AGENDA MET TOELICHTING

Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Brunel International N.V. (de "Vennootschap")

Donderdag 15 mei 2025 om 14:30 uur
B. Amsterdam, Gebouw B.3
Johan Huizingalaan 400
1066 JS Amsterdam

AGENDA

1. Opening
2. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2024 (ter bespreking)
3. Uitvoering van het bezoldigingsbeleid (ter adviserende stemming)
4. Behandeling en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2024 (ter beslissing)
5. Goedkeuring van het door de raad van bestuur in 2024 gevoerde beleid over het boekjaar 2024 (décharge van de bestuurders) (ter beslissing)
6. Goedkeuring van het door de raad van commissarissen in 2024 uitgeoefende toezicht (décharge van de commissarissen) (ter beslissing)
7. Het reservering- en dividendbeleid (ter bespreking)
8. Goedkeuring van de winstbestemming en voorstel tot uitkering van dividend (ter beslissing)
9a. Aanwijzing van de raad van bestuur als het met betrekking tot de uitgifte van aandelen bevoegde orgaan (ter beslissing)
9b. Aanwijzing van de raad van bestuur als het met betrekking tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen bevoegde orgaan (ter beslissing)
10. Machtiging van de raad van bestuur tot inkoop van eigen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (ter beslissing)
11. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap (ter beslissing)
12. Corporate governance (ter bespreking)
13. Voorstel tot benoeming van de heer T. van Doremalen als lid van de raad van bestuur (ter beslissing)
14. Voorstel tot herbenoeming van de heer F.I.M. van der Vloed als lid van de raad van commissarissen (ter beslissing)
15. Voorstel tot aanpassing remuneratie van de raad van commissarissen (ter beslissing)
16a. Voorstel tot herbenoeming van de externe accountant (ter beslissing)
16b. Voorstel tot benoeming van de accountant in het kader van het assurance-onderzoek van het duurzaamheidsverslag (ter beslissing)
17. Rondvraag
18. Sluiting

Hieronder treft u een toelichting op de agendapunten 3 en 8 t/m 16 aan.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Agendapunt 3

De raad van commissarissen heeft het in het verslagjaar gevoerde beloningsbeleid toegelicht in het remuneratierapport 2024. Het remuneratierapport is opgenomen op pagina 126 e.v. van het jaarverslag over 2024, te vinden op de website van de Vennootschap www.brunelinternational.net. Conform de wettelijke verplichtingen wordt de uitvoering van het beloningsbeleid ter adviserende stemming geagendeerd.

Agendapunt 8

De raad van bestuur stelt voor om ten laste van de uit de jaarrekening blijkende winst een contant dividend uit te keren ter hoogte van € 0,55 per gewoon aandeel van nominaal € 0,03. Het restant van de winst zal worden toegevoegd aan de algemene reserve.

Agendapunt 9

Voorgesteld wordt de raad van bestuur voor een periode van 18 maanden (aanvangende op 15 mei 2025 eindigende op 14 november 2026) aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is:

a. te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zulks tot 5% van het aantal gewone aandelen dat geplaatst is onmiddellijk voorafgaand aan het moment van het nemen van een dergelijk besluit en

b. tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht dat krachtens de statuten aan aandeelhouders toekomt bij een uitgifte van gewone aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen als hiervoor onder a. genoemd.

Agendapunt 10

Voorgesteld wordt de raad van bestuur voor een periode van 18 maanden (aanvangende op 15 mei 2025 en eindigende op 14 november 2026) te machtigen tot het verwerven van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, maximaal vertegenwoordigende 10% van het geplaatste kapitaal in de vennootschap en binnen de door de wet gestelde grenzen, hetzij door aankoop op de beurs, hetzij op andere wijze, tegen een prijs die ligt binnen de bandbreedte van 10% boven en 10% onder de op Euronext Amsterdam op de dag van aankoop genoteerde openingskoers voor aandelen in de vennootschap, of, bij gebreke van zo'n koers, de laatst voordien genoteerde koers.

Agendapunt 11

Voorgesteld wordt om de statuten van de Vennootschap te wijzigen om de volgende wijzigingen van bedrijfshuishoudelijke aard door te voeren:

- Invoering van een bepaling die de algemene vergadering van de Vennootschap in staat stelt een of meer personen aan te wijzen in geval van afwezigheid of onbekwaamheid van de commissarissen van de Vennootschap.

- Het bestuur van de Vennootschap toestaan om de algemene vergadering van de Vennootschap als een volledig virtuele vergadering te houden zodra de Nederlandse wet dit mogelijk maakt (wetgeving hieromtrent is in voorbereiding).

Als dit besluit wordt aangenomen, zal elke notaris, kandidaat-notaris en advocaat die samenwerkt met NautaDutilh N.V., de juridisch adviseur van de Vennootschap, worden gemachtigd om de akte van statutenwijziging te laten passeren.
Een volledige tekst van de voorgestelde wijzigingen (in het Nederlands, met een niet-officiële Engelse vertaling) is beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap (www.brunelinternational.net) en op het kantooradres van de Vennootschap.

Agendapunt 12

Op pagina 88 e.v. van het jaarverslag over 2024 zijn de hoofdlijnen van de corporate governance structuur van de Vennootschap opgenomen en wordt voorts aangegeven in hoeverre de Vennootschap de best practice bepalingen van de Nederlandse corporate governance code opvolgt en zo niet, waarom en in hoeverre zij daarvan afwijkt. Op de website van de Vennootschap (www.brunelinternational.net) wordt eveneens aandacht aan de corporate governance structuur van de Vennootschap besteed en is de corporate governance verklaring gepubliceerd.

