

**AGENDA VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS
VAN KONINKLIJKE TEN CATE NV**

- 1. Opening**
- 2. Mededelingen**
- 3. Bespreking jaarverslag 2009**
(ter bespreking)
- 4. Jaarrekening 2009 en winstbestemming**
 - a. Vaststelling jaarrekening 2009 (ter beslissing)
 - b. Vaststelling winstbestemming (ter beslissing)
- 5. Dechargeverlening leden raad van bestuur en raad van commissarissen**
 - a. Decharge leden raad van bestuur (ter beslissing)
 - b. Decharge leden raad van commissarissen (ter beslissing)
- 6. Corporate Governance Code**
(ter bespreking)
- 7. Samenstelling raad van commissarissen**
 - a. Kennisgeving van vacatures in de raad van commissarissen
(ter bespreking)
 - b. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de
algemene vergadering (ter beslissing)
 - c. Kennisgeving door de raad van commissarissen van de voor
(her)benoeming voorgedragen personen (ter bespreking)
 - d. Voorstel tot (her)benoeming van de door de raad van commis-
sarissen voorgedragen personen (ter beslissing)
- 8. Samenstelling raad van bestuur**
(ter beslissing)
- 9. Machtiging inkoop eigen aandelen**
(ter beslissing)
- 10. Delegatie bevoegdheid uitgifte aandelen en beperking
voorkeursrecht**
 - a. Verlenging aanwijzing bevoegdheid uitgifte aandelen
(ter beslissing)
 - b. Verlenging aanwijzing beperking voorkeursrecht (ter beslissing)
- 11. Benoeming accountant**
(ter beslissing)
- 12. Rondvraag**
- 13. Sluiting**

**Agenda voor de algemene vergadering van aandeelhouders
van Koninklijke Ten Cate nv**

te houden op 8 april 2010 om 14.00 uur in het Polman Stadion te Almelo

TOELICHTING OP DE AGENDA EN VERGADERSTUKKEN VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN KONINKLIJKE TEN CATE NV

3 BESPREKING JAARVERSLAG 2009

Onder dit agendapunt wordt het verslag van de raad van bestuur besproken zoals dat staat vermeld op de bladzijden 25 tot en met 55 van het jaarverslag 2009, alsmede het verslag van de raad van commissarissen zoals dat staat vermeld op de bladzijden 16 tot en met 18 van het jaarverslag 2009. De heer L. de Vries, CEO en voorzitter van de raad van bestuur, zal een toelichting geven op de gang van zaken bij Koninklijke Ten Cate nv gedurende het boekjaar 2009, de vooruitzichten en de strategie.

4 JAARREKENING 2009 EN WINSTBESTEMMING

4.a Vaststelling jaarrekening 2009

Onder agendapunt 4.a zal de jaarrekening 2009 worden besproken zoals deze staat vermeld op de bladzijden 82 tot en met 147 van het jaarverslag 2009, 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 148 en 149 van het jaarverslag 2009 staat vermeld. Voorgesteld wordt aan de algemene vergadering van aandeelhouders de jaarrekening 2009 vast te stellen.

4.b Vaststelling winstbestemming

Voorgesteld wordt over het boekjaar 2009 een dividend uit te keren van € 0,60 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 6 mei 2010 betaalbaar worden gesteld. Voor aandelen aan toonder vindt betaalbaarstelling plaats via de aangesloten instellingen.

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 2009 gevoerde bestuur, respectievelijk aan de raad van commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2009 gevoerde toezicht daarop.

6 CORPORATE GOVERNANCE CODE

De Monitoring Commissie Corporate Governance Code (de 'Commissie') heeft in juni 2008 een voorstel gedaan tot het actualiseren en verbeter-

ren van de in 2003 geïntroduceerde Nederlandse Corporate Governance Code (de 'Code') en dit voorstel ter consultatie aangeboden. Na diverse reacties te hebben geïnventariseerd op deze consultatie heeft de Commissie een gewijzigde Code opgesteld.

