

Toelichting op de agenda

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden op woensdag 4 mei 2022 om 10.00 uur ten kantore van Ctac N.V. (de "Vennootschap"), Meerendonkweg 11 te 's-Hertogenbosch.

1. Opening en mededelingen

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 het bestuur over het boekjaar 2021

Het bestuur zal terugblikken op de gebeurtenissen en bereikte resultaten in 2021. Tevens zal aandacht worden besteed aan de verwachtingen voor 2022.

3. Jaarrekening 2021

Behandeling van het schriftelijke bestuursverslag over 2021.

- a. PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. zal een toelichting geven op de verrichte controlewerkzaamheden betreffende het boekjaar 2021.
- 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 2021 vast te stellen.
- c. Bij dit agendapunt zal een toelichting worden gegeven op het reserverings- en dividendbeleid.
- d. Met betrekking tot het dividend is het voorstel van het bestuur, met goedkeuring van de raad van commissarissen aan de AvA, om, overeenkomstig het bepaalde in artikel 31 lid 4 van de statuten, over 2021 een dividend uit te keren van € 0,11 per gewoon aandeel. Aan de houders van gewone aandelen wordt de keuze gelaten om een uitkering hetzij in geld, hetzij in de vorm van gewone aandelen te nemen ten laste van de winst over het boekjaar 2021.

De keuzeperiode zal aanvangen op 10 mei 2022 en eindigen op 24 mei 2022. Aan aandeelhouders die geen voorkeur in de keuzeperiode kenbaar maken, zal een dividend in aandelen worden uitgekeerd. De dividenduitkering in contanten zal geschieden onder aftrek van de wettelijke dividendbelasting.

De datum ex-dividend is 6 mei 2022. De omwisselverhouding stockdividend zal op 25 mei 2022 na sluiting van de handel op Euronext Amsterdam worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle verhandelde aandelen van de Vennootschap gedurende de dagen 23, 24 en 25 mei 2022. De nieuwe gewone aandelen zijn dividendgerechtigd over het boekjaar 2022 en volgende boekjaren. De uitgifte van nieuwe gewone aandelen, onder eventuele verrekening van fracties in contanten, zal vanaf 1 juni 2022 geschieden.

Het voorstel omvat mede een aanwijzing van het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, als bevoegd orgaan om te besluiten tot uitgifte van de gewone aandelen en tot beperking en uitsluiting van het voorkeursrecht benodigd voor de dividenduitkering in aandelen, zulks onder opschortende voorwaarde van de wijziging van de statuten als onder punt 8a. vermeld en in aanvulling op de eventuele aanwijzing van het bestuur als onder punt 8b. vermeld. Indien niet tot wijziging van de statuten als onder punt 8a. vermeld wordt besloten, wordt in plaats van het bestuur de vergadering van houders van het prioriteitsaandeel aangewezen.

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 de Europese Prospectusverordening (Verordening (EU) 2017/1129 van 14 juni 2017).

- e. Er wordt aan de AvA gevraagd het door het bestuur gevoerde beleid goed te keuren en tevens om elk van de leden van het bestuur die in 2021 in functie was te dechargeren voor het gevoerde beleid.
- f. Verder wordt aan de AvA gevraagd het door de raad van commissarissen uitgeoefende toezicht op het beleid goed te keuren en tevens om elk van de leden van de raad van commissarissen die in 2021 in functie was daarvoor te dechargeren.

