

Creating a world for the next generation

Jaarlijkse Algemene Vergadering Arcadis N.V.

25 april 2019



De jaarlijkse Algemene Vergadering van Arcadis N.V. zal worden gehouden op donderdag 25 april 2019 om 14:00 uur **aan de Gustav Mahlerlaan 10 te Amsterdam in het kantoor van ABN AMRO**

Agenda

1. Opening en mededelingen

- a. Opening
- b. Mededelingen

2. Verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2018

(ter bespreking)

3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2018

(ter bespreking)

4. Jaarrekening 2018 en dividend

- a. Implementatie van het beloningsbeleid (ter bespreking)
- b. Vaststelling van de Jaarrekening 2018 (ter beslissing)
- c. Dividend over het boekjaar 2018 (ter beslissing)

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 2020

(ter beslissing)

7. Beloningsbeleid Raad van Bestuur

- a. Vaststelling van wijzigingen in het beleid (ter beslissing)
- b. Goedkeuring van de regeling voor de toekenning van aandelen aan de leden van de Raad van Bestuur (ter beslissing)

8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

- a. Herbenoeming van de heer M.P. Lap (ter beslissing)
- b. Mededeling over de vacatures die na de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering zullen ontstaan (ter informatie)

9. 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)
- c. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten (ter beslissing)

10. Machtiging tot inkoop van aandelen Arcadis N.V.

(ter beslissing)

11. Goedkeuring van het Arcadis N.V. 2019 Long-Term Incentive Plan

(ter beslissing)

12. Rondvraag

13. Sluiting

Amsterdam, 8 maart 2019

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 2018 (ter bespreking)

De Raad van Commissarissen doet verslag over zijn activiteiten gedurende het boekjaar 2018.

Agendapunt 3

Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2018 (ter bespreking)

De Raad van Bestuur doet verslag over zijn activiteiten gedurende het boekjaar 2018.

Agendapunt 4.a

Implementatie van het beloningsbeleid (ter bespreking)

Voor een specificatie van de beloning in de zin van artikel 2:383c t/m artikel 2:383e van het Burgerlijk Wetboek (‘BW’) wordt verwezen naar pagina’s 159 t/m 164 van het Jaarverslag 2018.

Agendapunt 4.b

Vaststelling van de jaarrekening 2018 (ter beslissing)

Op grond van artikel 2:101 lid 3 BW stelt de Algemene Vergadering de jaarrekening vast. Voorgesteld wordt de Jaarrekening 2018 vast te stellen.

Agendapunt 4.c

Uitkering van dividend over het boekjaar 2018 (ter beslissing)

Voorgesteld wordt aan de houders van gewone aandelen Arcadis N.V. een dividend over het boekjaar 2018 uit te keren van € 0,47 per gewoon aandeel, in de vorm van contanten of aandelen Arcadis N.V., naar de keuze van de aandeelhouder. Dit bedrag is gelijk aan het nominale bedrag dat over het boekjaar 2017 werd uitgekeerd en komt in totaal neer op 47% van de netto operationele winst. Deze dividenduitkering is in overeenstemming met de van toepassing zijnde statutaire bepalingen. Het betreft een eenmalige afwijking van het dividendbeleid (zoals dat in de jaarlijkse Algemene Vergadering in mei 2005 als apart agendapunt is behandeld en verantwoord) dat erop gericht is een dividend uit te keren tussen 30-40% van de netto operationele winst. Er bestaat geen voornemen om het dividendbeleid te wijzigen.

Het resterende deel van de winst zal worden toegevoegd aan de reserves. Met ingang van maandag 29 april 2019 zullen de gewone aandelen ex-dividend worden genoteerd. De keuzeperiode waarin aandeelhouders hun bank of hun effectenmakelaar kunnen instrueren om te kiezen voor een dividend in contanten of een dividend in aandelen loopt van donderdag 2 mei 2019 tot en met woensdag 15 mei 2019 om 15:00 uur (CET).

