

# Driving change

Next generation thinking | Sustainable delivery

**Jaarlijkse Algemene Vergadering Arcadis N.V.**

6 mei 2020



**De jaarlijkse Algemene Vergadering van Arcadis N.V.** zal worden gehouden op woensdag 6 mei 2020 om 14:00 uur in de RAI, aan Europaplein 24 te Amsterdam

# Agenda

## 1. Opening en mededelingen

- a. Opening
- b. Mededelingen

## 2. Verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2019

(ter bespreking)

## 3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019

(ter bespreking)

## 4. Jaarrekening 2019 en dividend

- a. Vaststelling van de Jaarrekening 2019 (ter beslissing)
- b. Dividend over het boekjaar 2019 (ter beslissing) *(item ingetrokken)*

## 5. Decharge

- a. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (ter beslissing)
- b. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (ter beslissing)

## 6. Benoeming van de accountant voor het onderzoek van de jaarrekening 2021

(ter beslissing)

## 7. Beloningsverslagen Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen 2019

- a. Beloningsverslag Raad van Bestuur (ter adviserende stemming)
- b. Beloningsverslag Raad van Commissarissen (ter adviserende stemming)

## 8. Beloningsbeleid Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

- a. Wijzigingen beloningsbeleid voor Raad van Bestuur (ter beslissing)
- b. Beloningsbeleid voor Raad van Commissarissen (ter beslissing)

## 9. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Herbenoeming van mevrouw D.L.M. Goodwin (ter beslissing)
- b. Mededeling over vacatures die na de volgende Algemene Vergadering ontstaan (ter informatie)

## 10. Wijziging van de statuten van Arcadis N.V.

(ter beslissing)

## 11. Delegatie van bevoegdheid tot toekenning of uitgifte van (rechten op) aandelen Arcadis N.V.

- a. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het toekennen of uitgeven van (rechten op) gewone aandelen en/of cumulatief financieringspreferente aandelen (ter beslissing)
- b. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen als dividend (ter beslissing) *(item ingetrokken)*
- c. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten (ter beslissing)

## 12. Machtiging tot inkoop van aandelen Arcadis N.V.

(ter beslissing)

## 13. Rondvraag

## 14. Sluiting

Amsterdam, 20 maart 2020

Raad van Bestuur  
Arcadis N.V.  
Gustav Mahlerplein 97-103  
1082 MS Amsterdam

## Toelichting op de agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Arcadis N.V. (de ‘Vennootschap’)

### Agendapunt 2

#### **Verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2019**

(ter bespreking)

De Raad van Commissarissen doet verslag over zijn activiteiten gedurende het boekjaar 2019.

### Agendapunt 3

#### **Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019** (ter bespreking)

De Raad van Bestuur doet verslag over zijn activiteiten gedurende het boekjaar 2019.

### Agendapunt 4.a

#### **Vaststelling van de jaarrekening 2019** (ter beslissing)

Op grond van artikel 2:101 lid 3 BW stelt de Algemene Vergadering de jaarrekening vast. Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2019 vast te stellen.

### Agendapunt 5.a

#### **Decharge van de leden van de Raad van Bestuur** (ter beslissing)

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur die in functie waren in het boekjaar 2019, voor hun bestuur van de Vennootschap en haar activiteiten gedurende dat jaar, voor zover blijkt uit het verslag van de Raad van Bestuur, de jaarrekening, mededelingen gedurende de jaarlijkse Algemene Vergadering en/of (overige) publieke informatie en onverminderd het bepaalde in artikel 2:138 BW.

### Agendapunt 5.b

#### **Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen** (ter beslissing)

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen die in functie waren in het boekjaar 2019, voor hun toezicht gedurende dat jaar, voor zover blijkt uit het verslag van de Raad van Bestuur, het verslag van de Raad van Commissarissen, de jaarrekening, mededelingen gedurende de jaarlijkse Algemene Vergadering en/of (overige) publieke informatie en onverminderd het bepaalde in artikel 2:138 en 2:149 BW.

### Agendapunt 6

#### **Benoeming van de accountant voor het onderzoek van de jaarrekening van 2021** (ter beslissing)

De Algemene Vergadering is het orgaan dat bevoegd is tot het benoemen van de accountant die de jaarrekening van de Vennootschap zal onderzoeken. De Arcadis Audit and Risk Committee en de Raad van Commissarissen bevelen aan om de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2021 te verlenen aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. Om tot deze aanbeveling te komen heeft de Raad van Commissarissen de relatie met de externe accountant geëvalueerd. De basis voor deze evaluatie vormden een rapport van de Raad van Bestuur en de evaluatie en aanbeveling door de Audit and Risk Committee die in lijn met toepasselijke wetgeving zijn gedaan. Indien benoemd, zal 2021 het zevende jaar zijn dat PricewaterhouseCoopers de jaarrekening van de Vennootschap onderzoekt.

### Agendapunt 7

#### **Beloningsverslagen Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen 2019**

Op 1 december 2019 is de Nederlandse Wet tot implementatie van de herziene Europese Richtlijn Aandeelhoudersrechten in werking getreden (een aantal bepalingen uitgezonderd). De Richtlijn Aandeelhoudersrechten beoogt een verbeterde corporate governance en de bevordering van een doeltreffende en duurzame betrokkenheid van aandeelhouders bij beursgenoteerde vennootschappen. De nieuwe Nederlandse regelgeving schrijft onder meer voor dat het beloningsverslag voor de Raad van Bestuur en het beloningsverslag voor de Raad van Commissarissen ter adviserende stemming moeten worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering.

### Agendapunt 7.a

#### **Beloningsverslag Raad van Bestuur** (ter adviserende stemming)

In overeenstemming met artikel 2:135b lid 2 BW wordt het beloningsverslag voor de Raad van Bestuur ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering. Voor het verslag over de beloning van de Raad van Bestuur in 2019 wordt verwezen naar pagina's 168 t/m 175 van het jaarverslag 2019. De aandeelhouders wordt gevraagd naar hun mening over de wijze waarop de Vennootschap het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur in 2019 heeft geïmplementeerd.

Overeenkomstig artikel 2:135b lid 2 BW zal het beloningsverslag voor de Raad van Bestuur met betrekking tot het boekjaar 2020 voorzien zijn van een toelichting van de wijze waarop de Vennootschap rekening heeft gehouden met de adviserende stem van de aandeelhouders.

### Agendapunt 7.b

#### **Beloningsverslag Raad van Commissarissen** (ter adviserende stemming)

Overeenkomstig artikel 2:135b lid 2 en 2:145 lid 2 BW wordt het beloningsverslag voor de Raad van Commissarissen ter adviserende stemming voorgelegd aan de Algemene Vergadering. Voor het verslag over de beloning van de Raad van Commissarissen in 2019 wordt verwezen naar pagina's 168 en 175 van het jaarverslag 2019. De aandeelhouders wordt gevraagd hun mening te geven over de beloning van de Raad van Commissarissen in 2019.

Overeenkomstig artikel 2:135b lid 2 en 2:145 lid 2 BW zal het beloningsverslag voor de Raad van Commissarissen met betrekking tot het boekjaar 2020 voorzien zijn van een toelichting van de wijze waarop de Vennootschap rekening heeft gehouden met de adviserende stem van de aandeelhouders.

### Agendapunt 8.a

#### **Wijzigingen beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur** (ter beslissing)

##### **Inleiding**

Ingevolge artikel 2:135 BW en artikel 13 van de statuten is de Algemene Vergadering bevoegd om, op voorstel van de Raad van Commissarissen, het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur vast te stellen. Het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur is vastgesteld door de Algemene Vergadering in mei 2005 en is in april 2019 voor het laatst gewijzigd.

Op 1 december 2019 is de Nederlandse Wet tot implementatie van de herziene Europese Richtlijn Aandeelhoudersrechten in werking getreden (een aantal bepalingen uitgezonderd). De Richtlijn Aandeelhoudersrechten beoogt een verbeterde corporate governance en de bevordering van een doeltreffende en duurzame betrokkenheid van aandeelhouders bij beursgenoteerde vennootschappen. De nieuwe regelgeving introduceert onder meer nieuwe vereisten voor het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur.

