

NOTULEN VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN RANDSTAD HOLDING NV

Datum: 3 april 2014

Aanwezig aan de bestuurstafel:

Raad van Commissarissen: Fritz Fröhlich (voorzitter), Wout Dekker, Henri Giscard d'Estaing, Beverley Hodson, Giovanna Kampouri Monnas, Jaap Winter, Leo van Wijk

Raad van Bestuur: Jacques van den Broek (CEO), François Béharel, Linda Galipeau, Robert Jan van de Kraats (CFO), Leo Lindelauf

1. Opening en mededelingen

De voorzitter opent de vergadering om 15.00 uur en verwelkomt de aanwezigen en degenen die via de website van de onderneming meeluisteren.

De voorzitter constateert dat de oproeping voor de vergadering op 20 februari 2014 geplaatst is op de corporate website van Randstad (www.randstad.com). De volledige agenda voor de vergadering en de bijbehorende stukken werden kosteloos ter beschikking gesteld en op de corporate website gepubliceerd. Hiermee is voldaan aan hetgeen in de statuten van Randstad is bepaald. In de oproeping werd vermeld dat aandeelhouders tevens de mogelijkheid wordt geboden om voorafgaand aan de vergadering schriftelijk vragen te stellen die ter vergadering behandeld kunnen worden. Ook werd in de oproeping vermeld dat aandeelhouders die de vergadering niet bij kunnen wonen, een steminstructie kunnen verlenen aan een onafhankelijke derde partij, zijnde SGG te Amsterdam.

De voorzitter stelt de aanwezige leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur voor. Tevens zijn Michael de Ridder en Sander Gerritsen van PricewaterhouseCoopers Accountants NV aanwezig om vragen te beantwoorden over de accountantsverklaring bij de jaarrekening 2013 en een toelichting te geven over het jaarlijkse controleproces en de verklaring van de accountant.

Van het verhandelde tijdens deze vergadering worden notulen gehouden. Daartoe wijst de voorzitter Jelle Miedema aan als secretaris van de vergadering. De concept-notulen van de vergadering zullen binnen drie maanden verkrijgbaar zijn en tevens op de corporate website worden geplaatst, waarna gedurende drie maanden de mogelijkheid bestaat om op de concept-notulen te reageren. De notulen zullen vervolgens door de voorzitter en de secretaris van de vergadering worden vastgesteld.

Na telling van de stemmen deelt de voorzitter mede, dat volgens de presentielijst in totaal 51 aandeelhouders en 216.453.281 stemgerechtigde aandelen in de vergadering vertegenwoordigd zijn (al dan niet per volmacht), waarvan 25.200.000 preferente aandelen B en 50.130.352 preferente aandelen C. Zij kunnen gezamenlijk in totaal 150.322.929 stemmen uitbrengen (80,6% van het totaal aantal mogelijk

uit te brengen stemmen), waarvan 3.600.000 op de preferente aandelen B en 5.600.000 op de preferente aandelen C.

2. Verslag 2013

De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Van den Broek, die een korte film inleidt, die vervolgens wordt vertoond, waarin Randstad oprichter Frits Goldschmeding en voormalig CEO Ben Noteboom aan het woord komen en vertellen over verleden, heden en toekomst van Randstad. Jacques van den Broek, die per 1 maart 2014 Ben Noteboom is opgevolgd als CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur, geeft vervolgens een uiteenzetting over de algemene gang van zaken in 2013 aan de hand van een presentatie:

- Dia 6: in 2013 was sinds het tweede kwartaal sprake van geleidelijk herstel en, met name in Europa, lichte groei. De activiteiten van USG in 6 landen (ca. EUR 400 miljoen omzet) werden gekocht. De productiviteit verbeterde met 2% en de recovery ratio bedroeg 118% (dit geeft aan dat de vermindering van de brutowinst meer dan gecompenseerd is door kostenreductie). Het operationeel resultaat verbeterde met 3% met name door sterke kostenbeheersing en focus op klantwinstgevendheid.
- Dia 7 toont een uiteenlopende trend in omzetontwikkeling tussen Europa (een geleidelijk herstel en lichte groei sinds het tweede kwartaal), Noord-Amerika (licht herstel en focus op winstgevendheid) en Japan (aanhoudende groei).
- Dia 8 laat de omzetverdeling per geografie en segment zien waarbij Noord-Amerika, Frankrijk, Nederland en Duitsland de grootste landen qua omzet zijn.
- Dia 9 laat de resultaatsverdeling per geografie zien in 2013 vergeleken met 2012, waarbij Noord-Amerika, Nederland, Frankrijk en Duitsland de grootste bijdrage leverden.
- Dia 10 vat Randstad's strategie samen. Groeifactoren zijn behoefte aan flexibiliteit, demografische ontwikkelingen, deregulering en de wens van klanten voor een totaalaanbod in alle landen waarin men actief is. Strategische bouwstenen zijn (i) sterke concepten (copy & paste best practices), (ii) de beste mensen, (iii) excellente uitvoering en (iv) krachtige merken. Groei factoren en strategische bouwstenen zijn onveranderd. Maar na een aantal jaren van economische teruggang en focus op kostenbeheersing is nu vooral excellente executie zeer belangrijk. De ambitie is om wereldkampioen te worden in het vak in alle segmenten (uitzenden, professionals en werving & selectie). Randstad's doelstellingen zijn gericht op het realiseren van continue winstgevende marktaandeelwinst, een EBITA-marge van gemiddeld 5-6% middels omzetgroei en verbetering van de mix, alsook een solide financiële positie met een leverage ratio (verhouding tussen netto schuld t.o.v. EBITDA) tussen 0 en 2.
- Dia 11 geeft de prioriteiten aan per segment waarbij bij grote klanten de focus is om hen meer dan voorheen te bedienen in alle segmenten (total talent architecture: samen het volledige personeelsbestand bouwen). Daarnaast ligt de focus op het MKB (in uitzenden en in professionals). In het professionals segment worden nu wereldwijde concepten geïmplementeerd voor zowel IT als financieel.
- Dia 15 geeft de ambitie aan: winstgevende autonome groei door activity-based-field steering. De kernelementen daarbij zijn: (i) een EBITA-marge van 5-6%, (ii) activity-based-field-steering (focus op

planning en uitvoering van (klant)activiteiten die dagelijks/wekelijks gestuurd en gemeten worden), (iii) het management framework en (iv) groei acceleratie in specialties, professionals en werving & selectie. Dit vereist een integrale benadering van lijnmanagement met functionele disciplines.