Als er geen keuze is gemaakt dan wordt het dividend in contanten uitgekeerd. Over een uitkering in contanten moet 15% dividendbelasting worden betaald.

Het aantal gewone aandelen dat wordt uitgegeven als dividend in aandelen aan de houders van dividendgerechtigde aandelen zal zo zijn dat de dividenduitkering in aandelen (vrijwel) gelijk is aan de dividenduitkering in contanten (‘Verwisselverhouding’). De Verwisselverhouding wordt gebaseerd op de naar volume gewogen gemiddelde koers van gewone aandelen Arcadis N.V. verhandeld op Euronext Amsterdam in de periode van donderdag 9 mei tot en met woensdag 15 mei 2019. De Verwisselverhouding wordt op woensdag 15 mei 2019, na sluiting handel, gepubliceerd. Het dividend wordt uitgekeerd (en aandelen worden toegekend) vanaf vrijdag 17 mei 2019. Met betrekking tot het dividend zullen artikelen 5:3 lid 2 sub d en artikel 5:4 sub e van de Wet op het financieel toezicht worden toegepast.

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 2018, 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 2018, 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 2020 (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 2020 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 2020 het zesde jaar zijn dat PricewaterhouseCoopers de jaarrekening van de Vennootschap onderzoekt.

Agendapunt 7.a

Beloningsbeleid Raad van Bestuur; vaststelling van wijzigingen in het beleid (ter beslissing)

Introductie

Op grond van 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 leden van de Raad van Bestuur vast te stellen.

Het huidige beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur is in mei 2005 vastgesteld door de Algemene Vergadering en is in april 2017 voor het laatst gewijzigd. In 2015 werd besloten om de frequentie van herziening aan te passen van iedere drie jaar naar iedere twee jaar. Als gevolg van dit besluit heeft de Arcadis Remuneration Committee in opdracht van de Raad van Commissarissen het beloningsbeleid geëvalueerd.

Geen wijzigingen in de vaste vergoeding en maximum korte termijn variabele beloning

Er wordt geen verhoging van de vaste vergoeding van de Raad van Bestuur voorgesteld. De hoogte van het streefdoel en de maximum korte termijn variabele beloning worden ook gehandhaafd.

Verlaging van maximum lange termijn variabele beloning

De Raad van Commissarissen stelt voor dat de maximum lange termijn variabele beloning wordt verlaagd van 200% naar 165% van het streefdoel (on target). Dit houdt een verlaging in van de maximum lange termijn variabele beloning van 220% naar 182% van de vaste vergoeding van de CEO en een verlaging van 200% naar 165% van de vaste vergoeding van de CFO (zie onder lange termijn variabele beloning in de volgende tabel).

Het geheel van de beloning voor de leden van de Raad van Bestuur, zoals voorgesteld:

	Bruto vaste vergoeding (geen wijzigingen)	Korte termijn variabele beloning in % van vaste vergoeding		Lange termijn variabele beloning in % van vaste vergoeding	
		streefdoel (geen wijziging)	max (geen wijziging)	streefdoel (geen wijziging)	max (verlaagd van respectievelijk 220% en 200%)
CEO	€660,000	50%	85%	110%	182%
CFO	€475,000	50%	85%	100%	165%

Aansluiting van de prestatiecriteria variabele beloning op de strategie van Arcadis

Om de elementen van de variabele beloning beter op de strategie 'creating a sustainable future' te laten aansluiten, stelt de Raad van Commissarissen voor om de volgende prestatiecriteria voor de korte termijn en lange termijn variabele beloning aan te nemen:

Criteria korte termijn variabele beloning

De voorgestelde criteria voor de korte termijn variabele beloning zijn gebaseerd op de 3 pijlers van de strategie en zijn gedeeltelijk financieel en gedeeltelijk niet-financieel. De financieel gedreven criteria bepalen 60% van de korte termijn variabele beloning en weerspiegelen de financiële prioriteiten van Arcadis. De criteria ondersteunen de pijlers van de strategie die gerelateerd zijn aan 'Focus & Performance' en 'Innovation & Growth'. De overige criteria (40%) ondersteunen de 'People & Culture' pijler aangezien deze essentieel zijn voor de prestatie van een organisatie waarin mensen een centrale rol spelen.

