

**REGLEMENT TER VOORKOMING GEBRUIK VOORWETENSCHAP**  
**van**  
**AMSTERDAM COMMODITIES N.V.**  
**(zoals geldend per 30 september 2010)**

**HOOFDSTUK I: ALGEMENE BEPALINGEN**

**Artikel 1 – Definities**

In dit reglement hebben de volgende begrippen, tenzij uitdrukkelijk anders bepaald, de navolgende betekenis:

<b>Aangewezen Personen:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>a. Directieleden;</li><li>b. Commissarissen;</li><li>c. een ieder die het dagelijks beleid van Acomo bepaalt of mede bepaalt of toezicht houdt op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken van Acomo en de daarmee verbonden ondernemingen;</li><li>d. een ieder die een leidinggevende functie heeft en uit dien hoofde de bevoegdheid heeft om besluiten te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van Acomo en die regelmatig kennis kan hebben van koersgevoelige informatie; en</li><li>e. een ieder, al dan geen werknemer van Acomo, die door de Centrale Functionaris wordt aangewezen en hier schriftelijk van in kennis is gesteld;</li></ul>
<b>AFM:</b>	Stichting Autoriteit Financiële Markten;
<b>Centrale Functionaris:</b>	de door de president-commissaris van Acomo aangewezen persoon;
<b>Commissaris</b>	lid van de raad van commissarissen van Acomo, waaronder voor toepassing van dit reglement mede wordt verstaan eenieder die toezicht houdt op het beleid van het bestuur en de algemene gang van zaken van Acomo en de daarmee verbonden ondernemingen;
<b>Directielid:</b>	lid van de Raad van Bestuur, waaronder voor toepassing van dit Reglement mede wordt verstaan

eenieder die het dagelijks beleid van Acomo bepaalt of mede bepaalt;

**Acomo Effecten:**

- a. aandelen uitgegeven door Acomo die zijn toegelaten tot de handel of voor welke toelating tot de handel is aangevraagd op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 5:1 Wft;
- b. enig ander financieel instrument waarvan de koers afhankelijk kan zijn van de aandelen genoemd onder (a);

**Gesloten Periode:**

- a. de periode van twee maanden direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een jaarbericht door Acomo;
- b. de periode van 21 dagen direct voorafgaande aan de publicatie van een halfjaar- of kwartaalbericht of een aankondiging van een (interim)dividend door Acomo;
- c. de periode van 1 maand direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een prospectus voor een emissie van Acomo Effecten, tenzij Acomo de besluitvorming omtrent zulk een emissie in een kortere periode heeft afgerond, in welk geval deze kortere periode geldt;
- d. de overige door Acomo bekend gemaakte periodes die Acomo tijdig voor het begin van ieder kalenderjaar bekend zal maken.  
Wijzigingen of aanvullingen van deze periodes worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt;

**Insider**

een Aangewezen Persoon, leden van de directie en raad van commissarissen van dochtermaatschappijen, werknemers van Acomo en de door de Centrale Functionaris als zodanig aangewezen personen binnen groepsmaatschappijen van Acomo;

**Acomo:**

Amsterdam Commodities N.V.;

**Raad van Bestuur:**

de statutaire raad van bestuur van Acomo;