Het woord is vervolgens aan de heer Van de Kraats die een toelichting geeft op de financiële gang van zaken, de jaarrekening 2013, de toelichting op het reserverings- en dividendbeleid en het voorstel tot vaststelling van het dividend over het boekjaar 2013:

- Dia 14 toont de winst & verliesrekening voor 2013, een jaar van deels krimp en deels groei. De omzet is autonoom 1% gedaald en bedraagt EUR 16,6 miljard. De brutowinst als percentage van de omzet is gelijk gebleven op 18,2%. Het bedrijfsresultaat steeg 5% tot EUR 579 miljoen, hetgeen resulteert in een EBITA-marge van 3,5%. De nettowinst bedraagt EUR 231 miljoen.
- Dia 15 toont de omzetgroei en krimp per kwartaal van 2008 tot en met 2013, een zeer volatiele periode, waarbij vanaf september 2013 weer van licht herstel sprake is. Traditionele economische patronen ontbreken.
- Dia 16 toont de beheersing van operationele kosten van EUR 2.539 miljoen in 2012 tot EUR 2.433 miljoen in 2013.
- Dia 17 toont de balans per 31 december 2013 t.o.v. 31 december 2012 waarbij het geïnvesteerd kapitaal EUR 3.669 miljoen bedraagt. De netto-schuld daalde van EUR 1.096 miljoen tot EUR 761 miljoen, het management van werkkapitaal verbeterde aanzienlijk, de leverage ratio (verhouding netto-schuld t.o.v. EBITDA) werd teruggebracht tot 1,2 (2012: 1,7) en debiteurendagen waren stabiel met 52 dagen.
- Dia's 18 - 20 betreffen het financieringsbeleid. Randstad's financieringsbeleid is gericht op een solide financiële positie voor de onderneming waarbij de leverage ratio (verhouding netto-schuld t.o.v. EBITDA) maximaal 2 is. Het maximum afgesproken met de banken is 3,5. De huidige gecommiteerde financiering bedraagt in totaal EUR 1,8 miljard en bestaat onder meer uit een gecommiteerde kredietfaciliteit van EUR 1,4 miljard, ongecommiteerde kredietlijnen van EUR 300 miljoen en een Japanse kredietfaciliteit van EUR 70 miljoen. Het rentepercentage is volledig variabel. Dit is in lijn met onze policy om variabele rente te gebruiken als dekking tegen de ontwikkeling van het bedrijfsresultaat.
- Dia 21 toont het geconsolideerd kasstroomoverzicht voor 2013, waarbij de vrije kasstroom per einde van het jaar steeg tot EUR 293 miljoen. De belastingtoename werd veroorzaakt door betaling van een uitgestelde verplichting van EUR 131 miljoen. De uitgifte van preferente aandelen C heeft EUR 138 miljoen opgeleverd. De afname van de netto-schuld was EUR 335 miljoen.
- Dia 22 betreft het dividendbeleid. Met ingang van 2013 is op grond van de aangepaste margedoelstellingen ook het dividendbeleid gewijzigd. Aandeelhouders wordt een minimum uitkering van 40% en een maximum uitkering van 50% van de gecorrigeerde nettowinst geboden, waarbij zij de keuze hebben tussen dividend in aandelen of in contanten. De uitkering bedraagt 40% tenzij de financiële positie een hogere uitkering toelaat. Het dividendvoorstel voor het financiële jaar 2013 bedraagt EUR 0,95 per gewoon aandeel, hetgeen overeenkomt met een uitkering van 45% in lijn met de sterke financiële positie, met een keuze voor betaling in contanten of in aandelen.

- Dia's 23 - 25 betreffen het duurzaamheidsbeleid. Dit betreft duurzaamheid in de breedte. Kern vormen de stakeholders: klanten, kandidaten, medewerkers en de samenleving. Het jaarverslag 2013 is omgebouwd tot een geïntegreerd verslag waarbij mede aan de hand van deze stakeholders de prestaties in 2013 worden beschreven en de nadruk ligt op waarde-creatie. Sinds 2011 is een raamwerk voor duurzaamheid opgesteld dat aansluit bij ambitie en werkwijze. Hieraan zijn meetbare doelstellingen gekoppeld. Dit raamwerk zal de komende jaren geleidelijk verder worden ingevoerd en ingevuld. Gestreefd wordt naar continue verbetering van de rapportage inzake duurzaamheid. In 2013 is op dit punt goede voortgang geboekt. Voor het jaarlijkse lange termijn aandelenplan van de Raad van Bestuur gelden sinds 2013 ook duurzaamheid-gerelateerde prestatiecriteria die gemeten worden over een periode van 3 jaar.
- Dia 26 staat proactief stil bij een aantal vragen die gesteld zijn door de VEB en Eumedion. De integriteit van financiële informatie is voor Randstad belangrijk. Al jaren wordt veel aandacht besteed aan de risicoparagraaf in het jaarverslag en het gebruik van standaardteksten in de jaarrekening 2013 is teruggebracht. Waarde-creatie is onderdeel van het geïntegreerde jaarverslag en het dividendbeleid is reeds uitvoerig toegelicht bij dia 22.
- Dia 27 staat proactief stil bij een aantal vragen die gesteld zijn door de VBDO waarbij aangegeven is dat duurzaamheid een weg is die tijd kost en waarbij keuzes gemaakt zijn voor onderwerpen die momenteel wel of niet geadresseerd worden. Het belastingbeleid van Randstad is veelal lokaal bepaald en geheel in lijn met internationale en nationale regelgeving.

De voorzitter dankt de heren Van den Broek en Van de Kraats voor hun toelichting.

Vervolgens staat de voorzitter uitgebreid stil bij een aantal recente wijzigingen in de Raad van Bestuur. Francois Béharel werd begin 2013 benoemd en Chris Heutink wordt tijdens deze vergadering voorgedragen. Jacques van den Broek is benoemd tot voorzitter van de Raad van Bestuur en CEO als opvolger van Ben Noteboom. De voorzitter staat uitvoerig stil bij het vertrek van Ben Noteboom. Eind oktober maakte de Raad van Commissarissen bekend dat Ben Noteboom na een glansrijke carrière Randstad verlaat. Na 11 jaar CEO geweest te zijn, was de Raad van Commissarissen van mening dat dit een ideaal moment is voor een transitie omdat het goed gaat met Randstad na een aantal moeilijke jaren en er een relatief nieuw team van bestuurders uit eigen gelederen klaarstaat. De transitie is zeer harmonieus verlopen. De afspraken over het vertrek waren volledig in lijn met het remuneratiebeleid, dat in 2013 door de algemene vergadering van aandeelhouders werd goedgekeurd, en de corporate governance regels. Omdat het initiatief voor Ben Noteboom's vertrek bij Randstad ligt, werden de contractuele afspraken gehonoreerd. De voorzitter merkt op dat Ben Noteboom veel heeft betekend voor Randstad. Sinds zijn benoeming tot CEO in 2002 is Randstad explosief gegroeid. De omzet is drie keer zo groot, de winstgevendheid vier keer zo groot en de marktkapitalisatie acht keer zo groot. Onder zijn leiderschap is Randstad de tweede uitzender ter wereld geworden. De focus was en is op duurzame groei met als basis: sterke concepten, een superieur merk, excellente uitvoering en bovenal de beste mensen. Daarvan was Ben Noteboom er 1. Een professionele manager met een directe stijl die altijd zijn nek uitstak. Randstad is hem veel dank verschuldigd.

