

Reglement inzake bezit van en transacties in financiële instrumenten Sligro Food Group N.V.

INHOUD	PAGINA
Overwegingen	4
Afdeling I Inleidende bepaling	4
Artikel 1 Definities	4
Artikel 2 Reikwijdte	4
Artikel 3 (Boven)wettelijke verbodsbepalingen en meldingsplichten	4
Afdeling II Algemene verbodsbepalingen die van toepassing zijn op alle Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevenden en Aangewezen Werknemers	4
Artikel 4 Transactieverboden ten aanzien van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten	4
Artikel 5 Transactieverboden ten aanzien van Gelieerde Financiële Instrumenten	6
Artikel 6 Transactieverboden ten aanzien van Overige Financiële Instrumenten	6
Artikel 7 Mededelingsverbod; aanbevelingsverbod	6
Afdeling III Meldingsplichten die van toepassing zijn op alle Bestuurders, Commissarissen en Leidinggevenden	6
Artikel 8 Meldingsplichten uit hoofde van artikel 19 van de Verordening	6
Afdeling IV Meldingsplichten die van toepassing zijn op alle Bestuurders en Commissarissen	7
Artikel 9 Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de Wft	7
Afdeling V Specifieke bepalingen ten aanzien van Bestuurders	7
Artikel 10 Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten	7
Artikel 11 (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties	7
Afdeling VI Specifieke bepalingen ten aanzien van Commissarissen	8

Artikel 12	Beperking van beleggen	8
Artikel 13	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties	8
Afdeling VII	Specifieke bepalingen ten aanzien van Leidinggevenden	8
Artikel 14	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties	8
Artikel 15	Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de Wft	8
Afdeling VIII	Specifieke bepalingen ten aanzien van Aangewezen Werknemers	8
Artikel 16	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties	8
Artikel 17	Meldingsplichten	9
Afdeling IX	Overige Werknemers	9
Artikel 18	Transactie-, mededelings- en aanbevelingsverbod	9
Artikel 19	Meldingsplichten	10
Afdeling X	Gelieerde Personen	10
Artikel 20	Meldingsplicht en Transactieverboden ten aanzien van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten	10
Afdeling XI	Overige bepalingen	10
XI.1	Centrale Functionaris	10
Artikel 21	Benoeming en ontslag	10
Artikel 22	Contactgegevens	10
Artikel 23	Taken en bevoegdheden	11
Artikel 24	Advies; ontheffing	11
Artikel 25	Plaatsvervanger(s)	11
Artikel 26	Jaarlijkse rapportage	11
XI.2	Register	11
Artikel 27	Inhoud	11
Artikel 28	Verantwoordelijkheid; doeleinden	12
Artikel 29	Verstreking aan derden	12
Artikel 30	Bewaring; bewaartermijn	12
Artikel 31	Inzage	12
Artikel 32	Aanpassing gegevens	12
Artikel 33	Beveiliging	12
XI.3	Formulieren	13
Artikel 34	Formulieren	13
XI.4	Aanwijzingen en bekendmakingen	13
Artikel 35	Aangewezen Werknemers	13
Artikel 36	Gesloten Perioden en Open Perioden	13
Artikel 37	Gelieerde Uitgevende Instellingen	13
Artikel 38	Bekendmaking verbodsbepalingen	13
XI.5	Slotbepalingen	13
Artikel 39	Sancties	13

Artikel 40	Gevallen waarin het Reglement niet voorziet	13
Artikel 41	Inwerkingtreding	14
Artikel 42	Wijzigingen	14
Artikel 43	Toepasselijk recht	14

Bijlagen

Definities	15 t/m 18
-------------------	-----------

Sancties	19 t/m 24
-----------------	-----------

De directie van Sligro Food Group N.V., statutair gevestigd te Veghel heeft na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen op 19 oktober 2016, de volgende regels vastgesteld ten aanzien van het bezit van en transacties in op haar en gelieerde uitgevende instellingen betrekking hebbende financiële instrumenten.

OVERWEGINGEN

Het Reglement dient ter bevordering van het door Werknemers ten aanzien van hun bezit van Financiële Instrumenten en bij het Verrichten van Transacties handelen in overeenstemming met de toepasselijke regels, waaronder begrepen de Verordening, de Wft en de Nederlandse Corporate Governance Code, en om het risico te beperken dat de goede naam van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming als integere onderneming wordt beschadigd als gevolg van ongewenste transacties in Financiële Instrumenten.

Afdeling I. Inleidende bepalingen

Artikel 1. Definities

In het Reglement hebben de begrippen waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven de betekenissen zoals in de Bijlage bij het Reglement weergegeven.

Artikel 2. Reikwijdte

1. Het Reglement bevat regels ten aanzien van het bezit van en transacties in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, Gelieerde Financiële Instrumenten en Overige Financiële Instrumenten door Werknemers.
2. Het Reglement is van toepassing op alle Werknemers, voor zover in het Reglement zelf niet anders is aangegeven. Het Reglement is van toepassing op Werknemers ongeacht de hoedanigheid waarin zij Transacties Verrichten en is ook van toepassing indien de betrokken Werknemer een Transactie Verricht voor rekening van een ander of als vertegenwoordiger van een ander.
3. Van het Reglement gelden voor Bestuurders:
de Afdelingen I tot en met V en XI.
4. Van het Reglement gelden voor Commissarissen:
de Afdelingen I tot en met IV, VI en XI.
5. Van het Reglement gelden voor Leidinggevenden:
de Afdelingen I tot en met III, VII en XI.
6. Van het Reglement gelden voor Aangewezen Werknemers:
de Afdelingen I, II, VIII en XI.
7. Van het Reglement gelden voor Overige Werknemers:
de Afdelingen I, IX en XI.
8. Van het Reglement gelden voor Gelieerde Personen:
de Afdelingen I, X en XI.

Artikel 3. (Boven)wettelijke verbodsbepalingen en meldingsplichten

De bepalingen van het Reglement laten de verbodsbepalingen, waaronder begrepen de verboden ten aanzien van marktmisbruik en de op een ieder toepasselijke meldingsplichten, zoals opgenomen in de Verordening geheel onverlet.

Afdeling II. Algemene verbodsbepalingen die van toepassing zijn op alle Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevenden en Aangewezen Werknemers

Artikel 4. Transactieverboden ten aanzien van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten

1. Het is aan iedere Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende en Aangewezen Werknemer verboden gebruik te maken van Voorwetenschap door, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of

middelrijk, Transacties te Verrichten in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft.

