

Groothandelsgebouwen N.V.

REGLEMENT INZAKE VOORWETENSCHAP
EN MELDINGSVERPLICHTINGEN

10 januari 2018

REGLEMENT INZAKE VOORWETENSCHAP EN MELDINGSVERPLICHTINGEN, getekend op 10 januari 2018 (het "**Reglement**") door de directie van Groothandelsgebouwen N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Rotterdam

1. Definities

1.1 Definities

Woorden geschreven met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is toegekend in dit Reglement en in Bijlage B bij dit Reglement, tenzij uitdrukkelijk anders wordt aangegeven.

1.2 Kopjes

Aan de opschriften (kopjes) boven de onderscheidende bepalingen van dit Reglement komt geen zelfstandige betekenis toe en deze opschriften zijn niet van invloed op de uitleg van de bepalingen van dit Reglement.

2. Het Reglement

2.1 Reglement

In dit reglement zijn regels opgenomen ten aanzien van het bezit van en transacties in GHG Financiële Instrumenten door haar Werknemers en degenen die haar dagelijks beleid bepalen, alsmede degenen die toezicht houden op deze beleidsbepalers. Deze regels laten de verbodsbepalingen uit de MAR geheel onverlet. De directie van de Vennootschap heeft daartoe de volgende regels vastgesteld.

2.2 Schijn vermijden

Iedere Werknemer is gehouden (i) te allen tijde de schijn te vermijden dat zijn/haar handelen in verband staat met Voorwetenschap, en (ii) zorgvuldig om te gaan met alle mogelijke vertrouwelijke en/of koersgevoelige informatie.

3. Algemeen transactieverbod voor Werknemers

3.1 Transactieverbod

Het is Werknemers verboden te Handelen, of trachten te Handelen, met Voorwetenschap.

3.2 Verbod tot aanzetten

Het is Werknemers verboden om iemand anders aan te raden te Handelen met voorwetenschap of iemand anders ertoe te zetten om te Handelen met voorwetenschap.

4. Transactieverbod voor Managers

4.1 Transactieverbod binnen gesloten perioden

Het is Managers verboden binnen een gesloten periode te Handelen, tenzij de Manager Handelt in overeenstemming met Bijlage D.

4.2 Buiten gesloten perioden

Buiten gesloten perioden mogen Managers Handelen, tenzij de Manager beschikt over voorwetenschap. Indien de Manager over voorwetenschap beschikt, kan de Manager Handelen in overeenstemming met paragraaf 6.1 hieronder.

4.3 Verbod tot aanzetten

Het is Managers verboden om iemand anders aan te raden te handelen met voorwetenschap of iemand anders ertoe te zetten om te handelen met voorwetenschap.

5. Transactieverbod voor Insiders

5.1 Transactieverbod binnen gesloten perioden

Het is Insiders verboden binnen een gesloten periode te Handelen, tenzij de Insider handelt in overeenstemming met paragraaf 6.2 hieronder.

5.2 Buiten gesloten perioden

Buiten gesloten perioden mogen Insiders Handelen, tenzij de Insider over voorwetenschap beschikt. Indien de Insider over voorwetenschap beschikt, kan de Insider Handelen in overeenstemming met paragraaf 6.1 hieronder.

5.3 Verbod tot aanzetten

Het is Insiders verboden om iemand anders aan te raden te handelen met voorwetenschap of iemand anders ertoe te zetten om te handelen met voorwetenschap.

6. Uitzonderingen

6.1 Van het verbod op het Handelen met Voorwetenschap zijn vrijgesteld:

- (i) degene die Handelt ter nakoming van een opeisbare verbintenis en niet om het verbod op handel met voorwetenschap te omzeilen, en:
 - die verplichting voortvloeit uit een order die is geplaatst of een overeenkomst die is gesloten voordat deze persoon in kwestie over voorwetenschap beschikt; of
 - de transactie is uitgevoerd om te voldoen aan een wettelijke of reguleringsverplichting die is ontstaan voordat de persoon in kwestie over voorwetenschap beschikt.
- (ii) andere bij de wet bepaalde uitzonderingen.

