REGLEMENT VOORWETENSCHAP
KONINKLIJKE TEN CATE NV

Inleidend Artikel.

In dit Reglement wordt verstaan onder:

DEFINITIES

a.	KTC:	Koninklijke Ten Cate N.V., de uitgevende instelling;
b.	Effecten KTC:	Aandelen in het kapitaal van KTC en andere effecten waarvan de waarde mede wordt beïnvloed door aandelen in het kapitaal van KTC (zoals opties op aandelen in het kapitaal van KTC, claimrechten, stockopties en warrants uitgegeven door KTC en keuzedividend met betrekking tot aandelen in het kapitaal van KTC);
c.	Aandelen KTC:	(certificaten van) aandelen in het kapitaal van KTC en rechten ingevolge een overeenkomst tot verkrijging van (certificaten van) aandelen in het kapitaal van KTC alsmede rechten ingevolge een overeenkomst tot verkrijging van stemmen op Aandelen KTC;
d.	Beursgenoteerde Effecten:	effecten uitgegeven door een vennootschap met statutaire zetel in Nederland die zijn opgenomen in de notering aan een van overheidswege erkende effectenbeurs, anders dan Aandelen KTC;
e.	meldingsplichtig persoon:	degene die in de Wet toezicht effectenverkeer 1995 (de “Wte”) en de Regeling melding en reglementering transacties in effecten 1999 is aangewezen melding te doen van door hem verrichte transacties in Effecten KTC;
f.	niet meldingsplichtig persoon:	iedere medewerker van KTC, niet zijnde een meldingsplichtig persoon;
g.	koersgevoelige informatie:	informatie die kwalificeert als voorwetenschap in de zin van artikel 46 Wte;

h.	medewerkers:	meldingsplichtige personen en niet meldingsplichtige personen;
i.	Compliance Officer:	de als zodanig door de raad van bestuur van KTC aangewezen functionaris;
j.	AFM:	de Stichting Autoriteit Financiële Markten;
k.	Raad van Bestuur:	de raad van bestuur van KTC;
l.	Raad van Commissarissen:	de raad van commissarissen van KTC;
m.	Aanpalende Ondernemingen:	de groep van ondernemingen waarmee KTC een belangrijke directe zakelijke relatie heeft, of ondernemingen die tot dezelfde bedrijfssector (technisch textiel) gerekend worden, welke groep door de Raad van Commissarissen kan worden vastgesteld.

1. MELDINGSPLICHTIGE PERSONEN

1.1 De meldingsplicht geldt voor KTC als uitgevende instelling; onder meldingsplichtige persoon wordt derhalve KTC begrepen.

1.2 De meldingsplichtige personen ingevolge de Wte zijn voorts:
- a. leden van de Raad van Bestuur en eventueel anderen die het dagelijks beleid van KTC bepalen of mede bepalen;
- b. leden van de Raad van Commissarissen.

1.3 De meldingsplichtige personen ingevolge de Regeling melding en reglementering transacties in effecten 1999 zijn:
- a. bestuurders en commissarissen van groepsmaatschappijen van KTC indien de meest recent vastgestelde omzet van die groepsmaatschappij ten minste 10% van de geconsolideerde omzet van de groep bedraagt;
- b. degenen die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van KTC verschaffen alsmede, indien het een rechtspersoon betreft, de bestuurders en commissarissen van die rechtspersoon;
- c. echtgenoten van de personen hiervoor genoemd onder 1.2a, 1.2b, 1.3a en 1.3b;
- d. bloed- en aanverwanten in de eerste graad en andere personen die een gemeenschappelijke huishouding voeren met de personen hiervoor genoemd onder 1.2a, 1.2b, 1.3a en 1.3b;
- e. bloed- en aanverwanten in de eerste graad van de personen hieronder genoemd onder 1.2a, 1.2b, 1.3a en 1.3b die met die personen niet een gemeenschappelijke huishouding voeren, indien deze bloed- en aanverwanten de beschikking hebben

of door de transacties verkrijgen over ten minste 5% van Effecten KTC;

f. leden van de (centrale) ondernemingsraad van KTC.

2. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN VAN DE COMPLIANCE OFFICER

2.1 Door KTC is de heer drs J. Lock als Compliance Officer aangewezen. Ingeval van afwezigheid van de heer Lock fungeert de heer H. Scheppink als Compliance Officer. KTC draagt zorg voor tijdige kennisgeving aan de medewerkers van een wijziging in de aanwijzing van de Compliance Officer en/of van de aanwijzing van de persoon die bij afwezigheid van de Compliance Officer als zodanig fungeert.

2.2 De Compliance Officer heeft de taken en bevoegdheden die op basis van dit reglement aan hem zijn toegekend. KTC kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Compliance Officer toekennen.

2.3 De Compliance Officer kan in overleg met de Raad van Bestuur een of meer plaatsvervangers aanwijzen. Van deze aanwijzing wordt tijdig kennis gegeven aan de medewerkers.

