



**Holland Colours-Reglement inzake bezit van en
transacties in Aandelen en bepaalde overige Financiële
Instrumenten**

INHOUD

	<u>Pagina</u>
Overwegingen	5
<u>Afdeling I</u>	<u>Inleidende bepalingen</u> 5
Artikel 1	Definities 5
Artikel 2	Reikwijdte 5
Artikel 3	Wettelijke verbodsbepalingen en meldingsplichten 6
<u>Afdeling II</u>	<u>Algemene verbodsbepalingen die van toepassing zijn op alle Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, Holland Colours-Leidinggevenden en Aangewezen Holland Colours-Werknemers</u> 6
Artikel 4	Transactieverboden ten aanzien van Holland Colours-Financiële Instrumenten 6
Artikel 5	Transactieverboden ten aanzien van Gelieerde Financiële Instrumenten 7
Artikel 6	Transactieverboden ten aanzien van Overige Financiële Instrumenten 8
Artikel 7	Mededelingsverbod; aanbevelingsverbod 9
<u>Afdeling III</u>	<u>Meldingsplichten die van toepassing zijn op alle Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen en Holland Colours-Leidinggevenden</u> 9
Artikel 8	Meldingsplichten uit hoofde van deel 5 van de WFT 9
<u>Afdeling IV</u>	<u>Specifieke bepalingen ten aanzien van Holland Colours-Bestuurders</u> 11
Artikel 9	Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in Holland Colours-Financiële Instrumenten 11
Artikel 10	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties 11
<u>Afdeling V</u>	<u>Specifieke bepalingen ten aanzien van Holland Colours-Commissarissen</u> 11
Artikel 11	Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in Holland Colours-Financiële Instrumenten 11
Artikel 12	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties 11
<u>Afdeling VI</u>	<u>Specifieke bepalingen ten aanzien van Holland Colours-Leidinggevenden</u> 12
Artikel 13	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties 12

Artikel 14	Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT	12
<u>Afdeling VII</u>	<u>Specifieke bepalingen ten aanzien van Aangewezen Holland Colours-Werknemers</u>	
Artikel 15	(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties	12
Artikel 16	Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT	13
<u>Afdeling VIII</u>	<u>Overige Holland Colours-Werknemers</u>	13
Artikel 17	Transactie-, mededelings- en aanbevelingsverbod	13
Artikel 18	Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT	14
<u>Afdeling IX</u>	<u>Gelieerde Personen</u>	14
Artikel 19	Meldingsplicht	14
<u>Afdeling X</u>	<u>Overige bepalingen</u>	15
X.1	Centrale Functionaris	15
Artikel 20	Benoeming en ontslag	15
Artikel 21	Contactgegevens	15
Artikel 22	Taken en bevoegdheden	15
Artikel 23	Advies; ontheffing	15
Artikel 24	Plaatsvervanger(s)	15
Artikel 25	Jaarlijkse rapportage	16
X.2	Register	16
Artikel 26	Inhoud	16
Artikel 27	Verantwoordelijkheid; doeleinden	16
Artikel 28	Verstrekking aan derden	17
Artikel 29	Bewaring; bewaartermijn	17
Artikel 30	Inzage	17
Artikel 31	Aanpassing gegevens	17
Artikel 32	Beveiliging	18
X.3	Formulieren	18
Artikel 33	Formulieren	18
X.4	Aanwijzingen en bekendmakingen	18
Artikel 34	Aangewezen Holland Colours-Werknemers	18

Artikel 35	Gesloten Perioden	18
Artikel 36	Gelieerde Uitgevende Instellingen	18
Artikel 37	Bekendmaking verbodsbepalingen	18
X.5	Slotbepalingen	19
Artikel 38	Sancties	19
Artikel 39	Gevallen waarin het Holland Colours-Reglement niet voorziet	19
Artikel 40	Inwerkingtreding	19
Artikel 41	Wijzigingen	19
Artikel 42	Toepasselijk recht	19
Bijlage A	Definities	20
Bijlage B	Verbodsbepalingen	25
	Bestuursrechtelijke sancties	28
	Strafrechtelijke sancties	29
	Overige sancties	30
	Overzicht Overige Financiële Instrumenten	30

De Directie van HOLLAND COLOURS N.V., statutair gevestigd te Apeldoorn, heeft op 15 september 2010, na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen, de volgende regels vastgesteld ten aanzien van het bezit van en transacties in, op haar en gelieerde uitgevende instellingen betrekking hebbende Aandelen en bepaalde overige Financiële Instrumenten:

Overwegingen

- Het Holland Colours-Reglement is vastgesteld ter naleving van artikel 5:65 van de WFT.
- Het Holland Colours-Reglement dient mede ter bevordering van het door Holland Colours-Werknemers ten aanzien van hun bezit van Financiële Instrumenten en bij het Verrichten van Transacties handelen in overeenstemming met de wet, waaronder begrepen de WFT, en met de op de Vennootschap toepasselijke codes, waaronder begrepen de Nederlandse Corporate Governance Code, en om het risico te beperken dat de goede naam van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming als integere onderneming wordt beschadigd als gevolg van ongewenste transacties in Financiële Instrumenten.

