

**ORDINA-Reglement  
inzake bezit van en transacties in  
Aandelen en bepaalde overige Financiële Instrumenten**

## INHOUD

	<u>Pagina</u>
Overwegingen	4
<u>Afdeling I</u>	<u>Inleidende bepalingen</u> 4
Artikel 1	Definities 4
Artikel 2	Reikwijdte 4
Artikel 3	Wettelijke verbodsbepalingen en meldingsplichten 4
<u>Afdeling II</u>	<u>Algemene verbodsbepalingen die van toepassing zijn op alle ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA-Werknemers</u> 5
Artikel 4	Transactieverboden ten aanzien van ORDINA-Financiële Instrumenten 5
Artikel 5	Transactieverboden ten aanzien van Gelieerde Financiële Instrumenten 7
Artikel 6	Mededelingsverbod; aanbevelingsverbod 7
<u>Afdeling III</u>	<u>Meldingsplichten die van toepassing zijn op alle ORDINA-Bestuurders en ORDINA-Commissarissen</u> 7
Artikel 7	Meldingsplichten uit hoofde van deel 5 van de WFT en artikel 19 MAR 7
<u>Afdeling IV</u>	<u>Specifieke bepalingen ten aanzien van ORDINA-Bestuurders</u> 8
Artikel 8	Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in ORDINA- Financiële Instrumenten 8
Artikel 9	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties 8
<u>Afdeling V</u>	<u>Specifieke bepalingen ten aanzien van ORDINA-Commissarissen</u> 8
Artikel 10	Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in ORDINA- Financiële Instrumenten 8
Artikel 11	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties 9
<u>Afdeling VI</u>	<u>Specifieke bepalingen ten aanzien van Aangewezen ORDINA-Werknemers</u> 9
Artikel 12	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties 9
Artikel 13	Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT 9
<u>Afdeling VII</u>	<u>Overige ORDINA-Werknemers</u> 9
Artikel 14	Transactie-, mededelings- en aanbevelingsverbod 9
Artikel 15	Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT 11
<u>Afdeling VIII</u>	<u>Gelieerde Personen</u> 11
Artikel 16	Meldingsplicht 11
<u>Afdeling IX</u>	<u>Overige bepalingen</u> 11
IX.1	Centrale Functionaris 11

Artikel 17	Benoeming en ontslag	11
Artikel 18	Contactgegevens	12
Artikel 19	Taken en bevoegdheden	12
Artikel 20	Advies; ontheffing	12
Artikel 21	Plaatsvervanger(s)	12
Artikel 22	Jaarlijkse rapportage	13
IX.2	Register	13
Artikel 23	Inhoud	13
Artikel 24	Verantwoordelijkheid; doeleinden	13
Artikel 25	Verstrekking aan derden	13
Artikel 26	Bewaring; bewaartermijn	13
Artikel 27	Inzage	14
Artikel 28	Aanpassing gegevens	14
Artikel 29	Beveiliging	14
IX.3	Formulieren	14
Artikel 30	Formulieren	14
IX.4	Aanwijzingen en bekendmakingen	14
Artikel 31	Aangewezen ORDINA-Werknemers	15
Artikel 32	Gesloten Perioden	15
Artikel 33	Gelieerde Uitgevende Instellingen	15
Artikel 34	Bekendmaking verbodsbepalingen	15
IX.5	Slotbepalingen	15
Artikel 35	Sancties	15
Artikel 36	Gevallen waarin het ORDINA-Reglement niet voorziet	15
Artikel 37	Inwerkingtreding	15
Artikel 38	Wijzigingen	15
Artikel 39	Toepasselijk recht	16
<b>Bijlage A</b>		17
<b>Bijlage B</b>		21

De Raad van Bestuur van ORDINA N.V., statutair gevestigd te Nieuwegein, heeft de volgende regels vastgesteld ten aanzien van het bezit van en transacties in op haar en Gelieerde Uitgevende Instellingen betrekking hebbende Aandelen en bepaalde overige Financiële Instrumenten:

### **Overwegingen**

- Het ORDINA-Reglement is vastgesteld ter naleving van artikel 18 lid 2 en 19 lid 5 van de Verordening marktmisbruik (verordening 596/2014, **MAR**).
- Het ORDINA-Reglement dient mede ter bevordering van het door ORDINA-Werknemers ten aanzien van hun bezit van Financiële Instrumenten en bij het Verrichten van Transacties handelen in overeenstemming met de wet en regelgeving, waaronder begrepen de Wet op het financieel toezicht (**WFT**) en de MAR, en met de op de Vennootschap toepasselijke codes, waaronder begrepen 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 ORDINA-Reglement hebben de begrippen waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven de betekenissen zoals in **Bijlage A** bij het ORDINA-Reglement weergegeven.

#### **Artikel 2 Reikwijdte**

1. Het ORDINA-Reglement bevat regels ten aanzien van het bezit van en transacties in ORDINA-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten door ORDINA-Werknemers.
2. Het ORDINA-Reglement is van toepassing op alle ORDINA-Werknemers, voor zover in het ORDINA-Reglement zelf niet anders is aangegeven. Het ORDINA-Reglement is van toepassing op ORDINA-Werknemers ongeacht de hoedanigheid waarin zij Transacties Verrichten en is ook van toepassing indien de betrokken ORDINA-Werknemer een Transactie Verricht voor rekening van een ander of als vertegenwoordiger van een ander.
3. Voor de volgende personen gelden de volgende afdelingen van het ORDINA-Reglement:

ORDINA-Bestuurders	Afdelingen I tot en met IV en IX
ORDINA-Commissarissen	Afdelingen I tot en met III, V, en IX
Aangewezen ORDINA-Werknemers	Afdelingen I, II, VI en IX
Overige ORDINA-Werknemers	Afdelingen I, VII en IX
Gelieerde Personen	Afdelingen I, VIII en IX

#### **Artikel 3 Wettelijke verbodsbepalingen en meldingsplichten**

De bepalingen van het ORDINA-Reglement laten de verbodsbepalingen, waaronder begrepen de verboden ten aanzien van marktmanipulatie, van de WFT en de MAR en de op een ieder toepasselijke meldingsplichten van de WFT en de MAR geheel onverlet.

**Afdeling II Algemene verbodsbepalingen die van toepassing zijn op alle ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA-Werknemers**

**Artikel 4 Transactieverboden ten aanzien van ORDINA-Financiële Instrumenten**

1. Het is aan iedere ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer verboden:
  - a. gebruik te maken van Voorwetenschap door Transacties te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;
  - b. gebruik te maken van Voorwetenschap door te trachten Transacties te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;
  - c. gedurende een Gesloten Periode Transacties te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten, ongeacht of de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris of Aangewezen ORDINA-Werknemer daarbij al dan niet gebruik maakt van Voorwetenschap;
  - d. Transacties te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten gedurende een periode – niet zijnde een Gesloten Periode – waarin dit aan de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris of Aangewezen ORDINA-Werknemer is verboden door de Centrale Functionaris op grond van lid 2; en
  - e. een Transactie te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten en binnen zes maanden nadien een andere Transactie te Verrichten in ORDINA-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 ORDINA-Financiële Instrumenten, onverminderd het bepaalde in lid 4 onder c.;
  - f. een Transactie te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten, indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over voorwetenschap.

