



Agenda

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("AVA") van BE Semiconductor Industries N.V. ("Beside" of de "Vennootschap") te houden op **donderdag 26 april 2018** om 10.30 uur op het hoofdkantoor van de Vennootschap, Ratio 6, 6921 RW Duiven, Nederland.

1. Opening
2. Bespreking van het jaarverslag 2017, inclusief de jaarrekening 2017 (ter bespreking)
3. Corporate governance (ter bespreking)
4. Uitleg over de toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2017 (ter bespreking)
5. Vaststelling van de jaarrekening 2017 (ter stemming)
6. Dividend
 - a. Reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)
 - b. Vaststelling van dividend (ter stemming)
7. Decharge
 - a. Decharge van de directeur voor het gevoerde beleid (ter stemming)
 - b. Decharge van de commissarissen voor het gehouden toezicht (ter stemming)
8. Benoeming commissarissen
 - a. Benoeming van de heer Niek Hoek als commissaris (ter stemming)
 - b. Benoeming van de heer Carlo Bozotti als commissaris (ter stemming)
9. Bezoldiging commissarissen (ter stemming)
10. Kapitaalverhoging en aandelensplitsing
 - a. Voorstel tot verhoging van de nominale waarde per aandeel (ter stemming)
 - b. Voorstel tot effectuering van een aandelensplitsing (ter stemming)
 - c. Voorstel tot wijziging van de statuten (ter stemming)
11. Machtiging van de Directie tot (i) uitgifte van gewone aandelen en verlening van rechten tot het nemen van gewone aandelen en (ii) uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht op gewone aandelen en op rechten tot het nemen van gewone aandelen (ter stemming)
12. Machtiging van de Directie tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (ter stemming)
13. Benoeming van de externe accountant voor de boekjaren 2018 – 2021 (ter stemming)
14. Rondvraag
15. Sluiting



Besi

Toelichting

op de agenda voor de AVA van Besi te houden op 26 april 2018.

Agendapunt 2 – Bespreking van het jaarverslag 2017, inclusief de jaarrekening 2017

De Directie zal verslag doen van het jaarverslag 2017. Het jaarverslag 2017, inclusief de jaarrekening 2017, ligt ter kennisneming ten kantore van de Vennootschap, Ratio 6, 6921 RW Duiven, Nederland, tel. (+31) 26 3194500, email: info@besi.com, en ten kantore van ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Nederland, tel. (+31) 20 3442000, email: corporate.broking@nl.abnamro.com, en wordt kosteloos op verzoek beschikbaar gesteld aan de aandeelhouders van de Vennootschap en andere vergaderechtigden. De gegevens zijn tevens beschikbaar op de website van de Vennootschap: www.besi.com.

Agendapunt 3 – Corporate governance

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code is de inhoud van het corporate governance hoofdstuk uit het jaarverslag 2017, inclusief de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code door de Vennootschap, ter bespreking geagendeerd.

Agendapunt 4 – Uitleg over de toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2017

Er zal onder meer uitleg worden gegeven over de wijze waarop het bezoldigingsbeleid voor de Directie in 2017 is toegepast, zoals ook uiteengezet in het jaarverslag 2017. Het bezoldigingsbeleid voor de Directie is vastgesteld tijdens de AVA van 29 april 2016.

Agendapunt 5 – Vaststelling van de jaarrekening 2017

De jaarrekening 2017, als opgenomen in het jaarverslag 2017, is voorzien van een goedkeurende verklaring door Deloitte Accountants B.V. De Raad van Commissarissen en de Directie stellen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om de jaarrekening 2017 vast te stellen.

Agendapunt 6 – Dividend

a. Reserverings- en dividendbeleid

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code zal de Directie toelichting geven op het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap.

Bij de jaarlijkse overweging om dividend uit te keren baseert de Directie zich op (i) het behaalde en verwachte financiële resultaat en de liquiditeits- en financieringsbehoeften van Besi, de dan geldende marktvooruitzichten en Besi's strategie, marktpositie en acquisitiestrategie, en/of (ii) een uitkeringsratio van 40 – 100% van Besi's nettoresultaat met een aanpassing als de factoren onder (i) daar aanleiding toe geven.

b. Vaststelling van dividend

Gezien Besi's resultaat en kasstroom over het boekjaar 2017, en de huidige kaspositie en de marktvooruitzichten, wordt voorgesteld om een bedrag gelijk aan 100% van de nettowinst van Besi als dividend uit te keren. De Directie, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, stelt voor om het dividend per aandeel vast te stellen op € 4,64 per aandeel in contanten.