Het huidige beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur voldoet grotendeels al aan de nieuwe vereisten die voortvloeien uit de Richtlijn Aandeelhoudersrechten. Voorgesteld wordt om het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur te actualiseren teneinde het verder in overeenstemming te brengen met de nieuwe vereisten. Er worden geen voorstellen gedaan tot wijziging van het niveau van de beloning. Conform de huidige praktijk om het beloningsbeleid elke twee jaar te evalueren, is de Remuneration Committee van Arcadis voornemens het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur in de loop van 2020 aan een volledige evaluatie te onderwerpen, inclusief een evaluatie van de verschillende elementen en het beloningsniveau. De Remuneration Committee van Arcadis beoogt een gewijzigde versie van het beloningsbeleid voor te leggen tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2021.

#### **Belangrijkste wijzigingen beloningsbeleid Raad van Bestuur**

Tot de belangrijkste voorgestelde wijzigingen in het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur behoren, in overeenstemming met de nieuwe wetgeving, de navolgende:

1. Verduidelijking van hoe de beloning bijdraagt aan de identiteit, strategie, langetermijnbelangen en continuïteit van de Vennootschap, en hoe bij de bepaling van de beloning van de leden van de Raad van Bestuur rekening wordt gehouden met het maatschappelijk draagvlak;
2. Uitleg van de wijze waarop bij de bepaling van de beloning van de leden van de Raad van Bestuur rekening wordt gehouden met de CEO pay ratio en de salaris- en arbeidsvoorwaarden van de werknemers van de Vennootschap;
3. Verduidelijking van de mogelijkheid voor de Raad van Commissarissen om de korte-termijn variabele beloning waar nodig aan te passen, bijvoorbeeld naar aanleiding van gebeurtenissen die niet voorzien werden toen de streefdoelen werden bepaald of waarop het management geen invloed had; en
4. Mogelijke afwijkingen van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur worden nader omschreven en toegelicht.

De volledige tekst van het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur is bijgevoegd als Bijlage 1. De voorgestelde wijzigingen zijn groen gemarkeerd.

### **Agendapunt 8.b**

#### **Beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen** (ter beslissing)

De Richtlijn Aandeelhoudersrechten zoals genoemd in agendapunt 8.a introduceert voor Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen de verplichting om een beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen vast te stellen. Ingevolge artikel 2:135 en 2:145 lid 2 BW is de Algemene Vergadering bevoegd om op voorstel van de Raad van Commissarissen een dergelijk beloningsbeleid vast te stellen.

#### **Beloningselementen**

Het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen bevat veel van de elementen die al aanwezig waren in de beloning van de Raad van Commissarissen zoals vastgesteld door de Algemene Vergadering en voor het laatst gewijzigd in 2017. Het voorgestelde beleid is volledig in lijn met de nieuwe wetgeving en licht bijvoorbeeld toe op welke wijze bij totstandkoming van het beleid rekening is gehouden met de identiteit, missie en waarden van de Vennootschap en met het maatschappelijk draagvlak.

Bij het voorbereiden van het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is een benchmarkanalyse uitgevoerd, waaruit bleek dat de onkostenvergoeding die deel uitmaakte van de beloning van de leden van de Raad van Commissarissen niet meer in lijn was met de marktpraktijk. Daarom wordt voorgesteld de onkostenvergoeding van € 3.000 voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen en van € 2.000 per lid van de Raad van Commissarissen te schrappen. Leden van de Raad van Commissarissen zullen een vergoeding ontvangen voor daadwerkelijk gemaakte kosten.

In lijn met de marktbenchmark wordt voorgesteld de jaarlijkse vergoeding voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen te verhogen van € 80.000 naar € 85.000 en de jaarlijkse vergoeding voor de leden van de Raad van Commissarissen te verhogen van € 55.000 naar € 58.000.

#### **Beloning voor additionele subcommissies**

In aanvulling op de drie bestaande subcommissies van de Raad van Commissarissen (Arcadis Audit and Risk Committee, Arcadis Remuneration Committee en Arcadis Selection Committee) kan de Raad van Commissarissen besluiten additionele subcommissies in het leven roepen.

De vaste jaarlijkse vergoeding voor lidmaatschap(pen) van additionele commissies is afhankelijk van het verwachte aantal commissievergaderingen per jaar (€ 2.000 per vergadering voor de voorzitter, met een maximale vaste jaarlijkse vergoeding van € 8.000; en € 1.500 per vergadering voor een lid, met een maximale vaste jaarlijkse vergoeding van € 6.000).

Leden van de Raad van Commissarissen die lid zijn van meer dan twee commissies, ontvangen uitsluitend vergoeding voor hun lidmaatschap van de twee commissies met de hoogste vergoedingen. Het gecombineerde lidmaatschap van de Remuneration Committee en de Selection Committee wordt voor de berekening van de vergoeding als één commissie-lidmaatschap beschouwd.

Er worden geen andere wijzigingen voorgesteld van de verschillende elementen of de hoogte van de vergoeding voor de leden van de Raad van Commissarissen.

De volledige tekst van het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen is bijgevoegd als Bijlage 2.

## Agendapunt 9.a

### Samenstelling van de Raad van Commissarissen; herbenoeming van mevrouw D.L.M. Goodwin (ter beslissing)

Overeenkomstig het rooster van aftreden zoals opgesteld door de Raad van Commissarissen zal de eerste termijn van mevrouw D.L.M. (Deanna) Goodwin aflopen na de jaarlijkse Algemene Vergadering op 6 mei 2020. Mevrouw Goodwin is herkiesbaar en stelt zich beschikbaar voor herbenoeming.

Mevrouw Goodwin is sinds 2016 lid van de Raad van Commissarissen. Zij voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria volgens de Nederlandse Corporate Governance Code en de voorgestelde benoeming is in overeenstemming met het diversiteitsbeleid voor de Raad van Commissarissen en het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel. Tevens voldoet zij aan de wettelijke vereisten omtrent het aantal toezichthoudende functies dat leden van de Raad van Commissarissen op grond van het Burgerlijk Wetboek mogen uitoefenen.

Details van de kandidaat voor de voorgestelde herbenoeming conform artikel 2:142 lid 3 BW:

Naam	Deanna Lynn Marie Goodwin (10 januari 1965)
Nationaliteit	Canadees
Huidige functies	<ul style="list-style-type: none"> <li>Lid van Board of Directors Kosmos Energy</li> <li>Lid van Board of Directors Oceaneering International, Inc.</li> </ul>
Vorige functies	<ul style="list-style-type: none"> <li>President TECHNIP North America (2013-2017)</li> <li>Chief Operating Officer, Offshore TECHNIP North America (2012-2013)</li> <li>Senior Vice President Operations Integration TECHNIP (2011-2012)</li> <li>Chief Financial Officer North America TECHNIP (2007-2011)</li> <li>Diverse functies bij Veritas DGC (1993-2007)</li> </ul>
Toezichthoudende/niet-uitvoerende bestuursfuncties	Geen
Aandelen en/of opties in Arcadis N.V.	Geen

De Raad van Commissarissen doet een niet-bindende voordracht voor de herbenoeming van mevrouw Goodwin tot lid van de Raad van Commissarissen per de sluiting van deze jaarlijkse Algemene Vergadering. De voordracht voor de herbenoeming van mevrouw Goodwin is onder meer gebaseerd op haar uitgebreide kennis van de professionele dienstverleningssector en op haar ervaring als leidinggevende in bedrijven in Noord- en Zuid-Amerika. In de afgelopen vier jaar heeft zij een zeer waardevolle bijdrage geleverd aan de Raad van Commissarissen, de Arcadis Selection Committee en de Arcadis Remuneration Committee. De benoeming is voor een periode van vier jaar en zal doorlopen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2024, en iedere eventuele schorsing daarvan.

