

Instructie met betrekking tot de handel in en bezit van effecten uitgegeven door Van Lanschot

Onderstaande instructie geldt ten aanzien van de handel in en het bezit van Financiële Instrumenten uitgegeven door Van Lanschot¹.

Deze instructie geldt naast de ‘Gedragscode Persoonlijke Transacties’. ‘De Gedragscode Persoonlijke Transacties’ heeft betrekking op het mogelijk beschikken over Voorwetenschap ten aanzien van alle beursgenoteerde fondsen, met uitzondering van de door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten.

Definities

1. Financiële Instrumenten uitgegeven door Van Lanschot:

- (i) Alle door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt of waarvoor toelating tot de handel op een gereguleerde markt is aangevraagd;
- (ii) Financiële Instrumenten niet zijnde Financiële Instrumenten als bedoeld onder (i) waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van de Financiële Instrumenten bedoeld onder (i).

2. Van Lanschot: Van Lanschot N.V. en haar dochtermaatschappijen.

3. Financiële instrumenten:

Onder Financiële Instrumenten worden verstaan:

- een effect;
- een recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde een effect;
- een instrument dat gewoonlijk op de geldmarkt wordt verhandeld;
- een recht op overdracht op termijn van goederen of een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld;
- een rentetermijncontract;
- een renteswap, valutaswap of aandelenswap;
- een optie ter verwerving of vervreemding van een bovengenoemd instrument, met inbegrip van een gelijkwaardig instrument dat gericht is op verrekening in geld.

4. Voorwetenschap:

Bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op Van Lanschot of omtrent de handel in Financiële Instrumenten uitgegeven door Van Lanschot welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de

¹ Deze instructie is gebaseerd op artikel 5:56, 5:57, 5:59, 5:60 en 5:65 Wet op het financieel toezicht en art. 10 en 11 Besluit Marktmissbruik en het bepaalde in artikel 5:48 Wet op het financieel toezicht en het Besluit Melding zeggenschap en kapitaalbelang in uitgevende instellingen.

Financiële Instrumenten uitgegeven door Van Lanschot².

5. Compliance Officer: De als zodanig door de Raad van Bestuur aangewezen medewerker, zoals bedoeld in artikel 5:60 lid 4 Wft. Een lid van de Raad van Bestuur fungeert als Compliance Officer voor de medewerker die als Compliance Officer is aangewezen.
6. AFM: Autoriteit Financiële Markten.
7. Meldingsplichtige Persoon:
De als zodanig op basis van artikel 5:60 eerste lid, onder a, b, c en d Wft aangewezen persoon, die een melding dient te doen van door hem verrichte transacties in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten. Bij Van Lanschot betreft het de leden van de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en de hieraan Gelieerde Personen.
8. Gelieerde Personen:
 - Echtgenoten, geregistreerde partners, levensgezellen of andere personen die met Medewerkers samenleven als waren zij gehuwd of geregistreerd partner;
 - Kinderen van bovengenoemde personen die onder hun gezag vallen of onder curatele zijn gesteld en waarvoor deze persoon als curator is benoemd;
 - Andere bloed- of aanverwanten van bovengenoemde personen die op de datum van de betreffende transactie tenminste een jaar een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd met deze personen;
 - Een rechtspersoon, een trust (art. 1 Wtt) of personenvennootschap waarvan:
 - de leiding berust bij bovengenoemde personen;
 - die onder zeggenschap staat van een dergelijk persoon;
 - die is opgericht ten gunste van een dergelijk persoon; of
 - waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijk persoon.
9. Niet Meldingsplichtige Persoon:
Iedere bij Van Lanschot werkzame persoon, niet zijnde een Meldingsplichtige Persoon.
10. Medewerkers:
Meldingsplichtige Personen en Niet Meldingsplichtige Personen.
11. Marktmanipulatie:

In de volgende gevallen is sprake van Marktmanipulatie:
 - het verrichten of bewerkstelligen van een 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

² Zie voor de volledige definitie art. 5:53 lid 1 Wft.

Instructie met betrekking tot de handel in en bezit van effecten uitgegeven door Van Lanschot

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.