Voor de toepassing van dit artikel wordt onder het (trachten te) Verrichten van een Transactie met Voorwetenschap eveneens verstaan het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een Ordina-Financieel Instrument waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, terwijl de order werd geplaatst voordat de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris of Aangewezen ORDINA-Werknemer over Voorwetenschap beschikte.
2. De Centrale Functionaris kan aan ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA-Werknemers verbieden gedurende een door de Centrale Functionaris te bepalen periode – buiten de Gesloten Periode – Transacties te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten.
3. Het enkele feit dat een ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris of Aangewezen ORDINA-Werknemer beschikt over Voorwetenschap, betekent niet automatisch dat genoemde personen die informatie hebben gebruikt en aldus het in lid 1 onder a opgenomen verbod hebben overtreden door het Verrichten van een Transactie, wanneer die transactie te goeder trouw plaatsvindt in het kader van de uitoefening van een opeisbaar geworden verplichting en niet om het verbod van lid 1 onder a te omzeilen, en:
  - (i) die verplichting voortvloeit uit een order die is geplaatst of een overeenkomst die is gesloten voordat de personen in kwestie over die Voorwetenschap beschikten, of
  - (ii) de transactie is uitgevoerd om te voldoen aan een wettelijke of reguleringsverplichting die is ontstaan voordat de personen in kwestie over die Voorwetenschap beschikten; en

- (iii) er geen onrechtmatige reden achter het Verrichten van de Transactie schuilgaat.
4. De in lid 1 opgenomen verboden (met uitzondering van het in lid 1 onder a en b genoemde verbod) zijn voorts niet van toepassing op:
- (a) het gunnen of toekennen van ORDINA-Financiële Instrumenten in het kader van een werknemerregeling, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:
    - (i) de werknemerregeling en de voorwaarden ervan zijn eerder goedgekeurd door de Vennootschap in overeenstemming met de nationale wetgeving en deze voorwaarden bevatten nadere gegevens over het tijdstip van de gunning of de toekenning en het bedrag van de toegekende of gegunde ORDINA-Financiële Instrumenten, dan wel de grondslag waarop dit bedrag wordt berekend en op voorwaarde dat geen discretionaire bevoegdheid kan worden uitgeoefend;
    - (ii) de ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA-Werknemers geen discretionaire bevoegdheid kunnen uitoefenen bij de aanvaarding van de toegekende of gegunde ORDINA-Financiële Instrumenten.;
    - (b) de toekenning of gunning van ORDINA-Financiële Instrumenten onder een werknemerregeling die geldt binnen de Gesloten Periode op voorwaarde dat een vooraf geplande en georganiseerde benadering wordt gevolgd met betrekking tot de voorwaarden, de frequentie, het tijdstip van de gunning, de categorie van personen aan wie de ORDINA-Financiële Instrumenten worden toegekend, en het bedrag van de te gunnen ORDINA-Financiële Instrumenten, en de toekenning of gunning van ORDINA-Financiële Instrumenten plaatsvindt binnen een vast kader waarin voorwetenschap geen invloed kan hebben op de toekenning of gunning van ORDINA-Financiële Instrumenten. ;
    - (c) de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer opties of warrants uitoefent of converteerbare obligaties omwisselt die zijn toegekend in het kader van een werknemerregeling indien de vervaldatum van die opties, warrants of converteerbare obligaties binnen een Gesloten Periode valt, alsook aandelen verkoopt die worden verkregen op grond van een dergelijke uitoefening of conversie, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
      - (i) de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer stelt de Vennootschap ten minste vier maanden vóór de vervaldatum in kennis van zijn beslissing tot uitoefening of conversie;
      - (ii) het besluit van de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer is onherroepelijk; en
      - (iii) de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer heeft voorafgaande toestemming gekregen van de Vennootschap ;
    - (d) de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer die rechtstreeks of onrechtstreeks ORDINA-Financiële Instrumenten overhevelt of ontvangt, op voorwaarde dat ORDINA-Financiële Instrumenten worden overgeheveld tussen twee rekeningen van de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer, en dat een dergelijke overheveling niet leidt tot een wijziging in de koers van de ORDINA-Financiële Instrumenten;
    - (e) de verwerving van aandelen of rechten op aandelen van de Vennootschap, en de uiterste datum voor een dergelijke verwerving op grond van statuten of reglementen van de Vennootschap binnen de Gesloten Periode valt, op voorwaarde dat de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer bij de Vennootschap kan staven waarom de aankoop niet op een ander tijdstip kon gebeuren en de Vennootschap genoegzaam neemt met de verstrekte uitleg ; en
    - (f) andere bij of krachtens de wet of (Europese) regelgeving uitgezonderde transacties.

5. De in lid 1 opgenomen verboden en mogelijke uitzonderingen daarop blijven nog gedurende zes maanden van toepassing nadat een ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris of Aangewezen ORDINA-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 *Mededelingsverbod; aanbevelingsverbod*

Het is aan iedere ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer verboden:

- a. 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; en
- b. 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 ORDINA-Bestuurders en ORDINA-Commissarissen**

Artikel 7 *Meldingsplichten uit hoofde van deel 5 van de WFT en artikel 19 MAR*

1. Iedere ORDINA-Bestuurder en ORDINA-Commissaris doet met gebruikmaking van het vereiste formulier:
  - a. Onverwijld en uiterlijk op de derde werkdag na de Transactiedatum melding aan de AFM en de Centrale Functionaris van iedere wijziging in het aantal Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en de Gelieerde Uitgevende Instellingen waarover hij of zij beschikt (tenzij terzake reeds een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de WFT);
  - b. uiterlijk op de derde werkdag na de Transactiedatum melding aan de AFM en de Centrale Functionaris van voor eigen rekening Verrichte Transacties in (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, schuldinstrumenten of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden;
  - c. indien een andere naamloze vennootschap naar Nederlands recht een Gelieerde Uitgevende Instelling wordt, onverwijld en uiterlijk op de derde werkdag melding aan de AFM en de Centrale Functionaris van het aantal Aandelen en Stemmen in de Gelieerde Uitgevende Instelling waarover hij of zij beschikt (tenzij terzake reeds een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de WFT); en
  - d. binnen twee weken na zijn of haar benoeming als ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris melding aan de AFM en de Centrale Functionaris van het aantal Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en de Gelieerde Uitgevende Instellingen waarover hij of zij beschikt.
2. De melding bedoeld in lid 1 onder b kan worden uitgesteld tot het tijdstip waarop de ORDINA-Bestuurder of de ORDINA-Commissaris voor eigen rekening in het desbetreffende kalenderjaar Transacties heeft Verricht die een bedrag van EUR 5.000 of meer belopen.
3. Een ORDINA-Bestuurder of een ORDINA-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 ORDINA-Bestuurder of de ORDINA-Commissaris blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM.
4. Iedere ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris zal pas overgaan tot het Verrichten van een Transactie in ORDINA-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten nadat hij of zij vooraf schriftelijk toestemming heeft verkregen van de Centrale Functionaris en de voorzitter van de Raad van Commissarissen (ingeval van de voorzitter van de Raad van Commissarissen aan de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen) voor de effectuering van de betreffende Transactie.
  5. Iedere ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris doet onverwijld en uiterlijk op de derde werkdag na de Transactiedatum melding aan de Centrale Functionaris van iedere Transactie die hij of zij heeft Verricht in ORDINA-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, voor zover voor een dergelijke transactie geen melding is gedaan op grond van lid 1.
  6. De Centrale Functionaris stelt iedere ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris schriftelijk in kennis van hun verantwoordelijkheden uit hoofde van dit artikel.
  7. Iedere ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris stelt de Gelieerde Personen schriftelijk in kennis van hun verplichtingen die voortvloeien uit dit artikel en bewaren een afschrift van deze kennisgeving. De ORDINA-Bestuurder en ORDINA-Commissaris geven de namen van de Gelieerde personen door aan de Centrale Functionaris, die een lijst opstelt van alle ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Gelieerde Personen. .