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

Strategische pijler	Criterium	Gewicht
Focus & Performance	gerapporteerde EBITA %	20%
Focus & Performance	(vrije) kasstroom	20%
Innovation & Growth	organische groei (omzet) %	20%
People & Culture	ratio vrijwillig verloop	20%
People & Culture	voorbeeldfunctie leiderschap	20%
Totaal		100%

De doelen die aan de prestatiecriteria zijn verbonden, zullen jaarlijks vooraf door de Raad van Commissarissen worden vastgesteld, en zullen verwijzen naar het plan voor het betreffende jaar en de strategische ambities. Er zal geen uitbetaling plaatsvinden indien de prestatie onder de drempelwaarde valt. Alle criteria voor de korte termijn variabele beloning maken het mogelijk een sterke prestatie te belonen.

Criteria lange termijn variabele beloning

De lange termijn variabele beloning dient ertoe dat de belangen van de leden van de Raad van Bestuur in lijn worden gebracht met de lange termijn belangen van de aandeelhouders. De huidige praktijk van toekenning van voorwaardelijke prestatie-aandelen aan leden van de Raad van Bestuur is in overeenstemming met de marktpraktijk.

De lange termijn variabele beloning omvat het jaarlijks toekennen van voorwaardelijke prestatie-aandelen. Aantallen zijn afhankelijk van het behalen van vastgestelde prestatieaantallen over drie boekjaren. Deze worden onvoorwaardelijk na drie jaar. Daaropvolgend worden deze nog twee jaar vastgehouden.

Om de drie strategie-pilaren te ondersteunen stelt de Raad van Commissarissen voor om twee prestatiecriteria toe te voegen aan het bestaande criterium Totaal Aandeelhoudersrendement ('TA'). Deze wijziging is in overeenstemming met de marktpraktijk en zorgt voor verdere aansluiting op de strategie.

De voorgestelde prestatiecriteria zijn:

Prestatie-indicator	Gewicht
Totaal Aandeelhoudersrendement	33,33%
Winst per Aandeel	33,33%
Duurzaamheid	33,33%
Totaal	100%

Er zullen geen wijzigingen worden doorgevoerd in de manier waarop het TA wordt berekend. De positie van Arcadis ten opzichte van de gedefinieerde TA-referentiegroep bepaalt de uitbetaling na drie jaar (bijvoorbeeld 100% uitbetaling bij een 5e plaats, 200% bij een 1e plaats en geen uitbetaling bij een 8e plaats en lager). De TA-prestatie wordt gemeten door de gemiddelde prestatie te nemen in de drie maanden voorafgaand aan het begin van de prestatieperiode en de gemiddelde prestatie in de drie laatste maanden van de prestatieperiode.

Met betrekking tot de Winst per Aandeel ('WpA'), worden groeidoel, drempelwaarde en maximum jaarlijks door de Raad van Commissarissen vastgesteld. Aangezien deze als commercieel gevoelig worden beschouwd, worden de WpA-doelen en de behaalde prestatie na de betreffende prestatieperiode gepubliceerd in het Jaarverslag.

De duurzaamheidsdoelstelling zal worden gemeten op basis van de score die door Sustainalytics op Arcadis wordt toegepast. Sustainalytics is een toonaangevende en onafhankelijke organisatie op het gebied van wereldwijde MSB-beoordelingen. Sustainalytics biedt een solide analytisch raamwerk aan dat een breed spectrum aan Milieu-, Sociale en Bestuurlijke ('MSB') 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. De analyse wordt gemaakt door de kern- en sectorspecifieke gegevens te toetsen en te wegen om de totale MSB-prestatie vast te stellen. De duurzaamheidsprestatie van Arcadis is een kernelement van het succes van Arcadis. Er wordt naar gestreefd om in de Sustainalytics score van 'grootste groeier' naar 'leider' op te schuiven. De drempelwaarde van de Sustainalytics score (MSB), het doel en de maximum score zullen jaarlijks voor de periode van drie jaar door de Raad van Commissarissen worden vastgesteld. Het doel van de Sustainalytics score (MSB) dat door de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld, zal bekend worden gemaakt in het Jaarverslag van het jaar waarin het doel is gesteld.