Artikel 1. Verplichtingen van Medewerkers

1. De Medewerker dient zich te onthouden van elk gebruik van Voorwetenschap, alsmede iedere vermenging van zakelijke en privé-belangen, dan wel de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden.
2. De Medewerker dient zorgvuldig om te gaan met beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer. Deze informatie dient gescheiden te blijven van zijn privé-sfeer. De Medewerker mag geen informatie waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, verstrekken aan derden. Het is de Medewerker niet toegestaan anderen ertoe te bewegen een transactie te verrichten, te bewerkstelligen of daarvan af te zien, indien hij over Voorwetenschap beschikt.
3. Het is de Medewerker niet toegestaan een transactie te verrichten, indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over Voorwetenschap. Het is de Medewerker ook niet toegestaan om een transactie te verrichten waarbij sprake is van Marktmanipulatie.
4. De Medewerker en de daaraan Gelieerde Personen onderschrijven dat de Compliance Officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot transacties in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de Medewerker of daaraan Gelieerde Personen.
5. De Medewerker en de daaraan Gelieerde Personen zijn in het kader van de strikte naleving van deze instructie gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte transactie in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten, aan de Compliance Officer te verstrekken.
6. De Medewerker en de daaraan Gelieerde Personen zijn verplicht de door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten aan te houden op een beleggingsrekening bij Van Lanschot (locatieplicht). De Medewerker is verplicht zich binnen de grenzen van redelijkheid en billijkheid ervoor in te spannen dat Gelieerde Personen geen transacties verrichten die strijdig zijn met deze instructie danwel het doel en de strekking van deze instructie. De Medewerker dient hiervoor ten minste de Gelieerde Personen in kennis te stellen van de inhoud van deze instructie.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen kan een uitzondering, alsmede de voorwaarden waaronder, maken voor de leden van de Raad van Bestuur en de leden van de

Instructie met betrekking tot de handel in en bezit van effecten uitgegeven door Van Lanschot

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).

7. “Restricted list”

Op het moment dat een Medewerker beschikt over mogelijke Voorwetenschap moet dit zo snel mogelijk - via de leidinggevende - schriftelijk onderbouwd gemeld worden bij Compliance. Als Compliance - na overleg met de leidinggevende en/of onderzoek van Compliance - vaststelt dat de informatie als Voorwetenschap bestempeld moet worden dan zullen de betrokken Medewerkers geen transacties meer mogen verrichten en ook niet meer actief mogen adviseren over Financiële instrumenten uitgegeven door Van Lanschot. De betrokken Medewerkers moeten hiervan door de leidinggevende 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 leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur geldt dat zij gebonden zijn aan hoofdstuk IV 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 gedurende een door haar aangegeven periode geen 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.³

Artikel 2. Periodes waarin handel in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten al dan niet is toegestaan

1. Onverminderd de verplichtingen genoemd in artikelen 1, 3 en 4 van deze instructie is het de Medewerkers uitsluitend toegestaan een transactie te verrichten in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten, waaronder begrepen het (direct of indirect) kopen of verkopen van door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten, gedurende een zogenaamde Open Periode.

Een Open Periode is een periode van 4 weken:

- direct na de publicatie van de voorlopige jaarcijfers;

³ In geval een mogelijke restrictie een lid van de Raad van Bestuur betreft, beslist de Raad van Commissarissen.

Instructie met betrekking tot de handel in en bezit van effecten uitgegeven door Van Lanschot

- direct na de publicatie van het persbericht inzake de halfjaarcijfers; en
 - indien de Raad van Bestuur daartoe besluit: direct na de publicatie van een emissie-prospectus dat ziet op de uitgifte van de desbetreffende door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten. In dit laatste geval kan de Raad van Bestuur besluiten de Open Periode korter te doen zijn dan 4 weken.
2. Het is de Medewerkers verboden om door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten te verkopen binnen dezelfde Open Periode na aankoop of te kopen binnen dezelfde Open Periode na verkoop. Onder aankoop in de zin van dit artikel wordt niet verstaan: (i) de verwerving van door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten door uitoefening van opties; en (ii) de verwerving van door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten door deelname aan een aandelenplan van Van Lanschot.
 3. Een Meldingsplichtige Persoon zal door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten niet verkopen binnen zes maanden na aankoop van dergelijke Financiële Instrumenten, en evenmin door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten aankopen binnen zes maanden na verkoop van dergelijke Financiële Instrumenten.
 4. Voor Meldingsplichtige Personen geldt dat zij voor alle voorgenomen aan- en verkopen van (rechten op) aandelen in Van Lanschot NV gebonden zijn aan hoofdstuk 4 Overige bepalingen (onderdeel bezit en transacties in effecten) van het Reglement Raad van Commissarissen of van het Reglement Raad van Bestuur.

