

Brunel International N.V.

Reglement Voorwetenschap

Overwegingen

De Raad van Bestuur heeft op 7 december 2017, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de volgende regels vastgesteld ten aanzien van beursgenoteerde financiële instrumenten en de omgang met voorwetenschap ten aanzien van dergelijke financiële instrumenten en de instellingen die dergelijke financiële instrumenten hebben uitgegeven. Deze regeling bevat ook regels die zien op transacties in financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap.

Deze regeling heeft de intentie om marktmisbruik door Brunel-Werknemers te voorkomen. Brunel-Werknemers dienen te allen tijde onwettige gedragingen op de financiële markten na te laten. Marktmisbruik omvat handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en marktmanipulatie. Dergelijke gedragingen zijn een belemmering voor volledige en reële markttransparantie, die voor alle marktdeelnemers op geïntegreerde financiële markten een eerste vereiste is om handelstransacties te kunnen verrichten. Marktmisbruik door Brunel-Werknemers kan ertoe leiden dat de Vennootschap grote schade, zowel financieel als reputationeel, lijdt.

Het Brunel-Reglement geldt derhalve voor alle Brunel-Werknemers. De Brunel-Werknemers worden geacht kennis te nemen van het Brunel-Reglement en hiernaar te handelen. Voor vragen over de toepassing van deze regeling of verplichtingen die hieruit voor een Brunel-Werknemer kunnen voortvloeien kun je terecht bij de Centrale Functionaris.

In het Brunel-Reglement wordt onderscheid gemaakt tussen verplichtingen die gelden voor alle Brunel-Werknemers en aanvullende verplichtingen voor Meldingsplichtigen (waartoe Brunel-Werknemers in specifieke gevallen kunnen behoren).

Het Brunel-Reglement is gebaseerd op Europese regels ter voorkoming van marktmisbruik en de Wft.

I. INLEIDENDE BEPALINGEN

1. Definities

In het Brunel-Reglement hebben de begrippen waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven de betekenissen zoals in Bijlage A bij het Brunel-Reglement.

2. Reikwijdte

2.1 Het Brunel-Reglement bevat regels ten aanzien van het bezit van en transacties in Financiële Instrumenten.

2.2 Het Brunel-Reglement is van toepassing op alle Brunel-Werknemers, voor zover in het Brunel-Reglement zelf niet anders is aangegeven. Dit Reglement is van toepassing op Brunel-Werknemers ongeacht de hoedanigheid waarin zij Handelen en is ook van toepassing indien de betrokken Brunel-Werknemer een Transactie Verricht voor rekening van een ander of als vertegenwoordiger van een ander.

2.3 Voor de volgende personen gelden in het bijzonder de volgende Afdelingen van het Brunel-Reglement

Brunel-Werknemers:	Afdeling II.
Brunel-Bestuurders:	Afdelingen II, III en IV.
Brunel-Commissarissen:	Afdelingen II, III en V.
Brunel-Leidinggevendenden:	Afdelingen II, III en VI.
Aangewezen Brunel-Werknemers:	Afdelingen II en VII.
Nauw verbonden personen:	Afdeling III.

3. Wettelijke verbodsbepalingen en meldingsplichten

De bepalingen van dit Reglement laten de verbodsbepalingen, waaronder begrepen de verboden ten aanzien van marktmisbruik uit de MAR en gedelegeerde verordeningen, de Wft en de op eenieder mogelijke toepasselijke meldingsplichten van de MAR en de Wft geheel onverlet.

II. ALGEMENE VERBODSBEPALINGEN DIE VOOR ALLE BRUNEL-WERKNEMERS

4. Transactieverboden ten aanzien van Financiële Instrumenten

4.1 Het is iedere Brunel-Werknemer verboden:

a. Voorwetenschap te gebruiken om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middellijk Financiële Instrumenten te verwerven of te vervreemden

waarop die voorwetenschap betrekking heeft of een poging daartoe. Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een Financieel Instrument waarop de Voorwetenschap betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de Voorwetenschap beschikte, dan wel een poging daartoe te doen, wordt eveneens als handel met Voorwetenschap beschouwd.

- b. op basis van Voorwetenschap een derde aan te bevelen Financiële Instrumenten waarop die Voorwetenschap betrekking heeft te verwerven of te vervreemden, of die derde ertoe aanzetten die Financiële Instrumenten te verwerven of te vervreemden;
- c. op basis van Voorwetenschap aan te bevelen dat een derde een order betreffende een Financieel Instrument waarop die Voorwetenschap betrekking heeft annuleert of wijzigt, of die persoon ertoe aanzetten een order te annuleren of te wijzigen; en
- d. die Voorwetenschap te delen met collega's en derden, anders dan in de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie bij de Vennootschap.

