

Toelichting op de agenda

van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van TomTom N.V. (de “Vennootschap”) welke gehouden zal worden op maandag 24 april 2017 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 2016

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 2016 en het eerste kwartaal van 2017. Voorts krijgt de Algemene Vergadering de gelegenheid het jaarverslag over het boekjaar 2016 te bespreken.

Agendapunt 3

Remuneratie van de Raad van Bestuur:

Bespreking van het gevoerde remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur over het boekjaar 2016

In overeenstemming met artikel 2:135 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek hanteert de Vennootschap momenteel 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 60 tot en met 62 van het jaarverslag 2016, waarin de opgaven, bedoeld in de artikelen 383c tot en met e van het Burgerlijk Wetboek, zijn opgenomen voor zover van toepassing.

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 2016 gevoerde bezoldingsbeleid te bespreken.

Agendapunt 4

Vaststelling van de jaarrekening 2016

Dit agendapunt betreft het voorstel aan de Algemene Vergadering tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016.

Agendapunt 5

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, kasbehoeften, 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 kennis- en concurrentiepositie, terwijl zij ondertussen haar balans blijft verbeteren.

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 6

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 2016 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 2016 of andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2016.

Agendapunt 7

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 2016 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 2016 of andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening en het jaarverslag over het boekjaar 2016.

Agendapunt 8

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) alliansies

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 24 april 2017 tot en met 24 oktober 2018) 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 24 april 2017, 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 24 april 2017 tot en met 24 oktober 2018) 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 24 april 2017, welke tien procent (10%) uitsluitend kan worden aangewend in verband met dan wel in relatie tot fusies, overnames en/of (strategische) alliansies.

Indien deze bevoegdheden onder (i) and (ii) op de Algemene Vergadering worden goedgekeurd, zullen de bestaande bevoegdheden, zoals verleend per 22 april 2016, 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 11.

Agendapunt 9

Bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking dan wel uitsluiting van voorkeursrechten in verband met agendapunt 8 (i) en 8 (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 24 april 2017 tot en met 24 oktober 2018) 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 8 (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 24 april 2017 tot en met met 24 oktober 2018) 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 8 (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 22 april 2016, komen te vervallen.

Om effectief gebruik te kunnen maken van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur, zoals voorgesteld onder agendapunt 8 (i) en 8 (ii), dienen de wettelijke voorkeursrechten welke elke houder van gewone aandelen heeft bij de uitgifte van gewone aandelen te worden uitgesloten of beperkt.

Agendapunt 10

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 22 oktober 2017. 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 24 april 2017 tot en met 24 oktober 2018), tot inkoop van eigen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap op de beurs tot maximaal tien procent (10%) van het geplaatste aandelenkapitaal per 24 april 2017 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 11

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 1.380.000 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 2018 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 1.380.000.

Deze bevoegdheid staat los van de bevoegdheden die verzocht worden onder agendapunt 8 (i) and 8 (ii).

Agendapunt 12

Samenstelling van de Raad van Bestuur: Herbenoeming van de heer Goddijn als lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap per 24 april 2017 voor een periode van vier jaar

De heer Goddijn is op 23 april 2013 voor een periode van vier jaar benoemd en derhalve zal zijn benoemingstermijn na de Algemene Vergadering te houden in 2017 eindigen.

De heer Goddijn is één van de oprichters van TomTom en is CEO sinds 2001. Gelet op zijn uitgebreide bestuurlijke ervaring en kennis van de business en de manier waarop de heer Goddijn zijn rol als CEO vervult, heeft de Raad van Commissarissen, bij unaniem besluit, een bindende voordracht gedaan tot herbenoeming van de heer Goddijn als lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. Deze periode zal eindigen na de Algemene Vergadering te houden in 2021.

Details met betrekking tot het beloningspakket van de heer Goddijn, alsmede een toelichting op de jaarlijkse bonus van de Raad van Bestuur en de lange termijn bonusregeling is opgenomen in het jaarverslag 2016.

De heer Goddijn is geboren in 1960 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij begon zijn carrière bij een investeringsmaatschappij. In 1989, richtte hij Psion Nederland B.V. op, een joint venture met Psion Plc., dat hij vervolgens leidde. Hij zat ook in het bestuur van Psion Plc. In 1991 richtte de heer Goddijn TomTom op, samen met Corinne Vigreux, Peter-Frans Pauwels en Pieter Geelen.

De heer Goddijn voldoet aan de wettelijke regeling voor het beperken van het aantal bestuursfuncties, die door leden van de raad van bestuur kunnen worden gehouden ingevolge de Nederlandse wet.

Agendapunt 13 (i)

Samenstelling van de Raad van Commissarissen: Herbenoeming van de heer Wakkie als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap per 24 april 2017 voor een periode van twee jaar

Zoals uiteengezet in het huidige rotatieschema, staat dit jaar de herbenoeming van de heer Wakkie op de agenda. De heer Wakkie heeft acht jaar in de Raad van Commissarissen gediend en is beschikbaar voor herbenoeming voor een periode van twee jaar.

Gezien de uitstekende manier waarop de heer Wakkie zijn rol als lid (en sinds 2014 als voorzitter) van de Raad van Commissarissen vervult, heeft de Raad van Commissarissen, bij unaniem besluit, een bindende voordracht gedaan tot herbenoeming van de heer Wakkie als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van twee jaar. Deze periode zal eindigen na de Algemene Vergadering te houden in 2019.

De heer Wakkie is geboren in 1948 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is mede-oprichter van Spinath+Wakkie B.V., voorzitter van de Raad van Commissarissen van Wolters Kluwer N.V. en lid van de Raad van Commissarissen van BCD Holdings N.V.

De heer Wakkie 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.

De heer Wakkie houdt geen aandelen in de Vennootschap.

Agendapunt 13 (ii)

Samenstelling van de Raad van Commissarissen: Benoeming van de heer Rhodin als lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap per 24 april 2017 voor een periode van vier jaar

Bij unaniem besluit heeft de Raad van Commissarissen een bindende voordracht gedaan tot benoeming van de heer Rhodin als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar, met ingang van 24 april 2017. Deze periode van vier jaar zal eindigen na de Algemene Vergadering te houden in 2021.

De uitgebreide technologische ervaring en competentie van de heer Rhodin zal van grote waarde zijn voor de Raad van Commissarissen en de Vennootschap. Zijn benoeming past goed bij de positionering van TomTom als toonaangevend technologiebedrijf.

De heer Rhodin is geboren in 1961 en heeft de Amerikaanse nationaliteit. Hij is momenteel Senior Vice President bij IBM, verantwoordelijk voor business development op het IBM Watson platform. Hij is tevens lid van de Internationale Adviesraad van Santander. De heer Rhodin heeft meer dan zeven jaar bij IBM als Officer gediend, en heeft verschillende senior management posities bekleed gedurende zijn 33-jarige carrière bij IBM.

De heer Rhodin 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.

De heer Rhodin houdt geen aandelen in de Vennootschap.