2. Het is aan iedere Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende en Aangewezen Werknemer verboden gebruik te maken van Voorwetenschap door te trachten, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middelrijk, Transacties te Verrichten in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft.
3. Het is aan iedere Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende en Aangewezen Werknemer verboden gedurende een Gesloten Periode Transacties te Verrichten in Sligro Food Group Financiële Instrumenten, ongeacht of de Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende of Aangewezen Werknemer daarbij al dan niet gebruik maakt van Voorwetenschap. Bovendien is het aan iedere Bestuurder, Commissaris en Leidinggevende verboden buiten een Open Periode Transacties te Verrichten in Sligro Food Group Financiële Instrumenten, ongeacht of de Bestuurder, Commissaris of Leidinggevende daarbij al dan niet gebruik maakt van Voorwetenschap.
4. Het is aan iedere Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende en Aangewezen Werknemer verboden Transacties te Verrichten in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten gedurende een periode waarin dit aan de Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende of Aangewezen Werknemer is verboden door de Centrale Functionaris op grond van lid 6.
5. Het is aan iedere Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende en Aangewezen Werknemer verboden een Transactie te Verrichten in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten en binnen zes maanden nadien een andere Transactie te Verrichten in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, indien de andere Transactie tegengesteld is aan de eerste of daardoor het risico van de eerste ongedaan wordt gemaakt of beperkt, met dien verstande dat dit verbod niet geldt indien de eerste Transactie de uitoefening is van een door de Vennootschap verleende optie en de tweede Transactie de verkoop is van de door de uitoefening van de optie verkregen Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, onverminderd het bepaalde in lid 8 onder b.
6. De Centrale Functionaris kan aan Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevers en Aangewezen Werknemers verbieden gedurende een door de Centrale Functionaris te bepalen periode Transacties te Verrichten in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten.
7. Het in lid 1 opgenomen verbod is niet van toepassing op het Verrichten van Transacties ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop (bijvoorbeeld bij een verplichting tot vervreemding of verwerving van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten die voortkomt uit een overeenkomst die is gesloten voordat) de Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende of Aangewezen Werknemer Voorwetenschap verkreeg.
8. Het in lid 1 opgenomen verbod is voorts niet van toepassing op:
 - 8.a het in het kader van een personeelsregeling aanvaarden van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling;
 - 8.b het in het kader van een personeelsregeling uitoefenen van toegekende opties, omwisselen van converteerbare obligaties of uitoefenen van uitgegeven warrants dan wel soortgelijke rechten op (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, op de expiratedatum van het desbetreffende recht, dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, alsmede de verkoop van de met de uitoefening van deze rechten verworven (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap binnen deze periode, mits de Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende of Aangewezen Werknemer in dit laatste geval ten minste vier maanden voor de expiratedatum schriftelijk aan de Vennootschap kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht aan de Vennootschap heeft verleend;
 - 8.c het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
 - 8.d andere bij of krachtens de Verordening of de wet uitgezonderde transacties.
9. De leden 7 en 8 zijn van overeenkomstige toepassing op de in de leden 3 tot en met 5 opgenomen verboden.

10. De in de leden 1 tot en met 5 opgenomen verboden en mogelijke uitzonderingen daarop blijven nog gedurende zes maanden van toepassing nadat een Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende of Aangewezen Werknemer die hoedanigheid heeft verloren.

Artikel 5. Transactieverboden ten aanzien van Gelieerde Financiële Instrumenten

Het bepaalde in artikel 4 is van overeenkomstige toepassing op Gelieerde Financiële Instrumenten.

Artikel 6. Transactieverboden ten aanzien van Overige Financiële Instrumenten

(Vervallen i.v.m. wijziging CG Code in 2008)

Artikel 7. Mededelingsverbod; aanbevelingsverbod

1. Het is aan iedere Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende en Aangewezen Werknemer verboden Voorwetenschap aan een derde mede te delen, tenzij dit gebeurt in het kader van de normale uitoefening van zijn of haar functie en de persoon die de Voorwetenschap ontvangt een geheimhoudingsplicht heeft, ongeacht of die gebaseerd is op wet- of regelgeving, statutaire bepalingen of een overeenkomst.
2. Het is aan iedere Bestuurder, Commissaris, Leidinggevende en Aangewezen Werknemer verboden een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten Transacties te Verrichten in Financiële Instrumenten, waarop zijn of haar Voorwetenschap betrekking heeft.

Afdeling III. Meldingsplichten die van toepassing zijn op alle Bestuurders, Commissarissen en Leidinggevenenden

Artikel 8. Meldingsplichten uit hoofde van artikel 19 van de Verordening

1. Iedere Bestuurder, Commissaris of Leidinggevende doet uiterlijk op de derde werkdag na de Transactiedatum melding aan de Vennootschap en de AFM van voor eigen rekening Verrichte Transacties in (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, obligaties uitgegeven door de Vennootschap of Financiële Instrumenten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van deze (certificaten van) aandelen of obligaties.
2. De meldingsplicht bedoeld in lid 1 is mede van toepassing op verpandingen van de in lid 1 bedoelde Financiële Instrumenten en transacties in het kader van een levensverzekeringsspolis met bevoegdheid voor de Bestuurder, Commissaris of Leidinggevende om beleggingsbeslissingen te nemen ten aanzien van specifieke Financiële Instrumenten.
3. De melding bedoeld in lid 1 kan worden uitgesteld tot het tijdstip waarop:
 - 3.a de Bestuurder, de Commissaris of de Leidinggevende voor eigen rekening in het desbetreffende kalenderjaar Transacties heeft Verricht die een bedrag van *EUR 20.000* of meer belopen, of
 - 3.b de Bestuurder, de Commissaris of de Leidinggevende voor eigen rekening en met hem of haar Gelieerde Personen voor eigen rekening in het desbetreffende kalenderjaar Transacties hebben Verricht die opgeteld een bedrag van *EUR 20.000* of meer belopen.
4. Wanneer de Bestuurder of de Commissaris heeft gemeld overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft, wordt hij of zij geacht daarmee aan de in lid 1 neergelegde meldingsplicht te hebben voldaan.
5. Een Bestuurder, een Commissaris of een Leidinggevende kan aan de Centrale Functionaris opdracht geven om namens hem of haar de in dit artikel bedoelde melding aan de AFM te doen. De opdracht moet telkens schriftelijk worden gegeven. De Centrale Functionaris dient de opdracht uiterlijk op de werkdag vóór 13.00 uur voorafgaande aan de laatste werkdag waarop de opgave uiterlijk aan de AFM mag worden gedaan te ontvangen. Alle gegevens die aan de AFM gemeld moeten worden, dienen bij de opdracht te worden verstrekt. De Bestuurder, de Commissaris of de Leidinggevende blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM.

6. Iedere Bestuurder, Commissaris of Leidinggevende doet onverwijld melding aan de Centrale Functionaris van iedere Transactie die hij of zij Verricht in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten.
7. *(Vervallen i.v.m. wijziging CG Code in 2008)*
8. *(Vervallen i.v.m. wijziging CG Code in 2008)*
9. Iedere Bestuurder, Commissaris of Leidinggevende is verplicht de met hem of haar Gelieerde Personen schriftelijk op de hoogte te stellen van hun meldingsplicht zoals neergelegd in artikel 20 van het Reglement en een kopie van deze melding te bewaren.
10. De Vennootschap houdt op grond van artikel 19 lid 5 van de Verordening een lijst bij van Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevend en Gelieerde Personen.