4.2 Het enkele feit dat een Brunel-Werknemer beschikt over Voorwetenschap betekent in het geval van een verwerving of een vervreemding niet automatisch dat deze Brunel-Werknemer die Voorwetenschap heeft gebruikt en aldus met Voorwetenschap heeft gehandeld op basis van een verwerving of een vervreemding, indien deze Brunel-Werknemer een transactie sluit voor het verwerven of vervreemden van Financiële Instrumenten wanneer die transactie te goeder trouw plaatsvindt in het kader van de uitoefening van een opeisbaar geworden verplichting en niet om het verbod op handel met voorwetenschap te omzeilen, en:

- a. die verplichting voortvloeit uit een order die is geplaatst of een overeenkomst die is gesloten voordat de Brunel-Werknemer in kwestie over die Voorwetenschap beschikte, of
- b. de transactie is uitgevoerd om te voldoen aan een wettelijke of reguleringsverplichting die is ontstaan voordat de Brunel-Werknemer in kwestie over die voorwetenschap beschikte.

5. **Marktmanipulatie**

Het is Brunel-Werknemers niet toegestaan om transacties of andere handelingen te verrichten die aangemerkt kunnen worden als Marktmanipulatie of waardoor de voorzienbare schijn kan worden gewekt van Marktmanipulatie. Elke poging tot Marktmanipulatie is ook niet toegestaan.

III. REGELS VOOR MELDINGSPLICHTIGEN

6. Meldingen uit hoofde van de MAR

- a. Personen met leidinggevende verantwoordelijkheid, evenals nauw verbonden personen, moeten de AFM op de hoogte stellen van alle transacties voor hun eigen rekening met betrekking tot aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap, of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden. In artikel 7 staat wie er onder personen met leidinggevende verantwoordelijkheid en nauw verbonden personen vallen.
- b. Meldingsplichtige personen zijn verplicht om dergelijke meldingen uiterlijk op de derde werkdag na de transactiedatum te doen.
- c. Een meldingsplichtig persoon is altijd zelf verantwoordelijk voor de wettelijke meldingsverplichtingen en voor de juistheid en tijdigheid van alle meldingen aan de AFM.
- d. De melding, als bedoeld onder a., kan door de meldingsplichtige persoon worden uitgesteld tot iedere volgende transactie wanneer een totaalbedrag van 5 000 EUR binnen een kalenderjaar is bereikt. De drempel van 5 000 EUR wordt berekend door alle onder a. bedoelde transacties, zonder verrekening, bij elkaar op te tellen.
- e. De onder d. geformuleerde drempel is 20 000 EUR indien Nederland op de lijst van ESMA is geplaatst waaruit blijkt dat deze hogere drempel van toepassing is. De Centrale Functionaris kan meldingsplichtige personen hierover informeren.
- f. Personen met leidinggevende verantwoordelijkheden stellen de nauw verbonden personen schriftelijk in kennis van hun verantwoordelijkheden uit hoofde van dit artikel en bewaren een afschrift van deze kennisgeving.
- g. Personen met leidinggevende verantwoordelijkheden bevorderen naar beste vermogen dat de met hem of haar nauw verbonden personen geen transacties verrichten die strijdig zijn met dit reglement.
- h. Een persoon die van mening is dat hij dient te worden aangemerkt als meldingsplichtig persoon en nog niet als zodanig is aangemerkt, dient in overleg te treden met de Centrale Functionaris.
- i. De Centrale Functionaris informeert leidinggevende personen schriftelijk dat zij worden aangemerkt als meldingsplichtige personen en over de van toepassing zijnde wettelijke meldingsverplichtingen. De Centrale Functionaris informeert de leidinggevende personen tevens schriftelijk wanneer deze niet langer door hem wordt aangemerkt als meldingsplichtig persoon.
- j. Voor Brunel-Bestuurders en Brunel-Commissarissen geldt dat aan de meldingsplicht in dit artikel 6 is voldaan indien zij een melding verrichten op grond van art. 9 (*Meldingen uit hoofde van de Wft*).

7. Toepassingsbereik

- a. Voor de toepassing van de meldingsplicht onder artikel 6 wordt het volgende verstaan onder personen met leidinggevende verantwoordelijkheid:
- (i) Brunel-Bestuurders en iedereen die het dagelijks beleid van de Vennootschap bepaalt of mede bepaalt.
 - (ii) Brunel-Commissarissen.
 - (iii) Brunel-Leidinggevendenden.
- b. Voor de toepassing van de meldingsplicht onder artikel 6 wordt het volgende verstaan onder nauw verbonden personen:
- (i) Een echtgenoot of echtgenote, of een partner van deze persoon die overeenkomstig het nationale recht als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt aangemerkt.
 - (ii) Een overeenkomstig het nationale recht ten laste komende kind.
 - (iii) Een ander familielid dat op de datum van de transactie in kwestie gedurende ten minste een jaar tot hetzelfde huishouden als de relevante persoon heeft behoord.
 - (iv) Een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een persoon als bedoeld onder i), ii) en iii), die rechtstreeks of niet rechtstreeks onder de zeggenschap staat van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijke persoon.