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

4. Bezoldiging

- a. Het bezoldigingsverslag 2021 is uitgewerkt als onderdeel van het bestuursverslag. Het bezoldigingsbeleid dat als uitgangspunt dient voor de bezoldiging van het bestuur is te vinden op de website van de Vennootschap www.ctac.nl onder Over Ctac / Corporate Governance / Code & Regelgeving / Remuneratiebeleid. Conform de herziene Aandeelhoudersrechtenrichtlijn en de implementatie daarvan in de Nederlandse wet, op basis waarvan het bezoldigingsverslag van de Vennootschap ter adviserende stemming aan de AvA dient te worden voorgelegd, wordt gevraagd om een positief advies uit te brengen ten aanzien van dit bezoldigingsverslag 2021.
- b. Voorstel tot aanpassing bezoldigingsbeleid bestuur en vaststelling bezoldigingsbeleid raad van commissarissen: voorgesteld wordt om het beleid voor de bezoldiging van het bestuur en de raad van commissarissen te wijzigen. Het voorstel is te vinden op de website van de Vennootschap onder Investor Relations / Informatie Aandeelhouders / Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De vaststelling van het bezoldigingsbeleid omvat mede de goedkeuring van het bezoldigingsbeleid voor zover dit ziet op bezoldiging van leden van het bestuur in de vorm van aandelen of rechten tot het nemen van aandelen.

In het bezoldigingsbeleid wordt aangaande de bezoldiging van de raad van commissarissen geen wijziging aangebracht. Gevraagd wordt aan de AvA om met vaststellen van het bezoldigingsbeleid in te stemmen dat de tot op heden gehanteerde maatstaven voor het bezoldigen van leden van de raad van commissarissen zullen blijven gelden als het bezoldigingsbeleid van de raad van commissarissen.

De ondernemingsraad van de Vennootschap heeft positief geadviseerd ten aanzien van de voorgestelde wijzigingen.

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

5. Benoeming van de accountant voor de controle van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar 2023

Aan de AvA wordt ter stemming voorgelegd PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen tot de accountant die voor boekjaar 2023 de jaarrekening van de Vennootschap controleert.

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

6. Herbenoeming van mevrouw E. Karsten als commissaris van de Vennootschap

Mevrouw E. Karsten is voor het eerst benoemd als commissaris van de Vennootschap op 14 mei 2014. In 2018 is mevrouw E. Karsten herbenoemd voor een periode van vier jaar tot de datum van de AvA van 2022.

De raad van commissarissen stelt voor om mevrouw E. Karsten te herbenoemen tot commissaris van de Vennootschap voor een periode van 1 jaar, welke periode eindigt na afloop van de AvA van 2023.¹

De ondernemingsraad is, conform het bepaalde in artikel 20 lid 8 van de statuten van de Vennootschap in de gelegenheid gesteld een standpunt te bepalen over de voorgenomen herbenoeming van mevrouw E. Karsten als lid van de raad van commissarissen. De ondernemingsraad heeft op 16 maart 2022 te kennen gegeven de voordracht tot herbenoeming van mevrouw E. Karsten te ondersteunen.

Na de wijziging van de statuten als onder punt 8 vermeld, waarbij onder meer het structuurregime zal worden geïmplementeerd, zal mevrouw E. Karsten met instemming van de ondernemingsraad worden beschouwd als commissaris ten aanzien van wie de ondernemingsraad een versterkt aanbevelingsrecht heeft.

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 20 lid 6 van de statuten van de Vennootschap, volgt hierna nadere informatie over de voorgestelde benoeming.

Gegevens mevrouw E. Karsten:

- Leeftijd: 67
- Bedrag aan aandelen in het kapitaal van de Vennootschap: € 0.
- Andere van belang zijnde bestuursfuncties of commissariaten: -
- Belangrijkste voormalige functies:
 - Voorzitter van de raad van toezicht Nederlandse Cystic Fibrosis Stichting
 - Bestuurslid VCTE (Vereniging Commissarissen en Toezichthouders Erasmus)
 - Voorzitter raad van toezicht Zorggroep Sint Maarten Oldenzaal
 - Lid Dagelijks Bestuur Service Bureau Gemeenten Amersfoort

¹ Anders dan als vermeld in het jaarverslag over 2021 (Nederlandse versie) op pagina 39.

Met betrekking tot de herbenoeming van mevrouw E. Karsten tellen de volgende overwegingen.

Per 12 mei 2021 is de samenstelling van de raad van commissarissen gewijzigd door de toetreding van twee nieuwe commissarissen. Daarnaast zijn in het bestuur alsmede het directieteam enkele mutaties opgetreden. Mevrouw E. Karsten is vanwege de kennis en inzichten welke zijn opgedaan in de eerdere zittingsperiodes een stabiele factor in een dynamische periode. Dat uit zich tevens in de constructieve relatie met de ondernemingsraad van de Vennootschap.