Afdeling IV. Meldingsplichten die van toepassing zijn op alle Bestuurders en Commissarissen

Artikel 9. Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de Wft

1. Iedere Bestuurder of Commissaris doet binnen twee weken na zijn of haar benoeming als Bestuurder of Commissaris melding aan de AFM van het aantal Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en de Gelieerde Uitgevende Instellingen waarover hij of zij beschikt.
2. Indien een andere naamloze vennootschap naar Nederlands recht een Gelieerde Uitgevende Instelling wordt, doet een Bestuurder of Commissaris onverwijld melding aan de AFM van het aantal Aandelen en Stemmen in de Gelieerde Uitgevende Instelling waarover hij of zij beschikt. Aan de verplichting op grond van de vorige volzin is voldaan, indien terzake een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft.
3. Iedere Bestuurder of Commissaris doet onverwijld melding aan de AFM van iedere wijziging in het aantal Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en de Gelieerde Uitgevende Instellingen waarover hij of zij beschikt. Aan de verplichting op grond van de vorige volzin is voldaan, indien terzake een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft.
4. Een Bestuurder of een Commissaris kan aan de Centrale Functionaris opdracht geven om namens hem of haar de in dit artikel bedoelde melding aan de AFM te doen. De opdracht moet telkens schriftelijk worden gegeven. De Centrale Functionaris dient de opdracht uiterlijk op de werkdag vóór 13.00 uur voorafgaande aan de laatste werkdag waarop de opgave uiterlijk aan de AFM mag worden gedaan te ontvangen. Alle gegevens die aan de AFM gemeld moeten worden, dienen bij de opdracht te worden verstrekt. De Bestuurder of Commissaris blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM.

Afdeling V. Specifieke bepalingen ten aanzien van Bestuurders

Artikel 10. Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten

1. Voor zover uit het bij of krachtens het Reglement bepaalde niet anders voortvloeit, is een Bestuurder vrij in het beleggen in Financiële Instrumenten.
2. Het (eventuele) bezit van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten van een Bestuurder is steeds ter belegging op de lange termijn.

Artikel 11. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

1. De Vennootschap kan opties op Sligro Food Group- Financiële Instrumenten toekennen aan Bestuurders in overeenstemming met door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap goedgekeurde regelingen. Een Bestuurder aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.

2. Het is aan iedere Bestuurder verboden opties te kopen of te schrijven op Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling.
3. Het is aan iedere Bestuurder verboden opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Gelieerde Uitgevende Instelling worden toegekend in het kader van een optieregeling.

Afdeling VI. Specifieke bepalingen ten aanzien van Commissarissen

Artikel 12. Beperking van beleggen

1. Het is een Commissaris niet toegestaan te beleggen in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten, met dien verstande dat indien in de toekomst een commissaris wordt benoemd die aandelen Sligro Food Group N.V. bezit en wenst te behouden, dit verbod voor alle commissarissen komt te vervallen.
2. Voor zover uit het bij of krachtens het Reglement bepaalde niet anders voortvloeit, is een Commissaris vrij in het beleggen in Financiële Instrumenten.

Artikel 13. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

1. De Vennootschap kent geen opties op Sligro Food Group-Financiële Instrumenten toe aan Commissarissen.
2. Het is aan iedere Commissaris verboden opties te kopen of te schrijven op Sligro Food Group-Financiële Instrumenten.
3. Het is aan iedere Commissaris verboden opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten.

Afdeling VII. Specifieke bepalingen ten aanzien van Leidinggevenden

Artikel 14. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

1. De Vennootschap kan opties op Sligro Food Group-Financiële Instrumenten toekennen aan Leidinggevenden. Een Leidinggevende aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere Leidinggevende verboden opties te kopen of te schrijven op Sligro Food Group-Financiële Instrumenten met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling.
3. Het is aan iedere Leidinggevende verboden opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Gelieerde Uitgevende Instelling worden toegekend in het kader van een optieregeling.

Artikel 15. Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de Wft

Iedere Leidinggevende is onderworpen aan de op een ieder toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft ten aanzien van zijn of haar bezit van Aandelen en Stemmen en wijzigingen daarin, waaronder begrepen Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en Gelieerde Uitgevende Instellingen.

Afdeling VIII. Specifieke bepalingen ten aanzien van Aangewezen Werknemers

Artikel 16. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

1. De Vennootschap kan opties op Sligro Food Group-Financiële Instrumenten toekennen aan Aangewezen Werknemers. Een Aangewezen Werknemer aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere Aangewezen Werknemer verboden opties te kopen of te schrijven op Sligro Food Group-Financiële Instrumenten met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling.
3. Het is aan iedere Aangewezen Werknemer verboden opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Gelieerde Uitgevende Instelling worden toegekend in het kader van een optieregeling.

Artikel 17. Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de Wft

1. Iedere Aangewezen Werknemer doet onverwijld melding aan de Centrale Functionaris van iedere Transactie die hij of zij Verricht in Sligro Food Group-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten.
2. Iedere Aangewezen Werknemer is onderworpen aan de op een ieder toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft ten aanzien van zijn of haar bezit van Aandelen en Stemmen en wijzigingen daarin, waaronder begrepen Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en Gelieerde Uitgevende Instellingen.

Afdeling IX. Overige Werknemers

Artikel 18. Transactie-, mededelings- en aanbevelingsverbod

1. Het is aan iedere Overige Werknemer die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij of zij over Voorwetenschap beschikt, verboden om gebruik te maken van die Voorwetenschap door een Transactie te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen Sligro Food Group-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft.
2. Het is aan iedere Overige Werknemer die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij of zij over Voorwetenschap beschikt, verboden om gebruik te maken van die Voorwetenschap door te trachten een Transactie te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen Sligro Food Group-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft.
3. Het is aan iedere Overige Werknemer die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij of zij over Voorwetenschap beschikt, verboden om Voorwetenschap aan een derde mede te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn of haar werk, beroep of functie en de persoon die de Voorwetenschap ontvangt een geheimhoudingsplicht heeft, ongeacht of die gebaseerd is op wet- of regelgeving, statutaire bepalingen of een overeenkomst.
4. Het is aan iedere Overige Werknemer die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij of zij over Voorwetenschap beschikt, verboden om een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten Transacties te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen Sligro Food Group-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop zijn of haar Voorwetenschap betrekking heeft.
5. Het in lid 1 opgenomen verbod is niet van toepassing op het Verrichten van Transacties ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop (bijvoorbeeld bij een verplichting tot vervreemding of verwerving van Financiële Instrumenten die voortkomt uit een overeenkomst die is gesloten voordat) de Overige Werknemer Voorwetenschap verkreeg.
6. Het in lid 1 opgenomen verbod is voorts niet van toepassing op:
 - 6.a het in het kader van een personeelsregeling aanvaarden van Financiële Instrumenten, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling;

- 6.b het in het kader van een personeelsregeling uitoefenen van toegekende opties, omwisselen van converteerbare obligaties of uitoefenen van uitgegeven warrants dan wel soortgelijke rechten op (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, op de expiratiedatum van het desbetreffende recht, dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, alsmede de verkoop van de met de uitoefening van deze rechten verworven (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap binnen deze periode, mits de Overige Werknemer in dit geval ten minste vier maanden voor de expiratiedatum schriftelijk aan de Vennootschap kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht aan de Vennootschap heeft verleend;
- 6.c het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;
- 6.d andere bij of krachtens de Verordening of de wet uitgezonderde transacties.

Artikel 19. Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de Wft

Iedere Overige Werknemer is onderworpen aan de op een ieder toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft ten aanzien van zijn of haar bezit van Aandelen en Stemmen en wijzigingen daarin, waaronder begrepen Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en Gelieerde Uitgevende Instellingen.