8. Reikwijdte transacties

- Onder transacties worden, naast verwerving of vervreemding, ook onder meer verstaan:
- a. Het als zekerheid verstrekken of uitlenen van financiële instrumenten. Deze hoeven niet worden gemeld wanneer effecten op een voogdijrekening worden gezet, tenzij en totdat deze plaatsvindt met het oog op het verwerven van een specifieke kredietfaciliteit.
- b. Transacties uitgevoerd door iedere persoon die beroepsmatig transacties aangaat of verricht of iedere andere persoon namens een persoon met leidinggevende verantwoordelijkheden of een persoon die nauw met hem is verbonden, ook indien discretionaire bevoegdheid wordt uitgeoefend.
- c. Transacties in het kader van een levensverzekeringsspolis waarbij:
- (i) de polishouder een persoon is met leidinggevende verantwoordelijkheden bij een uitgevende instelling of een persoon die nauw aan hem verbonden is,
 - (ii) het beleggingsrisico wordt gedragen door de polishouder, en

(iii) de polishouder de (*discretionaire*) bevoegdheid heeft om ten aanzien van specifieke instrumenten in die levensverzekeringpolis beleggingsbeslissingen te nemen of transacties te verrichten in verband met specifiek instrumenten van die levensverzekeringpolis.

9. Meldingen uit hoofde van de Wft

Iedere Brunel-Bestuurder en Brunel-Commissaris doet met gebruikmaking van het vereiste formulier:

- a. onverwijld melding aan de AFM van iedere wijziging in het aantal Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en de Gelieerde Uitgevende Instellingen waarover hij of zij beschikt (tenzij terzake reeds een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft);
- b. indien een andere naamloze vennootschap naar Nederlands recht een Gelieerde Uitgevende Instelling wordt, onverwijld melding aan de AFM van het aantal Aandelen en Stemmen in de Gelieerde Uitgevende Instelling waarover hij of zij beschikt (tenzij terzake reeds een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de Wft; en
- c. binnen twee weken na zijn of haar benoeming als Brunel-Bestuurder of Brunel-Commissaris melding aan de AFM van het aantal Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en de Gelieerde Uitgevende Instellingen waarover hij of zij beschikt.

Een Brunel-Bestuurder, een Brunel-Commissaris of een Brunel-Leidinggevende kan aan de Centrale Functionaris opdracht geven om namens hem of haar de in deze Afdeling (*Regels voor Meldingsplichtigen*) bedoelde melding aan de AFM te doen. De opdracht moet telkens schriftelijk worden gegeven. De Centrale Functionaris dient de opdracht uiterlijk op de werkdag vóór 12.00 uur voorafgaande aan de laatste werkdag waarop de opgave uiterlijk aan de AFM mag worden gedaan te ontvangen. Alle gegevens die aan de AFM gemeld moeten worden, dienen bij de opdracht te worden verstrekt. De Brunel-Bestuurder, de Brunel-Commissaris of de Brunel-Leidinggevende blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM.

Iedere Brunel-Bestuurder, Brunel-Commissaris of Brunel-Leidinggevende doet onverwijld melding aan de Centrale Functionaris van iedere Transactie die hij of zij Verricht in Brunel- Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten.

IV. SPECIFIEKE BEPALINGEN TEN AANZIEN VAN BRUNEL-BESTUURDERS

10. Vrijheid van beleggen: lange termijn belegging in Brunel-Financiële Instrumenten

- 10.1 Voor zover uit het bij of krachtens het Brunel-Reglement bepaalde niet anders voortvloeit, is een Brunel-Bestuurder vrij in het beleggen in aandelen en bepaalde overige Financiële Instrumenten.
- 10.2 Het (eventuele) bezit van Brunel-Financiële Instrumenten van een Brunel-Bestuurder is steeds ter belegging op de lange termijn (waarbij aandelen ten minste voor een periode van vijf jaar na toekenning dienen te worden aangehouden).
- 10.3 Het is aan iedere Brunel-Bestuurder verboden een Transactie te Verrichten in Brunel- Financiële Instrumenten en binnen drie jaar nadien een andere Transactie te Verrichten in Brunel-Financiële Instrumenten, indien de andere Transactie tegengesteld is aan de eerste of daardoor het risico van de eerste ongedaan wordt gemaakt of beperkt, met dien verstande dat dit verbod niet geldt indien de eerste Transactie de uitoefening is van een door de Vennootschap verleende optie en de tweede Transactie de verkoop is van de door de uitoefening van de optie verkregen Brunel-Financiële Instrumenten.
- 10.4 Het is aan iedere Brunel-Bestuurder verboden een Transactie te verrichten in Brunel- Financiële Instrumenten zonder voorafgaande toestemming van de voorzitter van de Raad van Commissarissen.
- 10.5 Iedere Brunel-bestuurder doet onverwijld melding aan de Centrale Functionaris van iedere voor eigen rekening Verrichte Transacties in Brunel-Financiële Instrumenten.

11. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

- 11.1 De Vennootschap kan opties op Brunel-Financiële Instrumenten toekennen aan Brunel- Bestuurders in overeenstemming met door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap goedgekeurde regelingen. Een Brunel-Bestuurder aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
- 11.2 Het is aan iedere Brunel-Bestuurder verboden:
- a. opties te kopen of te schrijven op Brunel-Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling; en

- b. opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Gelieerde Uitgevende Instelling worden toegekend in het kader van een optieregeling.

12. Gesloten Periode

Brunel-Bestuurders mogen Financiële Instrumenten uitgegeven door de Vennootschap, direct of indirect, niet kopen, verkopen of uitoefenen gedurende een Gesloten Periode. De Vennootschap mag dergelijke transacties toch toestaan indien sprake is van een Bijzondere Omstandigheid.

