

BIJLAGE BEZOLDIGINGSBELEID (1)

Na vaststelling van het voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid van ICT Group N.V. ("ICT") door de Algemene Vergadering van aandeelhouders ("Algemene Vergadering") op 10 mei 2017 luidt het nieuwe bezoldigingsbeleid met ingang van 1 januari 2017 als volgt:

1. Bezoldigingsbeleid algemeen

Het bezoldigingsbeleid heeft als uitgangspunt dat gekwalificeerde bestuurders moeten kunnen worden aangetrokken, respectievelijk behouden, op basis van marktconforme condities. Het bezoldigingsbeleid sluit aan bij de cultuur en strategie van ICT door de keuze van de vergoedingsniveaus en vergoedingsverhoudingen en door de keuze van de prestatiecriteria voor de korte en lange termijn. Het beleid is er voorts op gericht te voorkomen dat bestuurders handelen in hun eigen belang ten koste van de belangen van ICT en haar aandeelhouders en het is erop gericht te voorkomen dat bestuurders worden uitgedaagd om risico's te nemen, die niet passen binnen de vastgestelde strategie. Hiertoe is het variabele deel van de vergoeding beheerst ten opzichte van het vaste inkomen. Bij de vaststelling van de totale vergoeding worden de beloningsverhoudingen binnen de onderneming meegewogen. Ter vaststelling van de marktconformiteit wordt gewogen aan de hand van de bezoldiging van bestuurders in Nederland met een vergelijkbaar functiezwaarte-niveau (hierbij wordt gepeild in een brede referentiemarkt van qua omvang vergelijkbare beursgenoteerde ondernemingen die internationaal actief zijn, met een vergelijkbare omzet en waarvan het hoofdkantoor in Nederland is gevestigd). Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur van ICT wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering, op voorstel van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen stelt de vergoeding van de individuele bestuurders vast, op voorstel van de Remuneratie- en Benoemingscommissie, binnen het vastgestelde bezoldigingsbeleid. Voorafgaand aan het opstellen van het bezoldigingsbeleidsvoorstel en voorafgaand aan de vaststelling van de vergoeding van de individuele bestuurders analyseert de Raad van Commissarissen de mogelijke uitkomsten van de variabele vergoedingscomponenten, de gevolgen daarvan voor de vergoeding van de bestuurders en de beloningsverhoudingen binnen de onderneming. In het remuneratierapport doet de Raad van Commissarissen verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in het afgelopen boekjaar in praktijk is gebracht, alsmede van het bezoldigingsbeleid dat in het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien. Het rapport geeft inzicht in de relatie tussen de realisatie van de doelstellingen van ICT en de vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur.

2. Bezoldigingspakket

Teneinde zowel de korte als lange termijn belangen van ICT zoveel mogelijk te waarborgen, bestaat het remuneratiepakket van de leden van de Raad van Bestuur bij ICT uit de volgende componenten, te weten:

- de vaste vergoeding, inclusief een vergoeding voor kosten voor verzekering tegen ziekte en arbeidsongeschiktheid, alsmede kosten voor pensioenopbouw;
- de variabele vergoeding voor de korte termijn resultaten ('short-term incentive'), een beloning voor het bereiken van jaarlijks vast te stellen doelstellingen. Deze vergoeding bestaat uit een jaarlijkse cashbonus;
- de variabele vergoeding voor de lange termijn resultaten ('long-term incentive').

De Raad van Commissarissen streeft met de verdeling van de vergoeding over de verschillende componenten naar een gezonde balans tussen een korte en lange termijn oriëntatie in de vergoeding. De Raad van Commissarissen acht de totale omvang van de variabele componenten passend bij de rol, het ondernemingsprofiel en het risicoprofiel.

Vaste managementvergoeding

Afhankelijk van de concrete afspraak met de bestuurder in kwestie wordt het vastgestelde vergoeding niveau voor enkele jaren ongewijzigd gehanteerd (zij het met een index). Aanpassingen van de vergoeding worden vastgesteld in december en geëffectueerd per 1 januari van het daaropvolgende jaar.

Short-term incentive

De variabele vergoeding van een bestuurder voor de korte termijn bedraagt bij volledige realisatie van de prestatiecriteria 50% van de vaste managementvergoeding, zoals die gold in het jaar waarover de variabele vergoeding wordt vastgesteld. Bij overperformance kan de variabele vergoeding oplopen tot maximaal 100% van de vaste managementvergoeding. Als het prestatieniveau niet volledig wordt gehaald, maar wel ligt boven een vooraf bepaald drempelniveau, dan kan 25 tot 50% van de vaste managementvergoeding worden toegekend. Onder het drempelniveau is de toekenning nul.

