

ROYAL TEN CATE N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 4 april 2006 te Enschede

Agendapunten	Stem
1. Opening	-
2. Ingekomen stukken en mededelingen	
3. Ingekomen rapportage van de directie	-
4.a Goedkeuring van de jaarrekening	Voor
4.b Goedkeuring dividendvoorstel van EUR 2,40 per aandeel	Voor
5. Goedkeuring optieplan voor de leden van de Raad van Bestuur	
6.a Décharge van de Raad van Bestuur	Voor
6.b Décharge van de Raad van Commissarissen	Voor
7.a Kennisgeving vacature Raad van Commissarissen	-
7.b Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders	-
7.c Voordracht van de Raad van Commissarissen tot herbenoeming van de heer P. Deiters	-
7.d Herbenoeming van de heer P. Deiters in de Raad van Commissarissen	Voor
8. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen	Voor
9.a Bevoegdheid van de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden tot het uitgeven van gewone aandelen tot maximaal 10% van het geplaatst kapitaal en nogmaals 10% in geval van overname of fusie	Voor
9.b Bevoegdheid van de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden om bij de uitgifte van gewone aandelen het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten.	Voor
10. Statutenwijziging	Voor
11. Rondvraag	-
12. Sluiting	-

Agendapunt 5. Goedkeuring optieplan voor de leden van de Raad van Bestuur

Het voorstel is conform de Code, gezien de als voldoende bestempelde performance criteria, het kennen van een 3-jaars blokkade tot uitoefening van de optie en het blijven onder de aanvaardbare grens van het aantal uitstaande aandelen. Derhalve stemt Delta Lloyd vóór dit agendapunt.

Agendapunt 7. a t/m d Raad van Commissarissen

Er wordt gebruik gemaakt van het zogenaamde telescoopmodel waardoor in één vergadering de gehele procedure voor het benoemen van een nieuwe commissaris wordt doorlopen.

De procedure is als volgt:

- Per het einde van de algemene vergadering van aandeelhouders treedt de heer P.P.A.I. Deiters af. De ontstane vacature dient binnen het voor de Raad van Commissarissen opgestelde profiel te worden vervuld.
- De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen, met inachtneming van de geldende profielschets, om als commissaris voorgedragen te worden.
- Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen gebruik maakt van haar recht van aanbeveling, deelt de Raad van Commissarissen mede de heer P.P.A.I. Deiters ter herbenoeming voor te dragen als van de Raad van Commissarissen. Hij is sinds 1998 lid van deze raad en bleek zeer waardevol. Zijn bijdrage aan de textiel divisie is zeer waardevol.

Delta Lloyd stemt derhalve vóór dit agendapunt.

Agendapunt 8. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen

Men vraagt toestemming tot inkoop van eigen aandelen voor een periode van 18 maanden. Dit alles tot ten hoogste 10% van het geplaatst kapitaal. Dit is in overeenstemming met de best practice. Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

Agendapunt 9. a en b Uitgifte gewone aandelen en daarbij voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen aan te wijzen tot 4 oktober 2007 als bevoegd orgaan tot:

- uitgifte van gewone aandelen tot ten hoogste 10% van het aantal op 4 april 2006 geplaatste gewone aandelen;
- in geval van een overname of fusie een extra uitgifte van 10% van het aantal op 4 april 2006 geplaatste gewone aandelen;
- uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht voor wat betreft de onder eerdere punten genoemde aandelen.

Gezien het feit dat dit valt binnen de best practice van de Code stemt Delta Lloyd vóór deze agendapunten.

Agendapunt 10. Statutenwijziging

Voorgesteld wordt de statuten te wijzigen om zodoende een splitsing van aandelen mogelijk te maken, de cumulatief preferente aandelen A en B door te halen en dematerialisering van de aandelen mogelijk te maken.

- Het voorstel is een gewoon aandeel met nominale waarde van EUR 10 te splitsen in vier aandelen van nominal EUR 2,50. Delta Lloyd ondersteunt splitsing van aandelen. Ten eerste wordt de waarde voor aandeelhouders niet aangetast. Bovendien kan bij verlaging van de nominale waarde de liquiditeit worden verbeterd.
- Voorts worden twee klassen van cumulatief preferente aandelen doorgehaald, zijnde A en B. Klasse B vormde een barrière bij mogelijke overnames. Delta Lloyd is van mening dat de keuze voor overname bij de aandeelhouder dient te liggen is derhalve vóór doorhaling van dergelijke preferente aandelen.
- De uitgegeven en geplaatste aandelen aan toonder zullen worden vervangen door registerstukken. Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

De overige agendapunten gaven ons geen aanleiding tot commentaar