

algemene vergadering van aandeelhouders randstad nv

Donderdag 18 juni 2020 om 15.00 uur
Hoofdkantoor Randstad
Diemermere 25, 1112 TC Diemen

Agendapunten 1, 2a, 2e, 10 en 11 zijn slechts ter discussie en niet ter stemming. Agendapunt 2b betreft een adviserende stem.

1 Opening

verslag 2019

- | | | |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| 2a | Verslag van de Raad van Bestuur en verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2019 | discussiepunt |
| 2b | Bezoldigingsverslag over het boekjaar 2019 | adviserende stem |
| 2c | Voorstel tot statutenwijziging | stempunt |
| 2d | Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019 | stempunt |
| 2e | Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid | discussiepunt |

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

- | | | |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 4a | Voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur | stempunt |
| 4b | Voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen | stempunt |

samenstelling raad van bestuur

- | | | |
|---|------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 5 | Voorstel tot benoeming van René Steenvoorden tot lid van de Raad van Bestuur | stempunt |
|---|------------------------------------------------------------------------------|----------|

samenstelling raad van commissarissen

- | | | |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 6a | Voorstel tot benoeming van Hélène Auriol Potier tot lid van de Raad van Commissarissen | stempunt |
| 6b | Voorstel tot herbenoeming van Wout Dekker tot lid van de Raad van Commissarissen | stempunt |

aandelen

- | | | |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 7a | 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 |
| 7b | Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van aandelen | stempunt |
| 7c | Voorstel tot intrekking van ingekochte aandelen | stempunt |

overige vennootschappelijke zaken

- | | | |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 8 | Voorstel tot herbenoeming van Sjoerd van Keulen tot bestuurslid van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad | stempunt |
| 9 | Voorstel tot herbenoeming van Deloitte Accountants BV tot externe accountant voor het boekjaar 2021 | stempunt |
| 10 | Rondvraag | |
| 11 | Sluiting | |

toelichting bij de agenda

2b bezoldigingsverslag over het boekjaar 2019

Conform Nederlandse wetgeving wordt het bezoldigingsverslag 2019 besproken met aandeelhouders en ter adviserende stemming voorgelegd aan de Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt om het bezoldigingsverslag 2019 goed te keuren.

Randstad N.V. heeft het bezoldigingsverslag 2019, inclusief een overzicht van de bezoldigingen aan individuele bestuurders en commissarissen, met inachtneming van wettelijke vereisten opgesteld.

Verwezen wordt naar het bezoldigingsverslag 2019 op de corporate website, welke ook opgenomen is in het jaarverslag 2019 op pagina's 115-127.

2c voorstel tot statutenwijziging

Voorgesteld wordt om de statuten van Randstad N.V. te wijzigen. Een afzonderlijke toelichting op de voorgestelde wijzigingen is bijgevoegd. De belangrijkste reden voor de wijziging van de statuten van Randstad N.V. is om een overgangsbepaling ten aanzien van het dividend op de preferente aandelen B toe te voegen voor de periode tot en met 17 november 2026. Gezien de huidige negatieve rente bedraagt het basispercentage voor dividend op de preferente aandelen -0,368%. Volgens artikel 27 van de statuten bedraagt de maximale opslag op de preferente aandelen B 175 basispunten. Het dividend op de preferente aandelen B zou daarmee voor de komende jaren ver onder het percentage dat gebruikelijk is in de markt liggen. Derhalve wordt voorgesteld om voor de periode van 18 november 2019 tot en met 17 november 2026, het dividend op de preferente aandelen B te verhogen en vast te stellen op 2,00%. Dit wordt bewerkstelligd door de opslag voor de preferente aandelen B tijdelijk te verhogen en vast te stellen op 236,8 basispunten. Vanaf 18 november 2026 vervalt de werking van de overgangsbepaling en is de oorspronkelijke tekst van artikel 27 weer van kracht.

Tegelijkertijd wordt ook een aantal andere wijzigingen voorgesteld. Verwezen wordt naar de tekst van de statutenwijziging en de toelichting die onderdeel uitmaken van de vergaderstukken.