<b>Register:</b>	<p>het door de Centrale Functionaris bijgehouden register waarin tenminste wordt opgenomen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>alle namen van personen die voorkennis zouden kunnen hebben op een regelmatige of incidentele basis;</li> <li>de redenen waarom deze personen in het register zijn opgenomen;</li> <li>de datum waarop het register is opgesteld en bijgewerkt;</li> <li>alle opgaven als bedoeld in artikel 5.1 en 6.2;</li> <li>de beslissing als bedoeld in artikel 4.2;</li> <li>het verzoek om ontheffing te verlenen en alle verleende ontheffingen als bedoeld in artikel 4.4;</li> <li>de namen en adressen van de personen van wie afschriften van Vermogensbeheerovereenkomsten zijn ontvangen op grond van artikel 7.6, samen met de datum van ontvangst en een kopie van de overeenkomst;</li> </ol>
<b>Reglement:</b>	dit reglement ter voorkoming gebruik voorwetenschap van Acomo;
<b>Transactie:</b>	het direct of indirect, voor eigen rekening of voor rekening van een ander, kopen of verkopen van Acomo Effecten, of het verrichten van een andere rechtshandeling strekkende tot verkrijging of vervreemding van Acomo Effecten;
<b>Vermogensbeheerovereenkomst</b>	een schriftelijke overeenkomst tot vermogensbeheer waarbij de vermogensbeheerder een volmacht heeft verkregen om vrije hand vermogensbeheer te verrichten met betrekking tot een effectenportefeuille en de volmachtgever geen invloed kan uitoefenen op deze portefeuille en dit feitelijk ook niet doet;
<b>Voorwetenschap:</b>	bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op Acomo of op de handel in Acomo Effecten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan de openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van Acomo Effecten of de daarvan afgeleide financiële instrumenten;

**Wft:** de Wet op het financieel toezicht of enige andere wet of regeling die daarvoor in de plaats treedt;

Waar in dit Reglement de hiervoor gedefinieerde begrippen zijn uitgedrukt in het enkelvoud zal dit tevens geacht uitgedrukt te zijn in het meervoud, en *vice versa*, tenzij anders aangegeven of de context anders vereist.

## **Artikel 2 – Algemene regels voor Insiders**

2.1 Het is iedere Insider verboden om een Transactie te verrichten, wanneer hij beschikt over Voorwetenschap. Dit verbod is niet van toepassing op:

- (a) het toekennen van Acom Effecten aan Directieleden, Commissarissen of werknemers op basis van een personeelsregeling, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling;
- (b) het in het kader van een personeelsregeling als bedoeld onder (a) uitoefenen van toegekende opties, omwisselen van converteerbare obligaties of uitoefenen van uitgegeven warrants dan wel soortgelijke rechten op aandelen van Acom of certificaten van aandelen van Acom, op de expiratiedatum van het desbetreffende recht, dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, alsmede het verkopen van de met de uitoefening van deze rechten verworven aandelen van Acom of certificaten van aandelen van Acom binnen deze periode, indien de rechthebbende in dit laatste geval ten minste vier maanden voor de expiratiedatum schriftelijk aan de Centrale Functionaris kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht tot verkoop aan Acom heeft verleend;
- (c) het verkopen van in het kader van een personeelsregeling als bedoeld in onder (a) toegekende aandelen van Acom, certificaten van aandelen van Acom of soortgelijke effecten van Acom onmiddellijk nadat verkoop volgens de voorwaarden van de toekenning voor het eerst mogelijk wordt, waarbij de betrokkene de opbrengst van de verkoop onmiddellijk aanwendt ter voldoening van een uit de toekenning voortvloeiende belastingplicht.
- (d) een Transactie waarvan het verrichten of bewerkstelligen noodzakelijk is om te kunnen voldoen aan een verplichting tot levering van aandelen van Acom of certificaten van aandelen van Acom;
- (e) het aangaan van een overeenkomst waarbij een rechthebbende op Acom Effecten zich onherroepelijk jegens een bieder verplicht om in het kader van een voorgenomen of in voorbereiding zijnd openbaar bod, Acom Effecten waarop het openbaar bod betrekking heeft aan de bieder aan te bieden, indien die rechthebbende het aantal Acom Effecten waarop de overeenkomst betrekking heeft in een schriftelijke verklaring aan de bieder vastlegt;
- (f) het aangaan van een overeenkomst waarbij een rechthebbende op Acom Effecten of een potentiële rechthebbende op Acom Effecten zich voorafgaand aan een