#### **Afdeling IV Specifieke bepalingen ten aanzien van ORDINA-Bestuurders**

##### **Artikel 8**      *Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in ORDINA-Financiële Instrumenten*

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

##### **Artikel 9**      *(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties*

1. De Vennootschap kan opties op ORDINA-Financiële Instrumenten toekennen aan ORDINA-Bestuurders in overeenstemming met door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap goedgekeurde regelingen. Een ORDINA-Bestuurder aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere ORDINA-Bestuurder verboden:
  - a. opties te kopen of te schrijven op ORDINA-Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling; en
  - b. 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 V Specifieke bepalingen ten aanzien van ORDINA-Commissarissen**

##### **Artikel 10**      *Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in ORDINA-Financiële Instrumenten*



1. Voor zover uit het bij of krachtens het ORDINA-Reglement bepaalde niet anders voortvloeit, is een ORDINA-Commissaris vrij in het beleggen in aandelen en bepaalde overige financiële instrumenten.
2. Het (eventuele) bezit van ORDINA-Financiële Instrumenten van een ORDINA-Commissaris is steeds ter belegging op de lange termijn.

**Artikel 11** *(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties*

1. De Vennootschap kent geen opties op ORDINA-Financiële Instrumenten toe aan ORDINA-Commissarissen. Een ORDINA-Commissaris die, voordat hij ORDINA-Commissaris werd als ORDINA-Bestuurder opties op ORDINA-Financiële Instrumenten heeft ontvangen, oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere ORDINA-Commissaris verboden
  - a. opties te kopen of te schrijven op ORDINA-Financiële Instrumenten; en
  - b. opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten.

**Afdeling VI Specifieke bepalingen ten aanzien van Aangewezen ORDINA-Werknemers**

**Artikel 12** *(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties*

1. De Vennootschap kan opties op ORDINA-Financiële Instrumenten toekennen aan Aangewezen ORDINA-Werknemers. Een Aangewezen ORDINA-Werknemer aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere Aangewezen ORDINA-Werknemer verboden
  - a. opties te kopen of te schrijven op ORDINA-Financiële Instrumenten met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling; en
  - b. 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 13** *Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT*

Iedere Aangewezen ORDINA-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. Iedere Aangewezen ORDINA-Werknemer zal pas overgaan tot het Verrichten van een Transactie in ORDINA-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten nadat hij of zij vooraf schriftelijk toestemming heeft verkregen van de Centrale Functionaris voor het effectueren van de betreffende Transactie. Iedere Aangewezen Ordina-Werknemer doet onverwijld en uiterlijk op de derde werkdag melding achteraf aan de Centrale Functionaris van iedere Transactie die hij of zij heeft verricht in Ordina-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten.

**Afdeling VII Overige ORDINA-Werknemers**

**Artikel 14** *Transactie-, mededelings- en aanbevelingsverbod*

1. Het is aan iedere Overige ORDINA-Werknemer die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij of zij over Voorwetenschap beschikt, verboden om:
  - a. gebruik te maken van die Voorwetenschap door een Transactie te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen ORDINA-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;

- b. gebruik te maken van die Voorwetenschap door te trachten een Transactie te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen ORDINA-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;
- c. 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; en
- d. een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten Transacties te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen ORDINA-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop zijn of haar Voorwetenschap betrekking heeft.
- e. een Transactie te Verrichten in ORDINA-Financiële Instrumenten, indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over voorwetenschap.

Voor de toepassing van dit artikel wordt onder het (trachten te) Verrichten van een Transactie met Voorwetenschap eveneens verstaan het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een Ordina-Financieel Instrument waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, terwijl de order werd geplaatst voordat de ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris en Aangewezen ORDINA-Werknemer over Voorwetenschap beschikte.

2. Het enkele feit dat een Overige ORDINA-Werknemer beschikt over Voorwetenschap, betekent niet automatisch dat genoemde personen die informatie hebben gebruikt en aldus het in lid 1 onder a opgenomen verbod hebben overtreden door het Verrichten van Transactie, wanneer die transactie te goeder trouw plaatsvindt in het kader van de uitoefening van een opeisbaar geworden verplichting en niet om het verbod van lid 1 onder a te omzeilen, en:
  - (i) die verplichting voortvloeit uit een order die is geplaatst of een overeenkomst die is gesloten voordat de personen in kwestie over die Voorwetenschap beschikten, of
  - ii) de transactie is uitgevoerd om te voldoen aan een wettelijke of reguleringsverplichting die is ontstaan voordat de personen in kwestie over die Voorwetenschap beschikten; en
  - a. (iii) er geen onrechtmatige reden achter het Verrichten van de Transactie schuilgaat. De in lid 1 opgenomen verboden (met uitzondering van het in lid 1 onder a en b genoemde verbod) zijn voorts niet van toepassing op: het gunnen of toekennen van ORDINA-Financiële Instrumenten in het kader van een werknemerregeling, mits aan de volgende voorwaarden is voldaan:
    - (i) de werknemerregeling en de voorwaarden ervan zijn eerder goedgekeurd door de Vennoetschap in overeenstemming met de nationale wetgeving en deze voorwaarden bevatten nadere gegevens over het tijdstip van de gunning of de toekenning en het bedrag van de toegekende of gegunde ORDINA-Financiële Instrumenten, dan wel de grondslag waarop dit bedrag wordt berekend en op voorwaarde dat geen discretionaire bevoegdheid kan worden uitgeoefend;
    - (ii) de Overige ORDINA-Werknemer geen discretionaire bevoegdheid kan uitoefenen bij de aanvaarding van de toegekende of gegunde ORDINA-Financiële Instrumenten.;
  - b. de toekenning of gunning van ORDINA-Financiële Instrumenten onder een werknemerregeling die geldt binnen de Gesloten Periode op voorwaarde dat een vooraf geplande en georganiseerde benadering wordt gevolgd met betrekking tot de voorwaarden, de frequentie, het tijdstip van de gunning, de categorie van personen aan wie de ORDINA-Financiële Instrumenten worden toegekend, en het bedrag van de te gunnen ORDINA-Financiële Instrumenten, en de toekenning of gunning van ORDINA-Financiële Instrumenten plaatsvindt binnen een vast kader waarin voorwetenschap geen invloed kan hebben op de toekenning of gunning van ORDINA-Financiële Instrumenten.;