6.2 Insiders mogen Handelen binnen gesloten perioden indien dit gebeurt in overeenstemming met een werknemersparticipatieplan, mits de Insider geen discretie of invloed heeft met betrekking tot de toekenning van GHG Financiële Instrumenten en er een vooraf geplande en georganiseerde benadering wordt gevolgd met betrekking tot de voorwaarden, frequentie, tijdstip van de gunning, categorie van personen aan wie de GHG Financiële Instrumenten worden toegekend en het bedrag van de te gunnen

instrumenten.

7. Verbod op marktmanipulatie

Het is Werknemers te allen tijde – dus ook indien hij of zij niet over Voorwetenschap beschikt – verboden:

- (i) te Handelen waarbij de transactie(s):
 - 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
 - de koers van een of meer GHG Financiële Instrumenten of daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt.
- (ii) gevolgen of waarschijnlijke gevolgen hebben voor de koers van een of meer GHG 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;
- (iii) informatie te verspreiden 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 GHG 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 Werknemer die de informatie verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was; of
- (iv) informatie of input te verspreiden die onjuist of misleidend is in verband met een benchmark wanneer de Werknemer 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.

8. Tipverbod

Het is een Werknemer die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over Voorwetenschap beschikt, verboden om de informatie waarop de Voorwetenschap betrekking heeft aan een derde wederrechtelijk mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie.

9. Transactieverbod in Gesloten Periode

9.1 Gesloten Periode

De volgende perioden zijn Gesloten Perioden:

- (i) De dag na het einde van een kwartaal, eindigend op de dag dat de tussentijdse cijfers worden gepubliceerd (kwartaal-, halfjaar of jaarcijfers), waarbij deze periode minimaal 30 kalenderdagen zal zijn.
- (ii) alle andere perioden die de Centrale Functionaris als zodanig aanwijst indien dit noodzakelijk is om marktmisbruik of de verschijning daarvan te voorkomen.

10. Wettelijke meldingsplichten van Managers

10.1 Melding aan de AFM en de Vennootschap

Managers zijn op grond van artikel 19 lid 1 van de MAR verplicht om zowel de AFM als de Centrale Functionaris schriftelijk opgave te doen van iedere transactie in GHG Financiële Instrumenten binnen drie werkdagen nadat zij de Transactie hebben Verricht. Dit geldt ook voor de in artikel 3 bedoelde uitgezonderde Transacties.

Deze melding kan worden uitgesteld tot het tijdstip waarop de transacties van de betreffende Manager in het betreffende kalenderjaar een bedrag van EUR 5.000 of meer bedragen.

10.2 Formulieren

De meldingen aan de AFM worden gedaan door gebruik te maken van formulieren van de AFM die de Centrale Functionaris ter beschikking stelt. Bij de opgaven moeten de in die formulieren gestelde vragen volledig en naar waarheid worden beantwoord.

De meldingen aan de Vennootschap kunnen via hetzelfde formulier aan de Centrale Functionaris worden gestuurd, maar dit kan ook via e-mail of telefoon worden gemeld aan de Centrale Functionaris.

10.3 Opgave aantal aandelen en aantal stemmen op kapitaal van de Vennootschap

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 5:48, derde lid, Wft zijn bestuurders en commissarissen van de Vennootschap verplicht binnen twee weken na hun aanwijzing of benoeming bij de Centrale Functionaris en de AFM melding te doen van het aantal aandelen waarover zij beschikken in de Vennootschap en gelieerde uitgevende instellingen, alsmede het aantal stemmen dat zij hierin kunnen uitbrengen.

10.4 Wijzigingen

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 5:48, zesde lid, Wft zijn bestuurders en commissarissen van de Vennootschap verplicht onverwijld bij de Centrale Functionaris en de AFM melding te doen van iedere wijziging in het aantal aandelen waarover zij

beschikken, alsmede van iedere wijziging in het aantal stemmen dat zij op het geplaatste kapitaal van de Vennootschap kunnen uitbrengen.

10.5 Samenloop meldingsplichten

Aan de meldingsverplichting van een bestuurder of commissaris aan de AFM als bedoeld in artikel 10.1 terzake van het Handelen, is voldaan indien op grond van artikel 10.3 tijdig aan de AFM melding is gedaan van een wijziging in het aantal aandelen waarover de bestuurder of commissaris van de Vennootschap beschikt.