Het aantal toegekende voorwaardelijke prestatie-aandelen zal jaarlijks zo worden vastgesteld dat het respectievelijk 110% van de vaste beloning van de CEO en 100% van de vaste beloning van de CFO vertegenwoordigt, waarbij gebruik wordt gemaakt van de naar volume gewogen gemiddelde koers van het aandeel over een periode van 30 dagen die ingaat op de publicatiedag van de resultaten over het boekjaar voorafgaand aan het jaar van toekenning.

Agendapunt 7.b

Beloningsbeleid Raad van Bestuur; goedkeuring van de regeling voor de toekenning van aandelen aan de leden van de Raad van Bestuur (ter beslissing)

Op grond van artikel 2:135 BW en artikel 13 van de statuten van de Vennootschap is de Raad van Commissarissen bevoegd om de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur vast te stellen met inachtneming van het beloningsbeleid. De Raad van Commissarissen legt regelingen in de vorm van (rechten op) aandelen ter goedkeuring voor aan de Algemene Vergadering.

In overeenstemming met het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur en de voorgestelde wijzigingen daarvan, zoals opgenomen onder agendapunt 7.a, wordt voorgesteld om aan de CEO en de CFO een aantal voorwaardelijke prestatieaandelen toe te kennen, dat wordt berekend door respectievelijk 110% en 100% van de vaste beloning te delen door de naar volume gewogen gemiddelde koers van de periode van 30 dagen die ingaat op de publicatiedag van de cijfers van het jaar voorafgaand aan het jaar van toekenning.

Agendapunt 8.a

Samenstelling van de Raad van Commissarissen; benoeming van de heer M.P. Lap (ter beslissing)

Overeenkomstig het rooster van aftreden opgesteld door de Raad van Commissarissen, zal de eerste termijn van de heer M.P. (Michiel) Lap (1962) aflopen na deze jaarlijkse Algemene Vergadering. De heer Lap is herkiesbaar en stelt zich beschikbaar voor herbenoeming.

De heer Lap is lid van de Raad van Commissarissen sinds 2015. Hij voldoet aan de onafhankelijkheidsvereisten zoals uiteengezet in de Nederlandse Corporate Governance Code en het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel.

Details van de kandidaat voor de voorgestelde benoeming conform artikel 2:142 lid 3 BW zijn als volgt:

Naam	Michiel P. Lap
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige functies	- Industrial Advisor EQT Partners - Bestuurder Rijn Capital B.V.
waarvan Commissariaten, niet-uitvoerende/toezichthoudende functies	Geen
Vorige functies	- Member Supervisory Board Janivo Holding (2015 - 2018) - Non-executive Director of the Royal Brompton & Harefield Hospitals Charity in London (2012-2015) - Managing Director en Partner of Goldman Sachs Inc. (2004-2014) - Executive Vice-President Orange S.A. (2001-2003) - Managing Director Morgan Stanley and Co., London (1988 – 2001) - Assistant Vice-President JP Morgan (1984-1988)
Aandelen/opties in Arcadis N.V.	Geen

Op de datum van deze oproep is de heer Lap kandidaat voor de positie van lid van de Raad van Commissarissen van ABN AMRO N.V. Deze benoeming zal, zodra deze is goedgekeurd door de Nederlandse toezichthoudende autoriteiten, op de agenda komen van de Algemene Vergadering van ABN AMRO N.V. op woensdag 24 april 2019, ter goedkeuring.

