

**Agenda voor de algemene vergadering van
Koninklijke Ten Cate N.V. te houden op donderdag 17 april 2014
om 14.00 uur in het Polman Stadion, Stadionlaan 1 te Almelo.**

1. **Opening**
 2. **Mededelingen**
 3. **Jaarverslag 2013**
 - 3.a Bespreking jaarverslag 2013 (ter bespreking)
 - 3.b Uitvoering bezoldigingsbeleid (ter bespreking)
 4. **Jaarrekening 2013 en winstbestemming**
 - 4.a Vaststelling jaarrekening 2013 (ter beslissing)
 - 4.b Vaststelling winstbestemming (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. **Samenstelling raad van bestuur**
 - 6.a Kennisgeving door de raad van commissarissen van de voor benoeming voorgedragen persoon (ter bespreking)
 - 6.b Voorstel tot benoeming van de door de raad van commissarissen voorgedragen persoon (ter beslissing)
 7. **Samenstelling raad van commissarissen**
 - 7.a Kennisgeving van vacatures in de raad van commissarissen (ter bespreking)
 - 7.b Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de algemene vergadering (ter beslissing)
 - 7.c Kennisgeving door de raad van commissarissen van de voor benoeming voorgedragen persoon (ter bespreking)
 - 7.d Voorstel tot benoeming van de door de raad van commissarissen voorgedragen persoon (ter beslissing)
 8. **Wijzigingen in de profielschets van de raad van commissarissen**
(ter bespreking)
 9. **Machtiging inkoop eigen aandelen**
(ter beslissing)
 10. **Delegatie bevoegdheid uitgifte aandelen en beperking of uitsluiting voorkeursrecht**
 - 10.a Verlenging aanwijzing bevoegdheid uitgifte aandelen (ter beslissing)
 - 10.b Verlenging aanwijzing beperking of uitsluiting voorkeursrecht (ter beslissing)
 11. **(Her)benoeming accountant**
(ter beslissing)
 12. **Rondvraag**
- Sluiting**

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

3. Bespreking jaarverslag 2013

Onder dit agendapunt wordt het verslag van de raad van bestuur besproken zoals dat staat vermeld op de bladzijden 68 tot en met 92 van het jaarverslag 2013, alsmede het verslag van de raad van commissarissen zoals dat staat vermeld op de bladzijden 62 tot en met 64 van het jaarverslag 2013. De heer L. de Vries, chief executive officer en voorzitter van de raad van bestuur, zal een toelichting geven op de gang van zaken bij Koninklijke Ten Cate N.V. gedurende het boekjaar 2013, 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 2013.

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 2013 (bladzijde 65).

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 (www.tencate.com) worden geraadpleegd.

4. Jaarrekening 2013 en winstbestemming

4.a Vaststelling jaarrekening 2013

Onder agendapunt 4.a zal de jaarrekening 2013 worden besproken zoals deze staat vermeld op de bladzijden 101 tot en met 152 van het jaarverslag 2013, 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 153 en 154 van het jaarverslag 2013 staat vermeld. Voorgesteld wordt aan de algemene vergadering de jaarrekening 2013 vast te stellen.

4.b Vaststelling winstbestemming

Voorgesteld wordt over het boekjaar 2013 een dividend uit te keren van € 0.50 per gewoon aandeel van € 2,50 nominaal, geheel naar keuze uit te keren in contanten of in de vorm van stockdividend. Het dividend zal op 14 mei 2014 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 2013 gevoerde bestuur, respectievelijk aan de raad van commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2013 gevoerde toezicht daarop.

6. Samenstelling raad van bestuur

Op 1 september 2013 is de heer Cornelese teruggetreden als lid van de raad van bestuur en chief financial officer.

De raad van commissarissen draagt, zulks in overleg met de raad van bestuur, de heer drs. E.J.F. Bos voor om te benoemen tot lid van de raad van bestuur met de titel van chief financial officer, voor een periode van vier jaar. De relevante gegevens van de heer Bos liggen voor een ieder ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de vennootschap. De gegevens zijn ook verkrijgbaar via de website van de vennootschap (www.tencate.com). De belangrijkste elementen van het arbeidscontract van de heer Bos zijn eveneens verkrijgbaar via de website van de vennootschap. Over de benoeming van de heer Bos heeft de centrale ondernemingsraad positief advies uitgebracht.