2.4 De Compliance Officer is bevoegd een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot transacties in Effecten KTC verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de medewerker.

2.5 De Compliance Officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van de Raad van Bestuur. Alvorens de Compliance Officer schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient de medewerker in de gelegenheid te zijn gesteld te reageren op de uitkomst van het onderzoek. De medewerker wordt door de voorzitter van de Raad van Bestuur in kennis gesteld van de uiteindelijke uitkomst van het onderzoek op basis van de rapportage van de Compliance Officer.

3. VERPLICHTINGEN VAN MEDEWERKERS

3.1 De medewerker dient zich te onthouden van elk gebruik van koersgevoelige informatie, alsmede iedere vermenging van zakelijke en privé-belangen, dan wel de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan te vermijden.

3.2 De medewerker dient zorgvuldig om te gaan met beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer. Deze informatie dient gescheiden te blijven van zijn privé-sfeer.

3.3 De medewerker onderschrijft dat de Compliance Officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot transacties in Effecten KTC verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de medewerker.

3.4 De medewerker is in het kader van de strikte naleving van dit reglement gehouden

desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte effectentransactie aan de Compliance Officer te verstrekken.

3.5 De medewerker is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan de effecteninstelling waar hij zijn effectenrekening aanhoudt alle informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte effectentransactie aan de Compliance Officer te verstrekken.

3.6 Het is de medewerker niet toegestaan een effectentransactie te verrichten indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over koersgevoelige informatie.

4. MELDINGSPLICHT OP GROND VAN DE WTE

4.1 Meldingsplichtige personen zijn verplicht binnen de daartoe gestelde termijnen een melding aan de AFM te verrichten van de transacties die zijn verricht in Effecten KTC. De meldingsplichtige personen genoemd in artikel 1.1 en 1.2 zijn onverwijld tot melding aan de AFM verplicht.
De meldingsplichtige personen genoemd in artikel 1.3 zijn tot melding aan de AFM verplicht uiterlijk tien dagen na afloop van de kalendermaand waarin de te melden transacties zijn verricht of bewerkstelligd.

4.2 In het kader van een personeelsoptieregeling KTC ontstaan de volgende meldingsplichtige momenten:
<u>voor KTC</u>:
a. het moment van toekennen van de personeelsoptie;
b. het moment van inkoop van eigen aandelen teneinde aan de leveringsverplichting te kunnen voldoen indien een optiehouder zijn personeelsopties uitoefent;
c. het moment van uitgifte/levering van Effecten KTC in verband met de uitoefening van de personeelsopties;

<u>voor de ontvanger van de personeelsopties</u>:
a. het moment van accepteren van de personeelsoptie;
b. het moment van uitoefening van de personeelsoptie;
c. het moment van verkoop van Effecten KTC verkregen bij de uitoefening van de personeelsoptie.

Onder verkoop als bedoeld onder c wordt mede begrepen een “cash settlement” van de personeelsoptie.

4.3 Er zijn een aantal uitzonderingen op de meldingsplicht, welke zijn vermeld in de toelichting bij dit reglement.

4.4 De meldingen kunnen geschieden:
- door leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen: aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen, die vervolgens zorgdraagt voor melding aan de AFM, dan wel rechtstreeks aan de AFM met een afschrift

daarvan aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen;

- door de voorzitter van de Raad van Commissarissen: aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, die vervolgens zorgdraagt voor melding aan de AFM, dan wel rechtstreeks aan de AFM met een afschrift daarvan aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen;
- door andere meldingsplichtige personen: aan de Compliance Officer, die vervolgens zorgdraagt voor melding aan de AFM, dan wel rechtstreeks aan de AFM met een afschrift daarvan aan de Compliance Officer.

De meldingsplichtige blijft zelf verantwoordelijk voor het doen van de melding aan de AFM.

4.5 De gegevens die dienen te worden gemeld en de wijze van melding blijken uit een door de AFM opgesteld meldingsformulier. Bij dit reglement is gevoegd het meldingsformulier, bestaande uit deel I en deel II.

5. MELDINGSPLICHT OP GROND VAN DE CORPORATE GOVERNANCE CODE

5.1 Leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben in beginsel de vrijheid om te beleggen in Beursgenoteerde Effecten.

5.2 In afwijking van het eerste lid, is het leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen niet toegestaan te beleggen in Beursgenoteerde Effecten van Aanpalende Ondernemingen.

5.3 Een lid van de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen mag geen Effecten KTC of Beursgenoteerde Effecten bezitten anders dan voor belegging met een termijn van ten minste één jaar.

5.4 Zo spoedig mogelijk na de vaststelling van dit reglement door de Raad van Bestuur dient dit reglement schriftelijk te worden overgelegd aan de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen; de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen bevestigen de kennisneming daarvan onverwijld schriftelijk aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Bij deze bevestiging voegt ieder lid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen een opgave van zijn bezit van Beursgenoteerde Effecten, in welke opgave eventueel door Aanpalende Ondernemingen uitgegeven Beursgenoteerde Effecten afzonderlijk wordt vermeld.