V. SPECIFIEKE BEPALINGEN TEN AANZIEN VAN BRUNEL-COMMISSARISSEN

13. Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in Brunel-Financiële Instrumenten

13.1 Voor zover uit het bij of krachtens het Brunel-Reglement bepaalde niet anders voortvloeit, is een Brunel-Commissaris vrij in het beleggen in aandelen en bepaalde Overige Financiële Instrumenten.

13.2 Het (eventuele) bezit van Brunel-Financiële Instrumenten van een Brunel-Commissaris is steeds ter belegging op de lange termijn.

13.3 Het is aan iedere Brunel-Commissaris verboden Transacties in Brunel-Financiële Instrumenten te verrichten, met dien verstande dat dit verbod niet geldt voor Transacties die betrekking hebben op beleggingsfondsen en Transacties die op grond van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving worden Verricht (of bewerkstelligd) door een Financiële onderneming waaraan het ingevolge de Wft is toegestaan individuele vermogens te beheren, indien bij die overeenkomst is bepaald dat de Brunel-Commissaris als volmachtgever geen invloed kan uitoefenen op Transacties die de Financiële onderneming als gevolmachtigde Verricht of bewerkstelligt.

14. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

14.1 De Vennootschap kent geen opties op Brunel-Financiële Instrumenten toe aan Brunel- Commissarissen. Een Brunel-Commissaris die, voordat hij Brunel-Commissaris werd als Brunel-Bestuurder opties op Brunel-Financiële Instrumenten heeft ontvangen, oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.

14.2 Het is aan iedere Brunel-Commissaris verboden:

- a. opties te kopen of te schrijven op Brunel-Financiële Instrumenten; en

- b. opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten.

15. Gesloten Periode

Brunel-Commissarissen mogen Financiële Instrumenten uitgegeven door de Vennootschap, direct of indirect, niet kopen, verkopen of uitoefenen gedurende een Gesloten Periode. De Vennootschap mag dergelijke transacties toch toestaan indien sprake is van een Bijzondere Omstandigheid.

VI. SPECIFIEKE BEPALINGEN TEN AANZIEN VAN BRUNEL-LEIDINGGEVENDEN

16. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

16.1 De Vennootschap kan opties op Brunel-Financiële Instrumenten toekennen aan Brunel- Leidinggevendens. Een Brunel-Leidinggevende aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.

16.2 Het is aan iedere Brunel-Leidinggevende verboden:

- a. opties te kopen of te schrijven op Brunel-Financiële Instrumenten met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling; en
- b. opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Gelieerde Uitgevende Instelling worden toegekend in het kader van een optieregeling.

17. Gesloten Periode

Brunel-Leidinggevendens mogen Financiële Instrumenten uitgegeven door de Vennootschap, direct of indirect, niet kopen, verkopen of uitoefenen gedurende een Gesloten Periode. De Vennootschap mag dergelijke transacties toch toestaan indien sprake is van een Bijzondere Omstandigheid.

VII. SPECIFIEKE BEPALINGEN TEN AANZIEN VAN AANGEWENZEN BRUNEL-WERKNEMERS

18. (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

18.1 De Vennootschap kan opties op Brunel-Financiële Instrumenten toekennen aan Aangewezen Brunel-Werknemers. Een Aangewezen Brunel-Werknemer aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.

18.2 Het is aan iedere Aangewezen Brunel-Werknemer verboden:

- a. opties te kopen of te schrijven op Brunel-Financiële Instrumenten met uitzondering van opties die door de Vennootschap worden toegekend in het kader van een in lid 1 bedoelde regeling; en
- b. opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties die door de Gelieerde Uitgevende Instelling worden toegekend in het kader van een optieregeling.

18.3 Iedere Aangewezen Brunel-Werknemer doet onverwijld melding aan de Centrale Functionaris van iedere Transactie die hij of zij Verricht in Brunel-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten.

VIII. CENTRALE FUNCTIONARIS

19. Benoeming en ontslag

De Raad van Bestuur wijst een Centrale Functionaris aan. De Raad van Bestuur kan de aanwijzing van de Centrale Functionaris te allen tijde als zodanig intrekken.

20. Contactgegevens

De Raad van Bestuur maakt bekend wie de Centrale Functionaris is en waar deze is te bereiken.

21. Taken en bevoegdheden

De Centrale Functionaris heeft de taken en bevoegdheden die in het Brunel-Reglement aan de Centrale Functionaris zijn toegekend. De Raad van Bestuur kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Centrale Functionaris toekennen.

22. Advies; ontheffing

22.1 De Centrale Functionaris kan op verzoek van een Brunel-Werknemer advies uitbrengen omtrent de vraag of een in het Brunel-Reglement opgenomen verbod of verplichting op hem of haar van toepassing is. Als een Brunel-Werknemer twijfelt over de vraag of een in het Brunel-Reglement opgenomen verbod of verplichting op hem of haar van toepassing is, verdient het aanbeveling dat hij of zij contact opneemt met de Centrale Functionaris en advies van de Centrale Functionaris inwint.