De gewijzigde Code vervangt de Code uit 2003 en is met ingang van het boekjaar 2009 op de vennootschap van toepassing. De Commissie heeft aanbevolen om het hoofdstuk in het jaarverslag 2009 over de hoofdlijnen van de corporate governance-structuur en de naleving van de aangepaste Code afzonderlijk ter bespreking aan de algemene vergadering voor te leggen. Verwezen wordt naar het hoofdstuk Corporate Governance (bladzijde 56) van het jaarverslag 2009. De raad van commissarissen en de raad van bestuur stellen voor het corporate governance-hoofdstuk met de algemene vergadering te bespreken.

De raad van commissarissen en de raad van bestuur onderschrijven de belangrijkste principes van de aangepaste 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 nv 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 nv gehanteerde afwijkingen van de aangepaste Code kunnen op de website van de vennootschap (www.tencate.com) worden geraadpleegd.

7 SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN; HERBENOEMING VAN DE HEER P.P.A.I. DEITERS EN BENOEMING VAN DE HEER R. VAN GELDER

Op grond van het door Koninklijke Ten Cate nv opgestelde rooster van aftreden zal de heer drs. P.P.A.I. Deiters na afloop van de onderhavige algemene vergadering van aandeelhouders aftreden als commissaris van de vennootschap. In verband met zijn aftreden zullen de aandeelhouders worden uitgenodigd een aanbeveling te doen voor een voordracht voor de benoeming van een nieuwe commissaris. Wanneer de algemene vergadering van aandeelhouders geen aanbeveling doet, zal de raad van commissarissen de heer Deiters voordragen ter herbenoeming tot commissaris.

De heer Deiters is in 1998 benoemd tot lid van de raad van commissarissen. In 2002 is hij voor de eerste keer en in 2006 is hij voor de tweede keer herbenoemd. Zoals bij gelegenheid van zijn herbenoemingen al aan

aandeelhouders werd bericht, is de heer Deiters gebleken zeer waardevol voor de onderneming te zijn. Naast zijn geschiktheid om de hoofdlijnen van het totale beleid van de onderneming te kunnen beoordelen, zoals vereist wordt in de profielschets van de raad van commissarissen, heeft de heer Deiters kennis en ervaring op een breed terrein van internationaal zakendoen. Met name ook op het gebied van textiel levert hij een wezenlijke bijdrage aan de verdergaande ontwikkeling van de onderneming.

De heer Deiters zal in april 2010 drie termijnen van vier jaar als commissaris aan de onderneming verbonden zijn. De best practice-bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code bevelen een maximum van drie termijnen aan. De raad van commissarissen, daarin gesteund door de raad van bestuur, is echter van mening dat het profiel van de heer Deiters uitstekend past in het commissariaat en daarin uniek is, gezien zijn kennis van en ervaring als oud-ondernemer met de textiel-industrie. De bijdrage van de heer Deiters is van grote waarde voor TenCate. Teneinde te zorgen voor een blijvend evenwichtige samenstelling van de raad draagt de raad van commissarissen, bij wijze van uitzondering, de heer Deiters voor voor herbenoeming voor een vierde termijn van vier jaar.

Onder de opschortende voorwaarde dat de algemene vergadering geen (andere) aanbeveling doet, wordt voorgesteld de heer Deiters opnieuw voor een periode van vier jaar te benoemen tot lid van de raad van commissarissen.

Wanneer de algemene vergadering een andere persoon dan de heer Deiters aanbeveelt aan de raad van commissarissen om te worden voorgedragen, zal de raad van commissarissen ter zake een besluit dienen te nemen. In dat geval wordt het agendapunt 7 onderdelen c. en d. niet verder behandeld en opgeschort tot aan een volgende (buitengewone) algemene vergadering.

De heer Ing R. van Gelder BA heeft zich desgevraagd bereid verklaard toe te willen treden als lid van de raad van commissarissen van de vennootschap. In overeenstemming met best practice-bepaling III.3.5 van de Code en artikel 21.1 van de statuten van de vennootschap zal de heer Van Gelder worden benoemd voor een periode van vier jaren. De heer Van Gelder heeft een ruime internationale ervaring in het bedrijfsleven op het gebied van hoogwaardige engineering- en contractingprojecten, hetgeen hem bijzonder geschikt maakt als commissaris van de vennootschap. Zijn curriculum vitae is bijgesloten.

