

Gedragscode voor persoonlijke transacties

Inleiding

Van Lanschot heeft interne voorschriften vastgesteld¹ met betrekking tot het omgaan met Voorwetenschap en andere informatie en ten aanzien van Persoonlijke transacties door bij Van Lanschot werkzame personen. Deze voorschriften zijn vastgelegd in de onderstaande Gedragscode voor Persoonlijke transacties die hierna wordt aangeduid als 'Gedragscode'².

Toepasselijkheid

De artikelen opgenomen in paragraaf I van de Gedragscode (1 t/m 17) hebben betrekking op Persoonlijke transacties van alle Medewerkers van Van Lanschot.

De artikelen opgenomen in paragraaf I en II van de Gedragscode (1 t/m 31) gelden voor de in Bijlage 1 genoemde categorieën van Medewerkers die door de Raad van Bestuur zijn aangewezen als 'Insider'.

Tot slot is er binnen de categorie Insider een (sub)afdeling aangewezen waarvoor een “verzwaarde” (aanvullende) regeling geldt. Dit betreft Medewerkers binnen Private Investments. Voor hen gelden de artikelen opgenomen in paragraaf I, II en III (1 t/m 32).

Waar hij/hem/Medewerker etc. geschreven staat, wordt ook zij/haar/Medewerkster bedoeld.

De Gedragscode geldt voor Van Lanschot en haar dochtermaatschappijen. De regelingen voor dochtermaatschappijen kunnen afwijkend zijn, als gevolg van lokale regelgeving of de specifieke activiteiten van dochtermaatschappijen. Afwijkingen van deze Gedragscode moeten in alle gevallen ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Raad van Bestuur van F. van Lanschot Bankiers NV.

Algemene uitgangspunten

Bijna geen enkele regeling kan voorzien in alle situaties die zich in de praktijk voordoen. Van Medewerkers van Van Lanschot mag worden verwacht dat zij handelen met inachtneming van de gebruikelijke fatsoensregels en met gezond verstand van zaken betreffende Persoonlijke transacties, ook daar waar deze regeling niet in heeft voorzien. In dit kader wordt mede verwezen naar de Algemene Gedragscode bij Van Lanschot.

Het is onvermijdelijk te moeten verwijzen naar wet- en regelgeving. Deze is te vinden op de website van de AFM (www.afm.nl). Mocht u de relevante wet- en regelgeving niet kunnen vinden, dan kunt u zich wenden tot afdeling Compliance (verder genoemd Compliance).

Advies en bindende uitspraak

Indien de Medewerker twijfel heeft over de uitleg of de toepassing van deze Gedragscode, is hij gehouden het advies van Compliance in te winnen, die bevoegd is een bindende uitspraak te doen.

Tegen de uitspraak van Compliance kan de Medewerker in beroep gaan bij de voorzitter van de Raad van Bestuur. Deze kan een ander beroepsorgaan aanwijzen. Het instellen van beroep heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van Compliance.

¹ Zie ook art 4:11, derde lid en 4:14 tweede lid onderdeel c onder 6 Wft (uitwerking van art. 11 en 12 uitvoeringsrichtlijn MiFID).

² De Gedragscode vervangt de bestaande “Instructie met betrekking tot privé-beleggingstransacties voor insiders en de Instructie met betrekking tot privé-beleggingstransacties voor Niet-insiders van 1 juli 2001”. Daarnaast blijft er nog een aparte Instructie m.b.t. handel in en bezit van Financiële instrumenten uitgegeven door Van Lanschot bestaan.

Definities

In deze Gedragscode wordt een aantal begrippen met hoofdletters geschreven. Deze begrippen zijn ná artikel 32 van de Gedragscode gedefinieerd.

I. Regelingen met betrekking tot Persoonlijke transacties voor alle Medewerkers van Van Lanschot:

1. Chinese Walls³

Om te voorkomen dat onbevoegden (o.a. Medewerkers van andere afdelingen) kennis kunnen nemen van onder meer Voorwetenschap betreffende ter beurse genoteerde vennootschappen die relatie zijn van de afdeling en om een eerlijke behandeling van de cliënten van de betreffende afdelingen te waarborgen, dient de Medewerker de afdeling waar hij werkzaam is te beschouwen als omringd door Chinese Walls.