Jaarlijks worden vooraf door de Raad van Commissarissen de prestatiecriteria vastgesteld en vastgelegd in balanced scorecards en wordt in een prestatie-betalingsstaffel de relatie tussen de prestatieniveaus en het uitbetalingsniveau vastgesteld. De hoogte van het variabele gedeelte is voor 70% gerelateerd aan financiële prestatiecriteria (omzet, EBITDA en cash) en voor 30% aan kwalitatieve prestatiecriteria, die zijn gekoppeld aan de strategie van de onderneming.

(lees verder op achterpagina)

BIJLAGE BEZOLDIGINGSBELEID (2)

De mate waarin de financiële prestatiecriteria worden gehaald, wordt vastgesteld op basis van de door de Raad van Bestuur opgemaakte en door de externe accountant gecontroleerde jaarrekening van ICT, zoals deze ter vaststelling aan de Algemene Vergadering wordt aangeboden. De mate waarin de kwalitatieve prestatiecriteria worden gehaald, wordt door de Raad van Commissarissen discretionair vastgesteld. Onder bijzondere omstandigheden kan de Raad van Commissarissen discretionair de variabele vergoeding hoger of lager vaststellen dan zou volgen uit de toepassing van de tevoren vastgestelde criteria. Voor de financiële criteria worden kerncijfers gehanteerd die het meest relevant zijn voor het beoordelen van de prestaties van de onderneming in relatie tot haar strategische doelstellingen. De kwalitatieve prestatiecriteria liggen met name op het vlak van het bijdragen aan de continuïteit van de onderneming. De vastgestelde variabele vergoeding wordt uitgekeerd na de vaststelling door de Algemene Vergadering van de jaarrekening van het betreffende prestatiejaar. De bestuurder zal 33% van de variabele vergoeding investeren in aandelen in ICT (zie hierna).

Long-term incentive

De variabele vergoeding voor de lange termijn is gekoppeld aan de groei van de winst per aandeel en is gerelateerd aan het door de bestuurder gehouden belang in de onderneming. Op basis van de hiervoor genoemde regeling van de variabele vergoeding voor de korte termijn dienen de bestuurders 33% van de variabele vergoeding voor de korte termijn te investeren in aandelen ICT. De aankoop vindt plaats binnen een periode van twee maanden na de datum waarop het recht op bonus is ontstaan. Verkregen aandelen worden tenminste drie jaren aangehouden of tot tenminste het einde van het dienstverband, indien deze periode korter is. Aldus is de *lock up*-periode nooit langer dan het dienstverband. In aanvulling op deze verplichte investering in aandelen ICT staat het de bestuurders vrij om jaarlijks een extra investering te doen tot een bedrag van maximaal 33% van de vaste managementvergoeding zoals die gold in het basisjaar waarop de bonus betrekking heeft. Deze extra investering vormt onderdeel van deze regeling als hij wordt gedaan in de periode van twee maanden die geldt voor de verplichte investering. Indien de winst per aandeel in de drie verslagjaren na het basisjaar een vastgesteld ambitieus niveau bereikt, verhoogt ICT de investering in de onderneming die de bestuurder in vervolg op dit basisjaar heeft gedaan met 100%. Wordt het ambitieuze niveau overtroffen, dan kan de verhoging van de investering van de bestuurder oplopen tot een maximum van 150%. Wordt dat ambitieuze niveau niet bereikt, maar zijn de prestaties wel op of boven een drempelniveau, dan kan de investering van de bestuurder tussen de 50% en 100% worden verhoogd. Onder het drempelniveau vindt geen verhoging plaats. De prestatiecriteria en drempel- en maximum-niveaus die gelden voor verhoging worden jaarlijks door de Raad van Commissarissen vastgesteld.

Terugvorderingsrecht variabele vergoeding ('claw back')

De vennootschap is bevoegd de variabele vergoeding geheel of gedeeltelijk terug te vorderen voor zover de uitkering heeft plaatsgevonden op basis van onjuiste informatie over het bereiken van de aan de variabele vergoeding ten grondslag liggende doelen of over de omstandigheden waarvan de variabele vergoeding afhankelijk was gesteld.

3. Overig

Overeenkomsten en benoemingstermijn

Overeenkomsten met leden van de Raad van Bestuur zijn, in overeenstemming met de Wet bestuur en toezicht, managementovereenkomsten en worden als regel voor vier jaar aangegaan, waarbij de mogelijkheid van verlenging aanwezig is.

