

Toelichting op de agenda

van de jaarlijkse algemene vergadering van TomTom N.V. (de “Vennootschap”) welke gehouden zal worden op dinsdag 17 april 2018 om 10.00 uur in Muziekgebouw aan 't IJ, Piet Heinkade 1, 1019 BR Amsterdam (de “Algemene Vergadering”).

Agendapunt 2: Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2017

De heer Goddijn, Chief Executive Officer, zal een presentatie geven van de zienswijze van de Raad van Bestuur ten aanzien van de belangrijkste ontwikkelingen van 2017 en het eerste kwartaal van 2018. Voorts krijgt de Algemene Vergadering de gelegenheid het jaarverslag over het boekjaar 2017 te bespreken.

Agendapunt 3

a) Implementatie van de 2016 Corporate Governance Code

In 2016 is de herziene versie van de Corporate Governance Code gepubliceerd, gebaseerd op een aantal specifieke thema's, waarbij onder andere lange termijn waardecreatie en cultuur centraal zijn gesteld. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van de Vennootschap erkennen het belang van de nieuwe code. Meer informatie over de impact en de belangrijkste acties die de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen gedurende 2017 hebben ondernomen, vindt u in de Corporate Governance sectie op pagina 48 van het jaarverslag 2017. Het jaarverslag 2017 is beschikbaar op de website en via de Vennootschap. De Algemene Vergadering krijgt de gelegenheid de nieuwe code te bespreken.

b) Remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur over het boekjaar 2017

In overeenstemming met artikel 2:135 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek hanteert de Vennootschap een beleid op het gebied van remuneratie van de Raad van Bestuur. Voor nadere uitleg over dit beleid wordt verwezen naar het Remuneratierapport op pagina 66 tot en met 69 van het jaarverslag 2017, waarin de opgaven, bedoeld in de artikelen 383c tot en met e van het Burgerlijk Wetboek, zijn opgenomen voor zover van toepassing. Het Remuneratierapport is beschikbaar op de website van de Vennootschap.

De Algemene Vergadering krijgt de gelegenheid de opgaven, bedoeld in de artikelen 383c tot en met e van het Burgerlijk Wetboek, en de verantwoording over het in boekjaar 2017 gevoerde bezoldingsbeleid te bespreken.

c) Dividendbeleid

Op grond van de statuten van de Vennootschap vindt de beslissing omtrent de reservering van winst plaats naar inzicht van de Raad van Bestuur. Bij het nemen van dat besluit worden verschillende factoren in overweging genomen, waaronder de bedrijfsvooruitzichten, kasbehoefte, bedrijfsresultaten, ontwikkeling van nieuwe producten en plannen voor internationale uitbreiding. De Raad van Bestuur is op dit moment niet voornemens om dividend uit te keren. De Vennootschap geeft prioriteit aan de uitbreiding van investeringen in technologie ter versterking van haar capaciteiten en concurrentiepositie. De Vennootschap is van mening dat het aandeelhoudersbelang op lange termijn beter is gediend met het aanwenden van haar kasmiddelen voor deze doeleinden. De Algemene Vergadering krijgt de gelegenheid dit beleid van de Vennootschap te bespreken.

Agendapunt 4: Vaststelling van de jaarrekening 2017*

Dit agendapunt betreft het voorstel aan de Algemene Vergadering tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017.

Agendapunt 5: Decharge van de leden van de Raad van Bestuur*

Dit agendapunt betreft het voorstel aan de Algemene Vergadering tot het verlenen van decharge aan de gedurende het boekjaar 2017 zittende leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde bestuur, voor zover dit blijkt uit de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2017 of andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2017.

Agendapunt 6: Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen*

Dit agendapunt betreft het voorstel aan de Algemene Vergadering tot het verlenen van decharge aan de gedurende het boekjaar 2017 zittende leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen gevoerde toezicht, voor zover dit blijkt uit de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2017 of andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2017.

Agendapunt 7: Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen of tot het verlenen van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen:

(i) tot tien procent (10%) voor algemene doeleinden*; en

(ii) tot tien procent (10%) in verband met dan wel in relatie tot fusies, overnames en/of (strategische) alliances*

Dit agendapunt bestaat uit de volgende twee stempunten:

- (i) voorstel om de Raad van Bestuur, als bevoegd orgaan, te machtigen om voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering (d.w.z. vanaf 17 april 2018 tot en met 17 oktober 2019) met de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, gewone aandelen uit te geven dan wel rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen te verlenen tot tien procent (10%) van het aantal uitstaande gewone aandelen per 17 april 2018, welke tien procent (10%) aangewend kan worden voor algemene doeleinden, waaronder, maar niet beperkt tot, de financiering van fusies en overnames.
- (ii) voorstel om de Raad van Bestuur, als bevoegd orgaan, te machtigen om voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering (d.w.z. vanaf 17 april 2018 tot en met 17 oktober 2019) met de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, gewone aandelen uit te geven dan wel rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen te verlenen tot tien procent (10%) van het aantal uitstaande gewone aandelen per 17 april 2018, welke tien procent (10%) uitsluitend kan worden aangewend in verband met dan wel in relatie tot fusies, overnames en/of (strategische) alliances.