Alle informatie waarover men binnen de afdeling beschikt of de beschikking krijgt, dient strikt vertrouwelijk te worden behandeld. Deze informatie mag niet buiten de Chinese Walls van de afdeling gebracht worden, tenzij dat strikt noodzakelijk is voor de normale uitoefening van taken. Ook binnen de afdeling dient deze informatie, voor zover mogelijk binnen de normale uitoefening van taken, geheim te worden gehouden.

2. Persoonlijke transacties verrichten met Voorwetenschap

Het is de Medewerker niet toegestaan in welke hoedanigheid dan ook een Persoonlijke transactie te verrichten indien hij over Voorwetenschap beschikt.

3. Tipverbod

Het is de Medewerker niet toegestaan anderen ertoe te bewegen een transactie in Financiële instrumenten te verrichten of daarvan af te zien, indien hij over Voorwetenschap beschikt.

Het is de Medewerker niet toegestaan op welke wijze dan ook anderen aan te zetten tot of te adviseren om een transactie te verrichten, die hem zelf op grond van deze Gedragscode niet zou zijn toegestaan.

4. Schijn van Voorwetenschap

Het is de Medewerker niet toegestaan een Persoonlijke transactie te verrichten indien daardoor redelijkerwijs voorzienbaar de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over Voorwetenschap.

5. Excessief en speculatief

De Medewerker dient terughoudendheid te betrachten bij Persoonlijke transacties, waarbij hij zich dient te onthouden van Persoonlijke transacties die als excessief of in hoge mate speculatief kunnen worden aangemerkt.

6. Verspreiding van Voorwetenschap en andere informatie

Het is de Medewerker niet toegestaan Voorwetenschap op welke wijze dan ook te verstrekken of op welke wijze dan ook, direct of indirect, geheel of gedeeltelijk te communiceren aan anderen, waaronder uitdrukkelijk ook Naaste familieleden, tenzij dit strikt noodzakelijk is in de normale uitoefening van zijn taken.

³ Zie verder ook in het Compliance Handboek "Beleid Chinese walls en vertrouwelijke informatie", waarin regels zijn gegeven ten aanzien van de wijze waarop met Chinese Walls en vertrouwelijke informatie dient te worden omgegaan.

7. *Vertrouwelijke informatie*

Het is de Medewerker niet toegestaan een Persoonlijke transactie te verrichten, waarbij vertrouwelijke informatie wordt misbruikt of bekend wordt gemaakt. Onder vertrouwelijke informatie wordt naast Voorwetenschap ook verstaan alle niet openbare informatie over Van Lanschot, (potentiële) cliënten, instellingen of rechtspersonen.

8. *Voorkomen van Marktmanipulatie*

Het is de Medewerker niet toegestaan een Persoonlijke transactie te verrichten waarbij sprake is van Marktmanipulatie.

9. *“Restricted list”*

Op het moment dat een Medewerker beschikt over mogelijke Voorwetenschap moet dit zo snel mogelijk - via de lijn - schriftelijk onderbouwd gemeld worden bij Compliance. Als - na overleg met de lijn en/of onderzoek van Compliance - blijkt dat de informatie als Voorwetenschap bestempeld moet worden dan zullen de betrokken Medewerkers geen Persoonlijke transacties meer mogen verrichten en ook niet meer actief mogen adviseren over Financiële instrumenten uitgegeven door de desbetreffende uitgevende instelling. De betrokken Medewerkers moeten door de lijn schriftelijk op de hoogte worden gesteld (Compliance ontvangt een kopie). De naam van de uitgevende instelling, alsmede de betrokkenen, zullen door Compliance op een lijst geplaatst worden, de zogenaamde “restricted list”. Als Compliance van de melder of van anderen informatie verstrekt krijgt die schrappen van een vermelding rechtvaardigen, zullen de namen van de uitgevende instelling en de betrokkenen van Van Lanschot weer van de “restricted list” verwijderd worden.

Voor de leden van de Raad van Bestuur van Van Lanschot geldt dat zij geen Persoonlijke transacties mogen verrichten en ook niet actief mogen adviseren over Financiële instrumenten uitgegeven door de desbetreffende uitgevende instelling indien deze op de “restricted list” van Van Lanschot of de “restricted list” van Kempen & Co NV staan.