De Raad van Commissarissen doet een niet-bindende voordracht voor de herbenoeming van de heer Lap als lid van de Raad van Commissarissen per de sluiting van deze jaarlijkse Algemene Vergadering. De voordracht voor herbenoeming van de heer Lap is onder meer gebaseerd op zijn uitgebreide internationale ervaring en kennis van de financiële wereld. Zijn bijdrage aan de Raad van Commissarissen en aan de Audit en Risk Committee is de afgelopen vier jaar zeer waardevol gebleken. Sinds juli 2017 vervult de heer Lap ook de rol van vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen. De benoeming is voor een periode van vier jaar en zal doorlopen tot het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2023 en iedere eventuele schorsing daarvan. Na herbenoeming zal de heer Lap zijn functies als vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen en lid van de Audit en Risk Committee voortzetten.

Agendapunt 8.b

Samenstelling van de Raad van Commissarissen; mededeling over de vacatures die na de volgende jaarlijkse Algemene Vergadering zullen ontstaan (ter informatie) Overeenkomstig het rooster van aftreden opgesteld door de Raad van Commissarissen, zullen de derde en laatste termijn van de heer J.C.M. Schönfeld en de eerste termijn van mevrouw D.L.M. Goodwin aflopen na de Algemene Vergadering in 2020. De heer Schönfeld is niet herbenoembaar. Mevrouw D.L.M. Goodwin is herbenoembaar voor een termijn van vier jaren in overeenstemming met de statuten en de Corporate Governance Code.

Agendapunt 9.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)

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 2019. Bij aanneming van het besluit komt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als gegeven in de jaarlijkse Algemene Vergadering van 24 april 2018 te vervallen per 1 juli 2019. 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 9.b

Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot het uitgeven van gewone aandelen als dividend (ter beslissing)

Met betrekking tot de uitkering van dividend in gewone aandelen (zie agendapunt 4.c) en in aanvulling op bevoegdheden die onder agendapunt 9.a zijn toegekend, wordt voorgesteld de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan om gewone aandelen uit te geven tot het aantal aandelen waartoe aandeelhouders die gekozen hebben voor dividend in aandelen over het boekjaar 2018 gerechtigd zijn.

Agendapunt 9.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 2019. Bij aanneming van het besluit komt de aanwijzing van de Raad van Bestuur als gegeven in de jaarlijkse Algemene Vergadering van 24 april 2018 te vervallen per 1 juli 2019.

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 10

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 2019. Bij aanneming van het besluit komt de machtiging van de Raad van Bestuur als gegeven in de Algemene Vergadering van 24 april 2018 te vervallen per 1 juli 2019. 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.

Agendapunt 11

Goedkeuring van het Arcadis N.V. 2019 Long-Term Incentive Plan (ter beslissing)

Het huidige Arcadis N.V. Long-term Incentive Plan dat door de jaarlijkse Algemene Vergadering op 16 mei 2014 is aangenomen verloopt op 31 december 2019. Vernieuwing van het plan is derhalve nodig. Het 2014 Plan voorziet in een periodieke toekenning van (voorwaardelijke) opties en (voorwaardelijke) prestatie-aandelen aan leden van de Raad van Bestuur en aan werknemers op sleutelposities. Het doel van het 2014 Plan is om de persoonlijke band van de deelnemers met de Vennootschap te versterken en om hun belang in lijn te brengen met het belang van de aandeelhouders van de Vennootschap. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen stellen om te continueren met een long-term incentive plan en het Arcadis N.V. 2019 Long-Term Incentive Plan (het '2019 Plan') goed te keuren.

Het 2019 Plan eindigt op 31 December 2023 en voorziet in het alloceren van een maximum van 5 miljoen aandelen gedurende de looptijd van het 2019 Plan (2019-2023), waarbij het aantal aandelen dat voor enig long-term incentive plan is gereserveerd nooit 5% van het uitgegeven aandelenkapitaal zal overschrijden. Onder de bepalingen van het 2019 Plan mogen toekenningen plaatsvinden aan de leden van de Raad van Bestuur en geselecteerde werknemers en functionarissen van Arcadis. Het 2019 Plan voorziet in de mogelijkheid om voorwaardelijke en onvoorwaardelijke toekenningen te doen. De toekenningen die aan de leden van de Raad van Bestuur worden gedaan zijn voorwaardelijk. Voor de leden van de Raad van Bestuur is het onvoorwaardelijk worden van de toekenningen afhankelijk van prestatiecriteria die vooraf zijn vastgesteld en van voortzetting van het dienstverband voor een periode van drie jaar. De toekenningen vinden jaarlijks na de Algemene Vergadering plaats.