- uitgifte of herplaatsing van die financiële instrumenten onherroepelijk verplicht tot aankoop van een of meer van die financiële instrumenten of het bedrag waarop de overeenkomst betrekking heeft in een schriftelijke verklaring aan de Acomo vastlegt; en
- (g) het bij wijze van dividenduitkering uitgeven of, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen van Acomo of certificaten van aandelen van Acomo.
- 2.2 Het is iedere Insider verboden om een derde aan te bevelen een Transactie te verrichten of niet te verrichten, wanneer hij of zij beschikt over Voorwetenschap.
- 2.3 Het is iedere Insider verboden om Voorwetenschap aan een derde mee te delen.
- 2.4 Wanneer een Insider twijfelt of bovengenoemde verboden op hem of haar van toepassing zijn, dient hij of zij contact op te nemen met de Centrale Functionaris;
- 2.5 Het verbod van artikel 2.2 en 2.3 geldt niet indien de daarin bedoelde handeling plaatsvindt in de normale uitoefening van het werk, beroep of functie van de Insider.

### **Artikel 3 – Verplichtingen voor Insiders**

- 3.1 De Insider dient zich te onthouden van het gebruik van Voorwetenschap, alsmede iedere vermenging van zakelijke en privé-belangen, dan wel de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden.
- 3.2 De Insider dient zorgvuldig om te gaan met bedrijfsinformatie en dient deze informatie gescheiden te houden van zijn privéleven.
- 3.3 De Insider stemt er mee in dat de Centrale Functionaris bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot Transacties verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de Insider.
- 3.4 De Insider is in het kader van de strikte naleving van dit Reglement gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte Transactie aan de Centrale Functionaris te verstrekken.
- 3.5 De Insider is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan de beleggingsonderneming waar hij zijn effectenrekening aanhoudt, alle informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte Transactie aan de Centrale Functionaris te verstrekken.
- 3.6 Het is een Insider niet toegestaan een Transactie te verrichten, indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over Voorwetenschap.

3.7 Meldingsplichtige personen zijn krachtens de Wft verplicht binnen de daartoe gestelde termijnen een melding aan de AFM te verrichten. Deze meldingen, waaronder onder meer ook meldingen door aandeelhouders en andere stemgerechtigden betreffende wijzigingen in zeggenschap en kapitaalbelang, dienen eveneens aan de Centrale Functionaris gestuurd te worden.

## **HOOFDSTUK II: VERBODSBEPALINGEN VOOR AANGEWEEZEN PERSONEN**

### **Artikel 4 – Verbodsbepalingen voor Aangewezen Personen**

4.1 Het is iedere Aangewezen Persoon verboden om:

- (a) een Transactie te verrichten zonder de Centrale Functionaris daaraan voorafgaand van dit voornemen op de hoogte te stellen;
- (b) gedurende een Gesloten Periode een Transactie te verrichten; en
- (c) een Transactie te verrichten gedurende de periode - niet zijnde een Gesloten Periode - waarin zulks aan hem of haar is verboden op grond van het bepaalde in artikel 4.2.

4.2 De Centrale Functionaris kan aan een of meer (groepen van) Aangewezen Personen verbieden om gedurende een door hem aan te geven periode - buiten de Gesloten Periode - Transacties te verrichten.

4.3 Acomo zal tijdig voor het begin van ieder kalenderjaar bekend maken welke periodes gedurende dat kalenderjaar in elk geval als Gesloten Periodes zullen gelden. Wijzigingen of aanvullingen van deze periodes worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt.

4.4 De Centrale Functionaris kan, indien zich naar zijn mening bijzondere omstandigheden voordoen die zulks rechtvaardigen, op verzoek van een Aangewezen Persoon, ontheffing verlenen van het bepaalde in artikel 4.1. Het verzoek wordt schriftelijk gedaan en indien de ontheffing wordt verleend door de Centrale Functionaris, wordt deze schriftelijk verleend.

4.5 De bepalingen van dit hoofdstuk blijven op een Aangewezen Persoon van toepassing gedurende zes maanden nadat hij de hoedanigheid van Aangewezen Persoon heeft verloren.