De Raad van Commissarissen stelt voor dat mevrouw Goodwin per de sluiting van deze jaarlijkse Algemene Vergadering wordt herbenoemd tot lid van de Raad van Commissarissen. Indien zij wordt herbenoemd, wordt mevrouw Goodwin lid van de Arcadis Audit and Risk Committee en treedt zij terug als lid van de Selection Committee en de Remuneration Committee.

## Agendapunt 9.b

### Samenstelling van de Raad van Commissarissen; mededeling over vacatures die na de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering ontstaan (ter informatie)

Overeenkomstig het rooster van aftreden zoals opgesteld door de Raad van Commissarissen zal de derde en laatste termijn van mevrouw R. Markland, evenals de eerste termijn van de heer W.G. Ang en de tweede termijn van de heer N.W. Hoek aflopen na de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2021.

Conform de statuten en de Nederlandse Corporate Governance Code komt mevrouw R. Markland niet in aanmerking voor herbenoeming en komen de heer W.G. Ang en de heer N.W. Hoek in aanmerking voor herbenoeming.

### Agendapunt 10

#### **Wijziging van de statuten van Arcadis N.V.** (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de statuten van de Vennootschap te wijzigen. Het voorstel voor de statutenwijziging wordt vooral gedaan om de volgende redenen:

1. om recente wijzigingen in wetgeving weer te geven, zoals de gewijzigde Richtlijn Aandeelhoudersrechten en de implementatie ervan in Nederlands recht;
2. om de statuten in lijn te brengen met de huidige (markt)praktijk; en
3. om tekstuele wijzigingen aan te brengen om redenen van consistentie.

Op de website van de Vennootschap is een drieluik beschikbaar gesteld met daarin de huidige versie van de statuten, de voorgestelde wijzigingen en een gedetailleerde uitleg bij de wijzigingen.

Het voorstel omvat mede het geven van een volmacht aan ieder lid van de Raad van Bestuur evenals aan iedere (kandidaat-)notaris, advocaat en notarieel juridisch medewerker in dienst van Zuidbroek Notarissen tot het zelfstandig verlijden van de akte van statutenwijziging (zoals opgenomen in de tweede kolom van het drieluik).

Overeenkomstig artikel 28.1 van de statuten van de Vennootschap hebben zowel de Raad van Commissarissen als de Stichting Prioriteit Arcadis N.V. de voorgestelde wijzigingen goedgekeurd.

### Agendapunt 11.a

#### **Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het toekennen of uitgifte van (rechten op) gewone aandelen en/of cumulatief financieringspreferente aandelen** (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en Stichting Prioriteit Arcadis N.V. (de houder van de prioriteitsaandelen), over te gaan tot de uitgifte van gewone aandelen en/of cumulatief financieringspreferente aandelen. Hierbij inbegrepen is de bevoegdheid tot het verlenen van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen en/of cumulatief financieringspreferente aandelen.

Deze aanwijzing zal gelden voor een periode van achttien maanden, ingaande op 1 juli 2020. Bij aanneming van het besluit komt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als gegeven in de jaarlijkse Algemene Vergadering van 25 april

2019 te vervallen per 1 juli 2020. De aanwijzing zal van toepassing zijn tot een maximum van 10% van het totaal van het aantal uitgegeven gewone aandelen en/of cumulatief financieringspreferente aandelen per het tijdstip van het besluit tot toekenning of uitgifte van (rechten op) gewone aandelen en/of financieringspreferente aandelen, plus een additionele 10% indien de toekenning of uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie, strategische alliantie of overname.

Met het voorstel wordt beoogd dat slagvaardig kan worden ingespeeld op mogelijkheden tot uitbreiding van Arcadis door middel van bijvoorbeeld acquisities. Ter (gedeeltelijke) financiering van deze acquisities kan het gewenst zijn aandelen uit te geven. Het effect op de verwachte winst per aandeel zal een belangrijk onderdeel van de besluitvorming zijn. Daarnaast kan het nodig zijn aandelen uit te geven in het kader van aangegane verplichtingen uit hoofde van long-term incentive plannen. Gezien de financieringsstructuur van de Vennootschap wordt de emissiebevoegdheid gesteld op ten hoogste 10% van het uitgegeven aandelenkapitaal, ongeacht voor welk doel, plus een additionele 10% in geval de toekenning of uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie, strategische alliantie of een overname.

### Agendapunt 11.c

#### **Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten** (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten, in relatie tot elke uitgifte of toekenning van (rechten op) aandelen door de Raad van Bestuur in het kader van de zijn toegekende bevoegdheden. Deze aanwijzing zal gelden voor een periode van achttien maanden, ingaande 1 juli 2020. Bij aanneming van het besluit komt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als gegeven in de jaarlijkse Algemene Vergadering van 25 april 2019 te vervallen per 1 juli 2020.

Geen voorkeursrechten bestaan met betrekking tot gewone aandelen die worden uitgegeven tegen een betaling anders dan in geld. In het geval van uitgifte van nieuwe gewone aandelen tegen betaling in contanten hebben houders van gewone aandelen een voorkeursrecht zich in te schrijven voor deze nieuwe gewone aandelen gedurende een periode van ten minste veertien dagen, zoals bekend zal worden gemaakt in de Staatscourant. De bevoegdheid zoals gevraagd onder dit agendapunt zal de Raad van Bestuur in staat stellen om voorkeursrechten met betrekking tot aandelenplannen te beperken of uit te sluiten. Daarnaast kunnen



voorkeursrechten worden beperkt of uitgesloten – tot maximaal 20% van het totale geplaatste kapitaal op het moment van de beslissing (rechten op) aandelen uit te geven of toe te kennen – indien het wenselijk is een acquisitie (gedeeltelijk) te financieren door middel van aandelen Arcadis N.V. De Raad van Bestuur zal zijn bevoegdheid slechts gebruiken met inachtneming van de in deze toelichting vermelde beperkingen en uitsluitend voor de in deze toelichting omschreven doeleinden.

### **Agendapunt 12**

#### **Machtiging tot inkoop van aandelen Arcadis N.V.** (ter beslissing)

Voorgesteld wordt om overeenkomstig artikel 7.1 van de statuten van de Vennootschap, de Raad van Bestuur te machtigen tot het doen verkrijgen namens de Vennootschap van gewone en/of cumulatief financieringspreferente aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap anders dan om niet. De machtiging zal gelden voor een periode van achttien maanden, ingaande 1 juli 2020. Bij aanneming van het besluit komt de machtiging van de Raad van Bestuur als gegeven in de Algemene Vergadering van 25 april 2019 te vervallen per 1 juli 2020. De machtiging zal van toepassing zijn tot een maximum van 10% van het uitgegeven aandelenkapitaal.

Gewone aandelen kunnen worden verkregen door inkoop ter beurse, of anderszins, tegen een prijs die gelijk is aan ten minste de nominale waarde van de gewone aandelen en ten hoogste gelijk aan de beurskoers, verhoogd met 10%. Voor dit doel geldt als beurskoers het gemiddelde van de slotkoersen van de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van inkoop, zoals blijkt uit de Officiële Prijscourant van Euronext N.V. te Amsterdam.

De cumulatief financieringspreferente aandelen kunnen worden verkregen tegen een prijs die gelijk is aan ten minste de nominale waarde van de financieringspreferente aandelen en ten hoogste het bedrag dat op die financieringspreferente aandelen is gestort, inclusief de nominale waarde en agio, verhoogd met een bedrag aan uitkering dat volgens artikel 8 van de statuten moet worden uitgekeerd indien die aandelen zouden worden ingetrokken.

# Bijlage 1: beloningsbeleid Raad van Bestuur

## Doelstellingen

Om onze ambitieuze bedrijfsstrategie te realiseren moet het beloningsbeleid voor leden van de Raad van Bestuur van Arcadis N.V. ('**Arcadis**' of de '**Vennootschap**') gericht zijn op het aantrekken, motiveren en vasthouden van internationale bestuursleden van het hoogste niveau. Het beloningsbeleid heeft tot doel de bedrijfsstrategie van Arcadis te ondersteunen, de koppeling tussen bezoldiging en prestatie verder te versterken en de belangen van de leden van de Raad van Bestuur nog meer in lijn te brengen met de langetermijnbelangen van Arcadis en de belangen van de aandeelhouders. Dit wordt gedaan door de prestatiecriteria voor de korte-termijn en lange-termijn variabele beloning te koppelen aan de strategie van de Vennootschap en door aandelenbezit van de leden van de Raad van Bestuur te stimuleren. Bij dit alles neemt Arcadis de hoogste maatstaven van goed ondernemingsbestuur in acht.