Het beleid is om verwatering zoveel mogelijk te voorkomen door aandelen in te kopen die nodig zijn om te voldoen aan de verplichtingen onder het 2019 Plan, met inachtneming van de financiële positie van de Vennootschap, in het bijzonder de liquide middelen die in de Vennootschap beschikbaar zijn. Anderzijds kunnen nieuwe aandelen worden uitgegeven met de intentie dit jaarlijks te beperken tot maximaal 1% van het aantal uitstaande aandelen.

Overeenkomstig artikel 2:135 lid 4 BW moet de Algemene Vergadering het 2019 Plan goedkeuren in zoverre de leden van de Raad van Bestuur aan het 2019 Plan deelnemen.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen stellen voor dat de Algemene Vergadering het Arcadis N.V. 2019 Long-term Incentive Plan goedkeurt.

Steminstructies

Voor deze Algemene Vergadering ('AV') gelden ten aanzien van gewone aandelen als stem- en/of vergadergerechtigden zij die per donderdag 28 maart 2019 (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 vrijdag 29 maart 2019 bij de intermediair waar hun aandelen in administratie zijn of via www.abnamro.com/evoting een registratiebewijs aanvragen dat als toegangsbewijs voor de AV dient. Aandeelhouders kunnen deze aanvraag tot uiterlijk donderdag 18 april 2019 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 moet uiterlijk donderdag 18 april 2019 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 donderdag 18 april 2019 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.

Aandeelhouders die niet in persoon of bij gevolmachtigde de AV wensen bij te wonen, kunnen via de daarvoor bestemde website van ABN AMRO hun stem uitbrengen voorafgaand aan de AV. Zij kunnen daarbij Intertrust (Netherlands) B.V. als onafhankelijke derde verzoeken de stemmen aan de Vennootschap bekend te maken in de AV. Voor het stemmen via de website kan de aandeelhouder tot en met donderdag 18 april 2019 om 17.00 uur terecht op www.abnamro.com/evoting. Intermediairs dienen uiterlijk op vrijdag 19 april 2019 om 12.00 uur aan ABN AMRO een opgave te verstrekken waarin het aantal aandelen is opgenomen dat voor de betreffende aandeelhouder voor de AV wordt aangemeld.

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

Routebeschrijving

Openbaar vervoer

Het ABN AMRO kantoor is uitstekend bereikbaar per openbaar vervoer. Het kantoor bevindt zich op twee minuten loopafstand van station Amsterdam Zuid, waar treinen, trams, metro en bussen stoppen.

Metro

- Vanaf station Amsterdam Sloterdijk: metro 50 richting Gein.
- Vanaf station Duivendrecht of station Bijlmer Arena: metro 50 richting Isolatorweg.
- Vanaf Amsterdam Centraal station: metro 52 richting Station Zuid.
- Vanaf station Amstel: metro 51 richting Isolatorweg.

Voor verdere instructies, zie 'Trein'.

Trein

- Neem de trein naar station Amsterdam Zuid.
- Volg de borden naar Uitgang Zuid. U komt uit op het Gustav Mahlerplein.
- De ingang van ABN AMRO bevindt zich aan de linkerkant van het plein.
- De inschrijfbalie voor de Algemene Vergadering van Arcadis N.V. bevindt zich op de eerste verdieping bij de ingang van de zaal.

Auto

Vanaf A10 ringweg zuid afslag S109 Amsterdam RAI.

Vanuit richting Utrecht/Amersfoort

Einde van afslag S109 linksaf (volg de borden WTC). Eerste weg meteen weer rechtsaf bij de stoplichten. U rijdt nu over De Boelelaan.