## **CHAPTER III: MELDINGSPLICHT EN TRANSACTIES**

### **Artikel 5 – Meldingsplicht van Transacties door Aangewezen Personen**

- 5.1 Aangewezen Personen zijn verplicht om de Centrale Functionaris onverwijld schriftelijk opgave te doen van iedere Transactie, tenzij het een Transactie betreft als genoemd in artikel 5.2.
- 5.2 De meldingsplichten en de verboden om Transacties te verrichten als bedoeld in dit Reglement zijn niet van toepassing indien een Transactie wordt verricht onder een Vermogensbeheerovereenkomst. De meldingsplichten als bedoeld in dit Reglement zijn voorts niet van toepassing wanneer de Aangewezen Persoon de Transactie reeds heeft gemeld op basis van artikel 5:48 (6) Wft en tegelijkertijd de Centrale Functionaris een kopie van de melding heeft verstrekt.
- 5.3 De opgaven bedoeld in dit hoofdstuk worden gedaan door gebruik te maken van de formulieren die door de Centrale Functionaris ter beschikking zijn gesteld en die op een juiste wijze zullen worden ingevuld en ondertekend door de Aangewezen Persoon. De Aangewezen Persoon draagt er zorg voor dat de opgave uiterlijk op de vijfde werkdag na de Transactie bij de AFM worden ingediend. De Aangewezen Persoon zal gelijktijdig een kopie van de opgave aan de Centrale Functionaris sturen.
- 5.4 Dit artikel 5 is niet van toepassing op de door de Centrale Functionaris Aangewezen Personen als bedoeld in de in artikel 1 opgenomen definitie van Aangewezen Personen onder e.

## **Artikel 6 – Meldingsplicht van andere personen aan de AFM**

- 6.1 De volgende personen zijn uit hoofde van artikel 5:60 Wft en artikel 5 Besluit marktmisbruik Wft verplicht om uiterlijk op de vijfde werkdag na een Transactie deze Transactie, met uitzondering van Transacties als genoemd in artikel 5.2 te melden aan de AFM:
- (a) echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van Aangewezen Personen of andere personen die op daarmee vergelijkbare wijze samenleven met een Aangewezen Persoon;
  - (b) kinderen van Aangewezen Personen die onder hun gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor de Aangewezen Persoon als curator is benoemd;
  - (c) andere bloed- of aanverwanten van Aangewezen Personen, die op de datum van desbetreffende Transactie ten minste een haar een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd met de Aangewezen Persoon; en
  - (d) rechtspersonen, trusts als bedoeld in artikel 1 (c) Wet toezicht trustkantoren, of personenvennootschappen:
    - (1) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Aangewezen Persoon, of bij een persoon als bedoeld onder (a) tot en met (c);
    - (2) die onder zeggenschap staan van een persoon als bedoeld onder (1);
    - (3) die zijn opgericht ten gunste van een persoon als bedoeld onder (1); of
    - (4) waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een persoon als bedoeld onder (1).

In dit artikel wordt onder Aangewezen Personen verstaan, de personen genoemd in de definitie “Aangewezen Personen” in artikel 1, met uitzondering van de personen onder e van die definitie.

- 6.2 Gelijktijdig met het melden van de Transactie aan de AFM, zendt de persoon genoemd in artikel 6.1 een kopie van de opgave aan de Centrale Functionaris.
- 6.3 Acomo zal de personen genoemd in artikel 6.1, voor zover bij Acomo bekend, op de hoogte stellen van hun meldingsplichten als bedoeld in artikel 6.1.
- 6.4 Onverminderd het bepaalde in het voorgaande lid zijn Aangewezen Personen verplicht om, voorzover van toepassing, hun echtgenoten evenals bloed- en aanverwanten en personen waarmee zij een gemeenschappelijke huishouding voeren op de hoogte te stellen van de verplichtingen als bedoeld in artikel 6.1. Tevens dient iedere Aangewezen Persoon zich in te spannen, voor zover redelijkerwijs mogelijk, dat hun echtgenoot, bloed- en aanverwanten en personen waarmee zij een gezamenlijk huishouden voeren, de meldingsplicht als bedoeld in artikel 6.1 naleeft.

