

REGLEMENT
GECOMBINEERDE SELECTIE-, BENOEMING- EN REMUNERATIE-
COMMISSIE KONINKLIJKE TEN CATE NV

Dit Reglement is vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

1. DEFINITIES

In dit Reglement wordt verstaan onder:

de Algemene Vergadering:	de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap;
de Gecombineerde Commissie:	de gecombineerde selectie-, benoeming- en remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen;
de Raad van Bestuur:	de raad van bestuur van de Vennootschap;
de Raad van Commissarissen:	de raad van commissarissen van de Vennootschap;
het Reglement:	het reglement van de Gecombineerde Commissie;
het Remuneratierapport:	het remuneratierapport van de Raad van Commissarissen;
de Vennootschap:	de naamloze vennootschap: Koninklijke Ten Cate N.V., gevestigd te Almelo;
de Voorzitter:	de voorzitter van de Gecombineerde Commissie.

2. REGLEMENT

Dit Reglement blijft van kracht totdat het wordt gewijzigd in overeenstemming met de hierna vermelde bepalingen.

3. TAKEN VAN DE GECOMBINEERDE COMMISSIE

- 3.1 De Gecombineerde Commissie bereidt, binnen haar taakgebied, de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor, met dien verstande dat de voltallige Raad van Commissarissen collectief verantwoordelijk blijft voor de vervulling van zijn taak.

- 3.2 De Gecombineerde Commissie richt zich in ieder geval op:
- a. het opstellen van selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen;
 - b. het voeren van functioneringsgesprekken met leden van de Raad van Bestuur en het periodiek beoordelen van omvang en samenstelling van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur en het doen van een voorstel voor een profielschets van de Raad van Commissarissen;
 - c. het periodiek beoordelen van het functioneren van individuele leden van de Raad van Commissarissen en van de Raad van Bestuur en de rapportage hierover aan de Raad van Commissarissen;
 - d. het doen van voorstellen voor (her)benoemingen van individuele leden van de Raad van Commissarissen en van de Raad van Bestuur;
 - e. het houden van toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.
- 3.3 De Gecombineerde Commissie heeft voorts de volgende taken:
- a. het doen van een voorstel aan de Raad van Commissarissen betreffende het te voeren bezoldigingsbeleid; het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering;
 - b. het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Bestuur ter vaststelling door de Raad van Commissarissen, in welk voorstel in ieder geval aan de orde komen:
 - (i) de bezoldigingsstructuur;
 - (ii) de hoogte van de vaste bezoldiging, de toe te kennen aandelen en/of opties en/of andere variabele bezoldigingscomponenten, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen, alsmede de prestatiecriteria en de toepassing daarvan;
 - (iii) het opmaken van het Remuneratierapport.
- 3.4 Het Remuneratierapport bevat een verslag van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid voor leden van de Raad van Bestuur in het afgelopen boekjaar in de praktijk is gebracht, en bevat tevens een overzicht van het bezoldigingsbeleid dat het komende boekjaar en de daaropvolgende jaren door de Raad van Commissarissen wordt voorzien.
- 3.5 Het in artikel 3.4 van dit Reglement bedoelde overzicht bevat in ieder geval de volgende informatie:
- a. een weergave van het relatieve belang van het variabele en niet-variabele deel van de bezoldiging, alsmede een gemotiveerde verklaring voor deze verhouding;
 - b. een verantwoording van de absolute verandering van het niet-variabele deel van de bezoldiging;
 - c. indien van toepassing: de samenstelling van de groep van ondernemingen (“peer group”) waarvan het bezoldigingsbeleid mede de hoogte en samenstelling van de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur bepaalt;
 - d. een samenvatting en verantwoording van het beleid van de Vennootschap met betrekking tot de duur van de contracten met de leden van de Raad