22.2 De Centrale Functionaris kan in uitzonderlijke omstandigheden en in overleg met de voorzitter van de Raad van Commissarissen ontheffing verlenen van de in het Brunel-Reglement opgenomen verboden of verplichtingen.

23. Plaatsvervanger(s)

- 23.1 De Centrale Functionaris kan in overleg met de Raad van Bestuur een of meer plaatsvervangers aanwijzen, al dan niet kantoorhoudend in andere landen, die, ten behoeve van de Brunel-Werknemers in andere landen, zodanige taken en bevoegdheden kan of kunnen uitoefenen als de Centrale Functionaris in overleg met de Raad van Bestuur zal bepalen. De Centrale Functionaris kan in overleg met de Raad van Bestuur personen aanwijzen die hem of haar bij afwezigheid vervangen.
- 23.2 De Raad van Bestuur maakt bekend wie de op grond van dit artikel aangewezen plaatsvervangers zijn en waar deze zijn te bereiken.

24. Jaarlijkse rapportage

De Centrale Functionaris rapporteert jaarlijks na afloop van het boekjaar van de Vennootschap aan de voorzitter van de Raad van Bestuur omtrent de uitoefening van zijn of haar taken en bevoegdheden.

IX. LIJST VAN INSIDERS EN ADMINISTRATIE

25. De Vennootschap zal een lijst bijhouden van personen die in het kader van hun werkzaamheden voor, en dienstverlening aan, de Vennootschap toegang hebben tot Voorwetenschap. De Vennootschap houdt daarbij in gedachten dit niet alleen geldt voor personen die op basis van een arbeidsovereenkomst werkzaam zijn voor de Vennootschap, maar ook personen die anderszins diensten verlenen aan de Vennootschap en in dat kader toegang hebben tot Voorwetenschap, zoals bijvoorbeeld (ook) adviseurs en accountants van de Vennootschap.
26. De lijst bevat in ieder geval een onderdeel met personen die steeds toegang hebben tot Voorwetenschap en een onderdeel met personen die toegang hebben tot Voorwetenschap op incidentele basis. De lijst bevat de volgende gegevens van de personen:
- a. voor- en achterna(a)m(en), en geboortena(a)m(en) (indien verschillend);
 - b. geboortedatum;
 - c. privételefoonnummer vast en mobiel;
 - d. privéadres, inclusief straatnaam en -nummer, woonplaats, postcode en land;
 - e. nationaal identificatienummer, voor Nederlanders: het Burgerservicenummer;
 - f. bedrijfsnaam en adres;

- g. zakelijk telefoonnummer vast en mobiel;
 - h. functie en de reden voor opname in de lijst van Insiders;
 - i. de datum en het tijdstip waarop de Insider toegang tot Voorwetenschap heeft verkregen gekregen; en
 - j. de datum en het tijdstip waarop de Insider niet langer toegang heeft tot Voorwetenschap.
27. De lijst wordt op elektronische wijze aangemaakt en bijgehouden, zodanig dat (elke versie van) de lijst te allen tijde vertrouwelijk is en slechts toegankelijk is voor bevoegde personen, kan worden geraadpleegd, bijgewerkt en verstrekt aan bevoegde instanties.
28. De Vennootschap houdt in de lijst bij op welke datum en op welk tijdstip de lijst is aangemaakt en gewijzigd.
29. Personen op de lijst brengen de Vennootschap op de hoogte indien zich wijzigingen voordoen in zijn of haar gegevens op de lijst.
30. De Vennootschap draagt ervoor zorg dat de informatie in de lijst te allen tijde juist en volledig is en werkt de lijst waar nodig bij. In ieder geval werkt de Vennootschap de lijst onmiddellijk bij indien:
- a. er wijzigingen optreden in de daarin opgenomen informatie (bijvoorbeeld omtrent de reden waarom een persoon op de lijst staat);
 - b. een persoon toegevoegd dient te worden aan de lijst; en
 - c. een op de lijst opgenomen persoon niet langer toegang heeft tot Voorwetenschap.
31. Steeds wanneer de Vennootschap de lijst bijwerkt, vermeldt de Vennootschap daarbij op welke datum dit gebeurt, alsmede de reden dat dit gebeurt. De Vennootschap is verantwoordelijk voor de verwerking van persoonsgegevens die zijn opgenomen in de lijst. De Vennootschap verwerkt deze persoonsgegevens in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving inzake beheer, verzameling, gebruik en bescherming van persoonsgegevens.
32. De Vennootschap gebruikt de persoonsgegevens in de lijst uitsluitend, voor de volgende doeleinden:
- a. het voldoen aan wettelijke verplichtingen waaraan de Vennootschap is

