

Toelichting op de agenda

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op woensdag 1 juli 2020 om 14.00 uur ten kantore van Ctac N.V., Meerendonkweg 11 te 's-Hertogenbosch.

1. Opening

De voorzitter zal de vergadering openen en de procedure en regels voor de vergadering toelichten. Het aantal stemgerechtigden en het aantal stemmen zal worden aangegeven.

2. Verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2019

De raad van bestuur zal terugblikken op de gebeurtenissen en bereikte resultaten in 2019. Tevens zal aandacht worden besteed aan de verwachtingen voor 2020.

3. Jaarrekening 2019

Behandeling van het schriftelijke bestuursverslag over 2019.

- a. BDO Audit & Assurance B.V. zal een toelichting geven op de verrichte controlewerkzaamheden betreffende het boekjaar 2019.
- b. Bij dit agendapunt bestaat de gelegenheid om vragen te stellen over de jaarrekening en zal aan de algemene vergadering ("AvA") worden gevraagd om de jaarrekening over 2019 vast te stellen.
- c. Met betrekking tot het dividend is het voorstel van de raad van bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen aan de AvA, om, overeenkomstig het bepaalde in artikel 31 lid 4 van de statuten, over 2019 dividend in gewone aandelen uit te keren van € 0,08 per gewoon aandeel.

De omwisselverhouding stockdividend zal op 10 juli 2020 na sluiting van de handel op Euronext Amsterdam worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle verhandelde aandelen van Ctac N.V. (de "Vennootschap") gedurende de dagen 8, 9 en 10 juli 2020. De nieuwe gewone aandelen zijn dividendgerechtigd over het boekjaar 2020 en volgende boekjaren. De uitgifte van nieuwe gewone aandelen, onder eventuele verrekening van fracties in contanten, zal vanaf 17 juli 2020 geschieden.

Het voorstel omvat mede een machtiging aan Stichting Prioriteit C/TAC tot uitgifte van de gewone aandelen en tot beperking en uitsluiting van het voorkeursrecht benodigd voor de dividenduitkering in aandelen, een en ander uitsluitend voor zover de aanwijzing van de Stichting Prioriteit C/TAC als bevoegd orgaan om over te gaan tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, en tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen, als bedoeld onder punt 10 van de agenda, niet wordt verlengd.

Bij de aanvraag van toelating tot de handel op Euronext Amsterdam van de aandelen die voor het stockdividend zullen worden uitgegeven, zal gebruik worden gemaakt van de vrijstelling van de prospectusplicht op basis van artikel 5:4 sub e van de Wet financieel toezicht.

- d. Er wordt aan de AvA gevraagd om elk van de leden van de raad van bestuur te dechargeren voor het gevoerde beleid.
- e. Verder wordt aan de AvA gevraagd om elk van de leden van de raad van commissarissen te dechargeren voor het toezicht op het gevoerde beleid.

De AvA zal worden gevraagd om de voorstellen zo aan te nemen.

4. Remuneratie

- a. Uitvoering van het beleid in 2019: het remuneratierapport 2019 is uitgewerkt in de jaarrekening als onderdeel van het bestuursverslag. Het remuneratiebeleid dat als uitgangspunt dient voor de bezoldiging van de raad van bestuur is te vinden op de website van de Vennootschap www.ctac.nl onder Investor Relations / Aandeelhouders. Conform de herziene Aandeelhoudersrechtenrichtlijn en de implementatie daarvan in de Nederlandse wet, op basis waarvan de AvA een advies uit mag brengen over het remuneratierapport van de Vennootschap, wordt aan de aandeelhouders gevraagd om een positief advies uit te brengen ten aanzien van dit remuneratierapport 2019.
- b. Voorstel tot aanpassing bezoldigingsbeleid raad van bestuur: voorgesteld wordt om het beleid voor de bezoldiging van de raad van bestuur te wijzigen. Het voorstel is te vinden op de website van de Vennootschap onder Investor Relations / Aandeelhouders. De ondernemingsraad van de Vennootschap heeft positief geadviseerd ten aanzien van de voorgestelde wijzigingen. De vaststelling van het bezoldigingsbeleid omvat tevens, voor zover nodig, de goedkeuring als bedoeld in artikel 2:135 lid 5 Burgerlijk Wetboek.
- c. Voorstel tot vaststelling bezoldigingsbeleid raad van commissarissen: in de bezoldiging van de raad van commissarissen wordt feitelijk geen wijziging aangebracht. De AvA stelt thans vast dat de tot op heden gehanteerde maatstaven voor het bezoldigen van leden van de raad van commissarissen zal gelden als het bezoldigingsbeleid van de raad van commissarissen.

De AvA zal worden gevraagd om de voorstellen zo aan te nemen.