- c. de Overige ORDINA-Werknemer opties of warrants uitoefent of converteerbare obligaties omwisselt die zijn toegekend in het kader van een werknemerregeling indien de vervaldatum van die opties, warrants of converteerbare obligaties binnen een Gesloten Periode valt, alsook aandelen verkoopt die worden verkregen op grond van een dergelijke uitoefening of conversie, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
  - (i) de Overige ORDINA-Werknemer stelt de Vennootschap ten minste vier maanden vóór de vervaldatum in kennis van zijn beslissing tot uitoefening of conversie;
  - (ii) het besluit van de Overige ORDINA-Werknemer is onherroepelijk; en
  - (iii) de Overige ORDINA-Werknemer heeft voorafgaande toestemming gekregen van de Vennootschap;
- d. de Overige ORDINA-Werknemer die rechtstreeks of onrechtstreeks ORDINA-Financiële Instrumenten overhevelt of ontvangt, op voorwaarde dat ORDINA-Financiële Instrumenten worden overgeheveld tussen twee rekeningen van de Overige ORDINA-Werknemer, en dat een dergelijke overheveling niet leidt tot een wijziging in de koers van de ORDINA-Financiële Instrumenten;
- e. de verwerving van aandelen of rechten op aandelen van de Vennootschap, en de uiterste datum voor een dergelijke verwerving op grond van statuten of reglementen van de Vennootschap binnen de Gesloten Periode valt, op voorwaarde dat de Overige ORDINA-Werknemer bij de Vennootschap kan staven waarom de aankoop niet op een ander tijdstip kon gebeuren en de Vennootschap genoeg neemt met de verstrekte uitleg; en
- f. andere bij of krachtens de wet of (Europese) regelgeving uitgezonderde transacties.

Artikel 15 Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT

Iedere Overige ORDINA-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 VIII Gelieerde Personen**

Artikel 16 Meldingsplicht

1. Iedere Gelieerde Persoon doet uiterlijk op de derde werkdag na de Transactiedatum melding aan de AFM en de Centrale Functionaris van voor eigen rekening Verrichte Transacties in (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, schuldinstrumenten of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden. De melding kan worden uitgesteld tot het tijdstip waarop de Gelieerde Persoon voor eigen rekening in het desbetreffende kalenderjaar Transacties heeft Verricht die een bedrag van EUR 5.000 of meer belopen.
2. 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.

**Afdeling IX Overige bepalingen**

IX.1 Centrale Functionaris

Artikel 17 Benoeming en ontslag

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

Artikel 18    Contactgegevens

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

Artikel 19    Taken en bevoegdheden

1. De Centrale Functionaris heeft de taken en bevoegdheden die in het ORDINA-Reglement aan de Centrale Functionaris zijn toegekend. De Raad van Bestuur van de Vennootschap kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Centrale Functionaris toekennen.
2. De Centrale Functionaris is bevoegd een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot Transacties in ORDINA-Financiële Instrumenten die zijn Verricht door, in opdracht van of ten behoeve van ORDINA-Werknemers. Ordina-Werknemers zijn verplicht om alle medewerking te verlenen bij de uitvoering van een onderzoek en desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem Verrichte Transactie in ORDINA-Financiële Instrumenten aan de Centrale Functionaris te verstrekken, Desgevraagd zal een ORDINA-Werknemer opdracht geven aan zijn beleggingsonderneming om alle informatie omtrent een ten behoeve van hem of in zijn opdracht Verrichte Transactie in ORDINA-Financiële Instrumenten aan de Centrale Functionaris te verstrekken.
3. De Centrale Functionaris is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van de Raad van Bestuur. Alvorens de Centrale Functionaris schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient de ORDINA-Werknemer gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek. De ORDINA-Werknemer wordt door de voorzitter van de Raad van Bestuur van de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.

Artikel 20    Advies: ontheffing

1. De Centrale Functionaris kan op verzoek van een ORDINA-Werknemer advies uitbrengen omtrent de vraag of een in het ORDINA-Reglement opgenomen verbod of verplichting op hem of haar van toepassing is. Als een ORDINA-Werknemer twijfelt over de vraag of een in het ORDINA-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 voorzitter van de Raad van Bestuur ontheffing verlenen van de in het ORDINA-Reglement opgenomen verboden of verplichtingen, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving.

Artikel 21    Plaatsvervanger(s)

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

#### Artikel 22 Jaarlijkse rapportage

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

### IX.2 Register

#### Artikel 23 Inhoud

1. Het Register bestaat uit een sectie voor transactiespecifieke of event-based Voorwetenschap, en een sectie voor personen met permanente Voorwetenschap. Het Register is zodanig gesplitst dat er voor iedere bepaalde Voorwetenschap een eigen sectie is. Nieuwe secties kunnen aan het Register worden toegevoegd na vaststelling van nieuwe Voorwetenschap.
2. De Vennootschap houdt een Register waarin worden opgenomen:
  - a. de voornamen, familienamen en geboortenamen (indien toepasselijk), de naam en het adres van de Vennootschap en het volledige huisadres van de ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA-Werknemers;
  - b. het professionele en persoonlijke telefoonnummer van de onder a. genoemde personen;
  - c. de geboortedatum en het burgerservicenummer van de onder a. genoemde personen;
  - d. de functie van de onder a. genoemde personen (geldt niet voor insiders met permanente voorwetenschap);
  - e. de reden waarom de onder a. genoemde personen in het Register zijn opgenomen (geldt niet voor insiders met permanente voorwetenschap);
  - f. de datum en tijd waarop de onder a genoemde personen toegang tot Voorwetenschap hebben verkregen (geldt niet voor insiders met permanente voorwetenschap);
  - g. de datum en het tijdstip waarop de insider met permanente voorwetenschap is opgenomen in de sectie voor personen met permanente voorwetenschap (geldt alleen voor de insiders met permanente voorwetenschap)
  - h. de datum en het tijdstip waarop de onder a genoemde personen geen toegang meer hebben tot Voorwetenschap;
  - i. alle op grond van het ORDINA-Reglement aan de Centrale Functionaris gedane meldingen;
  - j. alle opdrachten aan de Centrale Functionaris om melding te verrichten als bedoeld in het ORDINA-Reglement;
3. alle verzoeken aan de Centrale Functionaris om ontheffing te verlenen en alle door de Centrale Functionaris verleende ontheffingen als bedoeld in artikel 20 lid 2; Het Register en alle mutaties daarvan dienen te worden voorzien van een datum.