Noch de herbenoeming, noch de benoeming is onderworpen aan het versterkte aanbevelingsrecht van de centrale ondernemingsraad. De herbenoeming van de heer Deiters en de benoeming van de heer Van Gelder passen binnen de door de raad van commissarissen opgestelde profielschets welke in de jaarvergadering van 24 maart 2005 met de algemene vergadering is besproken. Deze profielschets is op de website van de vennootschap geplaatst.

De gegevens als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek van de heren Deiters en Van Gelder liggen voor eenieder ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de vennootschap (tel. 0546 54 49 11 of e-mail royal@tencate.com) en bij RBS Corporate Actions (tel. 020 383 67 07 of e-mail corporate.actions@rbs.com). De gegevens zijn ook verkrijgbaar via de website van de vennootschap (www.tencate.com).

8 SAMENSTELLING RAAD VAN BESTUUR; BENOEMING VAN DE HEER DRS. J. LOCK

De heer J. Lock was gedurende de jaren 1988 tot mei 2008 al werkzaam bij Koninklijke Ten Cate nv als financieel directeur. Na het terugtreden van de voormalige chief financial officer van de vennootschap is de heer Lock bereid gevonden met ingang van april 2009 terug te keren bij de vennootschap teneinde de vennootschap met zijn financiële kennis en ervaring bij te staan.

Met de benoeming van de heer Lock tot lid van de raad van bestuur met de titel van chief financial officer wenst de raad van commissarissen het bestuur van de vennootschap uit te breiden. De heer L. de Vries zal als voorheen de functie van voorzitter van de raad van bestuur (chief executive officer) vervullen. De benoeming van de heer Lock geschiedt voor een periode van twee jaar. Over de benoeming van de heer Lock heeft de centrale ondernemingsraad positief advies uitgebracht.

De raad van commissarissen draagt, zulks in overleg met de raad van bestuur, de heer Lock voor om te benoemen tot lid van de raad van bestuur met de titel van chief financial officer. Deze voordracht van de raad van commissarissen heeft een niet-bindend karakter.

Relevante gegevens van de heer Lock liggen voor eenieder ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de vennootschap (tel. 0546 54 49 11 of royal@tencate.com) en bij RBS Corporate Actions (tel. 020 383 67 07 of corporate.actions@rbs.com). De gegevens zijn ook verkrijgbaar via de website van de vennootschap (www.tencate.com).

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 8 april 2010 en aldus eindigend op 7 oktober 2011, 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 blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V. 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 9 april 2009 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 1 april 2009 en aldus eindigend op 30 september 2010.

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 7 oktober 2011. 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 voorkeursrecht

De algemene vergadering heeft in de jaarvergadering van 9 april 2009 eveneens besloten de bevoegdheid van de raad van bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen als geregeld in artikel 6 van de statuten te verlengen met een periode van 18 maanden, ingaande per 1 april 2009 en aldus eindigend op 30 september 2010.

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, 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 7 oktober 2011.

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, zullen de omstandigheden op de kapitaalmarkten zodanig kunnen 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 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. Dit nadeel zal zich in de toekomst nog eerder aandienen nu, in navolging van Europese regelgeving, is voorgesteld de oproepingstermijn voor aandeelhoudersvergaderingen voor beursvennootschappen aanmerkelijk te verlengen.

11 BENOEMING ACCOUNTANT

Met inachtneming van het bepaalde in Principe V.2(a) van de Code, artikel 25 lid 1 van de statuten van de vennootschap en artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek wordt – op niet-bindende voordracht van de raad van commissarissen, waarbij zowel de auditcommissie als de raad van bestuur advies heeft uitgebracht aan de raad – voorgesteld aan KPMG N.V. opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening van de vennootschap over het thans lopende boekjaar 2010.