Afdeling X. Gelieerde Personen

Artikel 20. Meldingsplicht en Transactieverboden ten aanzien van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten

1. Iedere Gelieerde Persoon doet uiterlijk op de derde werkdag na de Transactiedatum melding aan de Vennootschap en de AFM van voor eigen rekening Verrichte Transacties in (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, obligaties uitgegeven door de Vennootschap of Financiële Instrumenten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van deze (certificaten van) aandelen.
2. De meldingsplicht bedoeld in lid 1 is mede van toepassing op verpandingen van de in lid 1 bedoelde Financiële Instrumenten en transacties in het kader van een levensverzekeringsspolis met bevoegdheid voor de Gelieerde Persoon om beleggingsbeslissingen te nemen ten aanzien van specifieke Financiële Instrumenten.
3. Gelieerde Personen zijn verplicht de in lid 1 bedoelde melding aan de AFM zelf te doen, tenzij zij uiterlijk op de werkdag vóór 13.00 uur voorafgaande aan de laatste werkdag waarop de opgave uiterlijk aan de AFM mag worden gedaan aan de Centrale Functionaris opdracht hebben gegeven de in lid 1 bedoelde melding namens hen te doen. De opdracht moet schriftelijk worden gegeven en alle gegevens bevatten die aan de AFM gemeld moeten worden. De Gelieerde Persoon blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM.
4. Artikel 4 is van overeenkomstige toepassing op Gelieerde Personen, althans voor zover artikel 4 eveneens van toepassing is op de persoon ten aanzien van wie de hoedanigheid van Gelieerd Persoon bestaat

Afdeling XI. Overige bepalingen

XI.1. Centrale Functionaris

Artikel 21. Benoeming en ontslag

De directie van de Vennootschap wijst een Centrale Functionaris aan. De directie van de Vennootschap kan de aanwijzing van de Centrale Functionaris te allen tijde als zodanig intrekken.

Artikel 22. Contactgegevens

De directie van de Vennootschap maakt bekend wie de Centrale Functionaris is en waar deze is te bereiken.

Artikel 23. Taken en bevoegdheden

De Centrale Functionaris heeft de taken en bevoegdheden die in het Reglement aan de Centrale Functionaris zijn toegekend. De directie van de Vennootschap kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Centrale Functionaris toekennen.

Artikel 24. Advies; ontheffing

1. De Centrale Functionaris kan op verzoek van een Werknemer advies uitbrengen omtrent de vraag of een in het Reglement opgenomen verbod of verplichting op hem of haar van toepassing is. Als een Werknemer twijfelt over de vraag of een in het Reglement opgenomen verbod of verplichting op hem of haar van toepassing is, verdient het aanbeveling dat hij of zij contact opneemt met de Centrale Functionaris en advies van de Centrale Functionaris inwint.
2. De Centrale Functionaris kan in uitzonderlijke omstandigheden en in overleg met de directie ontheffing verlenen van de in het Reglement opgenomen verboden of verplichtingen.

Artikel 25. Plaatsvervanger(s)

De Centrale Functionaris kan in overleg met de directie van de Vennootschap een of meer plaatsvervangers aanwijzen, al dan niet kantoorhoudend in andere landen, die, ten behoeve van de Werknemers in andere landen, zodanige taken en bevoegdheden kan of kunnen uitoefenen als de Centrale Functionaris in overleg met de directie van de Vennootschap zal bepalen. De Centrale Functionaris kan in overleg met de directie van de Vennootschap personen aanwijzen die hem of haar bij afwezigheid vervangen. De directie van de Vennootschap maakt bekend wie de op grond van dit artikel aangewezen plaatsvervangers zijn en waar deze zijn te bereiken.

Artikel 26. Jaarlijkse rapportage

De Centrale Functionaris rapporteert jaarlijks na afloop van het boekjaar van de Vennootschap aan de voorzitter van de directie van de Vennootschap omtrent de uitoefening van zijn of haar taken en bevoegdheden.

XI.2. Register¹

Artikel 27. Inhoud

De Vennootschap houdt een Register waarin worden opgenomen:

- a. de namen en overige vereiste persoonlijke gegevens van de Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevenden en Aangewezen Werknemers, alsmede alle overige bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap;
- b. de reden waarom de onder a. genoemde overige personen in het Register zijn opgenomen;
- c. de omstandigheid dat en het tijdstip waarop een persoon (geen) toegang meer heeft tot Voorwetenschap;
- d. alle op grond van het Reglement aan de Centrale Functionaris gedane meldingen;
- e. alle opdrachten aan de Centrale Functionaris om melding te verrichten als bedoeld in het Reglement;

¹ Artikel 18 van de Verordening vereist dat de Vennootschap een lijst bijhoudt van de bij haar werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis Voorwetenschap kunnen hebben. Deze lijst moet aan specifieke regels voldoen. De gegevens die dan zouden moeten worden opgenomen, omvatten:

- naam
- reden vermelding
- datum opstelling en bijwerking(en) lijst
- omstandigheid dat en tijdstip waarop betrokken persoon (geen) toegang (meer) heeft tot Voorwetenschap

Voorbeelden van niet-Werknemers die onder de werking van artikel 19 van de Verordening vallen, zijn: accountants, advocaten, management consultants.

- f. alle verzoeken aan de Centrale Functionaris om ontheffing te verlenen en alle door de Centrale Functionaris verleende ontheffingen als bedoeld in artikel 24 lid 2;
 - g. afschriften van de vermogensbeheerovereenkomsten die de Centrale Functionaris op grond van artikel 8 lid 2 heeft ontvangen.
 - h. Lijst met fondsen waarvoor de meldingsplicht geldt voor Commissarissen (artikel 8, lid 7)
- Het Register en alle mutaties daarvan dienen te worden voorzien van een datum.

Artikel 28. Verantwoordelijkheid; doeleinden

De Vennootschap is verantwoordelijk voor de verwerking van in het Register opgenomen of op te nemen Persoonsgegevens. Persoonsgegevens worden slechts verwerkt voor de in de overwegingen van het Reglement vermelde doeleinden.

Artikel 29. Verstrekking aan derden

Uit het Register kunnen Persoonsgegevens worden verstrekt aan de AFM, indien dit noodzakelijk is voor de nakoming van een wettelijke verplichting of een zwaarwegend belang van de Vennootschap dit vergt.

Artikel 30. Bewaring; bewaartermijn

Het Register wordt bewaard door de Centrale Functionaris. Het Register zal ten minste vijf jaar worden bewaard na opneming in het Register of bijwerking daarvan.

Artikel 31. Inzage

Een Werknemer van wie Persoonsgegevens in het Register zijn opgenomen, heeft het recht inzage in die gegevens te verzoeken. Hij of zij kan zich daartoe wenden tot de Centrale Functionaris. Indien met betrekking tot de verzoekende Werknemer Persoonsgegevens worden verwerkt, verstrekt de Centrale Functionaris hem of haar binnen vier weken schriftelijk een volledig overzicht daarvan.