#### Artikel 24 Verantwoordelijkheid; doeleinden

De Vennootschap is, voor wat betreft de in het Register opgenomen Persoonsgegevens, data controller en is in die zin 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 ORDINA-Reglement vermelde doeleinden.

#### Artikel 25 Verstrekking aan derden

Uit het Register worden Persoonsgegevens 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 26 Bewaring; bewaartermijn

Het Register wordt tenminste vijf jaar nadat deze is opgesteld of bijgewerkt bewaard door de Centrale Functionaris.

#### Artikel 27 Inzage

Een ORDINA-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 ORDINA-Werknemer Persoonsgegevens worden verwerkt, verstrekt de Centrale Functionaris hem of haar binnen vier weken schriftelijk een volledig overzicht daarvan.

#### Artikel 28 Aanpassing gegevens

1. Een ORDINA-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.
2. De Centrale Functionaris gaat onverwijld over tot aanpassing van de in het Register opgenomen gegevens indien:
  - a. er een wijziging is in de persoonlijke informatie die in het Register is vermeld;
  - b. de functie van een persoon of de reden waarom een persoon in het Register is vermeld, wijzigt;
  - c. een persoon aan het Register dient te worden toegevoegd; en
  - d. een in het Register opgenomen persoon geen toegang meer heeft tot Voorwetenschap.

#### Artikel 29 Beveiliging

Het Register zal adequaat worden beveiligd. Slechts de Centrale Functionaris en de voorzitter van de Raad van Bestuur 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 ORDINA-Reglement vermelde doeleinden noodzakelijk is. Het Register wordt bijgehouden in een elektronisch format dat te allen tijde garandeert:

- (i) de vertrouwelijkheid van de daarin opgenomen informatie, door ervoor te zorgen dat toegang tot het Register uitsluitend beperkt is tot duidelijk geïdentificeerde personen uit de groep betrokken personen binnen de Vennootschap, of namens hen of voor hun rekening optredende personen die, door de aard van hun functie of positie, die toegang moeten hebben;
- (ii) de nauwkeurigheid van de in de lijst van personen met voorwetenschap vervatte informatie;
- (iii) de toegang tot en het ophalen van vorige versies van de lijst van personen met voorwetenschap.

### IX.3 Formulieren

#### Artikel 30 Formulieren

Alle meldingen bedoeld in het ORDINA-Reglement moeten worden gedaan door gebruik te maken van de door de AFM vastgestelde formulieren. De Centrale Functionaris stelt de formulieren ter beschikking. De in de formulieren gestelde vragen moeten volledig en naar waarheid worden beantwoord.

### IX.4 Aanwijzingen en bekendmakingen

#### Artikel 31 Aangewezen ORDINA-Werknemers

De Centrale Functionaris wijst ORDINA-Werknemers die uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap aan als Aangewezen ORDINA-Werknemers en stelt hen schriftelijk van de aanwijzing op de hoogte. Daarnaast zorgt de Centrale Functionaris er voor dat Aangewezen ORDINA-Medewerkers schriftelijk verklaren dat zij dit reglement hebben ontvangen, ingezien en begrepen, en dat zij in overeenstemming met het reglement zullen handelen.

#### Artikel 32 Gesloten Perioden

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

#### Artikel 33 Gelieerde Uitgevende Instellingen

Via het intranet van de Vennootschap wordt bekendgemaakt welke rechtspersoon, vennootschap of andere entiteit voor de toepassing van het ORDINA-Reglement geldt als Gelieerde Uitgevende Instellingen of Gelieerde Financiële Instrumenten heeft uitgegeven. De bekendmaking wordt gedaan onmiddellijk na inwerkingtreding van het ORDINA-Reglement en telkens opnieuw bij iedere mutatie van Gelieerde Uitgevende Instellingen.

#### Artikel 34 Bekendmaking verbodsbepalingen

De Vennootschap stelt de ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA-Werknemers op de hoogte van het feit dat zij zijn opgenomen in het Register, en informeert hen over de wettelijke en regelgevende taken die hun activiteiten met zich meebrengen. Voornoemde personen bevestigen schriftelijk dat zij op de hoogte zijn van de toepasselijke bepalingen van het Reglement, en de sancties die op overtreding van de verbodsbepalingen in de MAR zijn gesteld. Een overzicht van de sancties die op overtreding van de verbodsbepalingen van de MAR zijn gesteld, is als **Biilage B** aan het ORDINA-Reglement gehecht.

### IX.5 Slotbepalingen

#### Artikel 35 Sancties

De Vennootschap respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in geval van overtreding van een of meer bepalingen van het ORDINA-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 36 Gevallen waarin het ORDINA-Reglement niet voorziet

De Raad van Bestuur van de Vennootschap is bevoegd in de gevallen waarin het ORDINA-Reglement niet voorziet een beslissing te nemen, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving.

#### Artikel 37 Inwerkingtreding

Het ORDINA-Reglement vervangt met ingang van 1 januari 2017 het Reglement inzake voorwetenschap Ordina N.V. v10.0.

#### Artikel 38 Wijzigingen

Bepalingen van het ORDINA-Reglement kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de Raad van Bestuur van de Vennootschap. Dit besluit behoeft 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 39    Toepasselijk recht

Op het ORDINA-Reglement is Nederlands recht van toepassing.



## **BIJLAGE A**

### **Definities**

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

Aandelen	:	<ul style="list-style-type: none"><li>a. verhandelbare aandelen als bedoeld in artikel 79 lid 1 Boek 2 Burgerlijk Wetboek;</li><li>b. certificaten van aandelen of andere met (certificaten van) aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen;</li><li>c. andere verhandelbare waardebewijzen, niet zijnde opties als bedoeld onder d., ter verwerving van de onder a. of b. bedoelde aandelen resp. waardebewijzen;</li><li>d. opties ter verwerving van de onder a. en b. bedoelde aandelen resp. waardebewijzen</li></ul>
Aangewezen ORDINA – Werknemers	:	ORDINA-Werknemers die uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap en als zodanig zijn aangewezen door de Centrale Functionaris
AFM	:	De Stichting Autoriteit Financiële Markten
Centrale Functionaris	:	De functionaris bedoeld in artikel 17 van het ORDINA-Reglement. Binnen Ordina is de Centrale Functionaris als bedoeld in het Ordina-Reglement de Compliance Officer
Financiële Instrumenten	:	<p>(certificaten van) aandelen of andere financiële instrumenten in de zin van de MAR:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit in Nederland of een andere Lidstaat of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd, dan wel;</li><li>(ii) die worden verhandeld op een multilaterale handelsfaciliteit of een organised trading facility in Nederland of een andere Lidstaat;</li><li>(iii) financiële instrumenten die niet onder (i) of (ii) vallen en waarvan de koers of de waarde afhankelijk is van, of van invloed is op, de koers of de waarde van een in die punten bedoeld financieel instrument, met inbegrip van, maar niet uitsluitend, kredietverzuimswaps en financiële contracten voor verrekening van verschillen.</li></ul>
Gelieerde Financiële Instrumenten	:	<p>Financiële Instrumenten uitgegeven door een rechtspersoon, vennootschap of andere entiteit:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>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, en waarvan de meest recent</li></ul>