Voor leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur geldt dat zij gebonden zijn aan hoofdstuk 4 Overige bepalingen (onderdeel bezit en transacties in effecten) van het Reglement Raad van Commissarissen respectievelijk van het Reglement Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur van Van Lanschot kan (via Compliance) door middel van een schriftelijke mededeling bepalen dat een Medewerker (of Naaste familieleden van deze persoon) gedurende een door haar aangegeven periode geen Persoonlijke transacties mag verrichten in bepaalde Financiële instrumenten, indien de Raad van Bestuur van mening is dat de betrokken persoon over (de schijn van) Voorwetenschap beschikt of kan beschikken.⁴

10. *Frontrunning*

Het is de Medewerker niet toegestaan een Persoonlijke transactie te verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op orders in Financiële instrumenten van cliënten of van Van Lanschot zelf. Het is tevens verboden informatie over orders van cliënten anderszins te misbruiken.

11. *Beursanalyse*

Het is de Medewerker niet toegestaan een Persoonlijke transactie te verrichten in een

⁴ In geval een mogelijke restrictie een lid van de Raad van Bestuur betreft, beslist de Raad van Commissarissen of de compliance officer hierover, conform art 17.4 Reglement Raad van Bestuur.

Financieel instrument waarover hij kennis draagt door middel van een nog niet openbaar gemaakte analyse.

12. Het aanhouden van rekeningen voor Financiële instrumenten

Teneinde een verantwoorde controle op de naleving van deze Gedragscode mogelijk te maken dient de Medewerker ofwel zijn Persoonlijke transacties uitsluitend via Private Banking Personeel van Van Lanschot te doen, ofwel, indien hij zijn Persoonlijke transacties via andere banken of commissionairs doet, schriftelijk aan Compliance op te geven welke instelling het betreft.

Tevens dient hij in het geval dat hij gebruikt maakt van andere banken of commissionairs onverwijld Compliance op de hoogte te stellen van het verrichten van een Persoonlijke transactie en tevens Compliance te machtigen om bij de desbetreffende instelling inzage te verkrijgen in door hem daar gedane Persoonlijke transacties (volmachtformulieren zijn verkrijgbaar bij Compliance).

13. Ontwijking via derden

Het is de Medewerker niet toegestaan de regels uit deze Gedragscode te ontwijken via andere banken, beleggingsondernemingen, beleggingsinstellingen, bemiddelaars, Naaste familieleden of andere derden, dan wel anderszins.

14. Informatieverstrekking

De Medewerker is in het kader van de strikte naleving van deze regeling verplicht desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte Persoonlijke transactie aan Compliance te verstrekken.

15. Informatieverstrekking door derden

De Medewerker is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan Van Lanschot, een andere bank, lasthebber, gemachtigde, vermogensbeheerder, beleggingsinstelling, bemiddelaar of andere derde alle informatie betreffende enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte Persoonlijke transactie aan Compliance te verstrekken.

16. Onderzoek

Compliance is te allen tijde bevoegd een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot enige Persoonlijke transactie verricht door, in opdracht van of ten behoeve van een Medewerker, Naast familielid of andere derde. Het maakt bij een dergelijk onderzoek niet uit of de Persoonlijke transactie door tussenkomst van Van Lanschot of een andere bank, beleggingsinstelling of bemiddelaar is uitgevoerd.

Voordat Compliance schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek, dient de Medewerker gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek⁵.

Compliance rapporteert over de uitkomst van het onderzoek schriftelijk aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.

De Medewerker wordt van de beslissing naar aanleiding van het onderzoek in kennis gesteld door de voorzitter van de Raad van Bestuur.

Indien sprake is van een "ernstige overtreding" door een Medewerker van Van Lanschot wordt

⁵ De vastlegging van het onderzoek moet voldoen aan de Wet bescherming persoonsgegevens.

door Compliance ook aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en de voorzitter van de Audit & Compliance Commissie gerapporteerd. Door Compliance wordt bepaald of een overtreding als "ernstig" gekwalificeerd moet worden.

Indien het onderzoek een lid van de Raad van Bestuur of een lid van de Raad van Commissarissen betreft, wordt de uitkomst van het onderzoek door Compliance schriftelijk gerapporteerd aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Audit & Compliance Commissie. Indien Compliance over de uitkomst van het onderzoek betreffende een lid van de Raad van Bestuur rapporteert aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen zal de voorzitter van de Raad van Bestuur worden geïnformeerd.