Vanaf 4 mei 2018 zal betaling van het dividend plaatsvinden. Indien het dividendvoorstel wordt aangenomen, zullen de aandelen op 30 april 2018 ex-dividend noteren en zal de dividend-registratiedatum op 2 mei 2018 worden gesteld.

Agendapunt 7 – Decharge

a. Decharge van de directeur voor het gevoerde beleid

Voorgesteld wordt om de directeur decharge te verlenen voor het in 2017 gevoerde beleid. De decharge zal worden verleend op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2017 en de informatie die aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

b. Decharge van de commissarissen voor het gehouden toezicht

Voorgesteld wordt om ieder van de commissarissen decharge te verlenen voor het in 2017 gehouden toezicht. De decharge zal worden verleend op basis van hetgeen daartoe vermeld staat in het jaarverslag 2017 en de informatie die aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

Agendapunt 8 – Benoeming commissarissen

a. Benoeming van de heer Niek Hoek als commissaris

De Raad van Commissarissen draagt de heer Niek Hoek voor tot benoeming als commissaris voor de termijn van vier jaar ter vervanging van de heer Jan Vaandrager, die de Vennootschap heeft geïnformeerd niet langer beschikbaar te zijn voor herbenoeming aan het einde van zijn termijn in april 2018.

De heer Hoek (1956) is een ervaren financiële en algemene manager, en is oprichter van Brandaris Capital, een participatie- en (collectief) vermogensbeheermaatschappij waar hij momenteel werkzaam is als director. Daarnaast is hij een executive director van de onlangs beursgenoteerde Dutch Star Companies One N.V. In het verleden was de heer Hoek bestuursvoorzitter en lid van de raad van bestuur van Delta Lloyd N.V., een (destijds beursgenoteerde) verzekeraar en financiële dienstverlener. De heer Hoek hield ook verschillende financiële en management posities bij Shell tijdens zijn loopbaan. De heer Hoek heeft diverse commissariaten vervuld bij verschillende publieke, private en non-profitbedrijven in Nederland. Op dit moment is de heer Hoek actief als voorzitter van de raad van commissarissen van Arcadis N.V. en is hij lid van de raden van commissarissen van Van Oord N.V. en Anthony Group Veder N.V. (Nederlandse Antillen). Daarnaast is de heer Hoek actief in het bestuur van Stichting Continuïteit BE Semiconductor Industries en voorzitter van het bestuur van Stichting Preferente Aandelen Nedap.

De heer Hoek is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code en houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. De heer Hoek zal zijn bestuursfunctie bij Stichting Continuïteit BE Semiconductor Industries neerleggen indien hij wordt benoemd als commissaris door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

b. Benoeming van de heer Carlo Bozotti als commissaris

De Raad van Commissarissen draagt de heer Carlo Bozotti voor tot benoeming als commissaris met ingang van 1 juli 2018 voor de termijn van vier jaar, dit met het oog op de toekomstige opvolging van de huidige commissarissen. Met de benoeming van de heer Bozotti zal de Raad van Commissarissen (tijdelijk) uit zes commissarissen bestaan.



Besi

De heer Bozotti (1952) is een ervaren internationaal bestuurder in de halfgeleiderindustrie. De heer Bozotti is momenteel president en chief executive officer en enig lid van de raad van bestuur van STMicroelectronics N.V. ("ST") en hij zal met pensioen gaan tijdens de 2018 AVA van ST. Hij heeft deze functie bekleed sinds maart 2005. De heer Bozotti trad toe tot SGS-ATES (later hernoemd tot SGS Microelettronica), een voorganger van ST, in 1977. Tien jaar later, toen SGS Microelettronica uit Italië fuseerde met Thomson Semiconducteurs uit Frankrijk om een nieuwe Europese marktleider te vormen, het huidige ST en wereldwijd een van de leidende halfgeleiderbedrijven, werd de heer Bozotti general manager van de afdeling telecom products van ST. Vervolgens werd hij gepromoveerd tot director corporate strategic marketing en key accounts en later tot corporate vice president marketing en sales, (Noord en Zuid) Amerika. In 1994 werd de heer Bozotti benoemd tot corporate vice president voor Europa en de hoofdkantoorregio's, in welke functie hij de verkopen van ST in Europa, evenals de verkoop aan belangrijke klanten en strategische marketing wereldwijd, verzorgde. Van 1998 tot 2005 was de heer Bozotti corporate vice president en general manager van de groep memory products van ST. De heer Bozotti is lid van de European Round Table of Industrialists en is sinds augustus 2017 lid van de directie van Aricent Inc.

