TENCATE

CORPORATE

Agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Ten Cate N.V. te houden op donderdag 9 april 2015 om 14.00 uur in het Polman Stadion, Stadionlaan 1 te Almelo

1. **Opening**

2. **Mededelingen**

3. **Jaarverslag 2014**
   - 3.A Bespreking jaarverslag 2014 (ter bespreking)
   - 3.B Uitvoering bezoldigingsbeleid (ter bespreking)
   - 3.C Mededelingen voortgang nieuw bezoldigingsbeleid (ter bespreking)

4. **Jaarrekening 2014 en resultaatbestemming**
   - 4.A Vaststelling jaarrekening 2014 (ter beslissing)
   - 4.B Vaststelling resultaatbestemming en uitkering (ter beslissing)

5. **Dechargeverlening leden raad van bestuur en raad van commissarissen**
   - 5.A Decharge leden raad van bestuur (ter beslissing)
   - 5.B Decharge leden raad van commissarissen (ter beslissing)

6. **Machtiging inkoop eigen aandelen**
   (ter beslissing)

7. **Delegatie bevoegdheid uitgifte aandelen en beperking of uitsluiting voorkeursrecht**
   - 7.A Verlenging aanwijzing bevoegdheid uitgifte aandelen (ter beslissing)
   - 7.B Verlenging aanwijzing beperking of uitsluiting voorkeursrecht (ter beslissing)

8. **Benoeming / herbenoeming van de accountant**
   (ter beslissing)

9. **Rondvraag**

10. **Sluiting**

Ten Cate Nederland bv

Stationsstraat 11
7607 GX Almelo
Postbus 58
7600 GD Almelo

www.tencate.com
royal@tencate.com
0546 - 544 911

KvK nr. 06036179
Royal Bank of Scotland
NL49RBOS0465443753
BTW nr. NL0018.95.035.B01

Toelichting op de agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders van Koninklijke Ten Cate N.V.

3. Bespreking jaarverslag 2014

Onder dit agendapunt wordt het verslag van de raad van bestuur besproken zoals dat staat vermeld op de bladzijden 70 tot en met 92 van het jaarverslag 2014, alsmede het verslag van de raad van commissarissen zoals dat staat vermeld op de bladzijden 64 tot en met 66 van het jaarverslag 2014. De heer L. de Vries, bestuursvoorzitter en chief executive officer, zal een toelichting geven op de gang van zaken bij Koninklijke Ten Cate N.V. gedurende het boekjaar 2014, de vooruitzichten en de strategie. De voorzitter van de raad van commissarissen zal een toelichting geven op de uitvoering van het bezoldigingsbeleid gedurende het boekjaar 2014.

Als onderdeel van de verantwoording over het jaarverslag wordt tevens de naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code 2008 (de Code) besproken. Het hoofdstuk over Corporate Governance is opgenomen in het jaarverslag 2014 (bladzijde 67).

De raad van commissarissen en de raad van bestuur onderschrijven de belangrijkste principes van de Code, zoals vastgelegd in de principes en best practice-bepalingen van de Code. De vennootschap past de principes en best practice-bepalingen van de Code dan ook in hoge mate toe. De enkele afwijkingen die binnen Koninklijke Ten Cate N.V. gelden, hebben vooral te maken met de aard en omvang van de onderneming. De raad van commissarissen en de raad van bestuur zijn van mening dat deze afwijkingen de basisprincipes van deugdelijk ondernemingsbestuur en integriteit niet aantasten. De door Koninklijke Ten Cate N.V. gehanteerde afwijkingen van de Code kunnen op de website van de vennootschap worden geraadpleegd (www.tencate.com).

4. Jaarrekening 2014 en resultaatbestemming

4.A Vaststelling jaarrekening 2014

Onder agendapunt 4.A zal de jaarrekening 2014 worden besproken zoals deze staat vermeld op de bladzijden 98 tot en met 151 van het jaarverslag 2014, bestaande uit een balans, een winst-en-verliesrekening en een toelichting daarop. De jaarrekening is door de leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen ondertekend. KPMG Accountants N.V., de accountant van de vennootschap, heeft een goedkeurende verklaring afgegeven, die op bladzijde 152 tot en met 156 van het jaarverslag 2014 staat vermeld. Voorgesteld wordt aan de algemene vergadering de jaarrekening 2014 vast te stellen.

4.B Vaststelling resultaatbestemming en uitkering
In overeenstemming met de Nederlandse wetgeving en statuten wordt het netto resultaat van – € 45.7 miljoen ten laste van de overige reserves gebracht.

Teneinde toch een uitkering aan de aandeelhouders te doen stelt de raad van bestuur voor, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, om ten laste van de vrij uitkeerbare reserves een uitkering van € 0.50 per gewoon aandeel van € 2,50 nominaal te doen, geheel naar keuze uit te keren in contanten of in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap. De uitkering zal op 6 mei 2015 betaalbaar worden gesteld.