## Beloningsonderdelen

Het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur bestaat uit vier elementen: een vaste vergoeding, een korte-termijn variabele beloning, een lange-termijn variabele beloning en andere emolumenten zoals een pensioenregeling.

## Arbeidsmarktreferentie

Arcadis heeft zich ontwikkeld van een *multi-local* tot de leidende internationaal opererende ontwerp- en consultancyorganisatie op het gebied van de natuurlijke en gebouwde omgeving. Om recht te doen aan de omvang van Arcadis (in termen van omzet, gemiddelde marktkapitalisatie, totaal activa en aantal FTE), haar positionering (qua geografische spreiding en bedrijfsactiviteiten) en de arbeidsmarktconcurrentie, zijn twee referentiegroepen gedefinieerd. De eerste groep bestaat voornamelijk uit bedrijven met aanzienlijke internationale

activiteiten en het hoofdkantoor in Nederland. De tweede groep bestaat voornamelijk uit internationale, binnen de bedrijfstak vergelijkbare bedrijven:

Bedrijven met aanzienlijke internationale activiteiten en hoofdkantoor in Nederland	Internationaal vergelijkbare bedrijven
Randstad (NL)	AECOM (VS)
AkzoNobel NL	Jacobs Engineering (VS)
DSM (NL)	CBRE (VS)
BAM (NL)	Amec Foster Wheeler (GB)
KPN (NL)	SNC Lavalin (CAN)
Wolters Kluwer (NL)	Worley Parsons (AUS)
PostNL (NL)	Jones Lang LaSalle (VS)
Boskalis (NL)	WSP Global (CAN)
SBM Offshore (NL)	Wood Group (GB)
Aalberts Industries (NL)	Stantec (CAN)
Fugro (NL)	Tetra Tech (VS)
Refresco (NL)	Sweco (Zweden)
Vopak (NL)	Cardno (AUS)
TKH Group (NL)	RSP Group (GB)
Brunel (NL)	Hill International (VS)
TomTom (NL)	Pöyry (FIN)

In beide groepen<sup>2</sup> bevindt Arcadis zich rond de mediaan ten aanzien van het gemiddelde van de bovengenoemde parameters omzet, gemiddelde marktkapitalisatie, totaal activa en aantal FTE.

Het beloningsbeleid is gericht op Totale Directe Vergoeding (het totaal van de vaste vergoeding, korte-termijn variabele beloning en lange-termijn variabele beloning) rond de mediaan van de beide referentiegroepen, waarbij afstemming op de bedrijven met hoofdkantoor in Nederland primair en afstemming op de mondiale referentiegroep secundair is.

<sup>1</sup> Van tijd tot tijd kunnen veranderingen binnen de twee referentiegroepen vereist zijn, bijv. als gevolg van fusies of overnames waarbij een of meer ondernemingen in de referentiegroepen betrokken zijn.

<sup>2</sup> Het arbeidsmarktreferentie-onderzoek is midden 2016 uitgevoerd.

## Totale vergoeding

Het relatieve aandeel van de vaste en de variabele beloningselementen<sup>3</sup> voor de leden van de Raad van Bestuur is als volgt:

	Vast	Korte-termijn variabele	Lange-termijn variabele	Totaal
Voorzitter	39%	19%	42%	100%
CFO	40%	20%	40%	100%

De focus van de bezoldiging ligt relatief duidelijk op lange-termijn variabele vergoeding; dit weerspiegelt het grote belang van afstemming op de langetermijnstrategie van de Vennootschap.

## Vaste vergoeding

De jaarlijkse vaste vergoeding voor leden van de Raad van Bestuur is als volgt:

	Vaste vergoeding
Voorzitter	€ 660,000
CFO	€ 475,000

Het niveau van de vaste vergoedingen kan worden aangepast met een maximum van 3% per jaar; hierover beslist de Raad van Commissarissen, op basis van algemene marktontwikkelingen en inflatiecijfers.

## Korte-termijn variabele beloning

De korte-termijn variabele beloning varieert van 0% tot 85% van de vaste vergoeding, met 50% als streefdoel. De korte-termijn variabele beloning wordt uitgekeerd in contanten; dit gebeurt in maart, volgend op het jaar waarin de prestatie is geleverd waarop de korte-termijn variabele beloning betrekking heeft.

## Prestatiecriteria

Ter ondersteuning van de strategie van de Vennootschap berusten de criteria voor de korte-termijn variabele beloning op de drie pijlers van de strategie en zijn zij deels financieel en deels niet-financieel. De financieel gedreven criteria bepalen 60% en weerspiegelen de financiële prioriteiten van de Vennootschap. Zij ondersteunen de pijlers van de strategie ten aanzien van 'Focus & Performance'

<sup>3</sup> Genoemde percentages berusten op realisering van de streefdoelen.

<sup>4</sup> Gerapporteerde EBITA %: winst vóór rente, belastingen, afschrijvingen en amortisatie, gedeeld door waardevermindering van goodwill en/of identificeerbare activa.

<sup>5</sup> Vrije kasstroom: kasstroom uit operationele activiteiten minus (des)investeringen in (im)materiële vaste activa.

<sup>6</sup> Organische groei (omzet) %: jaar-op-jaar verandering omzet minus bijdragen van acquisities in die periode plus bijdragen van desinvesteringen in de voorafgaande periode, minus wisselkoersverschillen, en indien van toepassing gecorrigeerd voor eenmalige posten.

<sup>7</sup> Ratio vrijwillig verloop: vrijwillige beëindiging dienstbetrekking vaste medewerkers gedeeld door het gemiddelde aantal vaste medewerkers gedurende een periode van 12 maanden (januari – december). Een beëindiging van de dienstbetrekking is vrijwillig wanneer het besluit daartoe wordt genomen door de medewerker

<sup>8</sup> Voorbeeldfunctie leiderschap: beoordeling van de prestatie van de individuele leden van de Raad van Bestuur ten opzichte van de identiteit, missie en waarden van de Vennootschap, met gebruikmaking van een gestandaardiseerde scorecard/matrix zoals vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

en 'Innovation & Growth'. De overige criteria (40%) ondersteunen de pijler 'People & Culture'.

De criteria voor de leden van de Raad van Bestuur zijn:

Strategische pijler	Criteria	Gewicht
Focus & Performance	gerapporteerd EBITA <sup>4</sup> %	20%
Focus & Performance	vrije kasstroom <sup>5</sup>	20%
Innovation & Growth	organische groei (omzet) % <sup>6</sup>	20%
People & Culture	ratio vrijwillig verloop <sup>7</sup>	20%
People & Culture	voorbeeldfunctie leiderschap <sup>8</sup>	20%
<b>Totaal</b>		<b>100%</b>

De voor de prestatiecriteria geldende doelen (drempelwaarde, streefdoel en maximum) worden jaarlijks vooraf door de Raad van Commissarissen vastgesteld op basis van het plan voor het desbetreffende jaar en de strategische ambities van de Vennootschap. Er zal geen uitbetaling plaatsvinden voor prestaties onder de drempelwaarde. Alle criteria voor de korte-termijn variabele beloning maken het mogelijk een sterke prestatie te belonen.