Een lid van de Raad van Bestuur of een lid van de Raad van Commissarissen wordt van de beslissing op de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld door de voorzitter van de Raad van Commissarissen of de voorzitter van de Audit & Compliance Commissie.

17. Sancties en toepasselijk recht

Het handelen in strijd met de regels van deze instructie wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat de bank in de Medewerker moet kunnen stellen en zal leiden tot het treffen van sancties, waaronder het ongedaan maken van het met de overtreding behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregelen, ontslag op staande voet daarvan niet uitgezonderd.

Op deze Gedragscode is Nederlands recht van toepassing.

II. Aanvullende regelingen met betrekking tot Persoonlijke transacties voor Insiders en Naaste familieleden

18. Niet handelen in Financiële instrumenten van relaties

Het is de Insider niet toegestaan Persoonlijke transacties te verrichten in Financiële instrumenten van vennootschappen, die relatie zijn van de afdeling van de Insider. Een uitzondering voor dit verbod vormen die vennootschappen waarvan Van Lanschot niet (een van de) huisbankier(s) is en waarover de afdeling geen informatie heeft waarvan men redelijkerwijs moet vermoeden dat het Voorwetenschap betreft.

Als een Insider bedoelde Financiële instrumenten bezit op het moment waarop met de betreffende vennootschap een relatie wordt aangegaan, dient hij over de te volgen gedragslijn te overleggen met Compliance, wiens oordeel bindend zal zijn. Als deze aanraadt de stukken te verkopen, dan dient daaraan gehoor te worden gegeven.

19. Tegengestelde Persoonlijke transacties binnen 30 dagen (Holding period)

Het is de Insider (ook als gemachtigde voor een derde) niet toegestaan binnen 30 dagen voor Financiële instrumenten met betrekking tot dezelfde uitgevende instelling zowel een aan- als een verkooporder te geven.

20. Locatieplicht bij Van Lanschot

Een Persoonlijke transactie mag uitsluitend verricht worden door gebruik te maken van de diensten van Van Lanschot of een van haar dochters. Dit geldt voor de Insider ook als deze als gemachtigde kan beschikken over een depot van een derde; dit depot van de derde behoort dan ook aangehouden te worden bij Van Lanschot of één van haar dochters.

21. Locatie Persoonlijke transacties bij andere bank

Compliance is bevoegd, na machtiging daartoe van de voorzitter van de Raad van Bestuur, aan

de Insider op bijzondere grond toestemming te verlenen om anders dan via Van Lanschot, Persoonlijke transacties te verrichten.

Hierbij kunnen, met inachtneming van het bepaalde onder artikel 27 Gedragscode, voorwaarden worden vastgesteld waaronder de toestemming wordt verleend. Het verlenen van toestemming wordt door Compliance vastgelegd onder vermelding van de hieraan ten grondslag liggende redenen.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen kan een uitzondering op de locatieplicht, alsmede de voorwaarden waaronder, maken voor de leden van de Raad van Bestuur en de leden van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Raad van Commissarissen informeert DNB hierover (met behulp van Compliance).

De Voorzitter van de Audit- en Compliance Commissie kan een uitzondering maken op de locatieplicht, alsmede de voorwaarden waaronder, voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen. De voorzitter van de Audit- en Compliance Commissie informeert DNB hierover (met behulp van Compliance).

22. Vermogensbeheerders en gemachtigden

De Insider is gehouden te bewerkstelligen dat vermogensbeheerders en gemachtigden een verklaring afgeven dat zij bij het verrichten van Persoonlijke transacties zich binden aan de voor de Insider geldende regeling. Het toezicht op Persoonlijke transacties wordt uitgeoefend conform het bepaalde onder artikel 27 Gedragscode hieronder.

23. Vrije hand beheer

Het is toegestaan Persoonlijke transacties te doen verrichten door gebruik te maken van een daartoe strekkende schriftelijke beheerovereenkomst, die uitgaat van een strikte scheiding tussen eigendom en beheer. Deze overeenkomst staat bekend als een vrije hand beheerovereenkomst c.q. vermogensbeheerovereenkomst en kan gesloten worden met Van Lanschot of enige andere bank of vermogensbeheerder als bedoeld in de Wft of een vergelijkbare buitenlandse bank of vermogensbeheerder. Indien de Insider medewerker is van de afdeling Vermogensbeheer mag deze vermogensbeheerovereenkomst niet worden afgesloten met Van Lanschot.