10.6 Melding door Centrale Functionaris

De Manager van de Vennootschap kan de Centrale Functionaris schriftelijk verzoeken namens hem of haar te voldoen aan de wettelijke meldingsplicht aan de AFM, als bedoeld hierboven. Dit verzoek kan alleen gedaan worden tegelijkertijd met de in artikel 9.2 bedoelde opgave en mits deze opgave onverwijld geschiedt.

11. Wettelijke meldingsplicht van Gelieerde Personen aan de AFM

11.1 Gelieerde Personen

Op grond van de MAR zijn ook Gelieerde Personen verplicht door hen verrichte transacties in GHG Financiële Instrumenten te melden aan de AFM en aan de Vennootschap.

11.2 Tijdstip melding

De in artikel 11.1 bedoelde personen zijn verplicht de melding onverwijld maar uiterlijk op de derde werkdag na de transactiedatum, aan de AFM en de Vennootschap te doen toekomen.

11.3 Melding door Centrale Functionaris

De in artikel 11.1 bedoelde personen zijn verplicht om de melding aan de AFM zelf te doen, tenzij zij aan de Centrale Functionaris onverwijld, in elk geval binnen de in artikel 11.2 gestelde termijn, schriftelijk hebben verzocht om de melding namens hen te doen, welk verzoek moet worden gedaan onder invulling en ondertekening van een door de Centrale Functionaris ter beschikking te stellen formulier.

11.4 Kennisgeving

De Managers zorgen ervoor dat de aan hun Gelieerde Personen op de hoogte zijn gesteld van de verplichtingen die voor hen gelden op grond van de MAR (verbod om te Handelen met voorwetenschap en het tipverbod), alsmede de sancties die van toepassing zijn bij het niet voldoen aan deze verplichtingen. De Managers ondertekent hiertoe het formulier uit Bijlage A.

12. Insiderlijst

12.1 Insiderlijst

De Vennootschap houdt een lijst bij van de bij hem werkzame personen, dat wil zeggen alle Werknemers en (vertegenwoordigers/contactpersonen van) derden die voor de

Vennootschap werkzaam zijn, zoals adviseurs, die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap. De lijst bevat de volgende gegevens:

- (i) de naam van alle bovengenoemde personen;
- (ii) de reden waarom deze personen op de lijst staan vermeld;
- (iii) de data en tijdstippen waarop deze personen Voorwetenschap hebben verkregen;
- (iv) de data waarop de lijst is opgesteld en bijgewerkt; en
- (v) de omstandigheid dat, en vanaf welk moment, een persoon op de lijst niet meer over voorwetenschap beschikt;

De lijst wordt onverwijld bijgewerkt door de Centrale Functionaris indien de opgenomen gegevens wijzigen. De verouderde gegevens worden ten minste vijf jaar na opstelling of bijwerking van de lijst door de Vennootschap bewaard.

13. Centrale Functionaris

13.1 Benoeming en ontslag

De Centrale Functionaris en zijn eventuele plaatsvervangers worden benoemd en ontslagen door de directie van de Vennootschap.

13.2 Taken en bevoegdheden

De Centrale Functionaris heeft de taken en bevoegdheden die hem of haar op grond van dit Reglement zijn toegekend. De directie van de Vennootschap kan de Centrale Functionaris additionele taken en bevoegdheden toekennen.

13.3 Lijst

De Centrale Functionaris houdt een lijst bij waarin in ieder geval de gegevens worden opgenomen die verband houden met de aan hem of haar op grond van dit Reglement toekomende taken en bevoegdheden.

13.4 Melding aan directie

De Centrale Functionaris rapporteert jaarlijks aan de directie van de Vennootschap.

13.5 Geen Centrale Functionaris

Zolang er geen Centrale Functionaris is aangesteld, rusten de in artikel 13.2 bedoelde taken en bevoegdheden op de directie van de Vennootschap.