Beëindiging

Er geldt een wederzijdse opzegtermijn van zes maanden. In geval van opzegging door ICT wordt een vergoeding van zes maanden van het vaste gedeelte van de managementvergoeding, exclusief de vergoeding voor pensioen en verzekering van arbeidsongeschiktheid uitgekeerd.

Leningen

De vennootschap verstrekt aan de leden van de Raad van Bestuur geen persoonlijke leningen.

ICT Group N.V.

Kopenhagen 9
2993 LL Barendrecht
Postbus 121
2990 AC Barendrecht

T: +31 (0)88 908 2000
E: info@ict.nl
I: www.ict.nl

OUR CHALLENGE: MAKING THE WORLD A LITTLE SMARTER

AGENDA

JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING
ICT GROUP N.V.

Woensdag 10 mei 2017
Novotel Rotterdam
K.P. van der Mandelelaan 150
Aanvang: 10:30 uur

AGENDA

1 Opening en mededelingen.

2 Jaarstukken over het boekjaar 2016

- verslag van de Raad van Bestuur omtrent de activiteiten van de vennootschap over het boekjaar 2016;
- verslag van de Raad van Commissarissen over het boekjaar 2016;
- overzicht van de implementatie van het bezoldigingsbeleid;
- vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (stempunt).

3 Voorstel tot uitkering van dividend (stempunt).

4 Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar (stempunt).

5 Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht over het afgelopen boekjaar (stempunt).

6 Machtiging van de Raad van Bestuur tot het doen verwerven door de vennootschap van aandelen in haar eigen kapitaal (stempunt).

7 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het tot uitgifte bevoegde orgaan inzake gewone aandelen (stempunt).

8 Aanwijzing van de Raad van Bestuur als het bevoegde orgaan tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen (stempunt).

9 Wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur (stempunt).

10 Benoeming van de externe accountant van de vennootschap (stempunt).

11 Rondvraag.

12 Sluiting.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Ad 2a en b

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de gang van zaken en de resultaten van de vennootschap in 2016, zoals ook beschreven in het bestuurverslag, waarna de aandeelhouders in de gelegenheid worden gesteld hierover vragen te stellen. Onder dit agendapunt wordt ook het verslag van de Raad van Commissarissen aan de orde gesteld.

Ad 2c

Een specificatie ter verantwoording van de bezoldiging als bedoeld in artikel 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek is opgenomen in de jaarrekening over 2016 op pagina 101 tot en met 103.

Ad 2d

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar vast te stellen. De accountant zal aan de Algemene Vergadering een mondelinge toelichting geven over de controle van de jaarrekening.

Ad 3

De Algemene Vergadering wordt voorgesteld in te stemmen met een dividend van € 0,33 per gewoon aandeel. Voorgesteld wordt om het dividend naar keuze in contanten of in aandelen uit te keren. Bij het uitblijven van een keuze wordt het dividend in contanten aan de houders van gewone aandelen uitgekeerd, onder inhouding van 15% dividendbelasting. De vaststelling van het dividend in aandelen zal plaatsvinden na afloop van de keuzeperiode op basis van de volume gewogen gemiddelde beurskoers van het aandeel gedurende de laatste vijf beursdagen van die keuzeperiode welke op 29 mei 2017 eindigt. Uitkering van dividend in aandelen geschiedt alleen in hele aandelen; fracties van aandelen worden in contanten verrekend in overeenstemming met de voorwaarden van de bank(en) waarbij een aandeelhouder zijn aandelen aanhoudt. De bank waarbij een aandeelhouder zijn aandelen aanhoudt, kan op grond van toepasselijke algemene voorwaarden een keuze maken, zelfs als de bank geen instructies van de aandeelhouder heeft ontvangen.

De betaalbaarstelling van het dividend, contant dan wel in aandelen, vindt plaats op 7 juni 2017. De ex-dividenddatum zal zijn 12 mei 2017. Bij de aanbieding en de aanvraag van toelating tot de handel op de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. van de aandelen die voor het stockdividend zullen worden uitgegeven, zal gebruik worden gemaakt van de vrijstelling van de prospectusplicht op basis van artikel 5:3 lid 2 sub d en 5:4 sub e van de Wet financieel toezicht. Een besluit van de Algemene Vergadering tot uitkering van dit dividend omvat tevens het besluit tot

uitgifte van een aantal gewone aandelen om de vereiste omvang van het dividend in aandelen uit te keren en omvat ook het besluit tot uitsluiting van het voorkeursrecht met betrekking tot deze aandelen. De uitvoering van het besluit zal worden gedelegeerd aan de Raad van Bestuur.