		<p>vastgestelde omzet tenminste 10% van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt; of</p> <p>b. die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van de Vennootschap verschaft</p>
Gelieerde Personen	:	<p>a. echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van, of andere personen die op daarmee vergelijkbare wijze samenleven met, een ORDINA-Bestuurder of een ORDINA-Commissaris;</p> <p>b. kinderen van een ORDINA-Bestuurder of een ORDINA-Commissaris, die onder diens gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor een ORDINA-Bestuurder of een ORDINA-Commissaris als curator is benoemd;</p> <p>c. andere bloed- of aanverwanten van een ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris, die op de Transactiedatum tenminste een jaar met hem of haar een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd;</p> <p>d. rechtspersonen, trusts als bedoeld in artikel 1 onder c van de Wet toezicht trustkantoren of personenvennootschappen (i) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris of bij een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., (ii) die onder de zeggenschap staan van een ORDINA-Bestuurder of ORDINA-Commissaris of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., (iii) die zijn opgericht ten gunste van een ORDINA-Bestuurder, een ORDINA-Commissaris of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., of (iv) waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een ORDINA-Bestuurder, ORDINA-Commissaris of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c.</p>
Gelieerde Uitgevende Instelling	:	<p>Een naamloze vennootschap naar Nederlands recht waarvan (certificaten van) aandelen (of met certificaten van aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen) zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt:</p> <p>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, en waarvan de meest recent vastgestelde omzet tenminste 10% van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt; of</p> <p>b. die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van de Vennootschap verschaft</p>
Gesloten Periode	:	<p>a. de periode van dertig kalenderdagen voorafgaande aan de eerste publicatie van de halfjaar- en jaarcijfers van de Vennootschap;</p> <p>c. de periode van dertig kalenderdagen voorafgaande aan de eerste publicatie door de Vennootschap van een tussentijdse verklaring</p>
Grondstofderivaten	:	<p>Grondstofderivaten zijn Financiële Instrumenten met betrekking tot een grondstof of een onderliggende waarde als bedoeld in deel C, punt 10, van bijlage I bij</p>

		Richtlijn 2014/65/EU of in deel C, punten 5, 6, 7 en 10, van bijlage I daarbij
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
MAR		Verordening 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie
Nederlandse Corporate Governance Code	:	De gedragscode aangewezen in de in artikel 391 lid 5 Boek 2 Burgerlijk Wetboek bedoelde algemene maatregel van bestuur
Overige ORDINA – Werknemers	:	ORDINA-Werknemers, niet zijnde ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen of Aangewezen ORDINA-Werknemers
Persoonsgegevens	:	Gegevens betreffende een identificeerbaar natuurlijke persoon
Register	:	Het register bedoeld in artikel 23 van het ORDINA-Reglement
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	:	ORDINA N.V., statutair gevestigd te Nieuwegein
Verrichten van Transacties	:	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
Voorwetenschap	:	met betrekking tot Financiële Instrumenten, niet zijnde Grondstofderivaten, is Voorwetenschap bekendheid met niet openbaar gemaakte informatie, inclusief informatie omtrent een tussenstap in een in de tijd gespreid proces, die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de rechtspersoon, vennootschap of instelling waarop de Financiële Instrumenten betrekking hebben of op de Financiële Instrumenten, en waarvan openbaarmaking een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Financiële Instrumenten of daarvan afgeleide Financiële Instrumenten. met betrekking tot emissierechten of daarop gebaseerde geveilde producten, is Voorwetenschap niet openbaar gemaakte informatie inclusief informatie omtrent een tussenstap in een in de tijd gespreid proces, die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een of meer van deze instrumenten, en waarvan openbaarmaking waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van deze financiële

instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten

WFT	:	Wet op het financieel toezicht
ORDINA – Bestuurders	:	De personen die deel uitmaken van het statutaire orgaan belast met het bestuur van de Vennootschap
ORDINA – Commissarissen	:	De personen die deel uitmaken van het statutaire orgaan belast met het toezicht op het bestuur van de Vennootschap
ORDINA –Financiële Instrumenten	:	Financiële Instrumenten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, de Vennootschap
ORDINA – Reglement	:	Het ORDINA-Reglement versie 11.0 2016 inzake bezit van en transacties in Aandelen en bepaalde overige Financiële Instrumenten
ORDINA – 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 ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA – Werknemers.

## **BIJLAGE B**

De Vennootschap stelt de ORDINA-Bestuurders, ORDINA-Commissarissen en Aangewezen ORDINA-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 wettelijke en regelgevende taken die hun activiteiten met zich meebrengen, alsook van de sancties die op overtreding van de verbodsbepalingen zijn gesteld. De genoemde sancties gelden per 3 juli 2016 en staan in de Wet op het financieel toezicht (**WFT**) en de Verordening Marktmissbruik (**MAR**).

### **Verbodsbepalingen**

#### **Definitie van voorwetenschap (artikel 7 MAR)**

1. Voor de toepassing van deze verordening omvat voorwetenschap de volgende soorten informatie:

a) niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks 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;

b) in verband met grondstoffenderivaten, niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer van dergelijke derivaten of die rechtstreeks betrekking heeft op het daaraan gerelateerde spotcontract voor grondstoffen, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van deze derivaten of van de daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen, en waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat ze openbaar wordt gemaakt of die verplicht openbaar moet worden gemaakt overeenkomstig Europese of nationale wettelijke of reglementaire bepalingen, marktvoorschriften, contracten, praktijken of gebruiken, op de betrokken grondstoffenderivatenmarkten of spotmarkten;

c) in verband met emissierechten of daarop gebaseerde geveilde producten, niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer van deze instrumenten, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van deze financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten;

d) voor personen die zijn belast met de uitvoering van orders met betrekking tot financiële instrumenten, betekent voorwetenschap tevens informatie die door een klant wordt verstrekt en verband houdt met de lopende orders van de klant inzake financiële instrumenten, die concreet is, die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer uitgevende instellingen of op een of meer financiële instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van deze financiële instrumenten, de koers van daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten;

2. Voor de toepassing van het eerste lid wordt informatie geacht concreet te zijn indien zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en indien de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de koers van de financiële instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten, de daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of de geveilde, op emissierechten gebaseerde producten. In het geval van een in de tijd gespreid proces dat erop is gericht een bepaalde situatie of gebeurtenis te doen plaatsvinden, of dat resulteert in een bepaalde situatie of gebeurtenis, kan deze toekomstige situatie of deze toekomstige gebeurtenis, alsook de tussenstappen in dat proces die verband houden met het ontstaan of het plaatsvinden van die toekomstige situatie of die toekomstige gebeurtenis, in dit verband als concrete informatie worden beschouwd.