Het voorstel tot statutenwijziging omvat mede het voorstel machtiging te verlenen aan elk lid van de raad van bestuur, de secretaris van de vennootschap, alsmede aan elke (kandidaat-) notaris en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP (kantoor Amsterdam), advocaten, notarissen en belastingadviseurs, elk van hen afzonderlijk, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

In overeenstemming met artikel 33 van de statuten is het voorstel tot statutenwijziging in de vorm van een twee-kolommen-tekst met daarin de voorgestelde wijzigingen en de huidige tekst van de betreffende statutaire bepalingen, alsmede een separate toelichting, voor elke aandeelhouder kosteloos tot het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verkrijgbaar bij Randstad nv. Het voorstel is ook gepubliceerd op de website van Randstad N.V., www.randstad.com.

2d voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019

Voorgesteld wordt om de jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2019 vast te stellen.

2e 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 voorwaardelijke 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. In afwijking van het dividendbeleid heeft de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen ervoor gekozen om de winst over 2019 die normaal gesproken als dividend op de gewone aandelen zou worden uitgekeerd te reserveren.

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

Ingevolge artikel 26 lid 7 van de Statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld om decharge te verlenen aan de huidige leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur, voor zover van dit bestuur blijkt uit de jaarrekening 2019 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2019 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 26 lid 7 van de Statuten van de Vennootschap wordt voorgesteld om decharge te verlenen aan de huidige leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het gevoerde bestuur, voor zover van dit toezicht blijkt uit de jaarrekening 2019 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2019 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

4a voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de raad van bestuur

Het huidige bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2017. In de tweede helft van 2016 heeft de Raad van Commissarissen, met name de Remuneratiecommissie, het volledige bezoldigingsbeleid uitvoerig 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 het huidige bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur niet inhoudelijk te wijzigen. Wel is de beschrijving van het bezoldigingsbeleid in overeenstemming gebracht met de nieuwe wettelijke vereisten. De aangebrachte wijzigingen worden in het document toegelicht.

De Raad van Commissarissen stelt voor het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur vast te stellen zoals vastgelegd in paragrafen 1-3 en 8 van het bezoldigingsbeleid dat deel uitmaakt van de vergaderstukken.

4b voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de raad van commissarissen

Het huidige bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen is vastgesteld in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2012. De Raad van Commissarissen, met name de Remuneratiecommissie, heeft het bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen tegen het licht gehouden ook in vergelijking met de andere AEX-fondsen. De Raad van Commissarissen heeft thans besloten het huidige bezoldigingsbeleid van de Raad van Commissarissen niet inhoudelijk te wijzigen. Wel is de beschrijving van het bezoldigingsbeleid in overeenstemming gebracht met de nieuwe wettelijke vereisten. De aangebrachte wijzigingen worden in het document toegelicht.

De raad van commissarissen stelt voor het bezoldigingsbeleid van de raad van commissarissen vast te stellen zoals vastgelegd in de paragrafen 4-6 van het bezoldigingsbeleid dat deel uitmaakt van de vergaderstukken.

5 voorstel tot benoeming van René Steenvoorden tot lid van de raad van bestuur

René Steenvoorden is geboren op 8 oktober 1967 en heeft de Nederlandse nationaliteit. René Steenvoorden trad in dienst van Randstad in 2016 als Global Chief Digital Officer (CDO). Als CDO leidt René de ontwikkeling van de digitale strategie van Randstad en de implementatie ervan binnen de Groep, en zal hij dit ook blijven doen. Daarnaast is René Randstad's Chief Information Officer (CIO) en verantwoordelijk voor IT-ontwikkeling, onderhoud en operaties. Voordat René bij Randstad kwam werken, was hij CIO bij de Rabobank, een toonaangevende Nederlandse coöperatieve bank, waar hij sinds 2008 verantwoordelijk was voor IT, wereldwijde innovatie en grote digitale transformatieprogramma's. Eerdere werkgevers waren Essent, McKinsey & Company and Procter & Gamble. René studeerde International Business

Administration aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. René is commissaris bij KPMG Nederland en werd tweemaal verkozen tot CIO van het jaar. Hij bezit 3.786 aandelen Randstad.

