

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Randstad Holding nv

Donderdag 31 maart 2011 om 15.00 uur

Hoofdkantoor Randstad
Diemermere 25, 1112 TC Diemen

Agenda

Agendapunten 1, 2a, 2c, 9 en 10 zijn slechts ter discussie en niet ter stemming.

- | | | |
|----|--|---------------|
| 1 | Opening | |
| | <i>Verslag 2010</i> | |
| 2a | Verslag van de Raad van Bestuur en preadvies van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2010 | discussiepunt |
| 2b | Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over 2010 | stempunt |
| 2c | Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid | discussiepunt |
| 2d | Voorstel tot vaststelling dividend over het boekjaar 2010 | stempunt |
| | <i>Decharge</i> | |
| 3a | Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het bestuur | stempunt |
| 3b | Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het bestuur | stempunt |
| | <i>Samenstelling Raad van Commissarissen</i> | |
| 4a | Voorstel tot herbenoeming van de heer Fröhlich tot lid van de Raad van Commissarissen | stempunt |
| 4b | Voorstel tot benoeming van de heer Winter tot lid van de Raad van Commissarissen | stempunt |
| | <i>Aandelen</i> | |
| 5a | Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen | stempunt |
| 5b | Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen | stempunt |
| | <i>Overige vennootschappelijke zaken</i> | |
| 6 | Voorstel tot herbenoeming van PricewaterhouseCoopers tot externe accountant voor de boekjaren 2011 en 2012 | stempunt |
| 7 | Voorstel tot wijziging van de statuten van Randstad Holding nv | stempunt |
| 8 | Bezoldiging Raad van Commissarissen | stempunt |
| 9 | Rondvraag | |
| 10 | Sluiting | |

Toelichting bij de agenda

2b Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over 2010

Voorgesteld wordt om de jaarrekening voor het boekjaar eindigend 31 december 2010 vast te stellen.

2c Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verantwoord.

Randstad's huidige dividendbeleid is aangepast in 2007. Wij streven naar een minimale dividendbetaling van € 1,25 en consistente groei van het dividend door de economische cyclus heen, zonder daarbij het absolute niveau van het betaalde dividend in enig jaar te verlagen. Wij beogen dit te bereiken met een minimum uitbetaling van 30% en een maximum uitbetaling van 60%. Het dividendbedrag is gebaseerd op de maximale uitbetaling van 60% van de voor houders van gewone aandelen beschikbare nettowinst gecorrigeerd voor afschrijving van acquisitiegerelateerde immateriële activa en goodwill en eenmalige posten. Dit beleid sluit aan bij de kasstroomtrends, die doorgaans een meer geleidelijke ontwikkeling laten zien dan het winstverloop. Wij streven tevens naar een leverage ratio (nettoschuld/EBITDA) tussen 0 en 2.

2d Voorstelling tot vaststelling dividend over het boekjaar 2010

De dividend betaling op de preferente aandelen B bedraagt € 0,284 per preferent aandeel. Conform ons dividendbeleid, wordt voorgesteld om een (contant) dividend te betalen op de gewone aandelen van € 1,18 per gewoon aandeel.

3a Verlenen van decharge 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 leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur, voor zover van dit bestuur blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

3b Verlenen van decharge 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 leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het gevoerde bestuur, voor zover van dit toezicht blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

4a Voorstel tot herbenoeming van de heer Fröhlich tot lid van de Raad van Commissarissen

Per het einde van deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt de heer Fritz Fröhlich af aangezien zijn tweede termijn van vier jaar verstreken is. Hij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. De heer Fröhlich is geboren op 19 maart 1942 in Olpe en heeft de Duitse nationaliteit. In 2003 werd hij voor de eerste keer benoemd tot lid en in 2004 tot voorzitter van de Raad van Commissarissen. Hij is voorzitter van de Remuneratie- en Nominatiecommissie en lid van de Auditcommissie. Hij bezit geen aandelen in de Vennootschap. De heer Fröhlich is lid van de raad van commissarissen van ASML Holding NV en Rexel SA. Hij is lid van de investeringscommissie van ABP Vermogensbeheer. De heer Fröhlich heeft een waardevolle bijdrage geleverd aan de Raad van Commissarissen en diens commissies. In overeenstemming met de statuten en haar profiel, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Fröhlich te herbenoemen voor een derde en laatste termijn van vier jaar. Na herbenoeming, zal de heer Fröhlich voorzitter blijven van de Raad van Commissarissen.