Afdeling I Inleidende bepalingen

Artikel 1 Definities

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

Artikel 2 Reikwijdte

1. Het Holland Colours-Reglement bevat regels ten aanzien van het bezit van en transacties in Holland Colours-Financiële Instrumenten, Gelieerde Financiële Instrumenten en Overige Financiële Instrumenten door Holland Colours-Werknemers.
2. Het Holland Colours-Reglement is van toepassing op alle Holland Colours-Werknemers, voor zover in het Holland Colours-Reglement zelf niet anders is aangegeven. Het Holland Colours-Reglement is van toepassing op Holland Colours-Werknemers ongeacht de hoedanigheid waarin zij Transacties Verrichten en is ook van toepassing indien de betrokken Holland Colours-Werknemer een Transactie Verricht voor rekening van een ander of als vertegenwoordiger van een ander.
3. Voor de volgende personen gelden de volgende Afdelingen van het Holland Colours-Reglement:

Holland Colours-Bestuurders	Afdelingen I tot en met IV en X.
Holland Colours-Commissarissen	Afdelingen I tot en met III, V, en X
Holland Colours-Leidinggevenden	Afdelingen I tot en met III, VI en X
Aangewezen Holland Colours-Werknemers	Afdelingen I, II, VII en X
Overige Holland Colours-Werknemers	Afdelingen I, VIII en X
Gelieerde Personen	Afdelingen I, IX en X

Artikel 3 Wettelijke verbodsbepalingen en meldingsplichten

De bepalingen van het Holland Colours-Reglement laten de verbodsbepalingen, waaronder begrepen de verboden ten aanzien van marktmanipulatie, van de WFT en de op een ieder toepasselijke meldingsplichten van de WFT geheel onverlet.

Afdeling II Algemene verbodsbepalingen die van toepassing zijn op alle Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, Holland Colours-Leidinggevend en Aangewezen Holland Colours-Werknemers

Artikel 4 Transactieverboden ten aanzien van Holland Colours-Financiële Instrumenten

1. Het is aan iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende en Aangewezen Holland Colours-Werknemer verboden:
 - a. gebruik te maken van Voorwetenschap door Transacties te Verrichten in Holland Colours-Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;
 - b. gebruik te maken van Voorwetenschap door te trachten Transacties te Verrichten in Holland Colours-Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;
 - c. gedurende een Gesloten Periode Transacties te Verrichten in Holland Colours-Financiële Instrumenten, ongeacht of de Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende of Aangewezen Holland Colours-Werknemer daarbij al dan niet gebruik maakt van Voorwetenschap;
 - d. Transacties te Verrichten in Holland Colours-Financiële Instrumenten gedurende een periode – niet zijnde een Gesloten Periode – waarin dit aan de Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende of Aangewezen Holland Colours-Werknemer is verboden door de Centrale Functionaris op grond van lid 2; en
 - e. een Transactie te Verrichten in Holland Colours-Financiële Instrumenten en binnen zes maanden nadien een andere Transactie te Verrichten in Holland Colours-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 Holland Colours-Financiële Instrumenten, onverminderd het bepaalde in lid 4 onder b.
2. De Centrale Functionaris kan aan Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, Holland Colours-Leidinggevend en Aangewezen Holland Colours-Werknemers verbieden gedurende een door de Centrale Functionaris te bepalen

- periode – buiten de Gesloten Periode – Transacties te Verrichten in Holland Colours-Financiële Instrumenten.
3. De in lid 1 opgenomen verboden (met uitzondering van het in lid 1 onder b. genoemde verbod) zijn niet van toepassing op het Verrichten van Transacties ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop (bijvoorbeeld bij een verplichting tot vervreemding of verwerving van Holland Colours-Financiële Instrumenten die voortkomt uit een overeenkomst die is gesloten voordat) de Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende of Aangewezen Holland Colours-Werknemer Voorwetenschap verkreeg.
 4. De in lid 1 opgenomen verboden (met uitzondering van het in lid 1 onder b. genoemde verbod) zijn voorts niet van toepassing op:
 - a. het in het kader van een personeelsregeling aanvaarden van Holland Colours-Financiële Instrumenten, 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 uitoefenen van toegekende opties, omwisselen van converteerbare obligaties of uitoefenen van uitgegeven warrants dan wel soortgelijke rechten op (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, op de expiratiedatum van het desbetreffende recht, dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, alsmede de verkoop van de met de uitoefening van deze rechten verworven (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap binnen deze periode, mits de Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende of Aangewezen Holland Colours-Werknemer in dit laatste geval tenminste vier maanden voor de expiratiedatum schriftelijk aan de Vennootschap kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht aan de Vennootschap heeft verleend;
 - c. het verkopen van in het kader van een personeelsregeling als bedoeld onder a. toegekende Holland Colours-Financiële Instrumenten 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. het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap; en
 - e. andere bij of krachtens de wet uitgezonderde transacties.
 5. De in lid 1 opgenomen verboden en mogelijke uitzonderingen daarop blijven nog gedurende zes maanden van toepassing nadat een Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende of Aangewezen Holland Colours-Werknemer die hoedanigheid heeft verloren.