Artikel 3. Meldplichten in het kader van voorkoming van marktmisbruik

1. Voor de Meldingsplichtige Personen geldt een meldingsplicht uit hoofde van artikel 5:60 Wft ten aanzien van transacties in aandelen in het kapitaal van Van Lanschot N.V. Met aandelen worden bedoeld: aandelen in het kapitaal van Van Lanschot N.V. of Financiële Instrumenten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van deze aandelen (art. 5:60 lid 1 Wft).
2. Bovenstaande meldingen dienen, uiterlijk de vijfde dag na de transactiedatum plaats te vinden bij de AFM⁴.
3. De Meldingsplichtige Personen zijn verplicht binnen de daartoe gestelde termijnen een melding aan de AFM te verrichten. Deze meldingen kunnen geschieden via de Compliance Officer middels de daartoe bestemde formulieren. De formulieren zijn op aanvraag te verkrijgen bij de Compliance Officer. De Compliance Officer ziet toe op onverwijld doorzending aan de AFM op de daartoe voorgeschreven wijze. De Meldingsplichtige Personen zoals bedoeld in dit artikel blijven zelf verantwoordelijk

⁴ Zie artikel 5:60 lid 1 Wft.

voor de melding door de Compliance Officer aan de AFM.

Artikel 4. Meldplichten in het kader van melding zeggenschap en kapitaalbelang

1. Voor leden van de Raad van Commissarissen (RvC) en de leden van de Raad van Bestuur (RvB) geldt naast de meldingsplicht genoemd in artikel 3 van deze instructie tevens een meldingsplicht uit hoofde van artikel 5:48 Wft ten aanzien van wijzigingen in aandelen in het kapitaal van Van Lanschot N.V. en aandelen in het kapitaal van een gelieerde uitgevende instelling waarover zij beschikken. Met gelieerde uitgevende instelling wordt bedoeld: elke andere uitgevende instelling waarmee Van Lanschot N.V. in een groep is verbonden of waarin Van Lanschot N.V. een deelneming heeft en waarvan de meest recent vastgestelde omzet tenminste tien procent van de geconsolideerde omzet van Van Lanschot NV bedraagt of die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van Van Lanschot N.V. verschaft (art. 5:48 lid 2 Wft). Met aandelen worden hier bedoeld: aandelen en certificaten van aandelen en rechten ingevolge een overeenkomst tot verkrijging van aandelen en certificaten (art. 5:33 lid 1 sub b Wft).
2. Leden van de RvC en leden van de RvB dienen binnen twee weken na hun benoeming melding te doen van het aantal aandelen als bedoeld in lid 1 waarover men beschikt, alsmede van het aantal stemmen dat zij op het geplaatste kapitaal van Van Lanschot N.V. en/of gelieerde uitgevende instellingen als bedoeld in lid 1, kunnen uitbrengen op het moment van benoeming.
3. Leden van de RvC en leden van de RvB dienen onverwijld melding te doen van iedere wijziging in het aantal aandelen uitgegeven door Van Lanschot en/of gelieerde uitgevende instellingen als bedoeld in lid 1, waarover zij beschikken en van iedere wijziging in het aantal stemmen in Van Lanschot N.V. en/of gelieerde uitgevende instelling als bedoeld in lid 1, waarover zij beschikken ongeacht of zij de aandelen in vrije handbeheer hebben gegeven. Indien een wijziging als hier bedoeld ertoe leidt dat daardoor de in de Wft bedoelde bandbreedtes⁵ worden over- of onderschreden, dient ook van de wijziging van bandbreedte melding te worden gemaakt via het meldingsformulier. Indien sprake is van vrije handbeheer dienen de meldingen onder verantwoordelijkheid van het desbetreffende lid van de RvC of lid van de RvB te worden gedaan door de beheerder. Het desbetreffende lid van de RvC of lid van de RvB zal de vermogensbeheerder daartoe instructies geven.
4. De leden van de RvC en de leden van de RvB dienen op eerste verzoek alle informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte transactie in aandelen als bedoeld in lid 1, aan de Compliance Officer te verstrekken.
5. Leden van de RvC en leden van de RvB zijn verplicht binnen de daartoe gestelde termijnen een melding aan de AFM te verrichten. Deze meldingen kunnen geschieden via de Compliance Officer middels de daartoe bestemde formulieren. De formulieren zijn op aanvraag te verkrijgen bij de Compliance Officer. De