Artikel 32. Aanpassing gegevens

Een Werknemer van wie Persoonsgegevens in het Register zijn opgenomen, heeft het recht de Vennootschap te verzoeken over te gaan tot verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van hem of haar betreffende Persoonsgegevens die in het Register zijn opgenomen, indien deze gegevens feitelijk onjuist zijn of voor het doel van opneming in het Register niet ter zake dienen. Een dergelijk verzoek moet worden gericht tot de Centrale Functionaris. De Centrale Functionaris bericht de betrokkene schriftelijk binnen vier weken na ontvangst van het verzoek of hij daaraan voldoet. Een weigering is met redenen omkleed. Indien het verzoek gegrond is, draagt de Centrale Functionaris vervolgens zo spoedig mogelijk zorg voor de desbetreffende verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van de Persoonsgegevens. De Centrale Functionaris geeft zo spoedig mogelijk kennis aan de AFM van een verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van Persoonsgegevens voor zover die gegevens voorafgaande daaraan aan de AFM zijn verstrekt. De Centrale Functionaris gaat onverwijld over tot aanpassing van de in het Register opgenomen gegevens indien:

- a. de reden waarom een persoon in het Register is vermeld, wijzigt;
- b. een persoon aan het Register dient te worden toegevoegd; en
- c. een in het Register opgenomen persoon geen toegang meer heeft tot Voorwetenschap.

Artikel 33. Beveiliging

Het Register zal adequaat worden beveiligd. Slechts de Centrale Functionaris en de voorzitter van de directie en de raad van commissarissen van de Vennootschap hebben het recht het Register in te zien indien dat uit hoofde van hun functie en voor de in de overwegingen van het Reglement vermelde doeleinden noodzakelijk is.

XI.3. Formulieren

Artikel 34. Formulieren

Alle meldingen bedoeld in het Reglement moeten worden gedaan door gebruik te maken van de door de AFM vastgestelde formulieren of via het daartoe door de AFM beschikbaar gestelde elektronische loket. De Centrale Functionaris stelt de formulieren of toegang tot het loket ter beschikking. De in de formulieren of via het loket gestelde vragen moeten volledig en naar waarheid worden beantwoord.

XI.4. Aanwijzingen en bekendmakingen

Artikel 35. Aangewezen Werknemers

De Centrale Functionaris wijst Werknemers die uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap aan als Aangewezen Werknemers en stelt hen schriftelijk van de aanwijzing op de hoogte.

Artikel 36. Gesloten Perioden en Open Perioden

De directie van de Vennootschap maakt tijdig voor het begin van ieder boekjaar bekend welke perioden in het desbetreffende boekjaar in elk geval gelden als Gesloten Perioden en Open Perioden. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het boekjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt.

Artikel 37. Gelieerde Uitgevende Instellingen

Via het intranet van de Vennootschap wordt bekendgemaakt welke naamloze vennootschappen naar Nederlands recht, waarvan (certificaten van) aandelen of daarmee gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in Nederland of in een andere Lidstaat, voor de toepassing van het Reglement gelden als Gelieerde Uitgevende Instellingen. De bekendmaking wordt gedaan onmiddellijk na inwerkingtreding van het Reglement en telkens opnieuw bij iedere mutatie van Gelieerde Uitgevende Instellingen.

Artikel 38. Bekendmaking verbodsbepalingen

De Vennootschap stelt de Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevend en Aangewezen Werknemers, alsmede alle overige bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap op de hoogte van de verbodsbepalingen van de Verordening en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld. Een overzicht van de sancties die op overtreding van de verbodsbepalingen van de Verordening zijn gesteld, kan kosteloos worden opgevraagd bij de Centrale Functionaris en is als Bijlage aan het Reglement gehecht.

XI.5. Slotbepalingen

Artikel 39. Sancties

De Vennootschap respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in geval van overtreding van een of meer bepalingen van het Reglement alle sancties op te leggen die zij of hij op grond van de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene mag treffen, waaronder ook begrepen beëindiging van de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene, al dan niet op staande voet.

Artikel 40. Gevallen waarin het Reglement niet voorziet

De directie van de Vennootschap is bevoegd in de gevallen waarin het Reglement niet voorziet een beslissing te nemen, met inachtneming van eventueel toepasselijke wettelijke bepalingen.

Artikel 41. Inwerkingtreding

1. Het Reglement treedt in werking op 1 februari 2017.
2. Het Reglement vervangt met ingang van 1 februari 2017 het Reglement 2015 inzake bezit van en transacties in effecten.

Artikel 42. Wijzigingen

Bepalingen van het Reglement kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de directie van de Vennootschap. Dit besluit heeft de goedkeuring van de raad van commissarissen van de Vennootschap. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat zij bekend zijn gemaakt, tenzij bij de bekendmaking een latere datum wordt aangegeven.

Artikel 43. Toepasselijk recht

Op het Reglement is Nederlands recht van toepassing.

BIJLAGE DEFINITIES

Definities

In het Reglement hebben de hieronder opgesomde begrippen, waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven, de daarachter weergegeven betekenissen.

Aandelen

- a. aandelen als bedoeld in artikel 79 lid 1 Boek 2 Burgerlijk Wetboek;
- b. certificaten van aandelen of andere met aandelen of certificaten van aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen;
- c. andere verhandelbare waardebewijzen, niet zijnde opties als bedoeld onder d., ter verwerving van de onder a. of b. bedoelde aandelen of waardebewijzen;
- d. opties ter verwerving van de onder a. en b. bedoelde aandelen of waardebewijzen;

Aangewezen Werknemers

Werknemers, niet zijnde Leidinggevend, die uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap en als zodanig zijn aangewezen door de Directie en/of de Centrale Functionaris.

AFM

De Stichting Autoriteit Financiële Markten;

Bestuurders

De personen die deel uitmaken van het statutaire orgaan belast met het bestuur van de Vennootschap;

Centrale Functionaris

De functionaris bedoeld in artikel 21 van het Reglement;

Commissarissen

De personen die deel uitmaken van het statutaire orgaan belast met het toezicht op het bestuur van de Vennootschap;

Financiële Instrumenten

Financiële instrumenten zoals nader gedefinieerd in artikel 4 lid 1 onder 15 van de Richtlijn (2014/65/EU) van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten, en nader omschreven in Bijlage I, Deel C daarvan. Het begrip financiële instrumenten omvat effecten zoals aandelen en obligaties, rechten van deelneming in instellingen voor collectieve belegging en allerhande derivaten zoals opties, futures, swaps en termijncontracten met diverse onderliggende waarden;

Gelieerde Financiële Instrumenten

Financiële Instrumenten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, een Gelieerde Uitgevende Instelling;

Gelieerde Personen

- a. echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van, of andere personen die op daarmee vergelijkbare wijze samenleven met, een Bestuurder, een Commissaris of een Leidinggevende;
- b. kinderen van een Bestuurder, een Commissaris of een Leidinggevende, die onder diens gezag vallen (minderjarigen) of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor een Bestuurder, een Commissaris of een Leidinggevende als curator is benoemd;

- c. andere bloed- of aanverwanten van een Bestuurder, Commissaris of Leidinggevende, die op de Transactiedatum ten minste een jaar met hem of haar een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd;
- d. rechtspersonen, trusts als bedoeld in artikel 1 onder c van de Wet toezicht trustkantoren of een personenvennootschap (i) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Bestuurder, Commissaris of een Leidinggevende of bij een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., (ii) die onder de zeggenschap staat van een Bestuurder, Commissaris of een Leidinggevende, (iii) die is opgericht ten gunste van hem of haar, of (iv) waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van hem of haar;