De Raad van Commissarissen stelt voor om René te benoemen tot lid van de raad van bestuur voor een termijn van vier jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2024. De belangrijkste elementen van zijn aanstellingsovereenkomst die in lijn zijn met het remuneratiebeleid van de Raad van Bestuur (onderdeel van de vergaderstukken), zijn: (i) een jaarlijks basissalaris van € 689.956 bruto, (ii) een jaarlijkse bonusregeling tot een maximum van 100% van het jaarlijkse basissalaris, (iii) een jaarlijkse toekenning van voorwaardelijke prestatieaandelen, waarvan de on-target waarde bij toekenning gelijk is aan 100% van het jaarlijkse basissalaris, (iv) een jaarlijkse bijdrage voor pensioen gelijk aan 27% van het jaarlijkse basissalaris en (v) een ontslagvergoeding van maximaal één jaarlijks basissalaris in aanvulling op de opzegtermijn

6a voorstel tot benoeming van hélène auriol potier tot lid van de raad van commissarissen

Per het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt Henri Giscard d'Estaing af als lid van de Raad van Commissarissen omdat zijn derde termijn van vier jaar verstreken is, en zal niet worden herbenoemd. De Raad van Commissarissen is verheugd om Hélène Auriol Potier ter benoeming voor te dragen als lid van de Raad van Commissarissen.

Hélène Auriol Potier is geboren op 26 november 1962 en heeft de Franse nationaliteit. Zij bouwde een carrière op in de digitale technologie en telecommunicatie industrie in de Verenigde Staten, Europa, Afrika en Azië. In november 2018 trad zij in dienst van Orange Business Services als Executive Vice President International. Zij kwam van Microsoft waar zij General Manager Artificial Intelligence voor Europa was. Gedurende haar 10-jarige dienstverband bij Microsoft bekleedde zij diverse executive functies waaronder CEO Microsoft Singapore en lid van het Executive Committee Microsoft Asia-Pacific, General Manager Microsoft Western Europe Public Sector en General Manager Microsoft Dynamics Europe. Eeder werkte zij voor Dell Inc., Nortel en France Telecom.

Hélène Auriol Potier is lid van de board of directors van Safra SA en ODDO BHF.

Zij houdt geen aandelen Randstad. Zij is 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 Hélène Auriol Potier te benoemen voor een termijn van vier jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2024.

6b voorstel tot herbenoeming van wout dekker tot lid van de raad van commissarissen

Per het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt Wout Dekker af als lid van de Raad van Commissarissen omdat zijn tweede termijn van vier jaar verstreken is. Hij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. Wout Dekker werd geboren op 10 november 1956 en hij heeft de Nederlandse nationaliteit. Wout Dekker werd voor het eerst tot commissaris benoemd in in 2012. Hij is de voorzitter van de Raad van Commissarissen sinds 2015. Hij is tevens voorzitter van de Governance & Benoemingscommissie en is lid van de Remuneratiecommissie en de Auditcommissie. Hij is ook lid van de raad van commissarissen van SHV Holdings N.V., Koninklijke Friesland Campina N.V en Pon Holdings N.V. Wout Dekker is de voormalige voorzitter van de raad van bestuur en CEO van Nutreco N.V. en de voormalige voorzitter van de raad van commissarissen van Rabobank. Hij houdt geen aandelen Randstad.

Hij heeft een waardevolle bijdrage geleverd aan de Raad van Commissarissen en zijn commissies, met name in zijn rol als voorzitter. Conform het profiel en reglement van de Raad van Commissarissen, stelt de Raad van Commissarissen voor om Wout Dekker te herbenoemen voor een derde termijn van twee jaar eindigend na het afsluiten van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022.

7a 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 18 december 2021. De huidige aanwijzing terzake - zoals op 26 maart 2019 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 18 juni 2020.

7b 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. 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 18 december 2021.

7c 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 7b 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 18 december 2021.

8 voorstel tot herbenoeming van sjoerd van keulen tot bestuurslid van stichting administratiekantoor preferente aandelen randstad

De tweede termijn van vier jaar van Sjoerd van Keulen als bestuurslid van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad loopt af. Hij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. Sjoerd van Keulen is geboren op 22 november 1946 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij was voor het eerst benoemd in het bestuur van de stichting in 2012. Hij houdt geen aandelen Randstad.

Conform de statuten van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad, stelt de Raad van Bestuur van Randstad nv voor om Sjoerd van Keulen te herbenoemen als bestuurslid A van Stichting Administratiekantoor Preferente Aandelen Randstad voor een periode van twee jaar eindigend na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022.

9 voorstel tot herbenoeming van deloitte accountants bv tot externe accountant voor het boekjaar 2021

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 Commissarissen, op voorstel van diens Audit Commissie, stelt voor om Deloitte Accountants BV in Nederland opnieuw te herbenoemen en de opdracht te geven tot controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2021.