**De Raad van Commissarissen is bevoegd naar eigen inzicht aanpassingen door te voeren, bijvoorbeeld naar aanleiding van gebeurtenissen die niet voorzien werden toen de streefdoelen werden bepaald of waarop het management geen invloed had.**

## Lange-termijn variabele beloning

De lange-termijn variabele beloning is erop gericht de belangen van de leden van de Raad van Bestuur in lijn te brengen met de langetermijnbelangen van de Vennootschap en haar aandeelhouders. Leden van de Raad van Bestuur ontvangen jaarlijks voorwaardelijke prestatie-aandelen, in beginsel op de ex-dividenddatum na de jaarlijkse Algemene Vergadering van de Vennootschap. De voorwaardelijke prestatie-aandelen worden na drie jaar onvoorwaardelijk en zijn afhankelijk van het voldoen aan vastgestelde prestatie maatstaven over drie boekjaren. Vervolgens moeten deze aandelen nog twee jaar worden vastgehouden.

### Omvang van toekenning

De omvang van de lange-termijn variabele beloningstoekenning wordt gedefinieerd als een percentage van de vaste vergoeding, waarbij de daadwerkelijke toekenning wordt bepaald door dit percentage en de toepasselijke naar volume gewogen gemiddelde aandelenkoers<sup>9</sup>.

De volgende percentages zijn van toepassing:

Voorzitter	110%
CFO	100%

De maximale lange-termijn variabele beloning bedraagt 165% van de 'on target'-uitkering.

### Prestatiecriteria lange-termijn variabele beloning

Ter ondersteuning van de drie pijlers van de strategie, de langetermijnbelangen en continuïteit van de Venootschap gelden de volgende prestatiecriteria:

Prestatie-indicator	Gewicht
Totaal aandeelhoudersrendement	33.33%
Winst per aandeel	33.33%
Duurzaamheid	33.33%
<b>Totaal</b>	<b>100%</b>

#### Prestatiecriterium 1: Totaal aandeelhoudersrendement

Om de score voor deze prestatie-indicator te bepalen wordt het relatieve totale aandeelhoudersrendement ('TA') gemeten, dat gedefinieerd wordt als aandelenkoersontwikkelingen inclusief dividenden, ervan uitgaande dat dividenden opnieuw geïnvesteerd worden.

De TA-prestatie van Arcadis wordt afgezet tegen de prestatie van directe concurrenten. De TA-referentiegroep ziet er als volgt uit<sup>10</sup>:

TA-referentiegroep	
Arcadis (NL)	SNC-Lavalin (CAN)
AECOM (VS)	Sweco (Zweden)
Cardno (AUS)	Tetra Tech (VS)
Hill International (VS)	Stantec (CAN)
Jacobs Engineering (VS)	Wood Group (GB)
AF Pöyry (FIN)	Worley Parsons (AUT)
RPS Group (GB)	WSP Global (CAN)

De positie van Arcadis in de TA-referentiegroep na drie jaar<sup>11</sup> bepaalt de uiteindelijke score voor dit criterium in overeenstemming met de volgende 'performance incentive zones':

Positie	14-8	7	6	5	4	3	2	1
Onvoorwaardelijke aandelen	0%	50%	75%	100%	125%	150%	175%	200%

De positie van Arcadis op de ranglijst is bepalend voor het onvoorwaardelijk worden van dit deel van de voorwaardelijke aandelen.

#### Prestatiecriterium 2: Winst per aandeel

De winst per aandeel ('WPA') wordt berekend op grond van de eenvoudige punt-tot-punt-methode<sup>12</sup> aan het eind van de periode. De WPA wordt gepubliceerd in onze geconsolideerde jaarrekening (in ons geïntegreerd jaarverslag) en wordt berekend door het netto resultaat te delen door het gewogen gemiddelde aantal uitstaande aandelen gedurende de periode, exclusief de gewone aandelen die de Venootschap heeft ingekocht en als ingekochte eigen aandelen aanhoudt (d.w.z. aandelen die zijn ingekocht ter dekking van aandelen-/optieplannen). De winst wordt gecorrigeerd voor veranderingen in waarderingsregels gedurende de prestatieperiode. De Raad van Commissarissen is bevoegd naar eigen inzicht andere correcties toe te passen, bijvoorbeeld naar aanleiding van gebeurtenissen die niet voorzien werden toen de streefdoelen werden bepaald of waarop het management geen invloed had.

<sup>9</sup> Het aantal toe te kennen voorwaardelijke prestatieaandelen berust op de naar volume gewogen gemiddelde aandelenkoers van gewone aandelen in Arcadis NV met een nominale waarde van EUR 0,02 per aandeel over een periode van 30 dagen die ingaat op de publicatiedag van de resultaten over het boekjaar voorafgaand aan het jaar van toekenning.

<sup>10</sup> Van tijd tot tijd kunnen veranderingen binnen de referentiegroep vereist zijn, bijv. als gevolg van fusies of overnames waarbij een of meer referentieondernemingen betrokken zijn.

<sup>11</sup> De TA-prestatie wordt gemeten aan de hand van de gemiddelde prestatie in de drie maanden voorafgaand aan het begin van de prestatieperiode en de gemiddelde prestatie in de laatste drie maanden van de prestatieperiode.

<sup>12</sup> % toename van  $t_0$  naar  $t_x$ , gedeeld door # jaar.

Met betrekking tot de WPA worden groeidoel, drempelwaarde en maximum jaarlijks vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Aangezien zij als commercieel gevoelig worden beschouwd, worden WPA-doelen en de behaalde prestatie na de desbetreffende prestatieperiode gepubliceerd in het jaarverslag.

De volgende performance incentive zones gelden ter bepaling van het onvoorwaardelijk worden voor dit deel van de voorwaardelijke aandelen:

	< Drempelwaarde	Drempelwaarde	Streefdoel	Maximum
<b>WPA</b>				
Onvoorwaardelijk worden (van voorwaardelijke aandelen)	0	50%	100%	150%

### Prestatiecriterium 3: Duurzaamheid (Sustainalytics score (ESG))

De duurzaamheidsdoelstelling wordt gemeten op basis van de score die op de Vennootschap wordt toegepast door Sustainalytics, een toonaangevende en onafhankelijke organisatie op het gebied van wereldwijde ESG-beoordelingen. Sustainalytics hanteert een solide analytisch kader dat een breed spectrum aan milieu-, sociale en ondernemingsbestuurlijke (environmental, social and governmental, 'ESG') vraagstukken en ontwikkelingen adresseert die een aanzienlijke en wezenlijke impact hebben op sectoren en bedrijven. Sustainalytics analyseert en beoordeelt de prestatie van bedrijven in 42 verschillende bedrijfstakken (vergelijkbaar met subsectoren). Bij de analyse worden de kern- en sectorspecifieke gegevens getoetst en gewogen ter bepaling van de totale ESG-prestatie.

Arcadis heeft de ambitie van zijn huidige positie als outperformer op te schuiven naar een leiderspositie. De Raad van Commissarissen zal een ESG-doel vaststellen dat bij deze ambitie aansluit.

Streefdoel, drempelwaarde en maximum worden jaarlijks door de Raad van Commissarissen vastgesteld voor een periode van drie jaar en gepubliceerd in het jaarverslag over het jaar waarin de streefscores worden vastgesteld.

De volgende performance incentive zones gelden voor het onvoorwaardelijk worden van dit deel van de voorwaardelijke aandelen:

	< Drempelwaarde	Drempelwaarde	Streefdoel	Maximum
<b>Sustainalytics score</b>				
Onvoorwaardelijk worden (van voorwaardelijke aandelen)	0	50%	100%	150%

De feitelijke resultaten van Arcadis vergeleken met de performance incentive zones voor zowel WPA als Sustainalytics bepalen het onvoorwaardelijk worden.

### Richtlijnen aandelenbezit

Een van de doelen van het beloningsbeleid is om de belangen van de Raad van Bestuur nog meer in lijn te brengen met de belangen van de aandeelhouders door aandelenbezit te stimuleren. De leden van de Raad van Bestuur moeten de aandelen die onder de korte-termijn en lange-termijn variabele beloning zijn toegekend, voor een periode van ten minste vijf jaar vanaf de toekenningsdatum vasthouden; wel wordt toegestaan om een deel van de aandelen te verkopen om de op het moment van toekenning verschuldigde belasting (indien van toepassing) te financieren. Daarnaast moeten de bestuursleden aandelen in de Vennootschap houden met een waarde<sup>13</sup> gelijk aan 250% van de vaste vergoeding voor de voorzitter en 150% van de vaste vergoeding voor de CFO; hiervoor geldt een opbouwperiode van vijf jaar. Alle aandelen die zijn verkregen als vergoeding worden vastgehouden totdat het vereiste eigendomsniveau is bereikt.