5. Samenstelling raad van commissarissen

Met betrekking tot de samenstelling van de raad van commissarissen zal het volgende aan de AvA worden voorgelegd:

De heer Kraaijenzank is voor het eerst benoemd als commissaris van Ctac in 2009. Na een herbenoeming in 2013 voor drie jaar, is de heer Kraaijenzank in 2016 opnieuw herbenoemd voor een periode van vier jaar tot de datum van de AvA van 2020. De raad van commissarissen stelt voor om de heer Kraaijenzank te herbenoemen tot commissaris van de Vennootschap voor een periode van 1 jaar, welke periode afloopt na afloop van de AvA van 2021.

Hierna volgen de gegevens van de heer Kraaijenzank, overeenkomstig het bepaalde in artikel 20 lid 6 van de statuten van de Vennootschap:

- Leeftijd: 63 jaar
- Beroep: management adviseur
- Bedrag aan aandelen in de Vennootschap: € 0,00

- Betrekkingen die de heer Kraaijenzank bekleedt en heeft bekleed:
 - o Commissaris van WLN en van Kwetters Holding
 - o Voormalig CFO van KPN Mobile, van Exact Software, van CEVA Logistics en van AVEBE, en voormalig commissaris van HZPC Holding B.V.

De raad van commissarissen acht het van groot belang dat de heer Kraaijenzank voor nog 1 jaar wordt herbenoemd tot commissaris van de Vennootschap, tevens voorzitter van de auditcommissie. Redenen hiervoor zijn met name het aantreden van de nieuwe CFO per 1 september 2019, het benoemen van een nieuwe accountant per boekjaar 2020. Deze combinatie, alsmede het reeds 11 jaar naar tevredenheid functioneren van de heer Kraaijenzank. De heer Kraaijenzank is onafhankelijk in de zin van de Code Corporate Governance 2016.

De AvA zal worden gevraagd om het voorstel zo aan te nemen.

6. Benoeming van de accountant voor de controle van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaren 2020 en 2021.

Aan de AvA wordt ter stemming voorgelegd PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen tot de accountant voor de boekjaren 2020 en 2021.

De AvA zal worden gevraagd om het voorstel zo aan te nemen.

7. Statutenwijziging

Om verschillende redenen is behoefte ontstaan tot uitbreiding van het maatschappelijk kapitaal van Ctac. Voornoemde uitbreiding vergt een wijziging van de statuten van Ctac. De Stichting Prioriteit C/TAC heeft ten aanzien van de statutenwijziging reeds positief besloten, en stelt overeenkomstig het bepaalde in artikel 32 lid 2 van de statuten van de Vennootschap voor aan de AvA om tot wijziging van de statuten te besluiten. Het voorstel tot wijziging, alsmede een nadere toelichting op die wijziging, wordt, zoals statutair vereist, tegelijkertijd met de oproeping beschikbaar gesteld op de website van de Vennootschap en ter inzage gelegd en is tevens gratis verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap.

Dit voorstel omvat tevens de machtiging aan ieder lid van de raad van bestuur en aan iedere notariële medewerker werkzaam ten kantore van Stibbe, om de akte van statutenwijziging te doen verlijden, zomede al hetgeen te doen wat de gemachtigde in dit verband nuttig of nodig acht.

De AvA zal worden gevraagd om het voorstel zo aan te nemen.

8. Machtiging inkoop eigen aandelen door de raad van bestuur

Voorstel tot het verlenen van machtiging aan de raad van bestuur van de Vennootschap, conform artikel 8 lid 2 van de huidige statuten, om binnen de grenzen der wet en de statuten ter beurze of anderszins onder bezwarende titel tot het toegestane maximum aantal volgestorte gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven. De machtiging geldt tot en met zes maanden na afloop van de jaarlijkse AvA in 2021.

De prijs voor in te kopen gewone aandelen zal gelegen moeten zijn tussen het bedrag gelijk aan EUR 0,01 en 110% van de beurskoers.

De AvA zal worden gevraagd om de raad van bestuur van de Vennootschap te machtigen conform het voorstel.

9. Verlenging van de aanwijzingen van de Stichting Prioriteit C/TAC

- a. Het tot uitgifte van aandelen bevoegde orgaan: voorstel tot verlenging van de aanwijzing van de Stichting Prioriteit C/TAC als bevoegd orgaan om over te gaan tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen conform artikel 5 van de statuten.
- b. Het tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bevoegde orgaan: voorstel tot verlenging van de aanwijzing van de Stichting Prioriteit C/TAC als bevoegd orgaan om over te gaan tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht bij uitgifte van aandelen conform artikel 7 van de statuten.

Deze bevoegdheden van de Stichting Prioriteit C/TAC betreffen alle nog niet uitgegeven aandelen van het maatschappelijk kapitaal. De verlenging van de aanwijzingen geldt tot en met zes maanden na afloop van de jaarlijkse AvA in 2021.

De AvA zal worden gevraagd om de voorstellen zo aan te nemen.

10. Rondvraag

Hier bestaat de gelegenheid om vragen te stellen.

11. Sluiting