De Insider dient zich te onthouden van het geven van enige instructie, dan wel het anderszins direct of indirect beïnvloeden van enige door de vermogensbeheerder te nemen beslissing betreffende het beheer van de portefeuille. Bij het aangaan van de beheerovereenkomst kunnen afspraken worden vastgelegd, bijvoorbeeld met betrekking tot de wijze van spreiding van risico en de verdeling over verschillende soorten Financiële instrumenten. Er mag geen aanwijzing omtrent individuele Financiële instrumenten worden gegeven. Ten hoogste eenmaal per zes maanden is het toegestaan de afspraken te herzien.

In de beheerovereenkomst dient te zijn bepaald dat de vermogensbeheerder een overzicht van de portefeuille eenmaal per zes maanden aan Compliance verstrekt en dat van iedere Persoonlijke transactie Compliance onverwijld in kennis wordt gesteld door middel van het toezenden van een afschrift van de mutatie. Voorts dient te zijn bepaald dat op eerste verzoek van Compliance de vermogensbeheerder gegevens betreffende de Persoonlijke transacties die op grond van de overeenkomst zijn verricht, zal overleggen.

24. Inspanningsplicht ten aanzien van Naaste familieleden

De Insider is, met inachtneming van hetgeen in artikel 1 bepaald, verplicht zich binnen de grenzen van redelijkheid en billijkheid ervoor in te spannen dat door Naaste Familieleden geen

Persoonlijke transacties worden verricht die strijdig zijn met het doel en de strekking van deze Gedragscode. Hij dient hiervoor ten minste Naaste familieleden in kennis te stellen van de inhoud van deze Gedragscode.

25. Inspanningsverplichting informatieverstrekking door Naaste familieleden

De Insider is verplicht zich binnen de grenzen van redelijkheid en billijkheid in te spannen dat Naaste familieleden, op eerste verzoek van Compliance, indien deze daartoe aanleiding heeft, alle informatie (doen) verstrekken omtrent enige door of ten behoeve van hen verrichte Persoonlijke transactie.

26. In kennis stellen bij vrije hand beheerovereenkomst

Compliance wordt in kennis gesteld van het bestaan van een vrije hand beheerovereenkomst en hem wordt een afschrift daarvan verstrekt. Indien naar het oordeel van Compliance daartoe aanleiding bestaat, is Compliance bevoegd een aanwijzing te geven de beheerovereenkomst te doen wijzigen. Indien wijziging van de beheerovereenkomst niet volgens de aanwijzing van Compliance geschiedt, geldt het onder artikel 20 van de Gedragscode gestelde. De wijziging of beëindiging van de vrije hand beheerovereenkomst dient direct gemeld te worden aan Compliance.

27. Toezicht op Persoonlijke transacties

Met uitzondering van het bepaalde onder artikel 23 en 28 Gedragscode is de Insider gehouden alle Persoonlijke transacties onverwijld te melden aan Compliance, die vervolgens controleert of de Persoonlijke transacties aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoen. Aan deze meldingsplicht wordt geacht te zijn voldaan doordat Compliance dagelijks mutatieoverzichten via het geautomatiseerde systeem ontvangt.

Voor de leden van de Raad van Bestuur geldt dat zij geen Persoonlijke transacties mogen verrichten zonder voorafgaande toestemming van Compliance.

28. Open-end beleggingsinstellingen/staatsobligaties

Het is, met inachtneming van artikel 12 Gedragscode, toegestaan Persoonlijke transacties in ter beurze genoteerde open-end beleggingsinstellingen (inclusief open-end index trackers) elders dan bij Van Lanschot te verrichten. Dit geldt niet voor de Insider die daarin een bestuurs- of beheersfunctie vervult. Het is tevens toegestaan elders dan bij Van Lanschot Persoonlijke transacties in staatsobligaties van OESO-landen te verrichten.

29. Beleggingstermijn bij market making

Voor de Insider betrokken bij activiteiten betreffende de verplichting om voortdurend bied- en laatprijzen af te geven dan wel anderszins een markt te onderhouden en die uit hoofde daarvan beschikt over specifieke informatie betreffende de handel in bepaalde Financiële instrumenten, geldt dat hij in die Financiële instrumenten slechts mag handelen met een beleggingssoogmerk, waarbij de tegengestelde transactie pas na 3 maanden mag plaatsvinden.

