

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

- 1. Opening**
- 2. Mededelingen**
- 3. Bespreking jaarverslag 2010**
(ter bespreking)
- 4. Jaarrekening 2010 en winstbestemming**
 - 4.a Vaststelling jaarrekening 2010 (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**
(ter beslissing)
- 7. Machtiging inkoop eigen aandelen**
(ter beslissing)
- 8. Delegatie bevoegdheid uitgifte aandelen en beperking voorkeursrecht**
 - 8.a Verlenging aanwijzing bevoegdheid uitgifte aandelen
(ter beslissing)
 - 8.b Verlenging aanwijzing beperking voorkeursrecht
(ter beslissing)
- 9. Bezoldiging leden van de raad van commissarissen**
(ter beslissing)
- 10. (Her-)benoeming accountant**
(ter beslissing)
- 11. Rondvraag**
- 12. Sluiting**

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

3 BESPREKING JAARVERSLAG 2010

Onder dit agendapunt wordt het verslag van de raad van bestuur besproken zoals dat staat vermeld op de bladzijden 23 tot en met 83 van het jaarverslag 2010, alsmede het verslag van de raad van commissarissen zoals dat staat vermeld op de bladzijden 17 tot en met 19 van het jaarverslag 2010. 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 nv gedurende het boekjaar 2010, de vooruitzichten en de strategie.

4 JAARREKENING 2010 EN WINSTBESTEMMING

4.a Vaststelling jaarrekening 2010

Onder agendapunt 4.a zal de jaarrekening 2010 worden besproken zoals deze staat vermeld op de bladzijden 85 tot en met 159 van het jaarverslag 2010, 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 nv, de accountant van de vennootschap, heeft een goedkeurende verklaring afgegeven, die op bladzijde 160 en 161 van het jaarverslag 2010 staat vermeld. Voorgesteld wordt aan de algemene vergadering de jaarrekening 2010 vast te stellen.

4.b Vaststelling winstbestemming

Voorgesteld wordt over het boekjaar 2010 een dividend uit te keren van € 0,75 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 25 mei 2011 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 2010 gevoerde bestuur, respectievelijk aan de raad van commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2010 gevoerde toezicht daarop.

6 SAMENSTELLING RAAD VAN BESTUUR; BENOEMING VAN DE HEER DRS. B. CORNELESE

Het huidige lid van de raad van bestuur en Chief Financial Officer, de heer drs. J. Lock zal, passend binnen het kader van de bij zijn aantreden gemaakte afspraken, per de sluiting van de vergadering terugtreden. De raad van commissarissen en de raad van bestuur zijn de heer Lock zeer erkentelijk voor zijn bijdrage, geleverd in de twee extra jaren na zijn aanvankelijke pensionering.

De raad van commissarissen draagt, zulks in overleg met de raad van bestuur, de heer drs. B. Cornelese 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 Cornelese liggen voor een ieder ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de vennootschap (tel. 0546 544911 of royal@tencate.com) en bij RBS Corporate Actions (tel: 020 3836707 of corporate.actions@rbs.com). De gegevens zijn ook verkrijgbaar via de website van de vennootschap (www.tencate.com).

De belangrijkste elementen van het contract van de heer Cornelese zijn eveneens verkrijgbaar via de website van de vennootschap.

7 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 21 april 2011 en aldus eindigend op 20 oktober 2012, 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.

8 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

8.a Verlenging aanwijzing bevoegdheid uitgifte aandelen

De algemene vergadering heeft in de jaarvergadering van 8 april 2010 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 8 april 2010 en aldus eindigend op 7 oktober 2011.

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 20 oktober 2012. 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.

8.b Verlenging aanwijzing bevoegdheid beperking voorkeursrecht

De algemene vergadering heeft in de jaarvergadering van 8 april 2010 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 8 april 2010 en aldus eindigend op 7 oktober 2011.

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 20 oktober 2012.

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 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 nog eerder aandienen nu, in navolging van Europese regelgeving, de oproepingstermijn voor aandeelhoudersvergaderingen voor beursvennootschappen is verlengd van 15 dagen tot ten minste 42 dagen voor de algemene vergadering.

9. BEZOLDIGING LEDEN VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De bezoldiging van de leden van de raad van commissarissen is sinds begin 2007 niet meer aangepast. Gelet op de toegenomen omvang en complexiteit van de onderneming wordt voorgesteld genoemde bezoldiging met ingang van 1 januari van het jaar 2011 als volgt aan te passen:

in euro	sinds 2007	vanaf 2011
Voorzitter	35.970	40.000
Vice-voorzitter	28.490	30.000
Leden	21.010	27.500
Commissievoorzitter	4.000	7.500
Commissieleden	2.000	5.000

10. (HER-)BENOEMING ACCOUNTANT

An 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 nv, voort te zetten.