Herbenoeming van mevrouw E. Karsten impliceert een behoud voor de Vennootschap en de raad van commissarissen van de opgebouwde kennis en inzichten, alsmede een continuering van de relatie met het bestuur, directie en ondernemingsraad.

In het kalenderjaar 2021 is haar bijdrage onder andere gedemonstreerd in opvolgingskwesties binnen het bestuur en directie, remuneratiekwesties, alsmede in de dialoog met de ondernemingsraad en andere stakeholders. Haar persoonlijke vaardigheden dragen bij aan gedragen en constructieve interventies en veranderingen.

Op basis van deze overwegingen wordt de vergadering gevraagd in te stemmen met de herbenoeming van mevrouw E. Karsten.

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

7. Machtiging inkoop eigen aandelen door het bestuur

Voorgesteld wordt het bestuur te machtigen, 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 maximum 10% van de uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven. De machtiging geldt tot en met achttien maanden na afloop van deze AvA.

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 op het moment van verkrijging van de aandelen.

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

8. Aanpassing governance

Vanwege de sterke onderlinge samenhang van de onderdelen, wordt de aanpassing van de governance als één agendapunt in stemming gebracht.

a. Voorstel tot wijziging van de statuten van de Vennootschap

Voorgesteld wordt de prioriteit – het enige geplaatste prioriteitsaandeel wordt thans gehouden door Stichting Prioriteit C/TAC – niet langer onderdeel te laten zijn van de statuten en de prioriteitsstructuur op te heffen. De bevoegdheden die thans aan de prioriteit toekomen, zullen in beginsel worden toegekend aan de algemene vergadering. Het prioriteitsaandeel zal worden omgezet in een gewoon aandeel en zal worden ingekocht door de Vennootschap. Bij de statutenwijziging wordt tevens – vooruitlopend op de verplichting daartoe – het volledige structuurregime geïmplementeerd.

De prioriteit stelt overeenkomstig het bepaalde in artikel 32 lid 1 van de huidige statuten van de Vennootschap voor aan de AvA te besluiten tot wijziging van de statuten. Het voorstel tot wijziging is 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 tot statutenwijziging omvat tevens de machtiging aan ieder lid van het bestuur van de Vennootschap en aan iedere notariële medewerker werkzaam ten kantore van Quist Geuze Meijeren, om de akte van statutenwijziging te doen verlijden, zomede al hetgeen te doen wat de gemachtigde in dit verband nuttig of nodig acht.

- b. Aanwijzing van het bestuur als het bevoegde orgaan om te besluiten aandelen uit te geven, rechten tot het nemen van aandelen te verlenen en voorkeursrechten te beperken op uit te sluiten

In de huidige statuten van de Vennootschap is de prioriteit aangewezen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen en tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht in verband daarmee. Deze aanwijzing wordt gewoonlijk jaarlijks door de AvA verlengd, laatstelijk tijdens de AvA op 12 mei 2021 voor een termijn van achttien maanden na afloop van die AvA.

Bij de voorgestelde wijziging van de statuten als hiervoor onder punt 8a. vermeld, komt de prioriteit te vervallen en valt de voormelde bevoegdheden terug aan de algemene vergadering. In verband hiermee en als vervanging van de aanwijzing die gewoonlijk aan de prioriteit wordt verleend, wordt voorgesteld het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, aan te wijzen als het bevoegde orgaan om te besluiten aandelen uit te geven, rechten tot het nemen van aandelen te verlenen en voorkeursrechten verband met daarmee te beperken of uit te sluiten.

De aanwijzing is onder opschortende voorwaarde van de wijziging van de statuten als onder punt 8a. vermeld, betreft maximaal 10% van de uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap op het moment van het betreffende besluit en geldt tot en met achttien maanden na afloop van deze AvA.

De AvA zal worden gevraagd de voorstellen betreffende aanpassing van de governance zo aan te nemen.

9. Rondvraag

Hier bestaat de gelegenheid om vragen te stellen.

10. Sluiting