De heer Bozotti is onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code en houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

De gegevens als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek liggen ter kennisneming ten kantore van de Vennootschap, Ratio 6, 6921 RW Duiven, Nederland, tel. (+31) 26 3194500, e-mail: info@besi.com, en ten kantore van ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Nederland, tel. (+31) 20 3442000, e-mail: corporate.broking@nl.abnamro.com, en worden kosteloos op verzoek beschikbaar gesteld aan de aandeelhouders van de Vennootschap en andere vergadergerechtigden. De gegevens zijn tevens beschikbaar op de website van de Vennootschap: www.besi.com.

Agendapunt 9 – Bezoldiging commissarissen

De bezoldiging van de commissarissen wordt jaarlijks herzien en is voor het laatst gewijzigd tijdens de AVA van 30 april 2014. Gezien de ontwikkelingen sinds 2014, de groei van de onderneming, de toename van de verantwoordelijkheden, werkdruk en aansprakelijkheden voor de commissarissen, stelt de Raad van Commissarissen, op voorstel van zijn Remuneratie- en Benoemingscommissie, voor om de bezoldiging van de Raad van Commissarissen te verhogen met 10%, met ingang van 26 april 2018. Tevens wordt voorgesteld een intercontinentale reiskostenvergoeding in te voeren om internationale kandidaten voor de Raad van Commissarissen van Beside te behouden en aan te kunnen trekken.

De voorgestelde verhoging is als volgt:

Lid van de Raad van Commissarissen, inclusief commissielidmaatschap(pen), van € 57.000 naar € 62.700.

Lid van de Raad van Commissarissen, en voorzitter van een commissie, van € 60.000 naar € 66.000.

Voorzitter van de Raad van Commissarissen, van € 72.000 naar € 79.200.

Aanwezigheidsvergoeding, inclusief conference calls, geen vergoeding.

Intercontinentale reiskostenvergoeding voor een minimale fysieke aanwezigheid bij drie vergaderingen, € 6.000.

Met betrekking tot dit voorstel wil de Raad van Commissarissen opmerken dat hij is geadviseerd door een onafhankelijke externe deskundige op dit gebied en dat het advies is gebaseerd op een compensatiebenchmark van AMX-bedrijven. De AMX-bedrijven zijn geselecteerd op basis van vergelijkbare omvang en marktkapitalisatie zoals bepaald door Euronext Amsterdam.



Agendapunt 10 – Kapitaalverhoging en aandelensplitsing

Teneinde de verhandelbaarheid van de gewone aandelen te vergroten en de prijs van de aandelen van de Vennootschap te herpositioneren na hun substantiële stijging, stelt de Directie een aandelensplitsing voor.

De voorgestelde aandelensplitsing zal de verhouding tussen de aandelen van de Vennootschap en de American Depositary Receipts ("ADR's") verhandeld op de OTC-markten niet wijzigen. De verhouding van een aandeel tot een ADR zal worden gehandhaafd op 1/1, zodat elk gewoon aandeel zal worden vertegenwoordigd door één ADR gegarandeerd door de storting van één gewoon aandeel.

Een aantal technische stappen is voor de aandelensplitsing vereist.

a. Voorstel tot verhoging van de nominale waarde per aandeel

De Directie stelt voor, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om de nominale waarde per uitgegeven gewoon aandeel te verhogen van € 0,01 naar € 0,02. De kapitaalverhoging zal ten laste gaan van de agioreserves van de Vennootschap. Dit agendapunt is voorwaardelijk aan de agendapunten 10b en 10c.

b. Voorstel tot effectuering van een aandelensplitsing

De Directie stelt voor, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, om na effectuering van de kapitaalverhoging een splitsing van de aandelen van de Vennootschap uit te voeren, waarbij elk uitgegeven gewoon aandeel zal worden opgesplitst in twee aandelen. Dit agendapunt is voorwaardelijk aan de agendapunten 10a en 10c.

c. Voorstel tot wijziging van de statuten

Op voorwaarde dat agendapunten 10a en 10b zijn aangenomen, stelt de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor om de nominale waarde per gewoon aandeel en preferent aandeel te verhogen van € 0,01 naar € 0,02. De statuten van de Vennootschap dienen in verband daarmee te worden gewijzigd.

