

algemene vergadering van aandeelhouders randstad nv

Dinsdag 23 maart 2021 om 15.00 uur
Hoofdkantoor Randstad
Diemermere 25, 1112 TC Diemen

Agendapunten 1, 2a, 2d, 8 en 9 zijn slechts ter discussie en niet ter stemming. Agendapunt 2b betreft een adviserende stem.

1 Opening

verslag 2020

- | | | |
|----|--|------------------|
| 2a | Verslag van de Raad van Bestuur en verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2020 | discussiepunt |
| 2b | Bezoldigingsverslag over het boekjaar 2020 | adviserende stem |
| 2c | Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020 | stempunt |
| 2d | Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid | discussiepunt |
| 2e | Voorstel tot vaststelling van een regulier dividend over het boekjaar 2020 | stempunt |
| 2f | Voorstel tot vaststelling van een speciaal dividend over het boekjaar 2020 | stempunt |

décharge

- | | | |
|----|--|----------|
| 3a | Verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het bestuur | stempunt |
| 3b | Verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor toezicht op het bestuur | stempunt |

bezoldigingsbeleid

- | | | |
|---|--|----------|
| 4 | Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur | stempunt |
|---|--|----------|

samenstelling raad van commissarissen

- | | | |
|---|---|----------|
| 5 | Voorstel tot benoeming van Sander van 't Noordende tot lid van de Raad van Commissarissen | stempunt |
|---|---|----------|

aandelen

- | | | |
|----|--|----------|
| 6a | Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen | stempunt |
| 6b | Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van aandelen | stempunt |
| 6c | Voorstel tot intrekking van ingekochte aandelen | stempunt |

overige vennootschappelijke zaken

- | | | |
|---|---|----------|
| 7 | Voorstel tot herbenoeming van Deloitte Accountants BV tot externe accountant voor het boekjaar 2022 | stempunt |
| 8 | Rondvraag | |
| 9 | Sluiting | |

toelichting bij de agenda

2b bezoldigingsverslag over het boekjaar 2020

Conform Nederlandse wetgeving wordt het bezoldigingsverslag 2020 besproken met aandeelhouders en ter adviserende stemming voorgelegd aan de Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt om het bezoldigingsverslag 2020 goed te keuren.

Randstad N.V. heeft het bezoldigingsverslag 2020, inclusief een overzicht van de bezoldigingen aan individuele bestuurders en commissarissen, met inachtneming van wettelijke vereisten opgesteld.

Verwezen wordt naar het bezoldigingsverslag 2020 op de corporate website, welke ook opgenomen is in het jaarverslag 2020 op pagina's 122-136.

2c voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020

Voorgesteld wordt om de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2020 vast te stellen.

2d toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verantwoord. Randstad streeft naar een uitkeringspercentage van 40%-50% van de nettowinst voor afschrijving en waardevermindering van acquisitie gerelateerde immateriële activa en goodwill, integratiekosten en eenmalige posten. Daarnaast heeft Randstad een voorwaardelijk minimaal dividend geïntroduceerd van € 1,62 contant per gewoon aandeel. Dit minimaal dividend wordt gehandhaafd ook indien het algemene uitkeringspercentage van 40-50% tijdelijk wordt overschreden, afhankelijk van (i) aanzienlijke negatieve economische condities, (ii) materiële, strategische wijzigingen in de sector en (iii) een materiële verslechtering van onze solventie en liquiditeit ratio's.

2e voorstel tot vaststelling van een regulier dividend over het boekjaar 2020 en 2f voorstel tot vaststelling van een speciaal dividend over het boekjaar 2020

Conform het dividendbeleid toegelicht onder 2d wordt voorgesteld om een totaal contant dividend te betalen van € 3,24 per gewoon aandeel, bestaande uit een regulier dividend (agenda punt 2e) en een speciaal dividend (agendapunt 2f) over het boekjaar 2020.

2e voorstel tot vaststelling van een regulier dividend over het boekjaar 2020

Voorgesteld wordt om een regulier dividend over het boekjaar 2020 vast te stellen op een contant bedrag van € 1,62, hetgeen overeenkomt met een uitkeringspercentage van 63% van de onderliggende winst per aandeel. De ex-dividend datum voor het regulier dividend is 25 maart 2021. Het aantal dividendgerechtigde aandelen wordt vastgesteld op 26 maart 2021 (registratiedatum). De uitbetaling van het regulier dividend in contanten vindt plaats op 6 april 2021. De dividendbetaling op de preferente aandelen B en C bedraagt € 8,2 miljoen en vindt ook plaats op 6 april 2021.