- onderworpen;
 - b. het actueel houden van de lijst;
 - c. het informeren van personen welke andere personen op de lijst staan;
 - d. het informeren over Gesloten Perodes;
 - e. het voldoen aan (informatie)verzoeken van bevoegde instanties, waaronder de AFM;
 - f. het beschermen van de (bedrijfs)belangen van de Vennootschap;
 - g. het verrichten (of laten verrichten) van een onderzoek naar gebeurtenissen en handelingen waarbij een persoon (mogelijk) betrokken is (geweest);
 - h. het behandelen van geschillen en de vaststelling, uitoefening en verdediging van de rechtspositie van de Vennootschap, waaronder het leveren van bewijs;
 - i. controle houden over en het beheersen van Voorwetenschap; en
 - j. intern en extern onderzoek.
33. De Vennootschap bewaart (een versie van) de lijst ten minste vijf jaar nadat deze is opgesteld of bijgewerkt. De Centrale Functionaris kan (een versie van) de lijst langer bewaren dan vijf jaar nadat deze is opgesteld of bijgewerkt indien daarvoor gegronde redenen bestaan, bijvoorbeeld in verband met een onderzoek of gerechtelijke procedure.
34. De Vennootschap houdt in de lijst (steeds) bij op welke datum de lijst aan de AFM of ander bevoegde instanties is verstrekt.
35. De Vennootschap informeert elke persoon op de lijst (in zoverre bekend bij de Vennootschap) in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving inzake beheer, verzameling, gebruik en bescherming van persoonsgegevens over (onder in ieder geval) het feit dat de persoon is opgenomen op de lijst en voor welke doeleinden dat gebeurt.
36. Elke persoon dient schriftelijk te verklaren dat hij of zij op de hoogte is van zijn of haar verplichtingen vanwege zijn of haar toegang tot Voorwetenschap en de sancties die van toepassing zijn op het handelen en het onrechtmatig delen van Voorwetenschap.
37. Een persoon kan een verzoek tot inzage, aanvulling, correctie en verwijdering van zijn gegevens op de lijst richten tot de Centrale Functionaris.
38. De lijst zal adequaat worden beveiligd. Slechts de Centrale Functionaris en de

voorzitter van de Raad van Bestuur en Company Secretary van de Vennootschap hebben het recht de lijst in te zien indien dat uit hoofde van hun functie en voor de in de overwegingen van het Brunel-Reglement vermelde doeleinden noodzakelijk is.

X. FORMULIEREN

39. Formulieren

Alle meldingen bedoeld in het Brunel-Reglement moeten worden gedaan door gebruik te maken van de door de AFM vastgestelde formulieren. De Centrale Functionaris stelt de formulieren ter beschikking. De in de formulieren gestelde vragen moeten volledig en naar waarheid worden beantwoord.

XI. AANWIJZINGEN EN BEKENDMAKINGEN

40. Aangewezen Brunel-Werknemers

De Centrale Functionaris wijst Brunel-Werknemers die uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap aan als Aangewezen Brunel-Werknemers en stelt hen schriftelijk van de aanwijzing op de hoogte.

41. Gesloten Perioden

Als Gesloten Periode geldt in ieder geval een periode die loopt van de eerste dag na afloop een kalenderkwartaal, kalenderhalfjaar of kalenderjaar tot aan het moment van publicatie van de kwartaal-, halfjaar- of jaarcijfers van de Vennootschap en die niet korter is dan dertig kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van een tussentijds financieel verslag of een jaarverslag dat de Vennootschap bekend moet maken (i) overeenkomstig de regels van het handelsplatform waar de Aandelen van de Vennootschap tot de handel zijn toegelaten, of (ii) Nederlands recht, en ieder andere door de Raad van Bestuur bekend gemaakte periode. De Raad van Bestuur maakt tijdig voor het begin van ieder boekjaar bekend welke perioden in het desbetreffende boekjaar in elk geval gelden als Gesloten Perioden en voor wie zij gelden. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het boekjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt.

42. Gelieerde Uitgevende Instellingen

Via het intranet van de Vennootschap wordt bekendgemaakt welke rechtspersoon, vennootschap of andere entiteit voor de toepassing van het Brunel-Reglement gelden als Gelieerde Uitgevende Instellingen of Gelieerde Financiële Instrumenten.

De bekendmaking wordt gedaan onmiddellijk na inwerkingtreding van het Brunel-Reglement en telkens opnieuw bij iedere mutatie van Gelieerde Uitgevende Instellingen.

43. Bekendmaking verbodsbepalingen

Via het intranet van de Vennootschap is een omschrijving te vinden van de verboden op marktmisbruik krachtens de MAR en van de gerelateerde minimumsancties.

XII. SLOTBEPALINGEN

44. Sancties

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om in geval van overtreding van een of meer bepalingen van het Brunel-Reglement alle sancties op te leggen die zij op grond van de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene mag treffen, waaronder ook begrepen beëindiging van de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene, al dan niet op staande voet.

45. Gevallen waarin het Brunel-Reglement niet voorziet

De Raad van Bestuur is bevoegd in de gevallen waarin het Brunel-Reglement niet voorziet een beslissing te nemen, met inachtneming van eventueel toepasselijke wettelijke bepalingen.

46. Inwerkingtreding

Dit Reglement treedt in werking op 1 januari 2018. Dit Reglement vervangt het eerdere Brunel-Reglement Voorwetenschap.

47. Wijzigingen

Bepalingen van het Brunel-Reglement kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de Raad van Bestuur. Dit besluit heeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat zij bekend zijn gemaakt, tenzij bij de bekendmaking een latere datum wordt aangegeven.