## **Artikel 7 – Centrale Functionaris**

- 7.1 Acomo maakt bekend wie de Centrale Functionaris is en waar deze is te bereiken. Tevens wordt medegedeeld welke personen de Centrale Functionaris in geval van afwezigheid of tegenstrijdige belangen vervangen.
- 7.2 De Centrale Functionaris heeft de taken en bevoegdheden die op basis van het Reglement aan hem zijn toegekend. Acomo kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Centrale Functionaris toekennen.
- 7.3 De Centrale Functionaris kan in overleg met de raad van commissarissen één of meer plaatsvervangers aanwijzen.
- 7.4 De Centrale Functionaris is bevoegd een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot Transacties verricht door, in opdracht van of ten behoeve van een Insider.
- 7.5 De Centrale Functionaris is bevoegd om over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van de raad van commissarissen. Alvorens de Centrale Functionaris schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek, dient de Insider gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek. De Insider wordt door de voorzitter van de raad van commissarissen van de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.
- 7.6 Een Aangewezen Persoon en de personen genoemd onder artikel 6.1 (a) tot en met (c) zijn verplicht om aan de Centrale Functionaris een afschrift te geven van door heb

gesloten Vermogensbeheerovereenkomsten. Zij zijn verplicht de Centrale Functionaris over iedere wijziging in de Vermogensbeheerovereenkomst schriftelijk te informeren.

7.7 De Centrale Functionaris rapporteert jaarlijks aan de raad van commissarissen door een verslag op te stellen van zijn bevindingen omtrent de naleving van dit Reglement en een afschrift daarvan te overhandigen aan de raad van commissarissen uiterlijk twee weken voorafgaand aan de dag waarop de algemene vergadering van aandeelhouders van Acomó wordt gehouden. De raad van commissarissen ontvangt daarbij tevens een kopie van het Register.

7.8 Een Insider is gerechtigd om de gegevens die in het Register zijn opgenomen in te zien, voor zover die hem of haar betreffen. De raad van commissarissen heeft een onbeperkt recht om het Register in te zien.

7.9 De Centrale Functionaris is bevoegd om desgevraagd, namens de Insider alle gegevens opgenomen in het Register aan de AFM te zenden. De Centrale Functionaris is tevens bevoegd om namens de betrokken Insider een afschrift van een Vermogensbeheerovereenkomst aan de AFM te zenden.

## **HOOFDSTUK V: SANCTIES**

### **Artikel 8 – Sancties**

8.1 Acomó 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 zij op grond van de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene mag treffen, daaronder ook begrepen de beëindiging van de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene, al dan niet op staande voet.

8.2 Insiders erkennen dat Acomó door overtreding van enige bepaling van dit Reglement schade kan lijden en dat die schade door Acomó verhaald kan worden op de betrokken Insider.

## **HOOFDSTUK VI: OVERIGE BEPALINGEN**

### **Artikel 9 – In werking treden**

Dit Reglement treedt in werking op 30 september en vervangt het Reglement ter voorkoming gebruik voorwetenschap voor Amsterdam Commodities N.V. d.d. 15 april 2004

## **Artikel 10 – Wijzigingen**

De bepalingen van dit Reglement kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de Raad van Bestuur. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat zij bekend zijn gemaakt, tenzij bij de bekendmaking een andere datum wordt aangegeven.

## **Artikel 11 – Overige**

11.1 De Raad van Bestuur beslist in de gevallen waarin dit Reglement niet voorziet.

11.2 Op dit Reglement is Nederlands recht van toepassing.

11.3. Van dit Reglement is een Engelse vertaling beschikbaar. De Nederlandse tekst is leidend.