2a. Verslag van de Raad van Bestuur en preadvies van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2013

De voorzitter stelt vervolgens de aandeelhouders in de gelegenheid vragen te stellen over het verslag van de Raad van Bestuur en het preadvies van de Raad van Commissarissen over 2013 (pagina's 8 tot en met 110 van het jaarverslag).

Mevrouw Heijne, namens de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling, heeft de volgende vragen:

- a) Circulaire economie is in opkomst, waarbij een belangrijk element is om producten te hergebruiken en tot nieuwe grondstoffen te verwerken. Toepassing ervan biedt ook kansen op banengroei. Welke kansen ziet Randstad hier?
- b) Op pagina 49 van het jaarverslag wordt gemeld dat de 'supplier code' een integraal onderdeel vormt van de inkoopvoorwaarden van Randstad Nederland. Dit betreft 60% van de inkopen. Hoeveel leveranciers hebben de code getekend en hoe wordt naleving gecontroleerd?

De heer Van de Kraats beantwoordt de vragen a) en b):

- a) Duurzaamheid betekent voor Randstad ook keuzes maken. Milieu is daarbij minder relevant en daarom zijn door Randstad nu andere keuzes gemaakt. Momenteel behoort circulaire economie daar niet toe, maar het blijft een interessant onderwerp om te volgen omdat de banendimensie relevant kan zijn.
- b) 60% is de totale inkoopomvang in Nederland. Het is niet bekend met hoeveel leveranciers dit overeenkomt. Uitbreiden naar de rest van de organisatie zal plaatsvinden, maar pas na uitvoerige evaluatie hoe toepassing in Nederland verloopt. Dit gaat enkele jaren duren.

De heer Tse vraagt naar de visie van Randstad op de wetswijzigingen inzake ontslagbescherming en de impact daarvan op het business model van Randstad.

De heer Van den Broek antwoordt dat impact van ontslagbescherming overschat is. De penetratie van uitzendarbeid is hoog in bijv. het Verenigd Koninkrijk terwijl ontslagbescherming daar niet ontwikkeld is. Terugdringen van flexibiliteit betekent niet dat er meer vaste banen komen. Hierover is recent een studie gepubliceerd, 'flexibility@work'. Ook op basis hiervan blijkt dat als flexibiliteit aan banden wordt gelegd, er niet meer vaste banen komen maar slecht geregelde flexibiliteit juist toeneemt. Randstad lobbyt daarom ook voor een goed geregelde sector, goed voor kandidaten en goed voor bedrijven.

De heer Vreeken merkt op dat de heer Noteboom een fantastisch trackrecord heeft dat niemand hem na kan doen. Op basis daarvan is 7% omzetgroei en 7% winstgroei op jaarbasis voor Randstad realiseerbaar. Met name vanuit het buitenland zou deze groei moeten komen. Randstad kan olympisch kampioen worden en zou de kandidatuur van Nederland voor de Olympische Spelen in 2028 moeten ondersteunen. Dat past bij Randstad. De marge kan verder omhoog, zeker bij overheid. Ook zou een topper uit de overheid genomineerd kunnen worden voor de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen. Duurzaam vliegen gaat goed bij Randstad. Er wordt veel gevlogen met de KLM, de meest duurzame vliegtuigmaatschappij ter

wereld. Voor auto's kan dat nog beter; er staan geen Tesla's op het voorterrein. Tesla heeft 400 medewerkers nodig hetgeen een interessante mogelijkheid is. In Nederland kan een technicus kiezen uit 33 banen. Goede banden met technische universiteiten en ambachtsscholen zijn daarom belangrijk. Kan Randstad wat doen aan banen voor werkzoekende jongeren?

De heer Van den Broek antwoordt dat jeugdwerkloosheid een belangrijk aandachtspunt is. In 2013 heeft Randstad Nederland een belangrijk project gehad onder de titel 'jeugd op zoek' waarbij in 7 weken 10.000 werkloze jongeren aan het werk geholpen zijn. De overheid geloofde daar ook in: zowel ambassadeur jeugdwerkloosheid Mirjam Sterk als minister Asscher deden mee. Klanten staan sympathiek tegenover dit onderwerp, ook op Europees niveau. De Olympische Spelen ligt Randstad al lang nauw aan het hart. Randstad is in meerdere landen actief in de technische sector waar vee mogelijkheden zijn voor verdere groei door de toenemende mismatch. Een opdracht bij Tesla voor 400 medewerkers is een interessante prospect. Randstad heeft recent een grote opdracht bij Mini gewonnen.

De heer Van der Linden, namens Spoorweg Pensioenfonds, Stichting Pensioenfonds Openbaar Vervoer, Zorgverzekeraar Menzis en Robeco, complimenteert met de behaalde resultaten in een uitdagend jaar. Hij dankt de heer Noteboom voor zijn inzet voor Randstad en feliciteert de heer Van den Broek met zijn benoeming. Hij heeft de volgende vragen:

- a) In het in het jaarverslag opgenomen overzicht van meldingen onder de klokkenluidersregeling worden ook gevallen van fraude gemeld. Worden deze ook bij de externe account gemeld en wat doet de externe accountant daarmee?
- b) Steekpenningen is een kritisch punt in een aantal landen waarin Randstad opereert. Hoe voorkomt Randstad dat ooit door lokaal management of personeel steekpenningen betaald worden?
- c) Aan de externe accountant vraagt hij of er nog materiële issues of risico's zijn die niet gemeld worden in het jaarverslag.

De heer Van de Kraats beantwoordt de vragen a) en b):

- a) In 2013 waren er 7 meldingen van fraude. Dit begint met een goed werkende klokkenluidersregeling welke bij Randstad inmiddels veel gebruikt wordt. De fraudemeldingen waren geen materiële meldingen. Alle meldingen gaan naar de interne en externe accountant.
- b) Voor het voorkomen van steekpenningen voorkomen is gedrag van management en 'tone at the top' zeer belangrijk. Management vervult hierbij een voorbeeldfunctie. Tegen personen die zich schuldig zouden maken aan steekpenningen wordt rigoureus opgetreden. Randstad accepteert niet dat mensen zich niet conform de bedrijfswaarden en -normen gedragen.

Vraag c) wordt door de externe accountant beantwoordt onder agendapunt 2c.

De heer De Vries vraagt naar het beleggingsbeleid van Randstad. In de krant las hij recent een artikel over investeren in kleine start-ups. Wat is de lange termijn strategie daarachter?