### Beleid in geval van een overname

In geval van een overname van Arcadis bepaalt de Raad van Commissarissen, na advies van de Remuneration Committee, hoe wordt omgegaan met aan de Raad van Bestuur (en ander senior personeel) toegekende aandelen, waarbij rekening wordt gehouden met de aandelenkoers in de periode voorafgaand aan de bekendmaking van een bod en met alle andere relevante omstandigheden op dat moment. Dit betekent dat de uitoefenprijs van uitstaande opties en het aantal niet-onvoorwaardelijk geworden voorwaardelijke aandelen kunnen worden aangepast om te corrigeren voor (een deel van) de door het bod veroorzaakte stijging van de aandelenkoers. Niet onvoorwaardelijk geworden aandelen en opties worden onvoorwaardelijk in evenredigheid met het aantal maanden in de driejarige vesting-periode dat sinds de toekenningsdatum is verstreken.

<sup>13</sup> Ter bepaling van het aantal aandelen dat door elk RvB-lid wordt gehouden, wordt de volgende berekening uitgevoerd:

a) de relevante vermenigvuldigingsfactor van het basissalaris van het lid van de Raad van Bestuur op de jaarlijkse Algemene Vergadering in mei 2014, of de na die datum gehouden aandeelhoudersvergadering waarin het lid van de Raad van Bestuur wordt benoemd; gedeeld door

b) de naar volume gewogen gemiddelde aandelenkoers van het Arcadis aandeel gedurende de vijf handelsdagen na de jaarlijkse Algemene Vergadering van mei 2014, of (al naargelang het geval) de na die datum gehouden Algemene Vergadering waarin het lid van de Raad van Bestuur wordt benoemd.

### Andere emolumenten

In lijn met de beste marktpraktijk voorziet de Vennootschap in emolumenten die volgens de Raad van Commissarissen passen bij een wereldwijd opererende vennootschap die internationale bestuursleden moet aantrekken en vasthouden. Alle toegekende emolumenten worden gerapporteerd in het beloningsverslag.

Indien een nieuw bestuurslid uit het buitenland wordt geworven, kan het mobiliteitsbeleid van de Vennootschap van toepassing zijn. Dit beleid omvat diverse emolumenten in verband met een mogelijke verhuizing van het bestuurslid, zoals ondersteuning bij huisvesting, opleiding en verhuizing.

Voorts nemen leden van de Raad van Bestuur deel in de Nederlandse pensioenregeling van Arcadis. Deze pensioenregeling voorziet in pensioenopbouw volgens een collectieve vaste bijdrage-regeling tot aan het wettelijk maximumsalaris. Voor het salaris boven dit wettelijk maximum wordt voorzien in een vergoeding. In overeenstemming met de pensioenregeling betaalt de Vennootschap 73% en betaalt het lid van de Raad van Bestuur 27% van de totale pensioenpremie.

Ontslagvergoeding: in overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code bedraagt de ontslagvergoeding maximaal eenmaal de vaste jaarlijkse brutovergoeding (dus exclusief variabele vergoeding en andere elementen zoals onkostenvergoeding en pensioenpremies). Overeenkomstig de Nederlandse Corporate Governance Code wordt geen ontslagvergoeding toegekend wanneer het lidmaatschap van de Raad van Bestuur en/of de managementovereenkomst voortijdig worden beëindigd op initiatief van het bestuurslid, of in geval van ernstig verwijtbaar of nalatig gedrag van het bestuurslid. Bestaande *ultimum remedium*- en terugvorderingsbepalingen in

managementcontracten met bestuursleden zijn in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving en de Nederlandse Corporate Governance Code.

Managementovereenkomsten van leden van de Raad van Bestuur worden in beginsel afgesloten voor de duur van vier jaar, met een opzegtermijn van drie maanden voor de Vennootschap en drie maanden voor het bestuurslid.

### Goedkeuring, herziening en afwijking van dit beleid

#### Goedkeuring / herziening

De Remuneration Committee van Arcadis dient een voorstel voor het beloningsbeleid in bij de Raad van Commissarissen (welk beleid door de Algemene Vergadering moet worden goedgekeurd).

Bij de voorbereiding van het beloningsbeleid houdt de Remuneration Committee zorgvuldig rekening met de identiteit, missie en waarden van de Vennootschap, het maatschappelijk draagvlak, de CEO pay ratio<sup>14</sup> en salaris en arbeidsvoorwaarden van de werknemers van de Vennootschap. De Remuneration Committee houdt bij hoe de pay ratio jaarlijks verandert en neemt dit mee in haar evaluatie van de hoogte van de beloning van de Raad van Bestuur.

De identiteit, missie en waarden van de Vennootschap worden vertaald naar de korte-termijn prestatiecriteria. Het maatschappelijk draagvlak voor het beloningsbeleid is beoordeeld door middel van een stakeholderanalyse die de meningen en standpunten van cliënten, suppliers, aandeelhouders en investeerders, werknemers en relevante non-gouvernementele organisaties in kaart brengt.

De Remuneration Committee houdt ook rekening met de beloning en emolumenten van de werknemers van de Vennootschap. Dit gebeurt door middel van een benchmark met gebruikmaking van het intern graderingssysteem

<sup>14</sup> De CEO pay ratio wordt berekend door de totale CEO-beloning te delen door de gemiddelde werknemersbeloning binnen Arcadis, zoals gepubliceerd in de jaarrekening. De gemiddelde werknemersbeloning is gebaseerd op de totale personeelskosten en het gemiddelde aantal fulltime werknemers gedurende twee jaar.

en gerelateerde salarisregelingen, die op systematische wijze zijn opgezet. De Remuneration Committee wordt daarbij geassisteerd door externe consultants.

De Remuneration Committee neemt de mening van de bestuursleden mee in haar besluit om het beloningsbeleid al dat niet aan te passen. **De stemmen en meningen van aandeelhouders ten aanzien van het beloningsbeleid en het beloningsverslag sinds de meest recente stemming over deze onderwerpen in de Algemene Vergadering worden eveneens meegenomen.**

Teneinde het voorgestelde beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur te valideren, voert de Remuneration Committee een scenarioanalyse uit.

Het beloningsbeleid voor leden van de Raad van Bestuur van Arcadis wordt in beginsel om de twee jaar door de Remuneration Committee geëvalueerd, op aanwijzing van de Raad van Commissarissen.

**Indien de Algemene Vergadering haar goedkeuring aan voorgestelde wijzigingen van het beloningsbeleid onthoudt, blijft de Vennootschap het bestaande, goedgekeurde beloningsbeleid uitvoeren en zal een herzien beleid ter goedkeuring aan de daaropvolgende Algemene Vergadering worden voorgelegd.**

### **Afwijking**

Alleen in uitzonderlijke omstandigheden kan de Raad van Commissarissen, op advies van de Remuneration Committee, besluiten tijdelijk van dit beloningsbeleid af te wijken. Onder uitzonderlijke omstandigheden worden uitsluitend situaties verstaan waarin afwijking van het beloningsbeleid noodzakelijk is met het oog op de langetermijnbelangen en continuïteit van Arcadis. Hierbij inbegrepen is de situatie waarin een nieuw bestuurslid van een externe onderneming wordt geworven. In dat geval wordt een eenmalige sign-on bonus toegekend tot een maximum van 200% van de jaarlijkse LTI-bonus uit hoofde van dit beleid, ter compensatie van verlies van langetermijn variabele beloningswaarde bij hun vorige werkgever.

**Indien een nieuw bestuurslid uit het buitenland wordt geworven, kan daarnaast het mobiliteitsbeleid van de Vennootschap van toepassing zijn. Dit beleid omvat diverse emolumenten in verband met een mogelijke verhuizing van het bestuurslid, zoals ondersteuning bij huisvesting, opleiding en verhuizing.**

Het beloningsbeleid is vastgesteld door de Algemene Vergadering in mei 2005 en voor het laatst gewijzigd in mei 2020 ter aanpassing aan de Nederlandse uitvoeringswetgeving van de Europese Richtlijn Aandeelhoudersrechten.