Gelieerde Uitgevende Instelling

Een naamloze vennootschap naar Nederlands recht waarvan (certificaten van) aandelen (of daarmee gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen) zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in Nederland of in een andere Lidstaat:

- a. waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden of waarin de Vennootschap een deelneming heeft als bedoeld in artikel 24c Boek 2 Burgerlijk Wetboek, indien de meest recent vastgestelde omzet van die naamloze vennootschap ten minste 10% van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt; of
- b. die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van de Vennootschap verschaft;

Gesloten Periode

- a. de periode van twee maanden direct voorafgaande aan de eerste publicatie van de jaarcijfers van de Vennootschap;
- b. de periode van 30 dagen direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een halfjaarbericht;
- c. de periode van 30 dagen direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een prospectus van een aandelenemissie, tenzij de uitgevende instelling aantoont dat er sprake is van een periode van besluitvorming korter dan één maand, in welk geval deze kortere periode geldt;
- d. de periode van 21 dagen direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een kwartaalbericht, of een aankondiging van een (interim) dividend;

Leidinggevend

Werknemers, niet zijnde Bestuurders of Commissarissen, die een leidinggevende functie hebben en uit dien hoofde de bevoegdheid hebben om besluiten te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap en die regelmatig de beschikking over Voorwetenschap kunnen hebben;

Lidstaat

Een staat die lid is van de Europese Unie alsmede een staat, niet zijnde een lidstaat van de Europese Unie, die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte;

Nederlandse Corporate Governance Code

De gedragscode aangewezen in de in artikel 391 lid 5 Boek 2 Burgerlijk Wetboek bedoelde algemene maatregel van bestuur;

Open Periode

- a. de periode van twee weken na de eerste publicatie van de jaarcijfers van de Vennootschap;
- b. de periode van twee weken na de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders
- c. de periode van twee weken na de eerste publicatie van de halfjaarcijfers van de Vennootschap, met dien verstande dat indien Open Periode (al dan niet gedeeltelijk) tevens als Gesloten Periode kwalificeert, de betreffende periode niet heeft te gelden als Open Periode;

Overige Financiële Instrumenten

Financiële Instrumenten (met uitzondering van Sligro Food Group-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten), voor zover die door de raad van commissarissen in overleg met de directie van de Vennootschap zijn aangewezen dan wel door de Centrale Functionaris zijn bepaald overeenkomstig het Reglement;

Overige Werknemers

Werknemers, niet zijnde Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevend en of Aangewezen Werknemers;

Persoonsgegevens

Gegevens betreffende een identificeerbare natuurlijke persoon;

Register

Het register bedoeld in artikel 27 van het Reglement;

Reglement

Dit Reglement inzake bezit van en transacties in financiële instrumenten;

Sligro Food Group - Financiële Instrumenten

Financiële Instrumenten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, de Vennootschap;

Stemmen

Stemmen die op Aandelen kunnen worden uitgebracht, met inbegrip van rechten ingevolge een overeenkomst tot verkrijging van stemmen;

Transactiedatum

De datum waarop een Transactie wordt Verricht;

Vennootschap

Sligro Food Group N.V., statutair gevestigd te Veghel;

Verordening

Verordening (EU) Nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik, inclusief alle regels ter uitwerking daarvan;

Verrichten van Transacties

Het Verrichten van Transacties omvat het direct of indirect, voor eigen rekening of voor rekening van een ander, kopen of verkopen van, of het verrichten van een andere rechtshandeling strekkende tot verkrijging of vervreemding van Financiële Instrumenten en omvat mede het volgende:

- a. een verwerving, vervreemding, shorttransactie, inschrijving of omwisseling;
- b. de aanvaarding of uitoefening van een aandelenoptie, met inbegrip van aan managers of werknemers toegekende aandelenopties als onderdeel van hun loon, en de vervreemding van Aandelen die voortvloeien uit de uitoefening van een aandelenoptie;
- c. het aangaan of de uitoefening van equityswaps;
- d. transacties met of in verband met derivaten, waaronder ook in cash afgewikkelde transacties;
- e. het aangaan van een contract for difference met betrekking tot een Financieel Instrument van de betrokken uitgevende instelling of met betrekking tot emissierechten of geveilde producten die daarop zijn gebaseerd;
- f. de verwerving, vervreemding of uitoefening van rechten, met inbegrip van put- en callopties en warrants;
- g. de inschrijving op een kapitaalverhoging of de uitgifte van een schuldinstrument;

- h. transacties in derivaten en financiële instrumenten die gekoppeld zijn aan een schuldinstrument van de betrokken uitgevende instelling, met inbegrip van kredietverzuimswaps;
- i. voorwaardelijke transacties als de voorwaarden optreden en die transacties concreet worden uitgevoerd;
- j. de automatische of niet-automatische omzetting van een Financieel Instrument in een ander Financieel Instrument, waaronder ook de omzetting van converteerbare obligaties in aandelen;
- k. gedane of ontvangen giften en schenkingen en ontvangen erfenissen;
- l. transacties uitgevoerd in indexgerelateerde producten, pakketten en derivaten, voor zover vereist door artikel 19 van de Verordening;
- m. transacties in aandelen of rechten van deelneming in beleggingsfondsen, met inbegrip van alternatieve beleggingsinstellingen (abi's) zoals bedoeld in artikel 1 van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad, voor zover vereist door artikel 19 van de Verordening;
- n. transacties uitgevoerd door de beheerder van een abi waarin een persoon met leidinggevende verantwoordelijkheden of een nauw verbonden persoon heeft belegd, voor zover vereist in artikel 19 van de Verordening;
- o. transacties uitgevoerd door een derde partij binnen een individuele portefeuille of mandaat tot vermogensbeheer namens of ten behoeve van een persoon met leidinggevende verantwoordelijkheden of een nauw verbonden persoon;
- p. de opname of verstrekking van Aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap of derivaten of andere hiermee verbonden Financiële Instrumenten.

Voorwetenschap

Niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een of meer uitgevende instellingen of op een of meer Financiële Instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze Financiële Instrumenten of daarvan afgeleide Financiële Instrumenten;

Werknemers

Een ieder die in dienst is van, of anderszins in een gezagsverhouding staat tot, de Vennootschap of een dochter- of groepsmaatschappij van de Vennootschap, ongeacht de duur van het dienstverband, alsmede Bestuurders, Commissarissen, en Leidinggevendenden, en waaronder in elk geval ook begrepen Aangewezen Werknemers en Overige Werknemers;

Wft

Wet op het financieel toezicht

BIJLAGE SANCTIES

De Vennootschap stelt de Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevenden en Aangewezen Werknemers, alsmede alle overige bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap op de hoogte van de verbodsbepalingen van de Verordening en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld. De genoemde sancties gelden per 3 juli 2016.

De hieronder opgenomen bepalingen zijn grotendeels letterlijke weergaven van de Verordening of de wet maar zijn op een enkel onderdeel ter verduidelijking aangepast om de leesbaarheid te vergroten.