De heer Van den Broek antwoordt dat dit het Randstad Innovatiefonds betreft. Er vinden momenteel veel ontwikkelingen plaats die relevant zijn voor de kernactiviteiten, vaak ook IT gerelateerd. Deze ontwikkelingen worden in kaart gebracht. Via het Innovatiefonds worden minderheidsbelangen genomen in meest interessante bedrijven. Doel daarbij is te leren. Dit fonds valt in de Raad van Bestuur onder de verantwoordelijkheden van Linda Galipeau omdat de meeste ontwikkelingen plaatsvinden in de Verenigde Staten. Op termijn verwacht de heer Van den Broek dat Randstad 10-15 van dit soort minderheidsbelangen zal opbouwen.

De heer Schmets, namens de Vereniging van Effectenbezitters, heeft de volgende vragen:

- A) Al een aantal jaren stabiliseert de brutomarge rond 18,2%. Is dit de nieuwe realiteit?
- b) Qua EBITA marge streeft Randstad naar 6%. Gezien de huidige marge is dit wellicht te hoog gegrepen?
- c) Valutaschommelingen hadden in 2013 een negatieve impact op de winst? Hoe gaat Randstad hiermee om?
- d) In Frankrijk vindt een onderzoek plaats naar kartelvorming. Wat is de voortgang en wat was de uitspraak door het Hoge Gerechtshof in maart j.l.?
- e) Wat is de definitie van materialiteit bij fraude? In welke landen speelde dit en over welke tijdspanne?

De heer Van den Broek beantwoordt de vragen a) en b):

- a) De brutomarge wordt door meerdere factoren beïnvloed. Als de cyclus aantrekt, neemt het aandeel omzet met hogere brutomarge toe, bijvoorbeeld bij MKB, witte boorden, werving & selectie en professionals. Belangrijk is dat voor ieder segment het juiste bedienmodel gekozen wordt. Als marge omlaag gaat bij een klant, kan deze in sommige gevallen niet meer op dezelfde wijze bediend worden en zal deze bijv. via Inhouse bediend worden.
- b) Bij 2 jaar 10 % omzetgroei, 75% conversie in het eerste jaar en 50% conversie in het twee jaar, is een EBITA marge van 5%-6% realistisch. Gezien de huidige ontwikkelingen is dit ambitieus maar niet te hoog gegrepen.

De heer Van de Kraats beantwoordt de vragen c) en e):

- c) De impact van valutaschommelingen is bedrijfseconomisch minder relevant omdat Randstad feitelijk lokaal produceert en omdat de externe schuld verdeeld is in de valuta van de landen waar geld verdiend wordt.
- e) De fraudegevallen waren voor de groep niet materieel en bedroegen slechts enkele tonnen. Desalniettemin zijn ook deze gevallen vervelend en is het onderzoek arbeids- en kostenintensief.

De heer Béharel beantwoordt vraag d):

- d) de Franse Hoge Raad heeft recent advies uitgebracht en gesteld dat Randstad de rechthebbende is van de Fillon subsidies. Het kartelonderzoek staat daar los van. Dit is een langdurig proces waarbij Randstad vertrouwen heeft in een goede uitkomst die echter nog enige jaren op zich kan laten wachten.

De heer Vreeken vraagt naar bescherming van klokkenluiders.

De heer Van de Kraats antwoordt dat de klokkenluidersregeling ook een mogelijkheid biedt tot anoniem melden. Met alle meldingen wordt uiterst zorgvuldig omgegaan. Indien relevant, wordt ook de Raad van Commissarissen hierbij betrokken.

De voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn.

2b. Toepassing van het remuneratiebeleid over het boekjaar 2013

De voorzitter wijdt enige woorden aan de toepassing van het remuneratiebeleid in 2013. In 2013 zijn door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een aantal wijzigingen in het remuneratiebeleid goedgekeurd. Dit betrof geen revolutionaire wijzigingen of verruiming van het beleid maar een actualisering in lijn met het huidige profiel van Randstad en passend bij de ontwikkelingen op gebied van remuneratie en corporate governance. Dit betrof onder meer:

- actualisatie van de referentiegroep voor het basissalaris
- afschaffing van prestatieopties
- aanscherping van de staffel op basis waarvan prestatieaandelen kunnen worden verdiend waardoor deze staffel uitdagender is geworden
- opname van duurzaamheidscriteria voor de lange termijn prestatieaandelen
- uitbreiding van het aantal prestatiecriteria voor de jaarlijkse bonus
- verkorting van de vertrekregeling voor de Raad van Bestuur van maximaal 3 jaar (2 jaar plus 1 maand per jaar in dienst) tot maximaal 1 jaar naast de opzegtermijn (die 6 maanden is voor de bestuurder en 12 maanden voor de vennootschap).

Met 99% van de totale stemmen zijn deze voorstellen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 goedgekeurd. Op deze basis is ook de remuneratie in 2013 uitgevoerd. Meer informatie is opgenomen in het jaarverslag op pagina's 103 t/m 106 en in de uitgebreide versie van het remuneratierapport 2013 op de corporate website.

De voorzitter stelt vervolgens de aandeelhouders in de gelegenheid vragen te stellen over de toepassing van het remuneratiebeleid in 2013.

De heer Van der Linden, namens Spoorweg Pensioenfonds, Stichting Pensioenfonds Openbaar Vervoer, Zorgverzekeraar Menzis en Robeco, stelt de volgende vragen mede n.a.v. het vertrek van de heer Noteboom:

- a) De opzegtermijn van 12 maanden acht hij aan de lange kant en niet passend bij een onderneming die zich specialiseert in flexibele arbeid. Denkt de Raad van Commissarissen na over verkorting?
- b) Wordt overwogen om de vertrekregeling gelijk te publiceren bij aankondiging van het voorgenomen vertrek in plaats van bij publicatie van de jaarrekening?
- c) Overweegt Randstad de publicatie van de behaalde realisatie per prestatie criterium voor de jaarlijkse bonus?

De voorzitter beantwoordt de vragen a) – c):

- a) De opzegtermijn van 12 maanden is tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013 uitvoerig besproken en in combinatie met de vertrekvergoeding van maximaal een jaar als onderdeel van het remuneratiebeleid met 99% van de totale stemmen goedgekeurd.
- b) Het persbericht bij het vertrek van de heer Noteboom was achterafgezien te summier waarvoor excuses aangeboden wordt.
- c) Er zal geen publicatie per prestatie criterium plaatsvinden maar uitsluitend voor het totaal behaalde percentage.

De heer Schmets namens de Vereniging van Effectenbezitters heeft de volgende opmerking en vragen:

- a) Indien de Raad van Commissarissen het initiatief neemt om een topman weg te sturen, is dat een ingrijpend besluit dat direct aangekondigd dient te worden.
- b) Met de kennis van nu, zou de Raad van Commissarissen de kwestie anders gecommuniceerd hebben? Heeft de negatieve publiciteit de onderneming schade berokkend?
- c) Zijn er in huidige contracten van de Raad van Bestuur meer van dit soort uitzonderingen waarmee aandeelhouders nog te maken krijgen?