5.5 Een lid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen meldt veranderingen in zijn bezit aan Beursgenoteerde Effecten jaarlijks aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen meldt veranderingen in zijn bezit aan Beursgenoteerde Effecten jaarlijks aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen.

5.6 Een lid van de Raad van Bestuur of een lid van de Raad van Commissarissen die

uitsluitend belegt in beursgenoteerde beleggingsfondsen of het vrije beheer van zijn effectenportefeuille door middel van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving heeft overgedragen aan een onafhankelijke derde, is vrijgesteld van de meldingsplicht van artikel 5.5.

5.7 Aan een lid van de Raad van Commissarissen worden geen Effecten KTC of Beursgenoteerde Effecten toegekend bij wijze van bezoldiging.

6. MELDINGSPLICHT OP GROND VAN DE WMZ

6.1 Overeenkomstig het bepaalde in artikel 2a lid 1, 3, 4 en 5 van de Wmz zijn leden van de Raad van Bestuur en leden van de Raad van Commissarissen verplicht binnen een bepaalde termijn bij de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de AFM melding te doen van

a. het aantal Aandelen KTC en het aantal gelieerde aandelen (zoals gedefinieerd in de Wmz) waarover zij beschikken, alsmede van iedere wijziging daarin; en
b. het aantal stemmen dat zij op het geplaatst kapitaal van KTC en op het geplaatst kapitaal van gelieerde vennootschappen (zoals gedefinieerd in de Wmz) kunnen uitbrengen, alsmede van iedere wijziging daarin.

6.2 De voorzitter van de Raad van Commissarissen doet de melding genoemd in vorige lid bij de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen.

7. GESLOTEN PERIODEN WAARIN GEEN TRANSACTIES IN EFFECTEN KTC MOGEN WORDEN VERRICHT OF BEWERKSTELLIGD

7.1 Een meldingsplichtig persoon zal Effecten KTC niet direct of indirect kopen of verkopen:

a. gedurende de periode van twee maanden direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een jaarbericht;
b. gedurende de periode van 1 1/2 maand direct voorafgaande aan de publicatie van een halfjaar- of kwartaalbericht, of een aankondiging van een (interim)dividend;
c. gedurende de periode van één maand direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een prospectus voor een aandelenemissie, tenzij KTC aantoont dat er sprake is van een kortere periode van besluitvorming dan één maand, in welk geval deze kortere periode geldt.

7.2 Een optiehouder mag evenwel, in afwijking van het hiervoor onder artikel 7.1 bepaalde, ook indien de optiehouder over voorwetenschap beschikt, zijn uit hoofde van een personeelsregeling toegekende opties uitoefenen op de expiratiedatum van het optierecht danwel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die expiratiedatum; voorts mag die optiehouder de met uitoefening van die optierechten verkregen effecten binnen die periode verkopen indien betrokkene ten minste twee maanden voor de expiratiedatum schriftelijk aan KTC kenbaar heeft gemaakt tot die verkoop te zullen overgaan. Alsdan is de optiehouder uitgezonderd van de

meldingsverplichting van artikel 4 als hiervoor genoemd.

7.3 Een meldingsplichtig persoon zal Effecten KTC niet verkopen binnen zes maanden na aankoop daarvan en evenmin Effecten KTC aankopen binnen zes maanden na verkoop daarvan.

7.4 KTC maakt tijdig voor het begin van ieder kalenderjaar bekend welke perioden in het betreffende kalenderjaar in elk geval gelden als periode als bedoeld onder artikel 7.1. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze aan de meldingsplichtige personen bekend gemaakt.

8. SLOTBEPALINGEN

8.1 Een afschrift van dit reglement wordt gezonden aan de AFM. Eveneens zal een afschrift van dit reglement door de Raad van Bestuur op de website van KTC worden gepubliceerd (www.tencate.com).

8.2 De bepalingen van dit reglement blijven op een meldingsplichtig persoon nog gedurende 6 maanden van toepassing nadat hij die hoedanigheid heeft verloren.

8.3 De Raad van Bestuur is bevoegd in de gevallen waarin dit reglement niet voorziet een beslissing te nemen.

8.4 Dit reglement blijft van kracht totdat het wordt gewijzigd krachtens een door de Raad van Commissarissen daartoe schriftelijk genomen besluit, waarin de gewijzigde tekst van het reglement woordelijk is opgenomen. Het besluit tot wijziging kan door de Raad van Commissarissen slechts worden genomen wanneer de leden van de Raad van Bestuur in de gelegenheid zijn gesteld met betrekking tot die voorgenomen wijziging hun standpunt aan de Raad van Commissarissen kenbaar te maken.

8.5 Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.

Aldus vastgesteld door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen op 22 februari 2005. Dit reglement vervangt het bestaande reglement inzake voorwetenschap gedateerd 16 december 2002.