⁵ Zie artikel 5:38 Wft.

Instructie met betrekking tot de handel in en bezit van effecten uitgegeven door Van Lanschot

Compliance Officer ziet toe op onverwijld doorzending aan de AFM op de daartoe voorgeschreven wijze. De personen zoals bedoeld in dit artikel blijven zelf verantwoordelijk voor de melding aan de AFM.

Artikel 5. Samenloop meldingen in het kader van artikel 3 en 4

Aan de meldingsplicht uit hoofde van artikel 3 van deze instructie, dat toeziet op melding van transacties in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten, is voldaan indien van de transactie een melding is gedaan uit hoofde van artikel 4 van deze instructie (5:48 lid 6 Wft).

Artikel 6. Taken en bevoegdheden van de Compliance Officer

1. Van Lanschot maakt bekend wie de Compliance Officer is en waar deze te bereiken is. Tevens wordt medegedeeld welke personen de Compliance Officer in geval van afwezigheid vervangen.
2. De Compliance Officer heeft de taken en bevoegdheden die op basis van deze instructie aan hem zijn toegekend. Van Lanschot kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Compliance Officer toekennen.
3. De Compliance Officer kan in overleg met de voorzitter van de Raad van Bestuur één of meer plaatsvervangers aanwijzen.
4. De Compliance Officer houdt een lijst bij van alle Meldingsplichtige Personen en informeert de Meldingsplichtige Personen over het bestaan van de lijst en de verplichtingen, die hieruit voortvloeien.
5. De Compliance Officer houdt een lijst bij met de namen, de reden van vermelding en de datum opname van alle Medewerkers die op regelmatige of incidentele basis (ter bepaling door de Compliance Officer) kennis kunnen hebben van Koersgevoelige Informatie met betrekking tot door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten. De Compliance Officer stelt deze Medewerkers op de hoogte van het bestaan en de reden van deze lijst.
6. De Compliance Officer bewaart de lijsten genoemd in lid 4 en 5 van dit artikel ten minste vijf jaar na de opstelling of bijwerking van de lijst.
7. De Compliance Officer is bevoegd een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot transacties in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de Medewerker.
8. De Compliance Officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van de Raad van Bestuur. Alvorens de Compliance Officer schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient de Medewerker gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek. Indien het onderzoek de voorzitter van de RvB of een van de leden van de RvC betreft dan rapporteert de Compliance Officer aan de voorzitter van de RvC.

Instructie met betrekking tot de handel in en bezit van effecten uitgegeven door Van Lanschot

Indien het onderzoek de voorzitter van de RvC betreft dan rapporteert de Compliance Officer aan de voorzitter van de Audit- en Compliance Commissie.

9. De Compliance Officer is bevoegd een bindende uitspraak te doen inzake uitleg of uitzonderingen op deze instructie. Tegen de uitspraak van de Compliance Officer 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 de Compliance Officer.

Artikel 7. Sancties

Overtreding van de bepalingen van deze instructie kan leiden tot het treffen van maatregelen, waaronder ontslag op staande voet.

Artikel 8. Toepasselijkheid

Deze instructie blijft van toepassing tot zes maanden na uitdiensttreding de Medewerker of zes maanden na het aftreden als lid van de RvB of RvC.

Artikel 9. Toepasselijk recht

Op deze instructie is Nederlands recht van toepassing

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