De voorzitter beantwoordt de vragen a) – c):

- a) De heer Noteboom is niet weggestuurd. De Raad van Commissarissen vond het na 11 succesvolle jaren tijd voor een transitie. De heer Noteboom heeft tijdens zijn CEO-schap een geweldige prestatie geleverd.
- b) Negatieve publiciteit is vervelend, maar heeft Randstad geen schade berokkend. Achteraf gezien was het persbericht te summier waarvoor nogmaals excuses worden aangeboden.
- c) Beloning en contracten van alle bestuurders zijn in lijn met het remuneratiebeleid dat in 2013 is goedgekeurd. Ook de vertrekregeling is in 2013 uitvoerig besproken. Goed dat een verkorting hiervan toen is goedgekeurd anders was deze nog maximaal 3 jaar geweest.

De heer Hussaarts vraagt hoe de vertrekregeling en de bonusregeling voor de Raad van Bestuur zich verhoudt tot die van de rest van het personeel.

De voorzitter antwoordt dat de Remuneratiecommissie jaarlijks ook kijkt naar de remuneratie binnen de organisatie. De salaris verhoging voor de Raad van Bestuur van 3% is dan ook volledig in lijn met het gemiddelde dat binnen Randstad wordt toegepast. De ontslagregeling voor medewerkers verschilt per land maar is in vele landen nog steeds uitgebreid.

De heer Vreeken suggereert om dit soort zaken in een nieuwe versie van de corporate governance code op te nemen om deze geruislozer en chiquer te regelen. Nu ontstaat er meteen discussie waardoor de naam van de heer Noteboom beschadigd wordt ondanks dat hij heel veel heeft verdiend voor Randstad.

De voorzitter dankt de heer Vreeken voor de suggestie en onderstreept dat heer Noteboom het heel goed heeft gedaan, samen overigens met zijn team.

De voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn.

2c. Vaststelling van de jaarrekening 2013

De voorzitter stelt de jaarrekening 2013 aan de orde (pagina's 113 t/m 167 van het jaarverslag), die reeds uitvoerig is toegelicht. Hij geeft het woord aan de voorzitter van de Audit Commissie, Leo van Wijk, om enkele woorden te wijden aan het werk van de Audit Commissie en de samenwerking met de externe accountant in 2013.

De heer Van Wijk merkt op dat hij als voorzitter van de Audit Commissie terugkijkt op een druk maar interessant jaar, waarin de meeste vergaderingen wederom plaatsvonden voorafgaand aan de publicatie van de kwartaalcijfers. De focus was daarbij op de financiële performance maar ook andere zaken kwamen aan de orde zoals fiscale zaken en business risk & audit waardoor er een breed beeld van de onderneming gegeven wordt. Iedere kwartaal worden de bevindingen van de accountant besproken m.b.t. de kwartaalcijfers, de jaarcijfers, de interne controle en de controleomgeving. Dit zijn doorgaans compacte besprekingen aangezien er weinig zaken zijn die veel aandacht vragen. De focus is daarbij niet op 'ticking the box' maar op het verkrijgen van een goed gevoel voor de achterliggende processen en de sterkten en zwaktes van de uitvoerende organisatie. De heer van Wijk licht vervolgens drie specifieke punten toe die in 2013 relevant waren:

- De overgang naar een nieuw systeem voor financiële consolidatie hetgeen zonder problemen is verlopen hetgeen de kwaliteit van de organisatie om met dit soort ingrijpende veranderingen om te gaan onderstreept.
- Versterking van de interne audit afdeling om de organisatie en met name het lokale management beter te ondersteunen bij het verder verbeteren van de in-controle positie.
- De selectie van een nieuwe accountant die het werk van PricewaterhouseCoopers per 2015 overneemt. Niet omdat deze het niet goed doen maar omdat Randstad door nieuwe wetgeving verplicht wordt om te roteren. Dit wordt besproken onder agendapunt 7. De heer Van Wijk dankt hen voor de prettige en professionele samenwerking.

De heer Van Wijk geeft daarna het woord aan de heer De Ridder van PricewaterhouseCoopers Accountants NV om meer te vertellen over de verantwoordelijkheden van de externe accountant, de controle-aanpak en wijze van rapporteren ten aanzien van de controle van de jaarrekening van Randstad.

De heer De Ridder dankt de heer Van Wijk voor zijn scherpe en humorvolle inbreng tijdens de vergaderingen van de Auditcommissie en voor de goede samenwerking. Hij maakt vervolgens van de gelegenheid gebruik om iets te vertellen over de werkzaamheden en de accountantsverklaring bij Randstad. De accountantsverklaring is qua inhoud en vormgeving aanzienlijk gewijzigd. Dit is een logisch vervolg op het optreden van de externe accountant in de algemene vergadering van aandeelhouders in 2013 waar reeds een uitgebreide mondelinge toelichting gegeven werd op de werkzaamheden van de externe accountant. De verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur en de externe accountant worden in de bijlage van de controleverklaring uiteengezet. De strekking is een goedkeurende verklaring. De

voorzitter van de Audit Commissie heeft correct de belangrijkste zaken gemeld waarover ook de externe accountant heeft gerapporteerd in de kwartaalrapportages en management letter. De nieuwe verklaring is conform de opzet van de concept verklaring die de IAASB heeft uitgegeven. Het gebruik van deze verklaring is op dit moment niet verplicht, maar Randstad en PricewaterhouseCoopers zijn van mening dat in het kader van de transparantie over de werkzaamheden van de externe accountant dit een goede ontwikkeling is. De belangrijkste zaken betreffen waardering van goodwill, de latente belastingpositie, claims en 'hours paid/hours billed' welke onderwerpen nader worden toegelicht in de verklaring. Daarnaast is in de verklaring tevens een paragraaf opgenomen over materialiteit en de reikwijdte van de auditcontrole. De belangrijkste controle onderwerpen worden uitgebreid besproken met management en vastgelegd in het audit plan. Wat betreft de reikwijdte van de controle is in overleg met Randstad bepaald dat PricewaterhouseCoopers in 32 landen werkzaamheden verricht ten behoeve van controle van de jaarrekening van de groep als geheel. Dit is een hoge dekking. Verder hebben senior leden van het team en de heer De Ridder zelf op diverse momenten in het jaar bezoeken gebracht aan een aantal buitenlandse entiteiten van Randstad en gesproken met de lokale accountant en met lokaal management. In 2013 betrof dit onder meer India, het Verenigd Koninkrijk, België en Frankrijk. De externe accountant heeft vastgesteld dat de vereiste toelichting inzake corporate governance met betrekking tot comply or explain is opgenomen in het jaarverslag en 'verenigbaar' is met jaarrekening. Alles wat uitgelegd moest worden is uitgelegd. De beschrijving van het risicomanagement en controle systeem zoals opgenomen in het jaarverslag is niet in strijd met de uitkomsten van de jaarrekeningcontrole. De voornaamste risico's die uit hoofde van de jaarrekening relevant geacht worden voor Randstad zijn vermeld in de risicoparagraaf. Op basis van de werkzaamheden, zijn er geen specifieke risico's geïdentificeerd die toegelicht hadden moeten worden. Hiermee beantwoordt de heer De Ridder de eerdere vraag van de heer Van der Linden. Inzake toepassing van de klokkenluidersregeling merkt de heer De Ridder op dat alle gevallen uitgebreid besproken zijn met management. Fraudezaken worden samen met de lokale accountant onderzocht waarbij management een derde partij doorgaans opdracht geeft tot naderonderzoek. PricewaterhouseCoopers volgt de voortgang van het onderzoek en kijkt of nadere opvolging vereist is. Alle kwartaalrapportages inzake de klokkenluidersregeling zijn ontvangen.