14. Sancties

14.1 Interne sancties

De Vennootschap (in de hoedanigheid van werkgever) behoudt zich het recht voor om in geval van overtreding van een of meer van de bepalingen van dit Reglement alle sancties te treffen die hij op grond van de wet en/of de overeenkomst met de betrokkene mag treffen. Hieronder wordt tevens verstaan het (al dan niet op staande voet) beëindigen van de (arbeids-)overeenkomst met de betrokkene.

14.2 Sancties van de AFM en het Openbaar Ministerie

Indien een Werknemer in strijd handelt met het verbod om te Handelen met Voorwetenschap of het tipverbod overtreedt, kunnen zowel de AFM als het Openbaar Ministerie sancties opleggen. Deze sancties zijn opgenomen in Bijlage C bij dit Reglement.

15. Slotbepalingen

15.1 Inwerkingtreding Reglement

Dit Reglement treedt in werking op 10 januari 2018 en vervangt het bestaande reglement inzake voorwetenschap. Bij besluit van de directie van de Vennootschap kunnen de bepalingen van dit Reglement worden gewijzigd en aangevuld. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat zij bekend zijn gemaakt, tenzij bij de bekendmaking een latere datum wordt aangegeven.

15.2 Website

De Vennootschap zal dit Reglement op haar website plaatsen.

15.3 Verlies hoedanigheid Werknemer

De bepalingen van dit Reglement blijven op een Werknemer, manager of insider nog gedurende zes maanden van toepassing nadat hij niet meer in functie is of werkzaam is bij de Vennootschap.

15.4 Bevoegdheid directie

De directie van de Vennootschap is bevoegd in de gevallen waarin dit Reglement niet voorziet een beslissing te nemen.

15.5 Toepasselijk recht

Op dit Reglement is Nederlands recht van toepassing.

ALDUS opgesteld en getekend te Rotterdam, op de hiervoor genoemde datum

Op 10 januari 2018 getekend door drs. M.C. Meurs, directeur Groothandelsgebouwen N.V.

BIJLAGE A – VERKLARING VAN MANAGERS EN INSIDERS

De ondergetekende:

Achternaam:

Voornaam:

Verklaart dat:

- hij/zij ene kopie van dit Reglement heeft ontvangen, de inhoud hiervan tot zich heeft genomen, inclusief de toepasselijke sancties op het handelen met voorwetenschap en het overtreden van het tipverbod, en dat hij/zij conform dit Reglement zal handelen;
- [alleen van toepassing op Managers] hij/zij zijn/haar Gelieerde Personen op de hoogte heeft gesteld van zijn/haar meldingsplichtingen onder de MAR zoals opgenomen in artikel 11 van dit Reglement door hen een kopie te verstrekken van dit Reglement, van welke mededeling een kopie is bewaard;
- hij/zij begrijpt en instemt met het feit dat de Centrale Functionaris bevoegd is inlichtingen te vorderen met betrekking tot GHG Financiële Instrumenten die hij/zij houdt;
- hij/zij begrijpt dat hij/zij te allen tijde verantwoordelijk is voor *compliance* met de toepasselijke wet- en regelgeving omtrent marktmisbruik;
- hij/zij, op de datum van deze verklaring, [•] GHG Financiële Instrumenten houdt.

Woorden geschreven met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is toegekend in dit Reglement en in Bijlage B bij dit Reglement.

Plaats:

Datum:

Handtekening

BIJLAGE B – DEFINITIES

AFM:	de Autoriteit Financiële Markten.
Centrale Functionaris:	de functionaris als bedoeld in artikel 13.1 van dit Reglement of, bij gebreke daarvan, de directie van de Vennootschap.
GHG Financiële Instrumenten:	(certificaten van) aandelen of andere financiële instrumenten in de zin van artikel 1:1 Wft van de Vennootschap die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt, multilaterale handelsfaciliteit of een georganiseerde handelsfaciliteit in Nederland of een andere Lidstaat, of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd.
Gelieerde Personen	(i) echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van of andere personen die op daarmee vergelijkbare wijze samenleven met Managers; (ii) kinderen van Managers die onder hun gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor deze personen als curator zijn benoemd; (iii) andere bloed- of aanverwanten van Managers die op de datum van de desbetreffende transactie ten minste een jaar een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd met deze personen; of (iv) rechtspersonen, trusts als bedoeld in artikel 1, onder c, van de Wet toezicht trustkantoren, of personevennootschappen: (a) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Manager of een persoon onder (i), (ii) of (iii); (b) die onder de zeggenschap staat van een dergelijk persoon; (c) die is opgericht ten gunste van een dergelijk persoon; of (d) waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijk persoon.
Gesloten Periode:	de perioden zoals beschreven in artikel 9 van dit Reglement.
GHG	Groothandelsgebouwen N.V.
Handelen	Het direct of indirect verrichten of trachten te verrichten van een transactie met betrekking tot GHG Financiële Instrumenten, inclusief het kopen, verkopen, verkrijgen van