Zie verder de bullets hieronder.

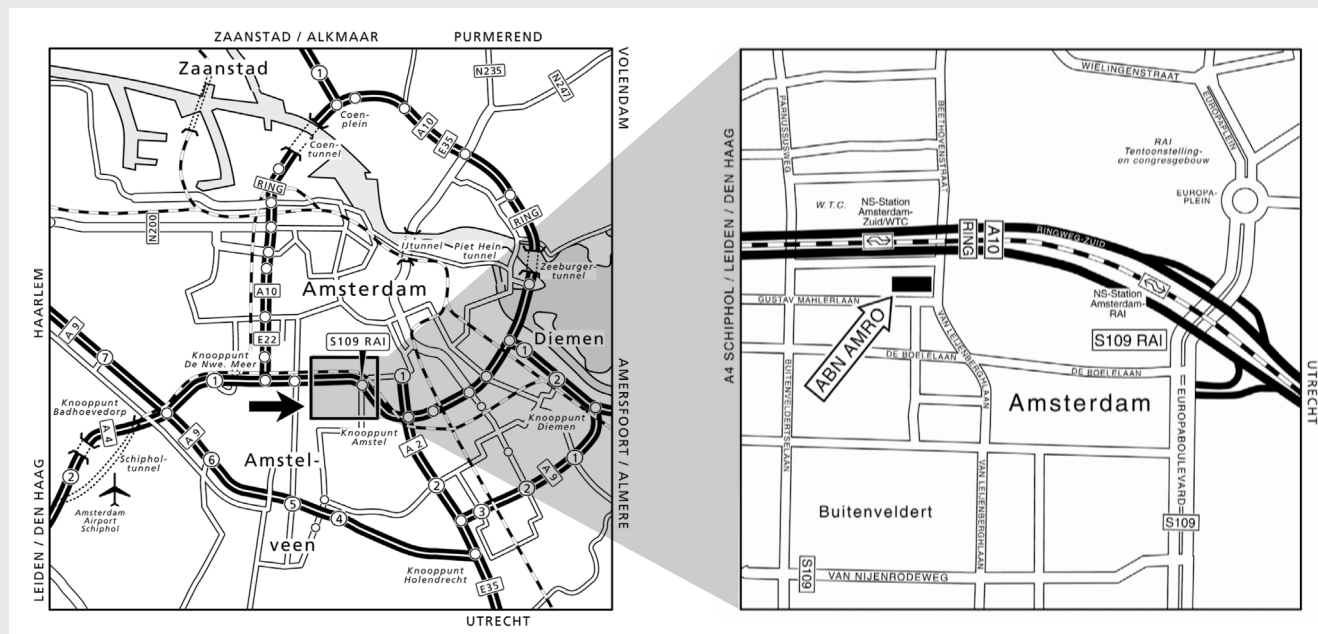
Vanuit de richting Den Haag/Haarlem

Einde van afslag S109 rechtdoor (volg de borden WTC). Eerste weg meteen weer linksaf bij de stoplichten. U rijdt nu over De Boelelaan.

- Na circa 700 meter rechtsaf de Van Leijenberghlaan in.
- Bij het eerste stoplicht (ABN AMRO gebouw) linksaf de Gustav Mahlerlaan in.
- Aan de linkerkant ziet u de ingang van Q-park, waar u uw auto kunt parkeren (let wel: dit is niet de parkeergarage onder het ABN AMRO gebouw).
- Na het parkeren van uw auto dient u de weg over te steken naar het ABN AMRO gebouw.
- De inschrijfbalie voor de Algemene Vergadering van Arcadis N.V. bevindt zich op de eerste verdieping bij de ingang van de zaal.

Scan de QR code voor de routebeschrijving





ABN AMRO
Gustav Mahlerlaan 10
Amsterdam

Contact

Jurgen Pullens

Director Investor Relations

+31 20 201 10 83

ir@arcadis.com