48. Toepasselijk recht

Op het Brunel-Reglement is Nederlands recht van toepassing.

BIJLAGE A

Definities

In het Brunel-Reglement hebben de hieronder opgesomde begrippen, waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven, de daarachter weergegeven betekenissen.

Aandelen

- a. verhandelbare aandelen als bedoeld in artikel 79 lid 1 Boek 2 Burgerlijk Wetboek zoals de gewone aandelen die uitgegeven zijn door de Vennootschap;
- b. certificaten van aandelen of andere met certificaten van aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen;
- c. andere verhandelbare waardebewijzen, niet zijnde opties als bedoeld onder d., ter verwerving van de onder a. of b. bedoelde aandelen resp. waardebewijzen; en
- d. opties ter verwerving van de onder a. en b. bedoelde aandelen resp. waardebewijzen.

Aangewezen Brunel-Werknemers

Brunel-Werknemers, niet zijnde Brunel-Leidinggevenden, die uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap en als zodanig zijn aangewezen door de Centrale Functionaris.

AFM

De Stichting Autoriteit Financiële Markten.

Brunel-Bestuurders

De personen die deel uitmaken van het statutaire orgaan belast met het bestuur van de Vennootschap.

De personen die deel uitmaken van het

Brunel-Commissarissen	statutaire orgaan belast met het toezicht op het bestuur van de Vennootschap.
Brunel-Financiële Instrumenten	Financiële Instrumenten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, de Vennootschap.
Brunel-Leidinggevenden	Personen met een leidinggevende functie anders dan Brunel-Bestuurders of Brunel-Commissarissen, en die regelmatig toegang hebben tot Voorwetenschap die direct of indirect op de Vennootschap betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezitten managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap.
Brunel-Reglement	Dit Brunel Reglement Voorwetenschap.
Brunel-Werknemers	Eenieder die in dienst is van, of anderszins in een gezagsverhouding staat tot, de Vennootschap of een dochter- of groepsmaatschappij van de Vennootschap, ongeacht de duur van het dienstverband, alsmede Brunel-Bestuurders, Brunel-Commissarissen en Brunel-Leidinggevenden, en waaronder in elk geval ook worden begrepen Aangewezen Brunel-Werknemers, en eenieder die via een uitzendbureau, detacheringsbureau, stagebureau, consultancy of als ZZP'er in een gezagsverhouding staat tot de Vennootschap.
Bijzonder Omstandigheid	De aanwezigheid van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële moeilijkheden, die de onmiddellijke verkoop van aandelen rechtvaardigt; of hetzij 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.

Centrale Functionaris

De functionaris bedoeld in artikel 19 van het Brunel- Reglement.

Financiële Instrumenten

Financiële instrumenten zijn:

- a. Effecten;
- b. Geldmarktinstrumenten;
- c. Rechten van deelneming in een beleggingsinstelling of instelling voor collectieve belegging in effecten, niet zijnde een effect;
- d. Opties, futures, swaps, rentetermijncontracten of andere derivatencontracten die betrekking hebben op effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, indexen of maatstaven en die kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten;
- e. Opties, futures, swaps, rentetermijncontracten of andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen en in contanten moeten of mogen 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. Opties, futures, swaps of ander derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen, alleen

kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële levering en worden verhandeld op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit;

- g. Andere opties, futures, swaps of termijncontracten dan bedoeld onder f. of andere derivatencontracten die betrekking hebben op grondstoffen, kunnen worden afgewikkeld door middel van materiële levering en niet voor commerciële doeleinden bestemd zijn, en die de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten hebben;
- h. Afgeleide instrumenten voor de overdracht van kredietrisico;
- i. Financiële contracten ter verrekening van verschillen;
- j. Opties, futures, swaps, termijncontracten of ander derivatencontracten met betrekking tot klimaatvariabelen, vrachttarieven, emissierechten, inflatiepercentages of andere officiële economische statistieken, en die contant moeten, of, op verzoek van één der partijen, kunnen worden afgewikkeld, anderszins dan op grond van een verzuim of een ander ontbindend element of andere derivatencontracten met betrekking tot activa, rechten, verbintenissen, indices of maatregelen dan hiervoor vermeld en die de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten bezitten.
- k. Emissierechten bestaande uit eenheden waarvan is vastgesteld dat

deze in overeenstemming zijn met de vereisten van Richtlijn 2003/87/EG (emissiehandelssysteem).

Gelieerde Financiële Instrumenten

Financiële Instrumenten uitgegeven door een Gelieerde Uitgevende Instelling.

Gelieerde Uitgevende Instelling

Een naamloze vennootschap naar Nederlands recht waarvan (certificaten van) aandelen (of met certificaten van aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen) zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt:

- a. waarmee de Vennootschap in een groep is verbonden of waarin de Vennootschap een deelneming heeft als bedoeld in artikel 24c Boek 2 Burgerlijk Wetboek, en waarvan de meest recent vastgestelde omzet tenminste 10% van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt; of
- b. die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van de Vennootschap verschaft.