Agendapunt 13

De raad van commissarissen doet een bindende voordracht aan de algemene vergadering van aandeelhouders in overeenstemming met artikel 14 van de statuten van de Vennootschap om de heer T. (Toine) van Doremalen te benoemen tot lid van de raad van bestuur ingaande op 15 mei 2025 voor een periode die eindigt op de dag waarop de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2029 zal worden gehouden.

De heer Van Doremalen is geboren in 1973 en heeft de Nederlandse nationaliteit.

De heer Van Doremalen heeft verschillende internationale senior posities bekleed bij toonaangevende multinationals. Na zijn master bedrijfseconomie begon hij zijn carrière in 1998 bij Koninklijke Philips, met senior finance posities in Nederland, Indonesië en de Verenigde Staten. Gedurende zijn carrière bij Philips heeft de heer Van Doremalen goed presterende financiële teams opgebouwd en ontwikkeld, financiële processen en systemen geoptimaliseerd en bedrijfsprestaties verbeterd.
In 2017 trad hij in dienst bij LeasePlan, aanvankelijk als Corporate Controller en later als CFO. Bij LeasePlan bouwde hij aan een sterk financieel team en werkte hij samen met het Executive Committee aan het verbeteren van de bedrijfsprestaties door middel van herstructureringen, het creëren van operationele synergieën tussen landen, het implementeren van shared services en verschillende business carve-out & divestment transacties. Na de verkoop van LeasePlan in 2023 werkte de heer Van Doremalen korte tijd voor Accell.
Met zijn uitgebreide kennis van en ervaring is de heer Van Doremalen een uitstekende kandidaat voor de raad van bestuur. Binnen de raad van bestuur zal hij

verantwoordelijk zijn voor Corporate Finance & Control. Zijn titel zal zijn Chief Financial Officer (CFO). Het voorstel tot benoeming van De heer Van Doremalen wordt door de raad van bestuur volledig ondersteund.

De voorwaarden van de overeenkomst met de heer Van Doremalen zijn in lijn met het beloningsbeleid van Brunel. Kernelementen van de overeenkomst:
Bruto vast jaarsalaris € 490.000
Bonuspotentieel 60% van het bruto vaste bruto jaarsalaris waarvan voor prestatiejaar 2025 tenminste € 124.000 bruto is gegarandeerd.
Voorwaardelijke toekenning van aandelen in Brunel International N.V. ter waarde van € 250.000.

Aandelenbezit
De heer Van Doremalen bezit geen aandelen in Brunel International N.V.

Agendapunt 14

Het mandaat van de heer F.I.M. (Frank) Van der Vloed als lid van de raad van commissarissen eindigt na afloop van de algemene vergadering van aandeelhouders van 2025. De heer Van der Vloed is herbenoembaar als lid van de raad van commissarissen voor een termijn van vier jaar. De raad van commissarissen hecht aan continuïteit in de uitoefening van zijn toezichtfunctie. Met een herbenoeming wordt daaraan voldaan en zullen voorts persoonlijke kwaliteiten en opgebouwde kennis ter zake van en inzicht in de onderneming en de specifieke markten waarin zij opereert voor de onderneming behouden blijven.
De raad van commissarissen is van opvatting dat de heer Van der Vloed zijn functie als (president-)commissaris voortreffelijk heeft vervuld, zeer geschikt is gebleken voor de vervulling van de taak van commissaris, voldoet aan het door de raad van commissarissen opgestelde profiel en als onafhankelijk in de zin van best practice bepaling 2.1.8 van de Nederlandse corporate governance code moet worden beschouwd.
De raad van commissarissen draagt de heer Van der Vloed voor herbenoeming als commissaris van de vennootschap voor, ingaande op 15 mei 2025 voor een periode die eindigt op de dag waarop de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 2029 wordt gehouden. Nadere gegevens over de heer Van der Vloed staan vermeld op pagina 120 van het jaarverslag 2024.

Agendapunt 15

De remuneratie voor de raad van commissaris is laatstelijk gewijzigd in 2016.
Voorgesteld wordt om de jaarlijkse vergoeding van de raad van commissarissen met ingang van 1 juni 2025 te wijzigen zoals opgenomen in de onderstaande tabel:

Raad van Commissarissen	Huidige vergoeding EUR	Voorgestelde vergoeding EUR
Voorzitter	70.000	75.000
Vicevoorzitter	60.000	60.000
Leden	55.000	55.000
Audit commissie		
Voorzitter	5.000	10.000
Leden	-	5.000
Remuneratie commissie		
Voorzitter	-	5.000
Leden	-	5.000

De voorgestelde wijzigingen reflecteren de toegenomen tijdsbesteding en verantwoordelijkheden van de functie, en zijn in lijn met vergoedingen die gelden bij de referentiegroep van bedrijven zoals die in 2023 is samengesteld.

Agendapunt 16

Ernst & Young accountants LLP (EY) heeft het onderzoek als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek verricht. Voorgesteld wordt om EY

a. te herbenoemen als externe accountant en de opdracht te geven tot controle van de jaarrekening over de boekjaren 2025 en 2026;

b. te benoemen als accountant om een assurance opdracht met beperkte mate van zekerheid uit te voeren op het duurzaamheidsverslag 2025 en 2026 in overeenstemming met de vereisten van de CSRD, onder voorwaarde dat de Wet Implementatie Richtlijn Duurzaamheidsrapportering van toepassing is op het boekjaar 2025 en 2026.