30. Emissies en beursintroducties

Het is de Insider die werkzaam is bij de organisatorische eenheid van Van Lanschot die een functie vervult bij een emissie of beursintrodactie, of die anderszins uit hoofde van zijn functie daarbij betrokken is, niet toegestaan in te schrijven op die emissie of beursintrodactie. Dit geldt niet voor het inschrijven bij uitoefening van het claimrecht bij claimemissies.

Onverminderd het bepaalde in voorgaande is het de overige Insiders toegestaan in te schrijven op openbare emissies waarbij van Lanschot een functie bij de emissie vervult. Verkoop van op bovenstaande wijze verkregen Financiële instrumenten mag eerst geschieden nadat zes

maanden zijn verstreken na de stortingsdatum. Dit geldt niet voor Financiële instrumenten verkregen via het uitoefenen van een claimrecht.

Het bepaalde in dit artikel geldt ook voor financiële instrumenten uitgegeven door F. van Lanschot Bankiers NV en Van Lanschot NV.

31. Beëindiging van functie als Insider/uitdiensttreding

Bovenstaande regels blijven van kracht tot zes maanden nadat de Insider niet langer als zodanig wordt aangemerkt, hetzij door beëindiging van het zijn van Insider wegens functiewijziging hetzij door uitdiensttreding.

III. Verzwaarde regeling medewerkers Private Investments (aanvullend aan bovenstaande regelingen)

32. Private Investments

De medewerkers binnen Private Investments, mogen slechts beleggen in Financiële instrumenten opgenomen in **large en midcap** indices (wereldwijd). Dit geldt niet indien genoemde medewerkers hun beleggingen in vrije hand beheer hebben ondergebracht of als de beleggingen bestaan uit open end beleggingsinstellingen (inclusief open end index trackers) en staatsobligaties van OESO landen.

Vastgesteld door de Raad van Bestuur op 23 november 2010 en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 16 december 2010.

Definities

Effecten:

1. verhandelbare aandelen of andere daarmee gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen of rechten of appartementsrechten;
2. verhandelbare obligaties of andere verhandelbare schuldinstrumenten;
3. andere door een rechtspersoon, vennootschap of instelling uitgegeven verhandelbare waardebewijzen waarmee in onderdeel a of b bedoelde effecten door uitoefening van de daaraan verbonden rechten of door conversie kunnen worden verworven of die in geld worden afgewikkeld.

Financiële instrumenten⁶:

- a. Effect;
- b. geldmarktinstrument;
- c. recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde effect;
- d. optie, future, swap, rentetermijncontract of ander derivatencontract dat betrekking heeft op effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, indexen of maatstaven en dat kan worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten;
- e. optie, future, swap, rentetermijncontract of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen en in contanten moet of mag worden afgewikkeld naar keuze van een van de partijen, tenzij de reden het in gebreke blijven is of een andere gebeurtenis die beëindiging van het contract tot gevolg heeft;
- f. optie, future, swap of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen, alleen kan worden afgewikkeld door middel van materiële levering en wordt verhandeld op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit;
- g. andere optie, future, swap of termijncontract dan bedoeld onder f of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen, kan worden afgewikkeld door middel van materiële levering en niet voor commerciële doeleinden bestemd is, en dat de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten heeft;
- h. afgeleid instrument voor de overdracht van kredietrisico;
- i. financieel contract ter verrekening van verschillen;
- j. optie, future, swap, termijncontract of ander derivatencontract met betrekking tot klimaatvariabelen, vrachttarieven, emissievergunningen, inflatiepercentages of andere officiële economische statistieken, en dat contant moet, of, op verzoek van één der partijen, kan worden afgewikkeld, anderszins dan op grond van een verzuim of een ander ontbindend element of ander derivatencontract met betrekking tot activa, rechten, verbintenissen, indices of maatregelen dan hiervoor vermeld en dat de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten bezit.

De financiële instrumenten zoals in a t/m j uitgegeven door Van Lanschot NV of F. van Lanschot Bankiers NV zijn van deze definitie uitgezonderd. Zie hiervoor de Instructie met betrekking tot handel in en bezit van effecten uitgegeven door Van Lanschot.