4b Voorstel tot benoeming van de heer Winter tot lid van de Raad van Commissarissen

De heer Jaap Winter is geboren op 12 april 1963 in Groningen en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is partner bij het in Amsterdam gevestigde advocatenkantoor De Brauw Blackstone Westbroek N.V. Hij is hoogleraar corporate governance aan de Duisenberg school of finance in Amsterdam en hoogleraar internationaal ondernemingsrecht aan de Universiteit van Amsterdam. Hij was lid van de Nederlandse corporate governance commissie en

is momenteel lid van het European Corporate Governance Forum. De heer Winter is lid van de raad van toezicht van Stichting Koninklijk Kabinet van Schilderijen Mauritshuis en lid van het bestuur van Stichting Comité voor het Concertgebouw. Hij bezit geen aandelen in de Vennootschap. In overeenstemming met de statuten en haar profiel, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Winter te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar, gezien zijn uitgebreide ervaring, met name op het gebied van ondernemingsrecht en corporate governance. *De heer Winter wordt door Randstad Beheer voorgedragen als lid van de Raad van Commissarissen (nadere informatie over het nominatierecht van Randstad Beheer is te vinden op pagina 76 van het jaarverslag 2010).*

5a Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur de bevoegdheid te verlenen tot uitgifte 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 de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 30 september 2012.

De uitgifte is met name ten behoeve van de optie-aandelen plannen voor senior management en de Raad van Bestuur. De werkelijke jaarlijkse toekenning van prestatieaandelen en -opties zal in principe niet meer zijn dan 1% van het geplaatst kapitaal in de vorm van gewone aandelen. Desalniettemin kan de uitgifte ten behoeve van onvoorwaardelijk geworden aandelen en uitoefenbare opties in een bepaald jaar meer zijn dan 1%, mede afhankelijk van het realiseren van de gerelateerde prestatiecriteria en de koers van het aandeel. Derhalve betreft de jaarlijkse maximale autorisatie 3% van het geplaatst kapitaal in de vorm van gewone aandelen.

5b Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen

Voorgesteld wordt om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur de

bevoegdheid te verlenen tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen. Deze bevoegdheid wordt verleend voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 30 september 2012, en wordt tevens beperkt tot een maximum van 3% van het geplaatst kapitaal van de Vennootschap in de vorm van gewone aandelen.

6 Voorstel tot herbenoeming van PricewaterhouseCoopers tot externe accountant voor de boekjaren 2011 en 2012

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. In haar vergadering van 31 maart 2009, heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan PricewaterhouseCoopers in Nederland de opdracht gegeven tot controle van de jaarrekening voor de boekjaren 2009 en 2010. Aangezien PricewaterhouseCoopers zijn werkzaamheden naar volle tevredenheid verricht, stelt de Raad van Bestuur, hierin gesteund door de Raad van Commissarissen en diens Audit Commissie, voor om PricewaterhouseCoopers in Nederland de opdracht te geven tot controle van de jaarrekening voor het huidige boekjaar 2011. Dit voorstel geldt tevens voor het boekjaar 2012, onder de voorwaarde dat de Audit Commissie voorafgaande goedkeuring verleent betreffende de prestaties en voorgestelde honoraria van PricewaterhouseCoopers.

7 Voorstel tot wijziging van de statuten van Randstad Holding nv

Voorgesteld wordt om de statuten van Randstad Holding nv te wijzigen teneinde deze in lijn te brengen met de op 1 juli 2010 in werking getreden Wet tot implementatie van de EU-richtlijn aandeelhoudersrechten.

Het voorstel houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur, de secretaris van de vennootschap, alsmede aan iedere notaris, kandidaat-notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs kantoor Amsterdam, om bij het Ministerie van Justitie de verklaring van geen bezwaar aan te vragen en de akte van statutenwijziging te doen passeren.

Conform artikel 33 van de statuten, is een exemplaar van dit voorstel tot wijziging van de statuten, waarin opgenomen de voorgestelde wijzigingen en de corresponderende huidige tekst van de statuten met toelichting, voor iedere aandeelhouder kosteloos te verkrijgen ten kantore van Randstad Holding nv, tot na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het voorstel is tevens gepubliceerd op de corporate website van Randstad Holding nv (www.randstad.com).

8 Bezoldiging Raad van Commissarissen

De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen bestaat uit slechts één component: een vaste jaarlijkse toelage. Deze is niet afhankelijk van de resultaten van de Vennootschap. Op basis van een recente benchmarkstudie, blijkt dat de huidige commissietoelages aan de lage kant zijn van de benchmark. Bovendien is in de afgelopen jaren de tijdsbesteding voor de voorzitter en de leden van de drie commissies van de Raad van Commissarissen aanzienlijk toegenomen. Voorgesteld wordt om de jaarlijkse commissietoelages als volgt te verhogen:

- Auditcommissie: van € 9.000,-- tot € 12.000,-- voor de voorzitter en van € 6.000,-- tot € 8.000,-- voor de leden.
- Remuneratie en Nominatiecommissie: van € 7.000,-- tot € 9.000,-- voor de voorzitter en van € 5.000,-- tot € 7.000,-- voor de leden.
- Strategiecommissie: van € 7.000,-- tot € 8.000,-- voor de voorzitter en van € 5.000,-- tot € 6.000,-- voor de leden.

In overweging nemende de aanzienlijke tijd die gemoeid is met reizen voor de niet-Nederlandse leden van de Raad van Commissarissen, wordt tevens voorgesteld om een presentietoelage in te stellen van € 1.500,-- per vergadering. Deze toelage geldt voor grensoverschrijdende reizen in verband met een vergadering van de Raad van Commissarissen.