5. Dechargeverlening leden raad van bestuur en raad van commissarissen

De dechargeverlening van de leden van de raad van bestuur en de dechargeverlening van de leden van de raad van commissarissen worden als twee aparte agendapunten in stemming gebracht. Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de leden van de raad van bestuur voor het gedurende het boekjaar 2014 gevoerde bestuur, respectievelijk aan de raad van commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2014 gevoerde toezicht daarop.

6. Machtiging inkoop eigen aandelen

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld machtiging te verlenen aan de raad van bestuur om voor een tijdvak van 18 maanden, te rekenen vanaf 9 april 2015 en aldus eindigend op 8 oktober 2016, volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan te verkrijgen. Het aldus door de vennootschap te verkrijgen nominale bedrag van deze aandelen of certificaten zal een maximum van één tiende van het geplaatste kapitaal niet overschrijden. Deze machtiging geldt verder voor iedere wijze van verkrijging waarvoor de wet een machtiging van de algemene vergadering eist. De verkrijgingsprijs voor aldus te verkrijgen aandelen of certificaten daarvan dient te zijn gelegen tussen één eurocent en het bedrag gelijk aan maximaal de beurskoers, vermeerderd met 10% daarvan. Onder beurskoers wordt verstaan het gemiddelde van de slotkoersen gedurende vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging. Een besluit van de raad van bestuur tot verkrijging van eigen aandelen of certificaten daarvan is onderworpen aan de daarop van toepassing zijnde wettelijke bepalingen en is voorts onderworpen aan de goedkeuring van de raad van commissarissen.

7. Delegatie bevoegdheid uitgifte aandelen en beperking of uitsluiting voorkeursrecht

7.A Verlenging aanwijzing bevoegdheid uitgifte aandelen
De algemene vergadering heeft in de jaarvergadering van 17 april 2014 besloten de bevoegdheid van de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen te verlengen met een periode van 18 maanden, ingaande per 17 april 2014 en aldus eindigend op 16 oktober 2015.

De raad van commissarissen en de raad van bestuur stellen thans voor de aanwijzing van de raad van bestuur om deze bevoegdheden uit te oefenen, zulks onder goedkeuring van de raad van commissarissen, voor een periode van 18 maanden te verlengen vanaf de datum van de algemene vergadering, derhalve eindigend op 8 oktober 2016. De bevoegdheid tot uitgifte van aandelen betreft 10% van het geplaatste aandelenkapitaal plus een verdere uitgifte tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal in het geval de uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of een acquisitie.

7.B Verlenging aanwijzing bevoegdheid beperking of uitsluiting voorkeursrecht
De algemene vergadering heeft in de jaarvergadering van 17 april 2014 eveneens besloten de bevoegdheid van de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen conform de statuten te verlengen met een periode van 18 maanden, ingaande per 17 april 2014 en aldus eindigend op 16 oktober 2015.

De raad van commissarissen en de raad van bestuur stellen thans voor de aanwijzing van de raad van bestuur om de bevoegdheid te besluiten tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen als geregeld in artikel 7 van de statuten, zulks onder goedkeuring van de raad van commissarissen, voor een periode van 18 maanden te verlengen vanaf de datum van de algemene vergadering, derhalve eindigend op 8 oktober 2016.

De onder dit agendapunt vallende aanwijzingen van de raad van bestuur zijn wenselijk om de vennootschap in staat te stellen direct in te kunnen spelen op veranderende ontwikkelingen op de kapitaalmarkten indien snel handelen geboden is. In een situatie dat de vennootschap nieuwe aandelen wenst uit te geven, kunnen de omstandigheden op de kapitaalmarkten zodanig zijn dat er niet (langer) gewacht kan worden op een besluit van de algemene vergadering tot uitgifte van nieuwe aandelen. Er dient alsdan immers eerst een aandeelhoudersvergadering te worden uitgeschreven, welke ten minste 42 dagen vóór de vergadering zal moeten worden opgeroepen, en de veranderende omstandigheden op de kapitaalmarkten kunnen dan van dien aard zijn dat de daarmee gemoeide tijd de vennootschap zal verhinderen om optimaal in te kunnen spelen op de marktomstandigheden.

8. Benoeming / herbenoeming van de accountant

Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld de aanwijzing / benoeming van KPMG Accountants N.V. als accountant, belast met het onderzoek van de jaarrekening van Koninklijke Ten Cate N.V., voort te zetten voor het boekjaar 2015. Aan het einde van het boekjaar 2015 zal KPMG de naar de Corporate Governance Code maximum periode als auditor voor de vennootschap hebben gefungeerd. Overeenkomstig de Code zal de vennootschap voor het daaropvolgende boekjaar een andere auditor aanstellen. De vennootschap is voornemens aan de algemene vergadering te houden in 2016 voor te stellen om voor het boekjaar 2016 het accountantskantoor Deloitte te belasten met het onderzoek naar de jaarrekening.

9. Rondvraag

10. Sluiting