3. Een tussenstap in een in de tijd gespreid proces wordt beschouwd als voorwetenschap indien deze tussenstap als zodanig voldoet aan de criteria voor voorwetenschap als bedoeld in dit artikel.
4. Voor de toepassing van lid 1 wordt onder informatie die, indien deze openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van financiële instrumenten, daarvan afgeleide financiële instrumenten, daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of geveilde producten gebaseerd op emissierechten, informatie verstaan waarvan een redelijk handelende belegger waarschijnlijk gebruik zou maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.  
In het geval van deelnemers aan de markt voor emissierechten met geaggregeerde emissies of een nominale thermische input op of onder de overeenkomstig de in de tweede alinea van artikel 17, lid 2, vastgestelde drempel wordt informatie over hun fysieke activiteiten niet van belang geacht te zijn voor de prijs van emissierechten, geveilde producten die daarop zijn gebaseerd of op financiële derivaten.
5. ESMA stelt richtsnoeren op voor de vaststelling van een niet-uitputtende lijst van informatie waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht of is vereist dat die openbaar gemaakt overeenkomstig Europese of nationale wet- en regelgeving, marktvoorschriften, overeenkomsten, praktijken of gebruiken, op de betrokken grondstoffenderivatemarkten of spotmarkten als bedoeld in lid 1, onder b), van dit artikel. ESMA houdt hierbij terdege rekening met de specifieke kenmerken van de markten in kwestie.

***Handel met voorwetenschap en aanzetten/aanbevelen van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan (artikel 8 MAR)***

1. Voor de toepassing van deze verordening doet handel met voorwetenschap 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. In verband met veilingen van emissierechten of andere op emissierechten gebaseerde geveilde producten die worden gehouden uit hoofde van Verordening (EU) nr. 1031/2010 omvat het gebruik van voorwetenschap ook het voor eigen rekening of voor rekening van derden doen, wijzigen of intrekken van een bod.
2. Voor de toepassing van deze verordening is sprake van het aanbevelen van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan, of is sprake van het aanzetten van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan, indien de persoon over voorwetenschap beschikt en:
  - a) 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
  - b) 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.
3. Het gebruik van de in lid 2 bedoelde aanbevelingen of aansporingen komt neer op handel met voorwetenschap als bedoeld in dit artikel indien de persoon die de aanbeveling of aansporing gebruikt, weet of zou moeten weten dat deze op voorwetenschap is gebaseerd.
4. Dit artikel is van toepassing op ieder persoon die over voorwetenschap beschikt omdat deze persoon:
  - a) lid is van de bestuurs-, leidinggevende of toezichhoudende organen van de uitgevende instelling of deelnemer aan de emissierechtenhandel;
  - b) deelneemt in het kapitaal van de uitgevende instelling of deelnemer aan de emissierechtenhandel;
  - c) toegang heeft tot de informatie uit hoofde van de uitoefening van werk, beroep of functie;

d) deelneemt aan criminele activiteiten. Dit artikel is tevens van toepassing op iedere persoon die in het bezit is van voorwetenschap onder andere omstandigheden dan de in de eerste alinea genoemde omstandigheden en weet of zou moeten weten dat het voorwetenschap betreft.

5. Indien de in dit artikel bedoelde persoon een rechtspersoon is, is dit artikel tevens van toepassing op de natuurlijke personen die overeenkomstig nationaal recht betrokken zijn bij de beslissing om de verwerving of vervreemding of annulering of wijziging van een order voor rekening van de rechtspersoon in kwestie uit te voeren.

#### ***Wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap (artikel 10 MAR)***

1. Voor de toepassing van deze verordening 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.

Dit lid is van toepassing op iedere natuurlijke of rechtspersoon in de in artikel 8, lid 4, bedoelde situaties of omstandigheden.

2. Voor de toepassing van deze verordening vormt de verdere doorgifte van aanbevelingen of aansporingen als bedoeld in artikel 8, lid 2, wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap onder dit artikel wanneer de persoon die de aanbeveling of aansporing bekendmaakt, wist of had moeten weten dat deze op voorwetenschap was gebaseerd.

#### **Marktmanipulatie (artikel 12 MAR)**

Voor de toepassing van deze verordening omvat marktmanipulatie 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 instrument of een eraan gerelateerd spotcontract voor grondstoffen, of

ii) die de koers van een of meer financiële instrumenten of daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt, tenzij de persoon die de transactie aangaat, de handelsorder plaatst of andere gedragingen verricht, aantoonbaar dat zijn beweegredenen voor deze transactie, deze order of dit gedrag gerechtvaardigd waren en in overeenstemming waren met de gebruikelijke marktpraktijken zoals vastgesteld overeenkomstig artikel 13;

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 of een eraan gerelateerd spotcontract voor grondstoffen of een geveild product op basis van emissierechten, 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 een eraan gerelateerd spotcontract voor grondstoffen of een geveild product op basis van emissierechten of effecten, of de koers van een of meer financiële instrumenten of daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of een geveild product op basis van emissierechten 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.

2. Onder andere de volgende gedragingen worden aangemerkt als marktmanipulatie:

- a) het handelen door een persoon, of de samenwerking door meerdere personen, om een machtspositie te verwerven ten aanzien van het aanbod van of de vraag naar een financieel instrument of gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen, of een geveild product op basis van emissierechten met als gevolg of waarschijnlijk gevolg dat rechtstreeks of onrechtstreeks aan- of verkoopprijzen op een bepaald niveau worden vastgelegd of andere onbillijke handelsvoorwaarden worden geschapen of waarschijnlijk worden geschapen;
- b) de aankoop of verkoop van financiële instrumenten bij het openen of sluiten van de markt met als daadwerkelijk of waarschijnlijk effect dat beleggers die op basis van de genoteerde koersen, inclusief de openings- en slotkoersen handelen, worden misleid;
- c) het plaatsen van orders naar een handelsplatform, met inbegrip van de annulering of wijziging van orders, door ieder beschikbaar middel van handel, met inbegrip van elektronische middelen, zoals algoritmische en high frequency trading-strategieën, met één of meerdere van de in lid 1, onder a) of b), bedoelde effecten, wanneer dit:
- i) de werking van het handelssysteem of het handelsplatform verstoort of vertraagt of waarschijnlijk dit effect heeft;
  - ii) het voor anderen moeilijker maakt om authentieke orders te identificeren op het handelssysteem of de handelsfaciliteit of waarschijnlijk deze bemoeilijking veroorzaakt, waaronder door orders te plaatsen die leiden tot een overbelasting of destabilisatie van het orderboek, of
  - iii) een onjuist of misleidend signaal afgeeft, of waarschijnlijk afgeeft, ten aanzien van het aanbod van of de vraag naar of de koers van een financieel instrument, met name door orders te plaatsen om een trend te starten of te versterken;
- d) het profiteren van incidentele of regelmatige toegang tot de traditionele of elektronische media door een mening over een financieel instrument, een gerelateerd spotcontract voor grondstoffen of een geveild product op basis van emissierechten (of onrechtstreeks over de instelling waardoor het wordt uitgegeven) te verspreiden, terwijl van te voren posities ten aanzien van dit financieel instrument of daaraan gerelateerde spotcontract voor grondstoffen of een geveild product op basis van emissierechten zijn ingenomen om nadien profijt te trekken van het effect dat deze mening heeft gehad op de koers van dit financieel instrument of daaraan gerelateerde spotcontract of een geveild product op basis van emissierechten, zonder tegelijkertijd deze belangenverstrengeling naar behoren en op doeltreffende wijze openbaar te maken;
- e) het kopen of verkopen op de secundaire markt van emissierechten of daarvan afgeleide instrumenten voorafgaand aan de veiling die wordt gehouden ingevolge Verordening (EU) nr. 1031/2010 met het effect dat de toewijzingsprijs voor de geveilde producten op een abnormaal of kunstmatig niveau wordt gebracht of dat partijen die tijdens de veiling bieden, worden misleid.