De voorzitter informeert of er vragen over de jaarrekening of de accountantsverklaring zijn.

De heer Smt namens de Vereniging van Effectenbezitters acht het een prettig leesbaar jaarverslag. Op pagina 88 wordt gesproken over besparing op de fee van de nieuwe externe accountant welke aangewend worden voor versterking van de interne accountant functie. Hij vraagt om een toelichting.

De heer Van de Kraats antwoordt dat dit zal worden toegelicht bij agendapunt 7.

De voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn over de jaarrekening 2013. Op verzoek van de voorzitter geeft de secretaris uitleg over de stemprocedure, waarna er gestemd wordt.

De secretaris constateert de volgende stemuitslag:

Voor: 150.116.942 stemmen (100,0%)

Tegen: 46.831 stemmen (0,0%)

Onthouding: 156.334 stemmen

Vervolgens stelt de voorzitter vast dat de vergadering de jaarrekening 2013 heeft vastgesteld.

2d. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

De voorzitter stelt het reserverings- en dividendbeleid aan de orde, dat reeds door de heer Van de Kraats werd toegelicht onder agendapunt 2a.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

2e. Voorstel tot vaststelling van het dividend

De voorzitter stelt het voorstel tot vaststelling van het dividend aan de orde. Ook dit punt werd uitgebreid toegelicht onder agendapunt 2a. De dividendbetaling op de preferente aandelen B en C bedraagt in totaal EUR 12,1 miljoen. Conform het dividendbeleid, wordt voorgesteld om een dividend te betalen op de gewone aandelen van EUR 0,95 per gewoon aandeel. Dit komt overeen met een uitkering van 45%. Aandeelhouders wordt een keuze geboden tussen dividend in aandelen en in contanten. De waarde van het dividend in aandelen wordt ten laste gebracht van de belastingvrije, uitkeerbare agioreserve en zal nagenoeg dezelfde waarde hebben als het dividend in contanten. De uitkering in contanten geschiedt onder aftrek van 15% dividendbelasting. De datum voor notering ex-dividend is 7 april 2014. De keuze periode loopt van 10 tot en met 25 april 2014. Op 25 april 2014 wordt de omwisselingverhouding vastgesteld op basis van de volume gewogen gemiddelde koers van het aandeel voor de periode 22 tot en met 25 april 2014. De betaling in contanten en levering van nieuwe aandelen vindt plaats op 2 mei 2014.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 150.252.832 stemmen (100,0%)

Tegen: 4.909 stemmen (0,0%)

Onthouding: 62.368 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de vergadering het voorstel heeft aangenomen.

3a. Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het bestuur

De voorzitter stelt het volgende dechargebesluit voor: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleent decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde bestuur in het boekjaar 2013 voor zover dat blijkt uit de jaarrekening, het jaarverslag, de andere stukken die aan de algemene vergadering zijn voorgelegd, en de in de algemene vergadering gegeven toelichting.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 146.219.237 stemmen (97,4%)

Tegen: 3,940,572 stemmen (2,6%)

Onthouding: 160.299 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de vergadering de leden van de Raad van Bestuur decharge heeft verleend voor hun bestuur in 2013.

3b. Verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt het volgende dechargebesluit voor: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleent decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het toezicht op het gevoerde bestuur in het boekjaar 2013 voor zover dat blijkt uit de jaarrekening, het jaarverslag, de andere stukken die aan de algemene vergadering zijn voorgelegd, en de in de algemene vergadering gegeven toelichting.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 146.217.670 stemmen (97,4%)

Tegen: 3.941.742 stemmen (2,6%)

Onthouding: 160.298 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de vergadering de leden van de Raad van Commissarissen decharge heeft verleend voor hun toezicht op het bestuur in 2013.

4. Voorstel tot benoeming van de heer Heutink tot lid van de Raad van Bestuur

De heer Chris Heutink is geboren op 21 maart 1962 in Almelo en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is afgestudeerd in geschiedenis aan de Universiteit van Groningen. Hij trad in 1991 in dienst van Randstad als intercedent. Verschillende managementposities volgden tot hij in 2004 werd benoemd tot algemeen directeur van Randstad Polen. In 2007 werd hij directeur operaties en in 2009 algemeen directeur van Randstad Nederland. Hij bezit 116 gewone aandelen in de vennootschap. Gezien zijn succesvolle carrière binnen Randstad stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Heutink te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. Binnen de Raad van Bestuur wordt de heer Heutink verantwoordelijk voor alle operaties in Nederland. De voorzitter merkt op dat de Raad van Commissarissen streeft naar een goede balans in diversiteit bij de samenstelling van de Raad van Bestuur. Dit betreft niet alleen geslacht maar ook nationaliteit, leeftijd en expertise. Diversiteit is voor Randstad belangrijk en uitvoerig beschreven in het jaarverslag. Belangrijk is ook dat aan vrouwen gelijke mogelijkheden worden geboden als aan mannen. Het percentage vrouwen in senior management posities was in 2013 ruim 43%. Voor het voorstel tot benoeming van de heer Heutink is doorslaggevend geweest zijn lange ervaring en

succesvolle carrière binnen Randstad, zijn leiderschap van Randstad Nederland en zijn potentieel als lid van de Raad van Bestuur verantwoordelijk voor alle Nederlandse dochtermaatschappijen. Op dit moment is er geen vrouwelijke kandidaat die ten opzichte van zijn kandidatuur beter zou zijn. Bij toekomstige benoemingen zal de Raad van Commissarissen op dezelfde wijze diversiteit meenemen bij voorstellen. Bij benoeming zijn de belangrijkste elementen uit de executive overeenkomst van de heer Heutink in lijn met het remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur en de Nederlandse corporate governance code. Deze belangrijkste elementen zijn gespecificeerd in de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Mevrouw Heijnen namens de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling dankt voor het toelichten van de overwegingen en diversiteit bij het voorstel. Wanneer zal Randstad aan de wettelijke doelstelling van 30% voldoen?