Indien deze bevoegdheden onder (i) and (ii) op de Algemene Vergadering worden goedgekeurd, zullen de bestaande bevoegdheden, zoals verleend per 24 april 2017, komen te vervallen.

De Raad van Bestuur acht het in het belang van de Vennootschap om tijdig te kunnen reageren op het moment dat zich bepaalde kansen voordoen die nopen tot de uitgifte van gewone aandelen. Derhalve wenst de Raad van Bestuur bevoegd te zijn tot uitgifte van gewone aandelen en tot het verlenen van rechten tot het verkrijgen van dergelijke aandelen wanneer een dergelijke situatie zich voordoet, zonder daarvoor de voorafgaande toestemming van de aandeelhouders te hoeven verkrijgen tijdens een Buitengewone Algemene Vergadering, waarvan de bijeenroeping kostbare tijd zou vergen en hetgeen tot versturende marktspeculatie zou kunnen leiden.

Deze bevoegdheden staan los van de bevoegdheid die verzocht wordt onder agendapunt 10.

Agendapunt 8: Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking dan wel uitsluiting van voorkeursrechten in verband met agendapunt 7 (i)* en 7 (ii)*

Dit agendapunt bestaat uit de volgende twee stempunten:

- (i) voorstel om de Raad van Bestuur, als bevoegd orgaan, te machtigen om voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering (d.w.z. vanaf 17 april 2018 tot en met 17 oktober 2019) met de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitsluiting of beperking van voorkeursrechten ter zake van gewone aandelen, welke aandelen kunnen worden uitgegeven of welke rechten kunnen worden toegekend op grond van de bevoegdheid als bedoeld onder agendapunt 7 (i) hiervoor;
- (ii) voorstel om de Raad van Bestuur, als bevoegd orgaan, te machtigen om voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering (d.w.z. vanaf 17 april 2018 tot en met met 17 oktober 2019) met de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitsluiting of beperking van voorkeursrechten ter zake van gewone aandelen, welke aandelen kunnen worden uitgegeven of welke rechten kunnen worden toegekend op grond van de bevoegdheid als bedoeld onder agendapunt 7 (ii) hiervoor.

Indien minder dan 50% van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, kunnen – op grond van de statuten van de Vennootschap – deze voorstellen alleen met een meerderheid van tenminste twee derden van de uitgebrachte stemmen worden aangenomen. Indien 50% of meer van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd, is een gewone meerderheid voldoende om deze voorstellen aan te nemen. Indien deze bevoegdheden op de Algemene Vergadering worden goedgekeurd, zullen de bestaande bevoegdheden, zoals verleend per 24 april 2017, komen te vervallen.

Om effectief gebruik te kunnen maken van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur, zoals voorgesteld onder agendapunt 7 (i) en 7 (ii), dienen de wettelijke voorkeursrechten welke elke houder van gewone aandelen heeft bij de uitgifte van gewone aandelen te worden uitgesloten of beperkt.

Agendapunt 9: Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen door de Vennootschap*

Conform artikel 7 van de statuten van de Vennootschap mag de Vennootschap onder bepaalde voorwaarden tegen vergoeding volgestorte aandelen in het kapitaal van de Vennootschap verkrijgen, behoudens goedkeuring van de Algemene Vergadering.

De huidige bevoegdheid loopt af op 24 oktober 2018. Er wordt daarom aan de Algemene Vergadering een voorstel gedaan om de Raad van Bestuur te machtigen, voor een periode van 18 maanden vanaf de datum van de Algemene Vergadering (d.w.z. vanaf 17 april 2018 tot en met 17 oktober 2019), tot inkoop van eigen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap op de beurs of anderszins tot maximaal tien procent (10%) van het geplaatste aandelenkapitaal per 17 april 2018 en tegen een koers van ongeveer de beurskoers, met een marge van tien procent (10%) van de beurskoers. Beurskoers betekent: het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel TomTom volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam op de vijf opeenvolgende handelsdagen die onmiddellijk voorafgaan aan de dag van aankoop.

