

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

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.

openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de 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 leden van de Raad van Bestuur of met leden van de Raad van Commissarissen 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.

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

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.
3. Het is de Medewerker niet toegestaan een transactie in door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten te verrichten, indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over Voorwetenschap.
4. De Medewerker onderschrijft 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.
5. De Medewerker is 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 is verplicht de door Van Lanschot uitgegeven Financiële Instrumenten aan te houden op een beleggingsrekening bij Van Lanschot (locatieplicht).

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 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).

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.

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

Een Open Periode is een periode van 4 weken:

- direct na de publicatie van de voorlopige jaarcijfers;
 - 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 AFM³.
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

³ Zie artikel 5:60 lid 1 Wft.

op onverwijld doorzending aan de AFM op de daartoe voorgeschreven wijze. De Meldingsplichtige Personen zoals bedoeld in dit artikel blijven zelf verantwoordelijk 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 bandbreedtes⁴ 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

⁴ Zie artikel 5:38 Wft.

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 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

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

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.

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 19 februari 2008 en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 14 augustus 2008.

Laatstelijk na goedkeuring door de Raad van Commissarissen gewijzigd op 17 december 2009.