Insider:

Een persoon als bedoeld in Bijlage 1 bij de Gedragscode.

⁶ Zie definitie in Wft

Marktmanipulatie:

In de volgende gevallen is sprake van Marktmanipulatie:

- het verrichten of bewerkstelligen van een Persoonlijke transactie waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van Financiële instrumenten;
- het verrichten of bewerkstelligen van een Persoonlijke transactie teneinde de koers van Financiële instrumenten op een kunstmatig niveau te houden;
- het verrichten of bewerkstelligen van een Persoonlijke transactie waarbij gebruik wordt gemaakt van bedrog of misleiding of,
- het verspreiden van informatie waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van Financiële instrumenten, terwijl de verspreider van die informatie weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat die informatie onjuist of misleidend is.

Medewerkers:

Een ieder die werkzaam is bij Van Lanschot, inclusief de leden van de Raad van Bestuur en de leden van de Raad van Commissarissen.

Naaste familieleden:

De echtgenoot, geregistreerde partner, kinderen en stiefkinderen van een Medewerker en andere familieleden die op de datum van de desbetreffende Persoonlijke transactie ten minste een jaar inwonend zijn bij de Medewerker.

Persoonlijke transactie⁷ is een transactie in een Financieel instrument door of in naam van een Medewerker van Van Lanschot, waarbij:

- a. de betrokken Medewerker handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of bedrijf;
- b. de transactie wordt verricht voor rekening van de Medewerker;
- c. de transactie wordt verricht voor rekening van een Naast familielid; of
- d. de transactie wordt verricht voor rekening van een persoon wiens relatie met de Medewerker van dien aard is dat de Medewerker een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van de transactie afgezien van een provisie voor de uitvoering van de transactie (voorbeeld: in geval van een machtiging van de Medewerker op een rekening van een ander is sprake van een Persoonlijke transactie).

Van Lanschot: F. van Lanschot Bankiers N.V. en haar dochtermaatschappijen

Voorwetenschap⁸: Bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling als bedoeld in het vierde lid, onderdeel a (van artikel 5:53 Wft), waarop de Financiële instrumenten betrekking hebben of omtrent de handel in deze Financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide Financiële instrumenten⁹.

⁷ Zie definitie Wft

⁸ Zie definitie Wft

⁹ Voorzover het grondstoffenderivaten betreft verwijzen wij naar artikel 5:53 Wft

Bijlage 1 van de Gedragscode persoonlijke transacties

Bij Van Lanschot Bankiers in Nederland zijn personen met onderstaande functies aangewezen als **Insider**.

- Leden Raad van Commissarissen
- Leden Raad van Bestuur
- Concerndirecteuren
- Leden van de Ondernemingsraad (incl. ambtelijk secretaris)
- Medewerkers Group Audit
- Medewerkers binnen Private Banking
- Business Banking (*uitsluitend de Regiodirecteuren Business Banking*)
- Medewerkers van Service Center Effecten
- Medewerkers Secretariaat Raad van Bestuur, Juridische Zaken, Corporate Office en Corporate Communicatie
- Medewerkers Compliance
- Corporate Facility Management (*uitsluitend de directiechauffeurs*)
- Medewerkers Treasury
- Medewerkers Fiscale Zaken
- Medewerker Private Investments (Verzwaarde regeling, III art. 32)

Ook Insider zijn eventueel nog schriftelijk nader aan te wijzen Medewerkers.

Bijlage 2 Gedragscode persoonlijke transacties: formulierenset

Verklaring Gedragscode Persoonlijke Transacties

Ondergetekende,

Naam :

Adres :

Postcode en Woonplaats :

Datum indienstreding :

Werkzaam Afdeling/Kantoor :

Verklaart door deze:

- Een exemplaar van de Gedragscode Persoonlijke Transacties (Gedragscode) en de daarbij horende handleiding ontvangen te hebben en zich naar letter en geest van deze Gedragscode en handleiding te zullen gedragen (zie voor de meest actuele versie intranet onder Compliance);
- Onverwijld opgave te zullen doen van nieuw geopende beleggingsrekening(en) bij andere financiële ondernemingen of wijzigingen in de persoonlijke situatie.

Indien u vragen heeft bij het invullen van deze verklaring, kunt u contact opnemen met Compliance, 073- 548 3849.