Verbodsbepalingen

Verbod op handel met voorwetenschap en wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap

Artikel 14 Verordening

Het is verboden om:

- a. te handelen met voorwetenschap of trachten te handelen met voorwetenschap;
- b. iemand anders aan te raden om te handelen met voorwetenschap of iemand anders ertoe aan te zetten om te handelen met voorwetenschap, of
- c. voorwetenschap wederrechtelijk mee te delen.

Verbod op marktmanipulatie

Artikel 15 Verordening

Het is verboden om de markt te manipuleren of te trachten de markt te manipuleren.

Toepassingsbereik

Artikel 8 lid 4 Verordening

Iedere persoon die over voorwetenschap beschikt omdat deze persoon:

- a. lid is van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de uitgevende instelling;
- b. deelneemt in het kapitaal van de uitgevende instelling;
- c. toegang heeft tot de informatie uit hoofde van de uitoefening van werk, beroep of functie;
- d. deelneemt aan criminele activiteiten.

Iedere persoon die in het bezit is van voorwetenschap onder andere omstandigheden en weet of zou moeten weten dat het voorwetenschap betreft.

Definities

Definitie voorwetenschap

Artikel 7 Verordening

Voorwetenschap is niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een of meer uitgevende instellingen of op een of meer financiële instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze financiële instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten².

Definitie handel met voorwetenschap

Artikel 8 Verordening

Handel met voorwetenschap doet zich voor wanneer een persoon die over voorwetenschap beschikt die informatie gebruikt om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middellijk financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft. Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een financieel instrument waarop de informatie betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de voorwetenschap beschikte, wordt eveneens als handel met voorwetenschap beschouwd.

Er is sprake van het aanbevelen van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan, of er is sprake van het aanzetten van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan, indien de persoon over voorwetenschap beschikt en op basis van die informatie aanbeveelt dat een derde financiële instrumenten waarop die voorwetenschap betrekking heeft verwerft of vervreemdt of die derde ertoe aanzet die financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden, of op basis van die informatie aanbeveelt dat een derde een order betreffende een financieel instrument waarop die voorwetenschap betrekking heeft annuleert of wijzigt of die persoon ertoe aanzet een order te annuleren of te wijzigen. Het gebruik van deze aanbevelingen of aansporingen komt neer op handel met voorwetenschap indien de persoon die de aanbeveling of aansporing gebruikt, weet of zou moeten weten dat deze op voorwetenschap is gebaseerd.

Definitie wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap

Artikel 10 Verordening

Er is sprake van wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap als een persoon die over voorwetenschap beschikt deze voorwetenschap bekendmaakt aan enige andere persoon, tenzij de bekendmaking plaatsvindt uit hoofde van de normale uitoefening van werk, beroep of functie. De verdere doorgifte van aanbevelingen of aansporingen vormt wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap wanneer de persoon die de aanbeveling of aansporing bekendmaakt, wist of had moeten weten dat deze op voorwetenschap was gebaseerd.

Definitie marktmanipulatie

Artikel 12 Verordening

Marktmanipulatie omvat de volgende activiteiten:

- a. het aangaan van een transactie, het plaatsen van een handelsorder of elke andere gedraging: i) die daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen afgeeft met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van een financieel instrumenten of ii) die de koers van een of meer financiële instrumenten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt, tenzij de persoon die de transactie aangaat, de handelsorder plaatst of andere gedragingen verricht, aantoonst dat zijn beweegredenen voor deze transactie, deze order of dit gedrag gerechtvaardigd waren en in overeenstemming waren met gebruikelijke marktpraktijken;

² Er bestaan aparte definities voor voorwetenschap die betrekking heeft op grondstofderivaten, emissierechten en partijen die orders uitvoeren.

- b. het aangaan van een transactie, het plaatsen van een handelsorder of iedere andere activiteit of gedraging met gevolgen of waarschijnlijke gevolgen voor de koers van een of meer financiële instrumenten, waarbij gebruik wordt gemaakt van een kunstgreep of enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding;
- c. de verspreiding van informatie, via de media, met inbegrip van internet, of via andere kanalen, waardoor daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen worden afgegeven met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van een financieel instrument, of de koers van een of meer financiële instrumenten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau wordt gebracht, met inbegrip van de verspreiding van geruchten wanneer de persoon die de informatie verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was;
- d. de verspreiding van onjuiste of misleidende informatie of de verspreiding van onjuiste of misleidende inputs in verband met een benchmark wanneer de persoon die de informatie of de input verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was, of enigerlei andere gedraging waardoor de berekening van een benchmark wordt gemanipuleerd.

Bestuursrechtelijke sancties

Last onder dwangsom

Artikel 1:79 lid 1 sub b Wft

De AFM kan een last onder dwangsom opleggen ter zake van overtreding van voorschriften met betrekking tot het toezicht op financiële markten of op die markten werkzame personen, gesteld ingevolge, gesteld ingevolge een bij algemene maatregel van bestuur aangewezen verordening (waaronder de Verordening).

Boete

Artikel 1:80 lid 1 sub a Wft

De AFM kan een bestuurlijke boete opleggen ter zake van overtreding van de voorschriften met betrekking tot het toezicht op financiële markten of op die markten werkzame personen, gesteld ingevolge een bij algemene maatregel van bestuur aangewezen verordening (waaronder de Verordening).

Artikel 1:81 Wft

- 1 Het bedrag van de boete wordt bepaald bij algemene maatregel van bestuur, met dien verstande dat de bestuurlijke boete voor een afzonderlijke overtreding ten hoogste € 20.000.000, of, in gevallen bedoeld in het vierde lid, ten hoogste € 40.000.000 bedraagt.
- 2 De algemene maatregel van bestuur, bedoeld in het eerste lid, bepaalt bij elke daarin omschreven overtreding het bedrag van de deswege op te leggen bestuurlijke boete. De overtredingen worden gerangschikt in categorieën naar zwaarte van de overtreding met de daarbij behorende basisbedragen, minimumbedragen en maximumbedragen terwijl het minimumbedrag in alle gevallen € 0 is en het maximumbedrag in alle gevallen € 5.000.000 is (waarbij geldt dat het basisbedrag voor natuurlijke personen voor artikel 14 en 15 € 2.500.000 is).
- 3 Ter uitvoering van bindende EU-rechtshandelingen kunnen bij algemene maatregel van bestuur voor bij die maatregel aan te geven overtredingen de basis- en maximumbedragen van de tweede en derde categorie worden verhoogd, met dien verstande dat:
 - a het maximumbedrag van de boete voor een afzonderlijke overtreding van een voorschrift dat is gerangschikt in de tweede categorie wordt vastgesteld op € 2 500 000;
 - b het maximumbedrag van de boete voor een afzonderlijke overtreding van een voorschrift dat is gerangschikt in de derde categorie wordt vastgesteld op € 10.000.000, € 15 000 000 of € 20 000 000;

- c het basisbedrag voor een overtreding wordt vastgesteld op de helft van het maximumbedrag voor die overtreding.
- 4 Indien tijdens het plegen van de overtreding nog geen vijf jaren zijn verlopen sedert het opleggen van een bestuurlijke boete aan de overtreder ter zake van eenzelfde overtreding, bedraagt de bestuurlijke boete voor een afzonderlijke overtreding ten hoogste tweemaal het ingevolge het tweede of derde lid toepasselijke bedrag.