	aandelen, schrijven of ontvangen van opties, uitoefenen van opties, het wijzigen of annuleren van een reeds geplaatste order nadat Voorwetenschap wordt verkregen, voor eigen rekening of voor rekening van een derde
Insiders:	Een Werknemer, niet zijnde een Manager, of elke andere persoon die toegang heeft tot Voorwetenschap, al dan niet omdat deze is aangemerkt als Insider door de Centrale Functionaris
Managers:	a. de leden van de directie van de Vennootschap; b. de leden van de raad van commissarissen van de Vennootschap; c. personen met een leidinggevende functie maar die geen deel uitmaken van de onder a) bedoelde organen en die regelmatig toegang heeft tot voorwetenschap die direct of indirect op de entiteit betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezit managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van die entiteit.
MAR	De Verordening Marktmisbruik (Market Abuse Regulation , EU/596/2014)
Vennootschap	Groothandelsgebouwen N.V.
Voorwetenschap:	bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de Vennootschap of de handel in GHG Financiële Instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de GHG Financiële Instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten.
Werknemer:	een ieder die in dienst is van, of anderszins in een gezagsverhouding staat tot, de Vennootschap, of een dochtermaatschappij van de Vennootschap, ongeacht de duur van het dienstverband, alsmede Managers.
Wft:	Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

BIJLAGE C – SANCTIES

De Vennootschap zal Managers, Insiders en Werknemers die Voorwetenschap (kunnen) beschikken regelmatig op de hoogte houden van de relevante bepalingen uit de MAR in dit verband.

Artikel 14 van de 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.

Artikel 15 van de MAR

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

Sancties bij niet-naleving

Bij overtreding van artikel 14 en 15 van de MAR kan de AFM besluiten een bestuursrechtelijke boete op te leggen aan individuen van maximaal EUR 5 miljoen en aan rechtspersonen maximaal EUR 15 miljoen of 15% van de (geconsolideerde) totale jaaromzet. Het besluit van de AFM wordt in beginsel gepubliceerd.

Indien het Openbaar Ministerie een onderzoek instelt ten aanzien van een overtreding van artikel 14 en 15 van de MAR en dit leidt tot een veroordeling, levert dit een misdrijf op indien de overtreding opzettelijk is begaan. Indien de overtreding niet opzettelijk is begaan, levert dit geen misdrijf op, maar een overtreding. De sancties verschillen:

- in geval van een misdrijf kunnen individuen een maximum gevangenisstraf opgelegd krijgen van zes jaar, een taakstraf en/of een boete van maximaal EUR 82.000 die onder omstandigheden kan worden verhoogd naar EUR 820.000.¹
- in geval van een overtreding kunnen individuen een maximum gevangenisstraf opgelegd krijgen van één jaar, een taakstraf en/of een boete van maximaal EUR 20.250 die onder omstandigheden kan worden verhoogd naar EUR 82.000.²

¹ Een hogere boete kan worden opgelegd indien de waarde van de goederen (i) waarmee of met betrekking tot welke het delict is begaan, of (ii) die geheel of gedeeltelijk door middel van het delict zijn verkregen, hoger is dan een vierde van het maximumbedrag van de boete.

² In aanvulling op hetgeen in de vorige noot is opgenomen, kan dit ook indien de persoon een gewoonte maakt om dit delict te plegen.