2f voorstel tot vaststelling van een speciaal dividend over het boekjaar 2020

Naast het reguliere dividend van agenda item 2e wordt voorgesteld om een speciaal dividend te betalen van € 1,62 per gewoon aandeel, gezien de leverage ratio exclusief IFRS 16 van -0,4 aan het einde van 2020. Het besluit tot vaststelling van een speciaal dividend over het boekjaar 2020 moet worden gezien in de context van Randstad's besluit om het dividend voorstel voor 2019 in maart 2020 terug te trekken, hetgeen een maatregel tot zorgvuldigheid was. Beheersing van kapitaal was een van de belangrijkste prioriteiten in 2020 teneinde ervoor te zorgen dat de onderneming veerkrachtig en stabiel door de COVID-19 crisis zou komen. De ex-dividend datum voor het speciaal dividend is 24 september 2021. Het aantal dividendgerechtigde aandelen wordt vastgesteld op 27 september 2021 (registratiedatum). De uitbetaling van het speciaal dividend vindt plaats op 4 oktober 2021.

3a verlenen van décharge aan de leden van de raad van bestuur voor het bestuur

Ingevolge artikel 27 lid 7 van de Statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld om decharge te verlenen aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur, voor zover van dit bestuur blijkt uit de jaarrekening 2020 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2020 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

3b verlenen van décharge aan de leden van de raad van commissarissen voor het toezicht op het bestuur

Ingevolge artikel 27 lid 7 van de Statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld om decharge te verlenen aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het gevoerde bestuur, voor zover

van dit toezicht blijkt uit de jaarrekening 2020 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2020 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

4 voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de raad van bestuur

Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2020. Gedurende het boekjaar 2020, heeft de Remuneratiecommissie de reacties van aandeelhouders op het bezoldigingsbeleid en het bezoldigingsverslag over het boekjaar 2019 beoordeeld. De commissie heeft toen goed nota genomen van internationale ontwikkelingen en marktpraktijken met betrekking tot de beloning van bestuurders.

Na zorgvuldige afweging en op aanbeveling van de Remuneratiecommissie, heeft de Raad van Commissarissen thans besloten om drie wijzigingen van bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur voor te stellen.

- **Verplicht aandelenbezit:** leden van de Raad van Bestuur dienen het bezit van een bepaald aantal (onvoorwaardelijk geworden en ontvangen) aandelen als percentage van hun bruto jaarsalaris op te bouwen voordat zij deze aandelen kunnen verkopen met uitzondering van die aandelen die verkocht zijn om een belastingverplichting te voldoen. Het van toepassing zijnde minimum voor de CEO is gelijk aan 150% van het bruto jaarsalaris en voor de andere leden van de Raad van Bestuur gelijk aan 100% van het bruto jaarsalaris.
- **Opzegtermijn:** de opzegtermijn voor de huidige leden van de Raad van Bestuur is 6 maanden voor de leden van de Raad van Bestuur en 12 maanden voor de Vennootschap. Voor nieuwe benoemingen tot de Raad van Bestuur wordt dit gewijzigd in 6 maanden voor het lid van de Raad van Bestuur en 6 maanden voor de Vennootschap.
- **Lange termijn beloning:** in aanvulling op de financiële doelstelling (TSR), besluit de Raad van Commissarissen tot vijf strategische, doorgaans niet-financiële, doelstellingen. De weging van de lange termijn beloning is verdeeld in 65% TSR en 35% strategische, niet-financiële doelstellingen. Voor de lange termijn beloning voorwaardelijk toegekend vanaf 2021, zal van deze laatste doelstellingen variëren van 3 tot 5.

Het volledige bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur is beschikbaar op de corporate website.

5 voorstel tot benoeming van sander van 't noordende tot lid van de raad van commissarissen

Per het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt Jaap Winter af als lid van de Raad van Commissarissen omdat zijn derde termijn verstreken is. Hij is niet beschikbaar voor herbenoeming. Jaap Winter was benoemd tot de Raad van Commissarissen op nominatie van Randstad Beheer (de privé onderneming van Frits Goldschmeding, Randstad's oprichter en grootaandeelhouder). De Raad van Commissarissen is verheugd om Sander van 't Noordende ter benoeming voor te dragen als lid van de Raad van Commissarissen als opvolger van Jaap Winter. Hij is genomineerd door Randstad Beheer.