Vervolgens stelt de Directie voor, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, en na effectuering van de kapitaalverhoging, de nominale waarde per gewoon en preferent aandeel weer te verlagen van € 0,02 naar € 0,01 en ieder uitgegeven gewoon aandeel te splitsen in twee gewone aandelen. De statuten van de Vennootschap dienen in verband daarmee te worden gewijzigd.

Voor de letterlijke tekst van de voorgestelde statutenwijzigingen wordt verwezen naar de dubbelkolomstekst met artikelsgewijze toelichting, welke ter kennisneming ligt ten kantore van de Vennootschap, Ratio 6, 6921 RW Duiven, Nederland, tel. (+31) 26 3194500, e-mail: info@besl.com, en ten kantore van ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, Nederland, tel. (+31) 20 3442000, e-mail: corporate.broking@nl.abnamro.com, en kosteloos op verzoek beschikbaar wordt gesteld aan de aandeelhouders van de Vennootschap en andere vergadergerechtigden. De gegevens zijn tevens beschikbaar op de website van de Vennootschap: www.besl.com.

Het voorstel omvat tevens de machtiging van iedere directeur, alsmede iedere (kandidaat-)notaris werkzaam bij Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, om de akten van statutenwijziging te doen passeren.



Besi

Agendapunt 11 – Machtiging van de Directie tot (i) uitgifte van gewone aandelen en verlening van rechten tot het nemen van gewone aandelen en (ii) uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht op gewone aandelen en op rechten tot het nemen van gewone aandelen

Voorgesteld wordt om de machtiging aan de Directie, welke verleend is tot 14 mei 2019, te vernieuwen om de Directie in staat te stellen om te besluiten, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot:

- (i) uitgifte van gewone aandelen en verlening van rechten tot het nemen van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap ten tijde van de AVA, aan te passen aan de kapitaalverhoging en aandelensplitsing indien agendapunt 10 is aangenomen, en
- (ii) uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht op gewone aandelen en op rechten tot het nemen van gewone aandelen, eveneens met inachtneming van voormeld maximum.

Voorgesteld wordt om deze machtiging te laten gelden voor de periode van 26 april 2018 tot 14 mei 2020.

Dit voorstel wordt gedaan om de Directie in staat te stellen de Vennootschap op een zo efficiënt mogelijke wijze te financieren.

Agendapunt 12 – Machtiging van de Directie tot het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap

Voorgesteld wordt om de machtiging aan de Directie te vernieuwen om, anders dan om niet, aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verkrijgen tot een maximum aantal aandelen gelijk aan 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap ten tijde van de verkrijging en overigens binnen de grenzen zoals vastgelegd in de wet en de statuten zoals deze van tijd tot tijd zullen luiden. De verkrijging mag worden geëffectueerd middels alle overeenkomsten, daaronder begrepen onderhandse transacties en transacties ter beurse. De prijs zal gelegen moeten zijn tussen het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en het bedrag gelijk aan 110% van de beursprijs. Onder beursprijs zal worden verstaan het gemiddelde van de hoogste prijs per aandeel voor elk van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam.

Deze machtiging zal gelden voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf 26 april 2018, tot 26 oktober 2019. Deze machtiging stelt de Directie onder meer in staat om aandeleninkoopprogramma's op efficiënte wijze uit te voeren, onder meer voor kapitaalverminderingdoeleinden.

Agendapunt 13 – Benoeming van de externe accountant voor de boekjaren 2018 – 2021

In 2017, in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code, heeft de Audit Commissie een aantal accountantskantoren uitgenodigd om mee te doen aan een tender voor Besi's audit services voor de boekjaren 2018 – 2021. Na afronding van deze tender heeft de Audit Commissie de Raad van Commissarissen geadviseerd om Ernst & Young Accountants LLP voor te dragen als de externe accountant voor de boekjaren 2018 – 2021. De Raad van Commissarissen heeft dit advies overgenomen en stelt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor om Ernst & Young Accountants LLP te benoemen als de externe accountant van de Vennootschap voor de boekjaren 2018 – 2021.