- van Bestuur, de geldende opzegtermijnen en afvloeiingsregelingen en een verklaring ten aanzien van de maximale vergoeding bij onvrijwillig ontslag;
- e. een beschrijving van de prestatiecriteria waarvan een recht van de leden van de Raad van Bestuur op opties, aandelen of andere variabele bezoldigingscomponenten afhankelijk is;
 - f. een verantwoording van de gekozen prestatiecriteria;
 - g. een samenvatting van de methoden die zullen worden gehanteerd om vast te stellen of aan de prestatiecriteria is voldaan en een verantwoording van de keuze voor die methoden;
 - h. indien prestatiecriteria zijn gebaseerd op een vergelijking met externe factoren: een samenvatting van de factoren die zullen worden gebruikt om de vergelijking te maken; indien één van de factoren betrekking heeft op de prestaties van één of meer vennootschappen (peer group) of van een index, dan wordt aangegeven welke vennootschappen dan wel welke index als vergelijkingsmaatstaf zijn of is gekozen;
 - i. een beschrijving van en een verklaring voor iedere belangrijke voorgestelde wijziging van de voorwaarden waaronder een lid van de Raad van Bestuur rechten kan verwerven op opties, aandelen of op andere variabele bezoldigingscomponenten;
 - j. indien enig recht van een lid van de Raad van Bestuur op opties, aandelen of andere variabele bezoldigingscomponenten niet afhankelijk is van prestatiecriteria: een verklaring waarom dat het geval is;
 - k. geldende regelingen voor pensioen en de hiermee gepaard gaande financieringskosten;
 - l. overeengekomen regelingen voor vervroegd uittreden voor leden van de Raad van Bestuur.
- 3.6 De Gecombineerde Commissie zal erop toezien dat de belangrijkste elementen uit het contract van een lid van de Raad van Bestuur met de Vennootschap onverwijld na het afsluiten daarvan openbaar worden gemaakt. Die elementen betreffen in ieder geval de hoogte van het vaste salaris, de opbouw en hoogte van het variabele deel van de bezoldiging, de eventuele afvloeiingsregeling, optie-rechten, pensioenafspraken en de prestatiecriteria.
- 3.7 In het geval dat gedurende het boekjaar aan een (voormalig) lid van de Raad van Bestuur een bijzondere vergoeding is betaald, wordt in het Remuneratierapport een toelichting op deze vergoeding gegeven. Het Remuneratierapport bevat in ieder geval een verantwoording en een uitleg van de aan een in het boekjaar vertrokken lid van de Raad van Bestuur betaalde of toegezegde vergoedingen.
- 3.8 Overeenkomstig het Reglement van de Raad van Commissarissen draagt de Gecombineerde Commissie er zorg voor dat de Raad van Commissarissen een verslag ontvangt van haar beraadslagingen en bevindingen.

4. SAMENSTELLING VAN DE GECOMBINEERDE COMMISSIE

- 4.1 De Gecombineerde Commissie bestaat uit ten minste drie leden.
- 4.2 In de Gecombineerde Commissie neemt maximaal één commissaris zitting die bij een andere Nederlandse beursgenoteerde vennootschap bestuurder is.

5. VOORZITTER

- 5.1 De Gecombineerde Commissie benoemt een Voorzitter uit haar midden. De Voorzitter is niet de voorzitter van de Raad van Commissarissen, noch een voormalig lid van de Raad van Bestuur, noch een commissaris die bij een andere beursgenoteerde vennootschap bestuurder is.
- 5.2 De Voorzitter bepaalt de agenda en leidt de vergaderingen van de Gecombineerde Commissie en draagt zorg voor en bevordert actief het goed functioneren van de Gecombineerde Commissie.
- 5.3 De Voorzitter onderhoudt nauw en frequent contact met de Raad van Commissarissen en houdt de Gecombineerde Commissie van deze contacten nauwkeurig en regelmatig op de hoogte.

6. AANWIJZING

De leden van de Gecombineerde Commissie worden door de Raad van Commissarissen uit zijn midden aangewezen.

7. VERGADERINGEN

- 7.1 De Gecombineerde Commissie vergadert zo vaak als zij dit noodzakelijk acht. In beginsel worden de vergaderingen gehouden ten kantore van de Vennootschap, maar zij mogen ook elders worden gehouden.
- 7.2 De oproeping tot de vergadering wordt in beginsel gedaan door de Voorzitter.
- 7.3 Van elke vergaderingen wordt een verslag gemaakt. Het bepaalde in artikel 3.8 is op dit verslag van toepassing.

8. WIJZIGINGEN

Dit Reglement kan slechts worden gewijzigd indien de Raad van Commissarissen daartoe besluit. Een dergelijke wijziging zal schriftelijk worden vastgelegd.