



Corbion

AGENDA 2016

**ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN CORBION N.V.**

DATUM 12 mei 2016

TIJD 14.30 uur

PLAATS Mövenpick Hotel Amsterdam City Centre
Piet Heinkade 11
1019 BR Amsterdam

Agenda 2016

1. Opening
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2015/bericht van de Raad van Commissarissen
 - Presentatie
 - Bespreking verslag van de Raad van Bestuur
 - Bespreking bericht van de Raad van Commissarissen
3. Uitvoering van het beloningsbeleid in 2015
4. Jaarrekening 2015
 - A. Reserverings- en dividendbeleid
 - B. Vaststelling van de jaarrekening
 - C. Vaststelling reguliere dividend
 - D. Vaststelling van een extra 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. Terugtrekken van de heer R. Pieterse
8. Bevoegdheid Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen
 - A. Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen
 - B. Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht
 - C. Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van financieringspreferente aandelen
9. Machtiging Raad van Bestuur tot het namens de Vennootschap verwerven van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap
10. Intrekken van ingekochte aandelen teneinde het geplaatste kapitaal te verminderen
11. (Her)benoeming van de externe accountant voor het boekjaar 2017
12. Rondvraag
13. Sluiting

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

N.B.

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

Registratiedatum: 14 april 2016

(voor aanmeldingsprocedure zie www.corbion.com)

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 verslag van de Raad van Bestuur en het bericht van de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2015 worden aan de orde gesteld. De voorzitter van de Raad van Bestuur geeft een presentatie over de resultaten van Corbion in 2015. De aandeelhouders hebben de gelegenheid om vragen te stellen.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 3

Uitvoering van het beloningsbeleid in 2015

De uitvoering van het beloningsbeleid van de Vennootschap in 2015, zoals uiteengezet in het hoofdstuk 'Remuneration policy and report' in het Bestuursverslag, wordt aan de orde gesteld. Aandeelhouders hebben de gelegenheid om vragen te stellen over (de uitvoering van) het beloningsbeleid van de Vennootschap in 2015.

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 uitkering van het statutaire dividend op financieringspreferente aandelen en na aftrek van het voorgestelde dividend op gewone aandelen. Zaken als financieringsvereisten, 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 is van het financiële resultaat van de onderneming, het bedrijfsklimaat, de vooruitzichten en andere relevante factoren. Het huidige dividendbeleid gaat uit van een dividendumkering van 35-45% van de nettowinst gecorrigeerd voor eenmalige posten.

Het dividend voor een boekjaar wordt voorgesteld aan en vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De statuten laten daarnaast de mogelijkheid van uitkering van een interim-dividend toe.

B. Vaststelling van de jaarrekening

Voorgesteld wordt de jaarrekening over het boekjaar 2015 vast te stellen.

C. Vaststelling reguliere dividend

Het voorgestelde reguliere dividend op financieringspreferente aandelen: zoals aangegeven in de jaarrekening van 2015.

Het voorgestelde reguliere dividend op gewone aandelen: € 0,43 per aandeel in de vorm van contant ten laste van de reserves. Uitkering van het dividend vindt plaats vanaf 19 mei 2016.

Voorgesteld tijdschema:

16 mei 2016	Ex-dividend datum
17 mei 2016	Registratiedatum
19 mei 2016	Dividend 2015 betaalbaar: uitkering contant dividend

D. Vaststelling extra dividend

Voorgesteld wordt een extra dividend in contanten van € 0,42 per gewoon aandeel (in totaal circa € 25 miljoen) ten laste van de reserves voorgesteld.

Het voorgestelde tijdschema voor dit extra contante dividend is:

16 mei 2016	Ex-dividend datum
17 mei 2016	Registratiedatum
19 mei 2016	Betaalbaarstelling

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 5

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Bestuur in functie in 2015 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2015, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 6

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen in functie in 2015 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2015, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2015.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 7

De heer R. Pieterse heeft bekendgemaakt dat hij na twaalf jaar als commissaris te hebben gediend, zal terugtreden. De heer Pieterse zal niet worden opgevolgd en het aantal leden van de Raad van Commissarissen zal door de Raad van Commissarissen worden teruggebracht naar 5 in overeenstemming met artikel 14 van de statuten.

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 12 november 2017), met dien verstande dat deze bevoegdheid – in samenhang met agendapunt 8C – beperkt is tot 10% van het per het tijdstip van het uitgiftebesluit geplaatste kapitaal, welk percentage wordt verhoogd tot 20% in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities en strategische allianties. De huidige aanwijzing is gegeven op 22 mei 2015 en loopt tot en met 22 november 2016.

B.

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 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 12 november 2017). De huidige aanwijzing is gegeven op 22 mei 2015 en loopt tot en met 22 november 2016.

C.

Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van financieringspreferente 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 12 november 2017), met dien verstande dat deze bevoegdheid – in samenhang met agendapunt 8A – beperkt is tot 10% van het per het tijdstip van het uitgiftebesluit geplaatste kapitaal, welk percentage wordt verhoogd tot 20% in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities en strategische allianties. De huidige aanwijzing is gegeven op 22 mei 2015 en loopt tot en met 22 november 2016.

TOELICHTING BIJ AGENDAPUNT 9

Verlening van een machtiging 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 aandeelhoudersvergadering (derhalve tot en met 12 november 2017), binnen de grenzen van de wet en de statuten en tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal per het tijdstip van het besluit tot verkrijging:

1. eigen volgestorte gewone aandelen in de Vennootschap te verwerven 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 per elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de inkoop vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam;
2. eigen volgestorte financieringspreferente aandelen in de Vennootschap te verwerven tegen een prijs die gelijk is aan het bedrag dat bij intrekking van deze aandelen betaald moet worden volgens de dan geldende statuten.

De huidige aanwijzing is gegeven op 22 mei 2015 en loopt tot en met 22 november 2016.

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 en financieringspreferente 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 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

Voorstel tot voortzetting van de aanwijzing van KPMG Accountants N.V. als externe accountant, belast met de controle van de jaarrekening van Corbion N.V. voor het boekjaar 2017.