# Bijlage 2:

## Beloningsbeleid Raad van Commissarissen

### Doelstellingen

Het beloningsbeleid voor leden van de Raad van Commissarissen van Arcadis N.V. ('Arcadis' of de 'Vennootschap') moet gericht zijn op het aantrekken, motiveren en vasthouden van een diversiteit aan bestuursleden van het hoogste niveau, met het oog op de ondersteuning van en het toezicht op de uitvoering van onze ambitieuze bedrijfsstrategie.

### Beloningsonderdelen

De beloning van de leden van de Raad van Commissarissen bestaat uit een vaste vergoeding en een aanwezigheidsvergoeding. Gezien de aard van de verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen is de beloning niet gekoppeld aan de prestatie van de Vennootschap en bestaat zij uitsluitend uit vaste elementen. In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code wordt aan de leden van de Raad van Commissarissen geen op aandelen gebaseerde vergoeding toegekend.

### Arbeidsmarktreferentie

De jaarlijkse beloningsniveaus voor de Raad van Commissarissen zijn gebaseerd op een benchmarkanalyse, uitgaande van de mediaan van de volgende zestien bedrijven met aanzienlijke internationale activiteiten en het hoofdkantoor in Nederland.

### Bedrijven met aanzienlijke internationale activiteiten en hoofdkantoor in Nederland<sup>1</sup>

Randstad (NL)
AkzoNobel NL
DSM (NL)
BAM (NL)
KPN (NL)
Wolters Kluwer (NL)
PostNL (NL)
Boskalis (NL)
SBM Offshore (NL)
Aalberts Industries (NL)
Fugro (NL)
Refresco (NL)
Vopak (NL)
TKH Group (NL)
Brunel (NL)
TomTom (NL)

<sup>1</sup> Van tijd tot tijd kunnen veranderingen binnen de referentiegroep vereist zijn, bijv. als gevolg van fusies of overnames waarbij een of meer ondernemingen in de referentiegroep betrokken zijn.



## Totale vergoeding

### Vaste vergoeding

De jaarlijkse vaste vergoeding is als volgt.

	Raad van Commissarissen	AARC	ASC / RemCo (gecombineerd lidmaatschap)
Voorzitter	€ 85,000	€ 12,000	€ 10,000 <sup>2</sup>
Lid	€ 58,000	€ 8,000	€ 7,000

AARC = Arcadis Audit and Risk Committee

ASC = Arcadis Selection Committee

RemCo = Remuneration Committee

### Aanwezigheidsvergoeding

De volgende aanwezigheidsvergoedingen zijn van toepassing op leden van de Raad van Commissarissen:

- € 2.500 voor elk bezoek aan bijeenkomsten die plaatsvinden buiten het land waarin het lid van de Raad van Commissarissen woonachtig is en waarvoor geen intercontinentale reis nodig is; of
- € 4.000 voor elk bezoek aan bijeenkomsten waarvoor een intercontinentale reis nodig is; en
- Er wordt geen aanwezigheidsvergoeding betaald wanneer de bijeenkomst wordt gehouden in het land waarin het lid van de Raad van Commissarissen woonachtig is.

### Aandelenbezit

Bezit van (in privé verworven) aandelen van Arcadis door het RvC-lid is bedoeld als langetermijninvestering.

### Andere commissies

Voor zover dat noodzakelijk wordt geacht, kan de Raad van Commissarissen besluiten aanvullende commissies aan te stellen. De vaste jaarlijkse vergoeding voor lidmaatschap(pen) van aanvullende commissies is afhankelijk van het verwachte aantal commissievergaderingen per jaar (€ 2.000 per vergadering voor de voorzitter, met een maximale vaste jaarlijkse vergoeding van € 8.000; en € 1.500 per vergadering voor een lid, met een maximale vaste jaarlijkse vergoeding van € 6.000).

Leden van de Raad van Commissarissen die deelnemen in meer dan twee commissies, ontvangen uitsluitend vergoeding voor hun lidmaatschap van de twee commissies met de hoogste vergoedingen. Het gecombineerde lidmaatschap van Remuneration Committee en Selection Committee wordt voor de berekening van de vergoeding beschouwd als één commissie-lidmaatschap.

### Overige informatie

De Vennootschap kent aan leden van de Raad van Commissarissen geen leningen, voorschotten of garanties toe. Arcadis zal leden van de Raad van Commissarissen vrijwaren voor kosten uit schadeclaims en rechtsvorderingen die verband houden met handelingen en/of nalatigheden in hun functie als lid van de Raad van Commissarissen van Arcadis.

Een lid van de Raad van Commissarissen wordt overeenkomstig best practice-bepaling 2.2.2. van de Corporate Governance Code benoemd voor een periode van vier jaar en kan daarna eenmalig voor een periode van vier jaar worden herbenoemd. Het lid van de Raad van Commissarissen kan vervolgens wederom worden herbenoemd voor een periode van twee jaar, die daarna weer met maximaal twee jaar kan worden verlengd. De overeenkomst bevat geen bepalingen aangaande ontslag, terugvordering of verandering van zeggenschap.

<sup>2</sup> Dit is inclusief de vergoeding voor het lidmaatschap van de commissie waarbij de voorzitter niet als voorzitter fungeert.

## **Goedkeuring, herziening en afwijking van dit beleid**

### **Goedkeuring / herziening**

De Remuneration Committee dient een voorstel voor het beloningsbeleid in bij de Raad van Commissarissen (welk beleid door de Algemene Vergadering moet worden goedgekeurd). Bij de voorbereiding van het beloningsbeleid houdt de Remuneration Committee zorgvuldig rekening met de identiteit, missie en waarden van de Vennootschap, het maatschappelijk draagvlak en de bestede tijd en de verantwoordelijkheden van de leden van de Raad van Commissarissen. Het maatschappelijk draagvlak wordt beoordeeld door middel van een stakeholderanalyse die de meningen en standpunten van cliënten, suppliers, aandeelhouders en investeerders, werknemers en relevante non-gouvernementele organisaties in kaart brengt.

Het beloningsbeleid is vastgesteld door de Algemene Vergadering in mei 2020 ter aanpassing aan de Nederlandse uitvoeringswetgeving van de Europese Richtlijn Aandeelhoudersrechten.

Het beloningsbeleid voor leden van de Raad van Commissarissen van Arcadis wordt in beginsel om de vier jaar door de Remuneration Committee geëvalueerd, op aanwijzing van de Raad van Commissarissen.

De Remuneration Committee dient een voorstel voor herziening van het beloningsbeleid in bij de Raad van Commissarissen (welke herzieningen door de Algemene Vergadering moeten worden goedgekeurd). Indien de Algemene Vergadering haar goedkeuring aan voorgestelde wijzigingen van het beloningsbeleid onthoudt, zet de Vennootschap het bestaande, goedgekeurde beloningsbeleid voort en wordt aan de daaropvolgende Algemene Vergadering een herzien beleid ter goedkeuring voorgelegd.

### **Afwijking**

Alleen in uitzonderlijke omstandigheden kan de Raad van Commissarissen, op advies van de Remuneration Committee, besluiten tijdelijk van dit beleid af te wijken. Op dit moment worden geen afwijkingen overwogen.

# Steminstructies

Voor deze Algemene Vergadering (“**AV**”) gelden ten aanzien van gewone aandelen als stem- en/of vergadergerechtigden zij die per woensdag 8 april 2020 (de ‘**Registratiedatum**’) die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in de door de Raad van Bestuur daartoe aangewezen registers.

Aan alle geregistreerde houders van aandelen op naam wordt een uitnodiging voor de jaarlijkse AV gezonden.