Ad 4 & 5

De Algemene Vergadering wordt verzocht decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur die over het boekjaar 2016 in functie waren voor het in het afgelopen boekjaar gevoerde bestuur. De Algemene Vergadering wordt verzocht decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen die over het boekjaar 2016 in functie waren voor het in het afgelopen boekjaar gehouden toezicht op de Raad van Bestuur.

Ad 6

Op 11 mei 2016 heeft de Algemene Vergadering voor de duur van 18 maanden, aanvangende op 11 mei 2016, de Raad van Bestuur machtiging verleend tot het doen verwerven door ICT Group N.V. van aandelen in haar eigen kapitaal voor een periode van 18 maanden.

Thans wordt aan de Algemene Vergadering voorgesteld om, overeenkomstig artikel 9 van de statuten en onverminderd het bepaalde in artikel 2:98 van het Burgerlijk Wetboek, de Raad van Bestuur te machtigen tot het doen verkrijgen van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van ICT Group N.V. op de dag van de verkrijging. De duur van de gevraagde machtiging is 18 maanden, aanvangende op 10 mei 2017. De aandelen kunnen worden verkregen ter beurse of onderhands tegen een prijs die moet liggen tussen het bedrag van de nominale waarde en een bedrag gelijk aan 110% van de gemiddelde slotkoers aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V. van de laatste vijf beursdagen vóór de verkrijging van de aandelen. Door thans wederom machtiging te verlenen, blijft de Raad van Bestuur tot 10 november 2018 hiertoe bevoegd en vervalt de machtiging die op 11 mei 2016 is verleend.

Ad 7

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur aan te wijzen voor de duur van 18 maanden als bevoegd orgaan om onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen over te gaan tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen. De bevoegdheid is – zoals bij beursfondsen gebruikelijk is – beperkt tot 10% van de uitstaande gewone aandelen ten tijde van de machtiging en daarnaast tot een additionele 10% ten tijde van de machtiging in geval van fusies, acquisities of strategische samenwerking. De Raad van Commissarissen heeft goedkeuring verleend aan voormeld voorstel. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die op 11 mei 2016 werd verleend door de Algemene Vergadering.

Ad 8

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur aan te wijzen voor de duur van 18 maanden als bevoegd orgaan tot het onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen. Deze aanwijzing wordt gevraagd voor het aantal aandelen waarvoor onder punt 7 de aanwijzing wordt gevraagd. Deze aanwijzing wordt gevraagd onder de voorwaarde dat het onder punt 7 genoemde voorstel is aangenomen.

Voor dit voorstel is een meerderheid van ten minste 2/3 van de uitgebrachte stemmen vereist indien minder dan 50% van het geplaatste kapitaal ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien de helft of meer van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, volstaat een gewone meerderheid. De Raad van Commissarissen heeft goedkeuring verleend aan voormeld voorstel. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die op 11 mei 2016 werd verleend door de Algemene Vergadering.

Ad 9

Voorgesteld wordt het bezoldigingsbeleid van de vennootschap ten aanzien van de Raad van Bestuur te wijzigen overeenkomstig het voorstel van de Raad van Commissarissen en op basis van het advies van een onafhankelijk expert. De Raad van Bestuur heeft zijn visie op het bezoldigingsbeleid gegeven en kan zich vinden in het voorliggende voorstel. In de bijlage is de tekst van het bezoldigingsbeleid, zoals dat zal gelden, indien dit voorstel wordt aangenomen, in concept toegevoegd.

Het voorgestelde bezoldigingsbeleid met ingang van 2017 dat de Raad van Commissarissen u thans voorlegt, bouwt voort op het vigerende beleid dat de Algemene Vergadering in 2012 heeft vastgesteld en dat sindsdien naar tevredenheid heeft gewerkt. De wijziging betreft de variabele beloning voor de lange termijn. De Raad van Commissarissen wil door deze wijziging de variabele beloning toetsnijden op de huidige strategie van de vennootschap die, na het in 2012/2013 beoogde winstherstel en operationele optimalisering, nu ten volle is gericht op groei en versterking van de marktpositie.