7. Samenstelling raad van commissarissen

7.a Kennisgeving van vacatures in de raad van commissarissen

Als gevolg van het aftreden van de heer Van Gelder op 4 maart 2013 is in de raad van commissarissen een vacature ontstaan. Als gevolg van het aflopen van de vierde zittingstermijn aan het einde van deze vergadering van de heer Deiters ontstaat in de raad van commissarissen een tweede vacature.

7.b Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de algemene vergadering

In verband met het aftreden van de heer Van Gelder en het aflopen van de vierde benoemingstermijn van de heer Deiters zullen de aandeelhouders worden uitgenodigd een aanbeveling(en) te doen voor een voordracht voor de benoeming van een nieuwe commissaris.

7.c Kennisgeving door de raad van commissarissen van de voor benoeming voorgedragen persoon

Indien de algemene vergadering geen aanbeveling doet dan draagt de raad van commissarissen mevrouw Oudeman voor om als lid te worden benoemd. De raad van commissarissen heeft de benoeming van mevrouw Oudeman besproken en is unaniem van mening dat haar kennis en ervaring overeenstemmen met het gestelde in de profielschets van de raad. De voordracht voor de benoeming van mevrouw Oudeman is niet onderworpen aan het versterkte aanbevelingsrecht van de centrale ondernemingsraad. De centrale ondernemingsraad is gekend in de benoeming van mevrouw Oudeman en heeft ter zake geen andere aanbeveling gedaan.

De motivering van de voordracht en de gegevens van mevrouw Oudeman staan vermeld onder aan deze toelichting.

7.d Voorstel tot benoeming van de door de raad van commissarissen voorgedragen persoon

Voorgesteld wordt om mevrouw Oudeman te benoemen als lid van de raad van commissarissen voor een zittingstermijn van vier jaar.

8. Wijzigingen in de profielschets van de raad van commissarissen

De huidige profielschets, opgesteld in februari 2005, is door de raad van commissarissen geëvalueerd en getoetst aan maatschappelijke en strategische ontwikkelingen bij de vennootschap. De raad van commissarissen heeft gemeend dat mede naar aanleiding van ontwikkelingen in Corporate Governance regelgeving en de verdere internationalisering van de vennootschap de profielschets aanpassing behoeft. De gewijzigde profielschets is met de centrale ondernemingsraad besproken. De tekst van de gewijzigde profielschets waarin de wijzigingen ten opzichte van de vorige profielschets zijn aangegeven, is als bijlage bij deze toelichting opgenomen.

9. 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 17 april 2014 en aldus

eindigend op 16 oktober 2015, volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan te verkrijgen. Het aldus door de vennootschap te verkrijgen aantal aandelen of certificaten daarvan zal het door wet- en regelgeving toegestane maximum niet mogen 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.

10. Verlenging van de aanwijzing van de raad van bestuur als het orgaan bevoegd tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot beperking van het voorkeursrecht

10.a Verlenging aanwijzing bevoegdheid uitgifte aandelen

De algemene vergadering heeft in de jaarvergadering van 18 april 2013 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 18 april 2013 en aldus eindigend op 17 oktober 2014.

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 16 oktober 2015. 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.

10.b Verlenging aanwijzing bevoegdheid beperking of uitsluiting voorkeursrecht

De algemene vergadering heeft in de jaarvergadering van 18 april 2013 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 als geregeld in artikel 6 van de toenmalige statuten te verlengen met een periode van 18 maanden, ingaande per 18 april 2013 en aldus eindigend op 17 oktober 2014.

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 thans 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 16 oktober 2015.

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.

11. (Herbenoeming) 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.

Motivering voordracht mevrouw Oudeman

De raad van commissarissen is unaniem van oordeel dat, gelet op de profielschets voor de leden van de raad, de kennis en ervaring van mevrouw Oudeman complementair is aan die van de overige leden. Met name gezien haar kennis van organisatie- en management ontwikkelingstrajecten en oplossingen en haar ervaring in de (internationale) industrie zal mevrouw Oudeman van grote waarde zijn voor Koninklijke Ten Cate N.V.. Gezien haar huidige functie heeft mevrouw Oudeman een voor de vennootschap interessant en relevant netwerk op het gebied van kennisontwikkeling. Ook qua leeftijdsopbouw van de raad van commissarissen zal de aanstelling van mevrouw Oudeman een meer evenwichtig karakter geven.

De raad van commissarissen is er aldus stellig van overtuigd dat mevrouw Oudeman concrete toegevoegde waarde zal creëren voor het functioneren van de raad van commissarissen.