BIJLAGE D – HANDELEN BINNEN GESLOTEN PERIODEN

Onder de volgende omstandigheden kunnen Managers Handelen binnen gesloten perioden:

- (i) van geval tot geval omwille van de aanwezigheid van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële moeilijkheden, die de onmiddellijke verkoop van aandelen rechtvaardigen; of
- (ii) op grond van de kenmerken van de handel in kwestie, in het geval van transacties in het kader van of verband houdend met aandelenregelingen van werknemers, spaarregelingen, aandelenkwalificatie of –rechten, of activiteiten waarbij geen verandering optreedt in het belang in de instrumenten in kwestie,

mits de Manager kan aantonen dat de specifieke transactie niet op een ander moment kan plaatsvinden dan in de Gesloten Periode.

Met betrekking tot (i) hierboven geldt dat de Manager alvorens hij/zij mag Handelen, een schriftelijk verzoek daartoe indient bij de Centrale Functionaris die toestemming moet verlenen. Het schriftelijke verzoek bevat een beschrijving van de voorgenomen transactie en uitleg waarom de transactie noodzakelijk is om te voldoen aan een financiële verplichting. De Centrale Functionaris neemt de omstandigheden, zoals bedoeld in de MAR, in acht bij de beoordeling van de uitzonderlijke omstandigheden van het verzoek.

Met betrekking tot (ii) hierboven geldt dat de Manager binnen een Gesloten Periode mag Handelen onder de volgende omstandigheden:

- (a) Bij de toekenning of gunning van GHG Financiële Instrumenten in het kader van een werknemerregeling, mits aan de voorwaarden van de MAR zijn voldaan. Deze voorwaarden houden kort gezegd in dat de Manager geen discretie of invloed mag hebben met betrekking tot de toekenning van de GHG Financiële instrumenten en er vooraf geplande en georganiseerde benadering wordt gevolgd met betrekking tot de voorwaarden, frequentie, tijdstip van de gunning, categorie van personen aan wie de GHG Financiële Instrumenten worden toegekend en het bedrag van de te gunnen instrumenten.
- (b) Bij het uitoefenen van opties of warrants of omwisselen van converteerbare obligaties in het kader van een werknemerregeling indien de vervaldatum hiervan binnen een Gesloten Periode valt, alsook aandelen verkoopt die worden verkregen op grond van een dergelijke uitoefening of conversie, mits (i) de Manager de Centrale Functionaris ten minste vier maanden vóór de vervaldatum in kennis stelt van zijn beslissing tot uitoefening of conversie, (ii) zijn/haar besluit onherroepelijk is en (iii) hij/zij voorafgaande toestemming heeft van de Centrale Functionaris.
- (c) Bij het verwerven van GHG Financiële Instrumenten in het kader van een spaarregeling voor werknemers, mits (i) de Manager is toegetreten tot de regeling vóór de Gesloten Periode, tenzij hij vanwege de datum waarop het werk is aangevangen niet op een ander moment tot de regeling kon toetreden, (ii) de Manager de voorwaarden van zijn deelname niet wijzigt of annuleert tijdens de Gesloten Periode en (iii) de aankoopactiviteiten duidelijk verlopen volgens de voorwaarden van de regeling en de

Manager niet het recht heeft of de juridische mogelijkheid om deze tijdens de Gesloten Periode te wijzigen, of zij zullen in het kader van de regeling plaatsvinden op een vaste datum binnen de Gesloten Periode.

- (d) Bij het overhevelen of ontvangen van GHG Financiële Instrumenten, rechtstreeks of onrechtstreeks, op voorwaarde dat de instrumenten worden overgeheveld tussen twee rekeningen van de Manager en dat een dergelijke overheveling niet leidt tot een wijziging in de koers van de instrumenten.
- (e) Bij het verkrijgen van aandelenkwalificatie of –rechten 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 Manager bij de Vennootschap kan staven waarom de aankoop niet op een ander tijdstip kon gebeuren en de Vennootschap genoegen neemt met de verstrekte uitleg.

Met betrekking tot (i) en (ii) hierboven geldt dat Handelen enkel is toegestaan door de Manager met na schriftelijke toestemming van de Centrale Functionaris.