Sander van 't Noordende werd geboren op 27 maart 1963 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is afgestudeerd aan de Technische Universiteit Eindhoven in Industrial Engineering, met een specialisatie in Finance & Marketing. Hij is een ervaren leidinggevende in de sector zakelijke dienstverlening, meest recentelijk als Global Chief Executive van de divisie Products Operating Group van Accenture, een wereldwijde zakelijke dienstverlener met toonaangevende specialisaties op het gebied van digitale, cloud, veiligheid en operationele ontwikkelingen. Hij is een ethische en waarden-gedreven leidinggevende met veel expertise bij het groeien en leiden van wereldwijde ondernemingen als ook bij het geven van hoogstaand advies aan consument-georiënteerde en asset-intensieve wereldwijde ondernemingen op het gebied van governance, strategie en operaties om zo tektonische shifts te adresseren inzake globalisering, digitalisering, duurzaamheid, (de)regulering en privatisering.

Sander van 't Noordende is gepassioneerd over gelijkheid en betrokkenheid bij de werkomgeving, in het bijzonder de LGBTI agenda. Hij is meerdere malen uitgeroepen tot één van de top 100 LGBT+ leiders ter wereld. Hij is bestuurslid van Out & Equal (de vooraanstaande LGBT organisatie inzake gelijkheid in de werkomgeving).

Sander van 't Noordende is non-executive director bij Micro Focus Ltd en genomineerd als non-executive director bij AECOM.

Hij houdt geen aandelen Randstad. Hij is niet volledig onafhankelijk in de zin van artikel 1.5 van het reglement van de Raad van Commissarissen.

Conform het profiel en reglement van de Raad van Commissarissen, stelt de Raad van Commissarissen voor om Sander van 't Noordende te benoemen voor een termijn van vier jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2025.

[6a voorstel tot aanwijzing van de raad van bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van aandelen](#)

Om financiële flexibiliteit te blijven waarborgen stelt de Raad van Bestuur, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan van de vennootschap dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, waaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgiften van aandelen, waaronder mede begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Deze bevoegdheid wordt verleend voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 23 september 2022. De huidige aanwijzing terzake - zoals op 18 juni 2020 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleend - zal eindigen na het goedkeuren van dit besluit. Het maximum aantal uit te geven aandelen is beperkt tot 10% van het geplaatste kapitaal per 23 maart 2021.

[6b voorstel tot machtiging van de raad van bestuur tot inkoop van aandelen](#)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen aandelen in te kopen tot een maximum 10% van het geplaatst kapitaal per 23 maart 2021. Deze aandelen kunnen worden ingekocht voor een prijs tussen de nominale waarde en 110% van de slotkoers van de aandelen op de beurs van Euronext Amsterdam de dag voorafgaand aan de inkoop zoals vermeld in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam. De preferente aandelen B en C kunnen worden ingekocht tussen de nominale waarde en 110% van de uitgifteprijs. Deze machtiging geldt voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 23 september 2022.

[6c voorstel tot intrekking van ingekochte aandelen](#)

Voorgesteld wordt om het geplaatst kapitaal van de Vennootschap te verminderen door (gedeeltelijke) intrekking van de ingekochte aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatst kapitaal zoals toegelicht onder agenda punt 6b teneinde de kapitaalstructuur van de Vennootschap te verbeteren. De intrekking kan worden uitgevoerd in één of meerdere tranches en voor het aantal ingekochte aandelen ter vaststelling door de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Uitsluitend aandelen gehouden door de Vennootschap mogen worden ingetrokken. De intrekking(en) vinden plaats op de data zoals bepaald door de Raad van Bestuur met inachtneming van de verplichte verzetstermijn van twee maanden voor crediteuren. De mogelijkheid om aandelen in te trekken geldt voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 23 september 2022.

[7 voorstel tot herbenoeming van deloitte accountants bv tot externe accountant voor het boekjaar 2022](#)

Ingevolge artikel 393, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, geeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant.

De Raad van Bestuur en de Audit Commissie hebben de activiteiten die Deloitte Accountants BV voor Randstad heeft uitgevoerd geëvalueerd. Het is duidelijk dat Deloitte in staat is om een onafhankelijk oordeel af te geven op die zaken die vallen binnen de reikwijdte van de controle-opdracht. Er is een goede balans tussen effectiviteit en efficiency van de activiteiten van Deloitte, bijvoorbeeld ten aanzien van de kosten van de controle, risico management en betrouwbaarheid.

Op deze gronden, stelt de Raad van Commissarissen, op voorstel van diens Audit Commissie, voor om Deloitte Accountants BV in Nederland opnieuw te herbenoemen en de opdracht te geven tot controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2022.