Agendapunt 10: Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot het verlenen van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen onder het TomTom NV Employee Stock Option Plan en het TomTom NV Management Board Stock Option Plan en - voor zover vereist - het uitsluiten van voorkeursrechten in verband daarmee*

Er wordt een voorstel gedaan om de Raad van Bestuur, onder voorbehoud van de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te machtigen tot het verlenen van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen tot maximaal 960.000 ten behoeve van de uitvoering van het TomTom NV Employee Stock Option Plan en het TomTom NV Management Board Stock Option Plan voor een periode die begint vanaf de Algemene Vergadering en doorloopt tot de in 2019 te houden Jaarlijkse Algemene Vergadering en, voor zover vereist, het uitsluiten van voorkeursrechten met betrekking tot de rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen.

Het totale aantal gewone aandelen of rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen dat/die onder bovengenoemde aandelenoptieregelingen toegekend kan/kunnen worden aan in aanmerking komende werknemers en aan leden van de Raad van Bestuur is 960.000.

Deze bevoegdheid staat los van de bevoegdheden die verzocht worden onder agendapunt 7 (i) and 7 (ii).

Agendapunt 11: Herbenoeming van mevrouw Tammenoms Bakker als commissaris van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap per 17 april 2018 voor een periode van vier jaar*

Zoals uiteengezet in het huidige rotatieschema van de Raad van Commissarissen, staat dit jaar de herbenoeming van mevrouw Tammenoms Bakker op de agenda. Mevrouw Tammenoms Bakker heeft vier jaar in de Raad van Commissarissen gediend en is beschikbaar voor herbenoeming voor een periode van vier jaar.

Mevrouw Tammenoms Bakker is sinds 2014 lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. De afgelopen vier jaar heeft mevrouw Tammenoms Bakker zich als een zeer waardevolle, bekwame en toegewijd lid van de Raad van Commissarissen geprofileerd en, sinds de 2016 AVA, als voorzitter van de Remuneratie Commissie. Zij brengt een schat aan ervaring en expertise met zich mee in de Raad van Commissarissen, de commissies en de Vennootschap. Gelet op het voorgaande heeft de Raad van Commissarissen, bij unaniem besluit, een bindende voordracht gedaan tot herbenoeming van mevrouw Tammenoms Bakker als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar. Deze periode zal eindigen na de Algemene Vergadering te houden in 2022.

Mevrouw Tammenoms Bakker is geboren in 1953 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Ze heeft een Bachelor in geschiedenis en Frans behaald aan de Universiteit van Oxford en een Master in International Relations aan de Johns Hopkins School for Advanced International Studies in Washington DC. Mevrouw Tammenoms Bakker was gedurende de periode 2001 tot 2007 Directeur-Generaal bij het Ministerie van Verkeer en Waterstaat, waarbij zij verantwoordelijk was voor burgerluchtvaart en goederenvervoer en tevens voorzitter van de *High Level Group for the future of aviation regulation* in Europa. Daarnaast diende mevrouw Tammenoms Bakker van 2009 tot 2015 als niet-uitvoerend bestuurder bij Tesco PLC (UK) en van 2010 tot 2014 bij Vivendi (FR).

Momenteel is mevrouw Tammenoms Bakker werkzaam als niet-uitvoerend bestuurder bij CNH Industrial NV (NL-UK) en is zij lid van de Raad van Commissarissen van Unibail-Rodamco (FR) en de Groupe Wendel (FR). Daarnaast, is zij voorzitter van de Van Leer Group Foundation (NL) en lid van de adviescommissie van de Bath School of Management (UK).

Mevrouw Tammenoms Bakker voldoet aan het wettelijke voorschrift dat het aantal toezichthoudende functies beperkt ingevolge de Nederlandse wet alsmede aan de onafhankelijkheidscriteria van de Nederlandse Corporate Governance Code en de profielschets van de Raad van Commissarissen.

Mevrouw Tammenoms Bakker houdt geen aandelen in de Vennootschap.

Agendapunt 12: Herbenoeming van Ernst & Young Accountants LLP als externe accountant van de Vennootschap voor een periode van drie jaar, voor de boekjaren 2018, 2019 en 2020*

De Audit Commissie heeft in 2017 onafhankelijk onderzoek gedaan naar het functioneren van de externe accountant, Ernst & Young Accountants LLP ("EY"), over het afgelopen boekjaar en heeft haar bevindingen gerapporteerd aan de Raad van Commissarissen. De Audit Commissie heeft in haar onderzoek een tweede accountantskantoor overwogen als mogelijke externe accountant van de Vennootschap, alsmede de opvattingen en observaties van de Raad van Bestuur.

De Audit Commissie besloot de herbenoeming van EY aan de Raad van Commissarissen aan te bevelen vanwege de kwaliteit van EY's rapportages, kennis van technologische organisaties en haar sterke technische boekhoudkundige ervaring.

De Raad van Commissarissen stelt aan de Algemene Vergadering voor om EY te herbenoemen als externe accountant voor de jaarrekening en het jaarverslag van de Vennootschap voor boekjaren 2018, 2019 en 2020.