Houders van aandelen aan toonder die de AV wensen bij te wonen, kunnen vanaf donderdag 9 april 2020 bij de intermediair waar hun aandelen in administratie zijn of via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) een registratiebewijs aanvragen dat als toegangsbewijs voor de AV dient. Aandeelhouders kunnen deze aanvraag tot uiterlijk woensdag 29 april 2020 om 17.00 uur indienen.

Aandeelhouders kunnen zich op de AV door een onafhankelijke derde laten vertegenwoordigen. Daartoe kunnen zij indien zij houder zijn van aandelen aan toonder na registratie bij de intermediair een volmacht met steminstructie geven aan Intertrust (Netherlands) B.V. te Amsterdam. De volmacht kan worden verkregen via de website van de Vennootschap en via de intermediair. De volmacht moet uiterlijk op woensdag 29 april 2020 om 17.00 uur zijn ontvangen door Intertrust (Netherlands) B.V., t.a.v. de heer R. Rosenboom, Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam.

Aan de geregistreerde houders van aandelen op naam zal een dergelijke volmacht met steminstructie worden verzonden. Ook hier geldt dat deze volmacht uiterlijk op woensdag 29 april 2020 om 17.00 uur door Intertrust (Netherlands) B.V. moet zijn ontvangen op voornoemd adres. Indien aandeelhouders een volmacht willen

afgeven aan een ander dan Intertrust (Netherlands) B.V., dan kunnen zij eveneens gebruik maken van het volmachtformulier dat de Vennootschap beschikbaar stelt op haar website.

Om toegang te verkrijgen tot de AV moet een derde die een volmacht heeft verkregen deze volmacht, en indien van toepassing het registratiebewijs, meenemen naar de AV.

Voor aanvang van de AV kan aan aandeelhouders en gevolmachtigden die de vergadering wel in persoon wensen bij te wonen bij de inschrijfbalie gevraagd worden zich te legitimeren. Wij verzoeken daarom alle vergadergerechtigden een geldig legitimatiebewijs (paspoort of rijbewijs) mee te brengen.

Aandeelhouders die niet in persoon of bij gevolmachtigde de AV wensen bij te wonen kunnen voorafgaand aan de AV, tot en met woensdag 29 april 2020 om 17.00 uur, via de daarvoor bestemde website van ABN AMRO hun stem uitbrengen: [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).

Intermediairs dienen uiterlijk op donderdag 30 april 2020 om 12.00 uur aan ABN AMRO een opgave te verstrekken waarin het aantal aandelen is opgenomen dat voor elke aandeelhouder voor de AV wordt aangemeld.

Dit jaar kunnen aandeelhouders hun stemrecht ook op afstand uitoefenen tijdens de vergadering. Zie voor meer informatie over de webcast en het stemproces [abnamro.com/evoting](http://abnamro.com/evoting).

Dit jaar kunnen aandeelhouders die ervoor kiezen de AV in de RAI niet bij te wonen, de vergadering online volgen via een webcast.

Aandeelhouders die de AV via de webcast volgen kunnen voorafgaand aan de vergadering schriftelijke vragen indienen. Zij worden verzocht hun vraag/vragen uiterlijk op dinsdag 5 mei 2020 om 17:00 uur in te dienen via [ir@arcadis.com](mailto:ir@arcadis.com). We kunnen niet garanderen dat vragen die na dit tijdstip ontvangen worden, tijdens de AV zullen worden behandeld.

# Routebeschrijving

## Openbaar vervoer

De RAI is uitstekend bereikbaar per openbaar vervoer.

## Metro

Vanaf Amsterdam Centraal neemt u metrolijn 52, de nieuwe ondergrondse verbinding tussen Amsterdam Noord en Amsterdam Zuid. Deze lijn is de snelste manier om van Amsterdam Centraal naar de RAI te reizen (stap uit op metrostation Europaplein).

Vanaf station Amstel kunt u de RAI bereiken met metrolijn 51 (stap uit op station Amsterdam RAI) of buslijn 62 (stap uit bij halte Scheldeplein).

Metrolijn 50, die rijdt tussen Amsterdam Sloterdijk en Gein, stopt ook op station Amsterdam RAI.

## Trein

Station Amsterdam RAI is gelegen op 7 minuten lopen van de RAI.

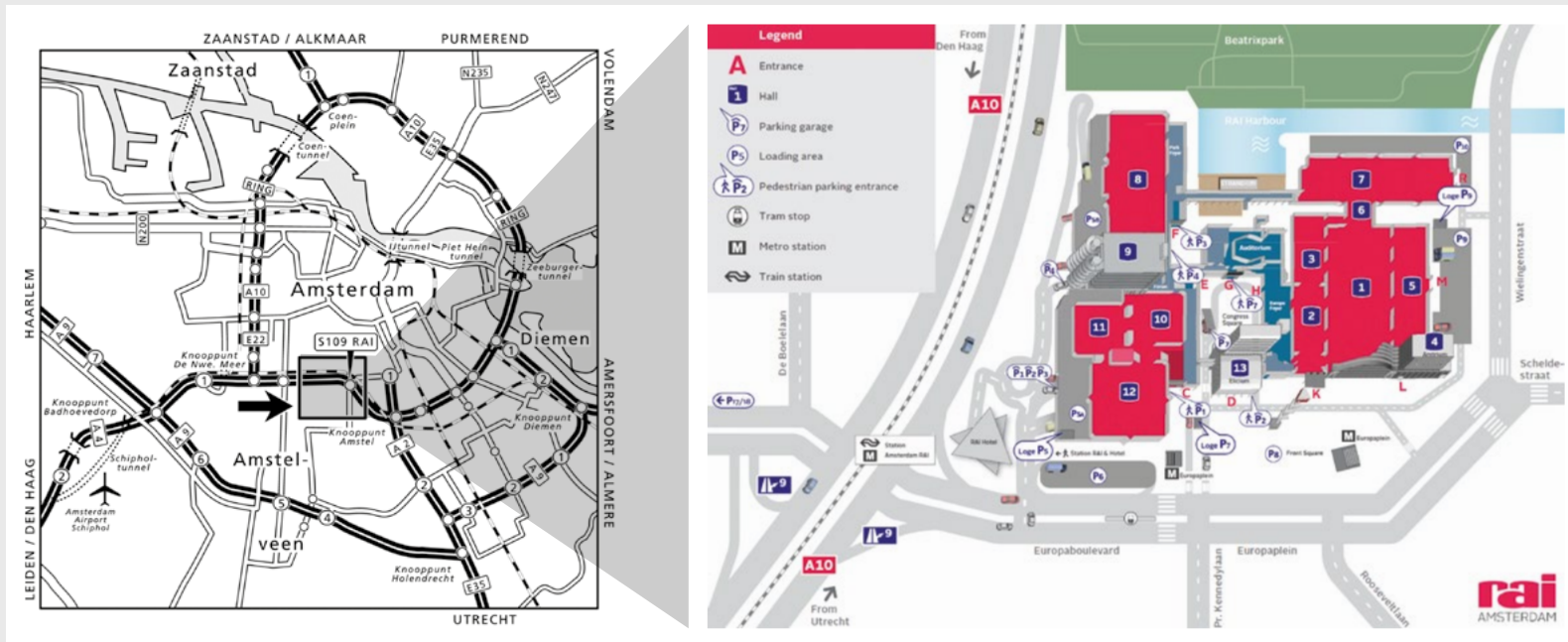
## Auto

De RAI wordt op de borden aangegeven die langs de A1, A2 of A4, en langs de ringweg (A10) staan. De RAI ligt aan de ringweg (afslag 9). Zodra u de ringweg verlaat, volgt u de borden naar de parkeergarage van de RAI.

## Vergaderlocatie

De Algemene Vergadering zal worden gehouden in het Amtrium (hal 4), dat kan worden bereikt via ingang L. De inschrijfbalie voor de Algemene Vergadering van Arcadis N.V. bevindt zich bij de ingang van de zaal.

RAI Amsterdam  
 Europaplein 24  
 1078 GZ Amsterdam



---

**Contact**

Jurgen Pullens  
Director Investor Relations  
+31 20 201 10 83  
[ir@arcadis.com](mailto:ir@arcadis.com)