategische allianties.

Goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vervangt de huidige machtiging die strookt met de inhoud van dit agendapunt 14 en welke door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders werd verleend op 29 juni 2020.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 15:**Machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken of uitsluiten van het wettelijk voorkeursrecht in geval van uitgifte van gewone aandelen ingevolge agendapunt 14 (Stempunt)**

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 14, te verlengen met 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders (derhalve tot en met 19 november 2022).

Goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vervangt de huidige machtiging die strookt met de inhoud van dit agendapunt 15 en welke door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders werd verleend op 29 juni 2020.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 16:**Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven van gewone aandelen in het kapitaal van Corbion (Stempunt)**

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 19 november 2022), 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 Corbion 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.

Goedkeuring van dit voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vervangt de huidige machtiging die strookt met de inhoud van dit agendapunt 16 en welke door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders werd verleend op 29 juni 2020.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 17:**Intrekking van ingekochte gewone aandelen teneinde het geplaatste kapitaal te verminderen (Stempunt)**

Voorgesteld wordt de door Corbion 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 18:**Herbenoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2022 (Stempunt)**

Voorgesteld wordt de benoeming van KPMG Accountants N.V. als externe accountant, belast met de controle van de jaarrekening van Corbion voort te zetten voor het boekjaar 2022. 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 2020 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 Corbion voor het boekjaar 2022.