(syp aankruisen wat van toepassing is, er zijn meerdere keuzes mogelijk)

Algemeen (verplicht in te vullen door iedereen, zowel Insiders en niet-Insiders):

- geen enkel beleggingsdepot, waar dan ook, op eigen naam aan te houden;
- alleen een beleggingsdepot aan te houden bij F. van Lanschot Bankiers N.V.;
- rekeningnummer:
- een beleggingsdepot aan te houden bij:
- naam en plaats financiële onderneming:
- rekeningnummer:

Ondergetekende is bereid aan Compliance een machtiging te verstrekken tot het verkrijgen van inlichtingen omtrent dit beleggingsdepot (zie volmacht in bijlage 1);

Verplicht in te vullen door Insider in het kader van de Gedragscode:

- een of meerdere beleggingsdepot(s) aan te houden bij andere financiële ondernemingen (danwel een volmacht voor een Naast familielid of derde te hebben), namelijk:
- naam en plaats financiële onderneming:
 - rekeningnummer:
- en dit of deze beleggingsdepot(s) over te boeken naar F. van Lanschot Bankiers N.V., Private Banking Personeel;
- een beleggingsdepot aan te houden bij:
- naam en plaats financiële onderneming:
 - rekeningnummer:
- dit beleggingsdepot bevat (en zal bevatten) uitsluitend open end-beleggingsfondsen en/of staatsobligaties van OESO-landen. Ondergetekende is bereid aan Compliance een machtiging te verstrekken tot het verkrijgen van inlichtingen omtrent dit beleggingsdepot (zie volmacht in bijlage 1);
- is voor geen enkele andere persoon gemachtigd tot het doen van transacties in financiële instrumenten (o.a. effecten en opties);
- in relatie te staan tot een Naast familielid die een beleggingsdepot aanhoudt bij een andere financiële onderneming, waarvoor Insider ***niet*** gemachtigd is:
- naam van Naast familielid:
 - aangehouden bij (naam en plaats):
 - rekeningnummer:
- Ondergetekende is bereid aan Compliance een machtiging te verstrekken (of zich in te spannen dit te laten doen door een Naast familielid) tot het verkrijgen van inlichtingen omtrent dit beleggingsdepot (zie volmacht in bijlage 1).
- in relatie te staan tot een derde die een beleggingsdepot aanhoudt bij een andere financiële onderneming, waarvoor Insider gemachtigd is:
- naam van derde:
 - aangehouden bij (naam en plaats):
 - rekeningnummer:
- Ondergetekende is bereid aan Compliance een machtiging te verstrekken (of zich in te spannen dit te laten doen door de derde) tot het verkrijgen van inlichtingen omtrent dit beleggingsdepot (zie volmacht in bijlage 1).

Getekend te op

Handtekening:

Bijlage 1: volmacht

VOLMACHT

Deze volmacht is van toepassing op één van de volgende situaties, ondergetekende,

- werkzaam bij Van Lanschot;
- Naast familielid van (naam werknemer van Lanschot)
.....
- derde* d.m.v. machtiging verbonden met (naam werknemer van Lanschot)
.....

Ondergetekende (rekeninghouder)

Naam :

Adres :

Postcode en Woonplaats :

verklaart bij deze kennis te hebben genomen van de Gedragscode persoonlijke transacties en machtigt Compliance van F. van Lanschot Bankiers N.V., om bij

financiële onderneming

rekeningnummer

gevestigd te

navraag te doen naar de beleggingsrekening(en) van ondergetekende die aangehouden worden bij de genoemde instelling(en), inzage te vragen in alle bescheiden en documentatie deze rekening(en) betreffend en daarvan afschriften te vragen.

Voordat terzake bij genoemde instelling(en) inzage wordt gevraagd of navraag wordt gedaan, zal ondergetekende daarover op bovengenoemd adres worden geïnformeerd, tenzij het belang van het ten aanzien van genoemde rekening(en) te voeren onderzoek zich daartegen verzet.

Aldus opgemaakt en ondertekend

Op..... 20.. , te

Na ondertekening retourneren aan:
Human Resource Management, Interne Postcode Ri.7.11

* Denk hierbij aan bijvoorbeeld een kennis, oudtante of een bedrijf die/dat u gemachtigd heeft.