De voorzitter antwoordt dat deze doelstelling voor de Raad van Commissarissen met 28% vrouwen bijna behaald is. Bij de Raad van Bestuur is dit nog niet het geval maar zal dit zeker in de toekomst meegenomen worden.

De voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 148.196.005 stemmen (100,0%)

Tegen: 19.409 stemmen (0,0%)

Onthouding: 2.104.695 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de heer Heutink is benoemd tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van 4 jaar.

5. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Per het eind van de algemene vergadering van aandeelhouders treedt Leo van Wijk af als lid van de Raad van Commissarissen omdat zijn derde en laatste termijn van 4 jaar afloopt. De voorzitter staat uitgebreid stil bij zijn afscheid en dankt Leo van Wijk namens de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur voor zijn uitzonderlijke en belangrijke bijdrage, in het bijzonder ook als vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, voorzitter van de Audit Commissie en lid van de Remuneratie- en Nominatiecommissie.

5a. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw Kampouri Monnas tot lid van de Raad van Commissarissen

Per het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt mevrouw Giovanna Kampouri Monnas af als lid van de Raad van Commissarissen aangezien haar tweede termijn van vier jaar is verstreken. Zij stelt zich beschikbaar voor herbenoeming. Haar uitgebreide curriculum vitae is opgenomen in de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Mevrouw Kampouri Monnas heeft een

waardevolle bijdrage geleverd aan de Raad van Commissarissen en de Remuneratie- en Nominatiecommissie. Na haar herbenoeming zal zij tevens lid worden van de Strategiecommissie. Conform het profiel en de statuten, stelt de Raad van Commissarissen voor om mevrouw Kampouri Monnas te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een laatste termijn van vier jaar.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 148.193.281 stemmen (100,0%)

Tegen: 22.061 stemmen (0,0%)

Onthouding: 2.104.766 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat mevrouw Kampouri Monnas is herbenoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar.

5b. Voorstel tot benoeming van de heer Dorjee tot lid van de Raad van Commissarissen

De heer Frank Dorjee is geboren op 2 augustus 1960 in Gelong (Australië) en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij studeerde bedrijfseconomie, fiscale economie en fiscaal recht aan de Universiteit van Amsterdam en is registeraccountant. Van maart 2011 tot januari 2014 was de heer Dorjee Chief Strategy Officer en lid van de raad van bestuur van Prysmian Spa. Tot de overname door Prysmian Spa, was de heer Dorjee CEO en voorzitter van de raad van bestuur van Draka Holding NV van 2010 – 2011 en CFO van 2004 – 2009. Van 2000 – 2004 was hij CFO van Van der Moolen Holding NV. Hij begon zijn loopbaan bij KPMG Accountants alwaar hij in 1995 tot partner werd benoemd. De heer Dorjee bezit geen aandelen in de vennootschap. Conform het profiel en de statuten en rekening houdend met zijn uitgebreide financiële en executive management ervaring, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Dorjee te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een eerste termijn van vier jaar. Na zijn benoeming wordt hij voorzitter van de Audit Commissie.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 148.162.609 stemmen (100,0%)

Tegen: 22.480 stemmen (0,0%)

Onthouding: 2.134.770 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de heer Dorjee is benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar.

6a. 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 3 oktober 2015. De uitgifte is met name ten behoeve van de optie- en aandelenplannen voor senior management en de Raad van Bestuur. De werkelijke jaarlijkse toekenning van prestatiegerelateerde aandelen en opties zal in principe niet meer zijn dan 1% van het geplaatst kapitaal. Desalniettemin kan de uitgifte ten behoeve van onvoorwaardelijk geworden aandelen en uitvoerbare opties in een bepaald jaar meer zijn dan 1%, mede afhankelijk van het realiseren van de gerelateerde prestatiecriteria en de koers van het aandeel. Daarom betreft de voorgestelde jaarlijkse maximale autorisatie 3% van het geplaatst kapitaal. De bevoegdheid betreft tevens eventuele uitgiftes van een beperkte hoeveelheid preferente aandelen B en C om tegemoet te komen aan de afspraak met houders van deze certificaten van aandelen inzake antiverwatering van hun kapitaalbelang in Randstad.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 145.467.105 stemmen (96,8%)

Tegen: 4.786.150 stemmen (3,2%)

Onthouding: 62.472 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de vergadering instemt met het voorstel.

6b. 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 3 oktober 2015, en wordt tevens beperkt tot een maximum van 3% van het geplaatst kapitaal.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 144.340.643 stemmen (96,1%)

Tegen: 5.912.612 stemmen (3,9%)

Onthouding: 62.472 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de vergadering instemt met het voorstel.

6c. Voorstel tot verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot inkoop van gewone aandelen

Voorgesteld wordt om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur de bevoegdheid te verlenen tot inkoop van gewone aandelen tot maximaal 10% van het geplaatst kapitaal in de vorm van gewone aandelen. Deze aandelen mogen worden verkregen voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde en 110% van de beurskoers. De bevoegdheid geldt voor een periode van 18 maanden, te rekenen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, d.w.z. tot en met 3 oktober 2015 en is ten behoeven van de aandelenplannen voor senior management en de Raad van Bestuur en ten behoeve van de dividendbetaling in aandelen.

De voorzitter stelt vast dat er geen vragen of opmerkingen zijn.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 148.567.068 stemmen (99,0%)

Tegen: 1.549.103 stemmen (1,0%)

Onthouding: 202.371 stemmen

De voorzitter stelt daarna vast dat de vergadering instemt met het voorstel.

7. Voorstel tot benoeming van Deloitte tot externe accountant voor het boekjaar 2015

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 de vergadering van 28 maart 2013 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan PricewaterhouseCoopers in Nederland deze opdracht gegeven voor het boekjaar 2014.

De voorzitter geeft het woord aan Robert Jan van de Kraats die een nadere toelichting geeft op het voorstel. PricewaterhouseCoopers controleert tot en met het boekjaar 2014. De huidige scope is ruimer dan noodzakelijk is. PricewaterhouseCoopers doet ook alle statutaire audits in vrijwel alle landen waar Randstad opereert. Conform de nieuwe Nederlandse wetgeving inzake de verplichte rotatie van de accountant is nagedacht over het maximale rendement op audits. Er gaan tot op heden geen materiële zaken mis, maar er zijn altijd zaken die niet goed gaan en verbeterd kunnen worden. Daarom zal de auditscope vanaf het boekjaar 2015 teruggebracht worden tot het geen tenminste noodzakelijk is. Dit leidt tot besparingen. Deze besparingen zullen worden gebruikt om interne audits uit te breiden (waarvoor een lagere materialiteit geldt) en voor onderzoek op relevante thema's. Lokale statutaire audits kunnen waar nodig door een lokale accountant gedaan worden. Per saldo zal dus eenzelfde budget beschikbaar zijn, echter met hogere effectiviteit.