Gesloten Periode

Een periode die loopt van de eerste dag na afloop een kalenderkwartaal, kalenderhalfjaar of kalenderjaar tot aan het moment van publicatie van de kwartaal-, halfjaar- of jaarcijfers van de Vennootschap en die niet korter is dan dertig kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van een tussentijds financieel verslag of een jaarverslag dat de Vennootschap bekend moet maken (i) overeenkomstig de regels van het handelsplatform waar de Aandelen van de Vennootschap tot de handel zijn toegelaten, of (ii) Nederlands recht, en ieder andere door de Raad van Bestuur bekend gemaakte periode.

Marktmanipulatie

Marktmanipulatie omvat de volgende activiteiten:

- a. het aangaan van een transactie, het plaatsen van een handelsorder of elke andere gedraging (i) die 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 (ii) die de koers van een of meer financiële instrumenten of daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt, tenzij de persoon die de transactie aangaat, de handelsorder plaatst of andere gedragingen verricht, aantoont dat zijn beweegredenen voor deze transactie, deze order of dit gedrag gerechtvaardigd waren en in overeenstemming waren met de gebruikelijke marktpraktijken zoals vastgesteld door de AFM.
- b. het aangaan van een transactie, het plaatsen van een handelsorder of iedere andere activiteit of gedraging met gevolgen of waarschijnlijke gevolgen voor de koers van een of meer 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;

- c. de verspreiding van informatie, 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 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 persoon die de informatie verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was;
- d. de verspreiding van onjuiste of misleidende informatie of de verspreiding van onjuiste of misleidende input in verband met een benchmark wanneer de persoon 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.

De reikwijdte van dit verbod is zeer breed. Pogingen tot marktmanipulatie zijn ook verboden. Dergelijke pogingen kunnen bestaan uit, maar zijn niet beperkt tot, situaties waarin de activiteit is begonnen maar niet is afgerond, bijvoorbeeld ten gevolge van een technisch probleem of een niet uitgevoerde transactie-instructie.

Overige Financiële Instrumenten

Financiële Instrumenten (met uitzondering van Brunel-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten), die door de Raad van Commissarissen in overleg met de Raad van Bestuur zijn aangewezen dan wel door de Centrale Functionaris zijn bepaald.

Persoonsgegevens

Gegevens betreffende een identificeerbare natuurlijke persoon.

Raad van Bestuur

Het bestuur van de Vennootschap.

Register

Het register bedoeld in artikel 25 van het Brunel- Reglement.

Stemmen

Stemmen die op Aandelen kunnen worden uitgebracht, met inbegrip van rechten ingevolge een overeenkomst tot verkrijging van stemmen.

Transactiedatum

De datum waarop een Transactie wordt Verricht.

Vennootschap

Brunel International N.V., statutair gevestigd te Amsterdam.

Verrichten van Transacties

Het direct of indirect, voor eigen rekening of voor rekening van een ander, kopen of verkopen van, of het verrichten van een andere rechtshandeling strekkende tot verkrijging of

vervreemding van Financiële Instrumenten.

Voorwetenschap

Voor de toepassing van het Brunel-Reglement omvat voorwetenschap de volgende soorten informatie:

- a. niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer uitgevende instellingen of op een of meer financiële instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze financiële instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten;
- b. in verband met grondstoffenderivaten, niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer van dergelijke derivaten of die rechtstreeks betrekking heeft op het daaraan gerelateerde spotcontract voor grondstoffen, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van deze derivaten of van de daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen, en waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat ze openbaar wordt gemaakt of die verplicht openbaar moet worden gemaakt overeenkomstig Europese of nationale wettelijke of reglementaire bepalingen, marktvoorschriften, contracten, praktijken of gebruiken,

op de betrokken
grondstoffenderivatenmarkten of
spotmarkten;

- c. in verband met emissierechten of daarop gebaseerde geveilde producten, niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer van deze instrumenten, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van deze financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten; en
- d. voor personen die zijn belast met de uitvoering van orders met betrekking tot financiële instrumenten, betekent voorwetenschap tevens informatie die door een klant wordt verstrekt en verband houdt met de lopende orders van de klant inzake financiële instrumenten, die concreet is, die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer uitgevende instellingen of op een of meer financiële instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van deze financiële instrumenten, de koers van daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

Informatie wordt geacht concreet te zijn indien

zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en indien de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de koers van de financiële instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten, de daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of de geveilde, op emissierechten gebaseerde producten. In het geval van een in de tijd gespreid proces dat erop is gericht een bepaalde situatie of gebeurtenis te doen plaatsvinden, of dat resulteert in een bepaalde situatie of gebeurtenis, kan deze toekomstige situatie of deze toekomstige gebeurtenis, alsook de tussenstappen in dat proces die verband houden met het ontstaan of het plaatsvinden van die toekomstige situatie of die toekomstige gebeurtenis, in dit verband als concrete informatie worden beschouwd.

Onder informatie die, indien deze openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van financiële instrumenten, daarvan afgeleide financiële instrumenten, daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of geveilde producten gebaseerd op emissierechten, wordt informatie verstaan waarvan een redelijk handelende belegger waarschijnlijk gebruik zou maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.

Wft

Wet op het financieel toezicht.