De variabele beloning voor de lange termijn ('long-term incentive' of LTI) houdt de vorm van co-investering. Net als over de afgelopen jaren krijgen bestuurders een prestatie-afhankelijk bedrag in contanten dat gerelateerd is aan de investering in aandelen die zij met eigen geld hebben gedaan en vervolgens drie jaar hebben aangehouden. Het bedrag dat zij mogen investeren en dat voor 'matching' in contanten in aanmerking komt, gaat omhoog: van de toegekende variabele beloning voor de korte termijn moet de bestuurder 33% (was: 25%) in aandelen investeren en vrijwillig mag hij onder de regeling nog eens maximaal 33% van zijn jaarlijkse vaste managementvergoeding investeren

(was: maximaal € 50.000). Afhankelijk van het bereiken van de jaarlijks door de Raad van Commissarissen vast te stellen strategische EPS-doelstellingen over een periode van drie jaren, kent de Raad van Commissarissen net als de afgelopen jaren 0 tot 150% van het geïnvesteerde bedrag toe aan de bestuurder.

Met deze aanpassing beoogt de Raad van Commissarissen:

- De aansluiting met het belang van aandeelhouders op de lange termijn te versterken door meer ruimte te bieden voor co-investering;
- Een 'pay mix' die overeenkomt met die van andere 'small caps' aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam N.V.: als bestuurders de vooraf gestelde prestatiedoelstellingen behalen en zij ten volle investeren, bestaat hun beloning uit 50% vaste managementvergoeding, 25% variabele beloning voor de korte termijn en 25% variabele beloning voor de lange termijn;
- Handhaving van de groei van de winst-per-aandeel als eenvoudig, transparant en beproefd prestatie criterium, dat complementair werkt aan de criteria die de variabele beloning voor de korte termijn en die de ruimte voor een lange termijn beloning drie jaar later mede bepalen;
- Beperking van het financiële risico voor de vennootschap door de uitkering in contanten te (blijven) verbinden aan de waarde van de initiële investering in aandelen en niet aan de beurswaarde die de aandelen op het moment van uitkering hebben. Als de bestuurder op korte termijn maximaal presteert en de ruimte voor aanvullende vrijwillige investering maximaal gebruikt, komt de LTI-uitkering op het absolute maximum van één jaarsalaris.

Het voorgestelde beloningsbeleid, inclusief verschillende scenario's, is getoetst door het onafhankelijk adviesbureau. Dit heeft vastgesteld dat beloningsniveau en pay mix marktconform zijn, dat het beleid voldoet aan de Corporate Governance Code (2016) en dat de uitkomsten op grond van scenario-analyses voldoen aan de hiervoor geschetste uitgangspunten.

Ad 10

Op de aandeelhoudersvergadering van 11 mei 2016 heeft geen nieuwe benoeming van de externe accountant plaatsgevonden. Deloitte Accountants B.V. heeft haar controlewerkzaamheden voor de vennootschap met betrekking tot boekjaar 2016 verricht op basis van het besluit van de Algemene Vergadering van 13 mei 2015, dat zich uitstrekke tot en met boekjaar 2016.

Zoals op 11 mei 2016 was aangekondigd, heeft de vennootschap, gelet op het feit dat de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van ICT Group N.V. na afsluiting van het boekjaar 2016 gedurende een periode van vijf achtereenvolgende jaren is verleend aan Deloitte Accountants B.V. en de vennootschap in deze periode

belangrijke wijzigingen heeft ondergaan, de afgelopen periode gebruikt om zich opnieuw te oriënteren op de benoeming van de accountant. Hierbij heeft de vennootschap onderzocht hoe en in welke mate door accountantsfirma's invulling kan worden gegeven aan de eisen, die de vennootschap aan de accountant stelt, mede gelet op de gewijzigde omvang, activiteiten en strategie van de vennootschap.

Diverse accountantsfirma's hebben zich bij de Selectiecommissie onder leiding van de voorzitter van de Auditcommissie met een propositie gemeld voor een opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2017. Op basis van de door de Raad van Commissarissen vastgestelde selectieprocedure heeft de afgelopen maanden een selectieproces plaatsgevonden. Tijdens zijn vergadering van 7 december 2016 heeft de Raad van Commissarissen na een uitgebreide toelichting door de Selectiecommissie het besluit genomen om de Algemene Vergadering voor te stellen om de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2017 te verlenen aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur zijn Deloitte Accountants B.V. veel dank verschuldigd voor de werkzaamheden ten behoeve van de vennootschap in de afgelopen vijf jaren.

De Raad van Commissarissen stelt aan de Algemene Vergadering voor de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening van de vennootschap over het boekjaar 2017 aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te verlenen.