Leo van Wijk vult aan dat deze benadering past bij het hoger leggen van de lat voor de interne controle. Vanuit een intern proces zal lokaal management meer ondersteund kunnen worden. De Audit Commissie is het met dit voorstel van de Raad van Bestuur eens. De interne audit afdeling is in de afgelopen jaren versterkt en een plan van aanpak voor de komende periode is besproken. Dit geeft vertrouwen dat de aanpak leidt tot een beter resultaat.

De heer Van de Kraats merkt op dat de heer Van der Linden, in de vergadering ook aanwezig namens Spoorweg Pensioenfonds, Stichting Pensioenfonds Openbaar Vervoer, Zorgverzekeraar Menzis en Robeco, schriftelijk voorafgaand aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een vraag heeft gesteld aan de nieuwe accountant, Peter Bommel van Deloitte. Hij vraagt wat de nieuwe accountant vindt van de op pagina 99 van het jaarverslag genoemde reductie van de scope van de controle werkzaamheden en hoe hij de controle van de groepsonderdelen aanpakt die niet door Deloitte worden gedaan. De heer Bommel heeft hierop schriftelijk geantwoord hetgeen de heer Van de Kraats in de vergadering overbrengt. De heer Bommel stelt dat reductie in scope waarnaar verwezen wordt in de jaarrekening van Randstad de uitvoering van de statutaire controle van de kleinere buitenlandse vennootschappen van Randstad betreft. Deze statutaire controles staan los van de controle van de geconsolideerde jaarrekening en vormen derhalve ook geen beperking voor de scope van de groepsaudit. Daar waar nodig en vereist zullen de kleinere buitenlandse vennootschappen onderdeel uitmaken van de audit scope voor de geconsolideerde jaarrekening. Op basis van risico-analyse en de financiële significantie van de componenten van Randstad ligt de focus van de groepsaudit op de 10 grootste landen waarin Randstad vertegenwoordigd is. Hiermee worden alle significante groepsdelen in de scope betrokken. Daarbij zal de audit-scope voor de groepsaudit voortdurend geactualiseerd worden op basis van risicoanalyse en overige relevante ontwikkelingen. Ten aanzien van de werkzaamheden op de overige landen zullen deze tenminste inhouden:

- a. Risicoanalyse op groepsniveau om risico's te identificeren die individueel of geaggregeerd tot materiële fouten kunnen leiden
- b. Uitvoeren van cijfer-analyses door het groepsaudit-team
- c. Kennis nemen en beoordelen van de uitkomsten van de statutaire audits
- d. Kennis nemen en beoordelen van de uitkomsten van de werkzaamheden van internal audit
- e. Op basis hiervan wordt besloten waar het nodig is om aanvullende controle werkzaamheden te verrichten.

Deze werkzaamheden en scope zijn in overeenstemming met professionele standaarden.

Leo van Wijk merkt op dat dit punt ook meegenomen is in het tender proces.

De voorzitter vervolgt dat de Audit Commissie het voorstel van de Raad van Bestuur heeft goedgekeurd om vanaf het boekjaar 2015 de externe accountant te roteren. Op basis van een zorgvuldig proces van aanbesteding, is Deloitte gekozen uit een short list van drie accountancy firma's omdat Deloitte het best beoordeeld werd op vrijwel alle relevante criteria, haar corporate team erg sterk en zeer ervaren is en de honoraria de laagste zijn. De Raad van Bestuur, hierin gesteund door de Raad van Commissarissen en dienst Audit Commissie, stelt voor om Deloitte in Nederland de opdracht te geven tot controle van de jaarrekening voor het boekjaar 2015.

De heer Van der Linden, namens Spoorweg Pensioenfonds, Stichting Pensioenfonds Openbaar Vervoer, Zorgverzekeraar Menzis en Robeco dankt voor het antwoord en heeft de volgende aanvullende vragen:

a) Aan de Raad van Bestuur inzake de scope: hoeveel % van de audits wordt door Deloitte uitgevoerd en wordt de accountantscontrole in de overige 29 landen waar Deloitte niet de controle doet, wel door een zgn. big 4 kantoor uitgevoerd?

b) Aan de Raad van Commissarissen: opereert de interne accountant volledig onafhankelijk van het bestuur?

De heer Van de Kraats beantwoordt vraag a): dit betreft 85-90% van de firma. Niet in alle landen waar Randstad opereert zijn statutaire audits vereist. Op dit moment vindt een tender proces plaats voor de overige landen. De aldaar gekozen accountant hoeft niet noodzakelijkerwijs een 'big 4'-kantoor te zijn. De heer Van Wijk beantwoordt vraag b) en zegt verrast te zijn door de vraag. De interne audit functie kan niet onafhankelijk zijn. Het recent benoemde hoofd van de afdeling is gerekruteerd in samenspraak met de Audit Commissie en een interview met hem als voorzitter vond vooraf plaats. Belangrijk is dat de Audit Commissie voldoende gevoel heeft voor de wijze waarop management omgaat met dit soort zaken en de betreffende persoon in een rapportage naar de Audit Commissie zijn opinie kan geven, ook indien die afwijkt van de opinie van het management.

De heer Van de Kraats vult aan dat Randstad een in-control verklaring afgeeft. Interne audit ondersteunt de Raad van Bestuur bij de onderbouwing van deze verklaring.

De heer Schmets namens de Vereniging van Beleggers vraag of het voorstel tot een kostenbesparing leidt.

De heer Van de Kraats antwoordt dat het voorstel geen ambitie is om kosten te besparen maar om de controle te vergroten.

De heer Van Wijk vult aan dat voor hetzelfde bedrag een effectievere invulling aan de controle gegeven wordt door onder meer proactief management te ondersteunen.

De secretaris stelt de aanwezigen in de gelegenheid hun stem uit te brengen. Hij constateert vervolgens de volgende stemuitslag:

Voor: 149.885.474 stemmen (99,8%)

Tegen: 363.654 stemmen (0,2%)

Onthouding: 69.417 stemmen

De voorzitter stelt vervolgens vast dat het voorstel is aangenomen om Deloitte in Nederland te benoemen tot externe accountant voor het boekjaar 2015.

8. Rondvraag

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn.

9. Sluiting

De voorzitter dankt tenslotte de aanwezigen voor hun komst, sluit de vergadering en nodigt een ieder uit voor een drankje en een hapje in de foyer.

Vastgesteld op 2 oktober 2014 te Diemen