Artikel 1: 82 Wft

- 1 In afwijking van 1:81 bedraagt de bestuurlijke boete voor een afzonderlijke overtreding van een voorschrift gerangschikt in de derde categorie ten hoogste 10% van de netto-omzet van de overtreder in het boekjaar voorafgaande aan de beschikking waarmee de bestuurlijke boete wordt opgelegd, indien dit meer is dan tweemaal het ingevolge artikel 1:81, tweede of derde lid, toepasselijke maximumbedrag.
- 2 Ter uitvoering van bindende EU-rechtshandelingen kan bij algemene maatregel van bestuur voor bij die maatregel aan te geven overtredingen:
 - a het percentage bedoeld in het eerste lid worden verhoogd tot 15%;
 - b worden bepaald dat voor een overtreding van een voorschrift gerangschikt in de tweede categorie een boete kan worden opgelegd van ten hoogste 5% van de netto-omzet van de overtreder in het boekjaar voorafgaande aan de beschikking waarmee de bestuurlijke boete wordt opgelegd, indien dit meer is dan tweemaal het ingevolge artikel 1:81, tweede of derde lid, toepasselijke maximumbedrag.
- 3 Indien de bestuurlijke boete wordt opgelegd aan een onderneming die opgenomen is in een groep met een geconsolideerde jaarrekening, worden bij de berekening van de netto-omzet de totaalbedragen gehanteerd uit de geconsolideerde jaarrekening van de uiteindelijke moederonderneming.

Artikel 1:83 Wft

De toezichthouder kan in afwijking van artikel 1:81 een bestuurlijke boete opleggen van ten hoogste driemaal het bedrag van het voordeel dat de overtreder door de overtreding heeft verkregen.

Verbod op handelen

Artikel 1:88 lid 1 Wft

De toezichthouder kan wegens overtreding van artikel 14 of artikel 15 van de verordening marktmisbruik een natuurlijke persoon tijdelijk de bevoegdheid ontzeggen om te handelen voor eigen rekening.

Artikel 1:88 lid 2 Wft

Een ontzegging als bedoeld in het eerste lid kan worden opgelegd voor de duur van ten hoogste een jaar en kan eenmaal met ten hoogste een jaar verlengd worden.

Openbaarmaking

Artikel 1:97 lid 1 Wft

De AFM maakt een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke sanctie ingevolge deze wet openbaar. De openbaarmaking geschiedt zodra het besluit onherroepelijk is geworden. Indien tegen het besluit bezwaar, beroep of hoger beroep is ingesteld, maakt de toezichthouder de uitkomst daarvan tezamen met het besluit openbaar.

Artikel 1:97 lid 4 Wft

De AFM maakt in afwijking van het eerste lid een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom ingevolge deze wet zo spoedig mogelijk openbaar, indien een dwangsom wordt verbeurd.

Artikel 1:97 lid 5 Wft

De AFM maakt de indiening van een bezwaar of de instelling van een beroep of hoger beroep tegen een besluit als bedoeld in het derde of vierde lid, alsmede de beslissing op bezwaar en de uitkomst van dat beroep of hoger beroep, zo spoedig mogelijk openbaar, tenzij het besluit op grond van artikel 1:98 niet openbaar is gemaakt.

Artikel 1:98 lid 1 Wft

Openbaarmaking op grond van artikel 1:97 wordt uitgesteld of geschiedt in zodanige vorm dat de openbaar te maken gegevens niet herleidbaar zijn tot afzonderlijke personen, voor zover:

- a die gegevens herleidbaar zijn tot een natuurlijk persoon en bekendmaking van zijn persoonsgegevens onevenredig zou zijn;
- b betrokken partijen in onevenredige mate schade zou worden berokkend;
- c een lopend strafrechtelijk onderzoek of een lopend onderzoek door de AFM naar mogelijke overtredingen zou worden ondermijnd; of
- d de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou worden gebracht.

Artikel 1:98 lid 2 Wft

Openbaarmaking op grond van artikel 1:97 blijft achterwege, indien openbaarmaking overeenkomstig het eerste lid:

- a onevenredig zou zijn gezien de geringe ernst van de overtreding, tenzij het een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete betreft; of
- b de stabiliteit van het financiële stelsel in gevaar zou brengen.

Artikel 1:99 lid 1 Wft

De AFM gaat pas over tot openbaarmaking nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop de betrokken persoon in kennis is gesteld of het besluit tot het opleggen van een boete of last onder dwangsom aan hem bekend is gemaakt.

Artikel 1:99 lid 2 Wft

Indien wordt verzocht om een voorlopige voorziening als bedoeld in artikel 8:81 van de Algemene wet bestuursrecht om openbaarmaking te voorkomen, gaat de AFM niet over tot openbaarmaking totdat de voorzieningenrechter uitspraak heeft gedaan of het verzoek is ingetrokken.

Artikel 1:99 lid 3 Wft

In afwijking van het eerste en tweede lid kan de toezichthouder onverwijld overgaan tot openbaarmaking van het besluit tot het opleggen van een bestuurlijke sanctie, indien bescherming van de belangen die deze wet beoogt te beschermen geen uitstel toelaat.

Strafrechtelijke sancties**Artikel 6 Wet op de economische delicten:**

Overtredingen van artikel 14 en 15 van de Verordening is een economisch delict als bedoeld in artikel 1 onder 1^o van de Wet op de economische delicten.

Op grond van artikel 2 lid 1 jo. artikel 6 lid 1 sub 1^o en 4^o van de Wet op de economische delicten wordt een dergelijk delict, (i) in geval van een misdrijf, gestraft met een gevangenisstraf van ten hoogste zes jaren, taakstraf of een geldboete van de vijfde categorie, en (ii) in geval van een overtreding, gestraft met een hechtenis van ten hoogste een jaar, taakstraf of een geldboete van de vierde categorie.

Indien de waarde van de goederen, waarmee of met betrekking tot welke het economisch delict is begaan, of die geheel of gedeeltelijk door middel van het economisch delict zijn verkregen, hoger is dan het vierde gedeelte van het maximum van deze geldboete, kan een geldboete worden opgelegd van de naast hogere categorie. Deze verhoging is onverminderd de bepaling van artikel 23 lid 7 Wetboek van strafrecht. Artikel 23 lid 7 Wetboek van strafrecht bepaalt dat bij veroordeling van een rechtspersoon een geldboete van de naast hogere categorie kan worden opgelegd. De hoogte van een boete van de vierde categorie bedraagt € 20.250. De hoogte van de boete van de vijfde categorie bedraagt € 82.000. De hoogte van de boete van de zesde categorie bedraagt € 820.000.

Op grond van artikel 6 lid 2 Wet op de economische delicten kunnen bovendien (i) bijkomende straffen en (ii) maatregelen worden opgelegd. Bijkomende straffen staan vermeld in artikel 7 Wet op de economische delicten en maatregelen staan vermeld in artikel 8 Wet op de economische delicten.

Overige sancties

Sanctie van artikel 39 Reglement

De Vennootschap respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in het geval van overtreding van een of meer bepalingen van het Reglement alle sancties op te leggen die zij of hij op grond van de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene mag treffen, waaronder begrepen beëindiging van de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene, al dan niet op staande voet.