3. Voor de toepassing van lid 1, onder a) en b), en onverminderd de vormen van gedrag genoemd in lid 2, wordt in bijlage I een niet-limitatieve opsomming gegeven met betrekking tot het gebruik van kunstgrepen of andere vormen van bedrog of misleiding, en een niet-uitputtende opsomming van indicatoren met betrekking tot onjuiste of misleidende signalen en het op een abnormaal of kunstmatig niveau houden van prijzen.

4. Indien de in dit artikel bedoelde persoon een rechtspersoon is, is dit artikel tevens van toepassing op de natuurlijke personen die overeenkomstig nationaal recht deelnemen aan de beslissing om voor rekening van de betreffende rechtspersoon activiteiten uit te voeren.

5. De Commissie is bevoegd overeenkomstig artikel 35 gedelegeerde handelingen vast te stellen ter nadere bepaling van de indicatoren in bijlage I, teneinde de elementen daarvan te verhelderen en in te spelen op technische ontwikkelingen op de financiële markten.

### **Verboden (artikel 14 MAR)**

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 van artikel 15 MAR**

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

### **Bestuursrechtelijke sancties**

#### **Sanctie van artikel 1:79 WFT:**

De AFM kan een last onder dwangsom opleggen terzake van een overtreding van voorschriften gesteld ingevolge artikel 14 en 15 MAR.

#### **Sanctie van artikel 1:81 WFT**

De AFM kan een bestuurlijke boete opleggen terzake van overtreding van de voorschriften gesteld ingevolge artikel 14 en 15 MAR.

De hoogte van de boete per afzonderlijke overtreding bedraagt ten hoogste EUR 20.000.000, of, indien dat meer is, 15% van de netto-omzet van de overtreder in het boekjaar voorafgaande aan de beschikking waarin de bestuurlijke boete werd opgelegd (indien de 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). 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, wordt het bedrag als bedoeld in de eerste volzin van de bestuurlijke boete voor een afzonderlijke overtreding verdubbeld. De AFM kan tevens de hoogte van de bestuurlijke boete vaststellen op ten hoogste drie keer het bedrag van het voordeel dat de overtreder door de overtreding heeft verkregen.

Het basisbedrag voor overtreding van de voorschriften gesteld ingevolge artikel 14 Verordening marktmisbruik bedraagt EUR 2.500.000. De AFM verlaagt of verhoogt het basisbedrag met ten hoogste 50% indien de ernst of duur van de overtreding een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt. De AFM verlaagt of verhoogt tevens het basisbedrag met ten hoogste 50% indien de mate van verwijtbaarheid van de overtreder een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt.

De AFM houdt bij het vaststellen van een bestuurlijke boete rekening met de draagkracht van de overtreder en kan op deze grond de bestuurlijke boete verlagen met maximaal 100%.

#### **Openbaarmaking**

De AFM kan een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien nodig onder vermelding van de overwegingen die tot die waarschuwing hebben geleid, bij overtreding van een van de hiervoor genoemde verbodsbepalingen.

De AFM maakt een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete ingevolge de WFT na bekendmaking zo spoedig mogelijk openbaar, onder meer indien de bestuurlijke boete is opgelegd terzake van overtreding van een van de hiervoor genoemde verbodsbepalingen. De openbaarmaking van het besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete geschiedt niet eerder dan nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop het besluit aan de betrokken persoon bekend is gemaakt.

De AFM maakt een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom ingevolge de WFT openbaar zodra een dwangsom wordt verbeurd. De openbaarmaking van het besluit tot het opleggen van een last onder

dwangsom geschiedt niet eerder dan nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop het besluit aan de betrokken persoon bekend is gemaakt.

Openbaarmaking van het besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete onderscheidenlijk een last onder dwangsom 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.

2. Openbaarmaking van het besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete onderscheidenlijk een last onder dwangsom blijft achterwege, indien openbaarmaking overeenkomstig het voorgaande:

- 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.

#### **Ontzegging bevoegdheid om te handelen**

De AFM kan wegens overtreding van de artikel 14 en 15 Verordening marktmisbruik een natuurlijk persoon tijdelijk de bevoegdheid ontzeggen om te handelen voor eigen rekening. Deze ontzegging kan worden opgelegd voor de duur van ten hoogste een jaar en kan eenmaal met ten hoogste een jaar verlengd worden

#### **Strafrechtelijke sancties**

Overtreding van artikel 14 en 15 Verordening marktmisbruik is een economisch delict als bedoeld in artikel 1 onder 1° van de Wet op de economische delicten.

Op grond van artikel 2 lid 1 juncto artikel 6 lid 1 van de Wet op de economische delicten wordt een delict als hierboven bedoeld maximaal gestraft met een gevangenisstraf van ten hoogste zes jaren, taakstraf of geldboete van de vijfde categorie. De hoogte van een boete van de vijfde categorie bedraagt EUR 82.000 (dit bedrag wordt elke twee jaar aangepast aan de ontwikkeling van de consumentenprijsindex sinds de vorige aanpassing van dit bedrag: de laatste aanpassing heeft plaatsgevonden op 1 januari 2016).

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 (in dit geval: zesde) categorie kan worden opgelegd. De hoogte van een boete van de zesde categorie bedraagt EUR 820.000 (dit bedrag wordt elke twee jaar aangepast aan de ontwikkeling van de consumentenprijsindex sinds de vorige aanpassing van deze bedragen: de laatste aanpassing heeft plaatsgevonden op 1 januari 2016). Indien voor het feit een geldboete van de zesde categorie kan worden opgelegd en die boetecategorie geen passende bestraffing toelaat, kan een geldboete worden opgelegd tot ten hoogste tien procent van de jaaromzet van de rechtspersoon in het boekjaar voorafgaande aan de uitspraak of strafbeschikking.

Bij de vaststelling van de geldboete wordt rekening gehouden met de draagkracht van de verdachte in de mate waarin dat nodig is met het oog op een passende bestraffing van de verdachte zonder dat deze in zijn inkomen en vermogen onevenredig wordt getroffen.

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.