Artikel 5 Transactieverboden ten aanzien van Gelieerde Financiële Instrumenten

Het bepaalde in artikel 4 is van overeenkomstige toepassing op Gelieerde Financiële Instrumenten.

Artikel 6 Transactieverboden ten aanzien van Overige Financiële Instrumenten

1. Het is aan iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende en Aangewezen Holland Colours-Werknemer verboden Transacties te Verrichten in Overige Financiële Instrumenten, zoals vermeld in **Bijlage B** onder 'Overzicht Overige Financiële Instrumenten'. (ongeacht of deze persoon daarbij al dan niet Voorwetenschap gebruikt), indien
 - a. de Raad van Commissarissen van de Vennootschap in overleg met de Directie van de Vennootschap heeft bepaald (i) dat het aannemelijk is dat deze persoon uit hoofde van zijn functie bij de Vennootschap een betere inschatting kan maken van de gang van zaken bij de uitgevende instelling van de Overige Financiële Instrumenten dan op grond van openbare informatie mogelijk is, zoals bijvoorbeeld bij bepaalde concurrenten van de Vennootschap; (ii) dat het in verband daarmee wenselijk is aan deze persoon een verbod op te leggen om daarin Transacties te Verrichten; en (iii) dat een dergelijk verbod daarom aan deze persoon wordt opgelegd; en
 - b. zulks aan deze persoon is medegedeeld.
2. Het is aan iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende en Aangewezen Holland Colours-Werknemer verboden Transacties te Verrichten in Overige Financiële Instrumenten (ongeacht of deze persoon daarbij al dan niet Voorwetenschap gebruikt), indien
 - a. de Centrale Functionaris (i) van mening is dat deze persoon (x) over Voorwetenschap beschikt of kan beschikken die betrekking heeft op die Overige Financiële Instrumenten; of (y) de schijn kan wekken dat hij of zij de wet overtreedt, indien hij of zij een Transactie zou Verrichten in die Overige Financiële Instrumenten; (ii) van mening is dat het in verband daarmee wenselijk is aan die persoon een verbod op te leggen om daarin Transacties te Verrichten; en (iii) een dergelijk verbod daarom aan deze persoon heeft opgelegd; en
 - b. zulks aan deze persoon is medegedeeld.
3. De in leden 1 en 2 opgenomen verboden zijn niet van toepassing op het Verrichten van Transacties ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip van (bijvoorbeeld bij een verplichting tot vervreemding of verwerving van Overige Financiële Instrumenten die voortkomt uit een overeenkomst die is gesloten voor) de in lid 1 respectievelijk 2 bedoelde bepaling.
4. De in de leden 1 en 2 opgenomen verboden zijn voorts niet van toepassing op:
 - a. het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de vennootschap die de Overige Financiële Instrumenten heeft uitgegeven;
 - b. andere bij of krachtens de wet uitgezonderde transacties.
5. De in de leden 1 en 2 opgenomen verboden blijven nog gedurende zes maanden van toepassing nadat een Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende of Aangewezen Holland Colours-Werknemer die hoedanigheid heeft verloren.

Artikel 7 Mededelingsverbod; aanbevelingsverbod

Het is aan iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, Holland Colours-Leidinggevende en Aangewezen Holland Colours-Werknemer verboden:

- a. Voorwetenschap aan een derde mede te delen, tenzij dit gebeurt in het kader van de normale uitoefening van zijn of haar functie en de persoon die de Voorwetenschap ontvangt een geheimhoudingsplicht heeft, ongeacht of die gebaseerd is op wet- of regelgeving, statutaire bepalingen of een overeenkomst; en
- b. een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten Transacties te Verrichten in Financiële Instrumenten, waarop zijn of haar Voorwetenschap betrekking heeft.

Afdeling III Meldingsplichten die van toepassing zijn op alle Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen en Holland Colours-Leidinggevend

Artikel 8 Meldingsplichten uit hoofde van deel 5 van de WFT

1. Iedere Holland Colours-Bestuurder en Holland Colours-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. uiterlijk op de vijfde werkdag na de Transactedatum melding aan de AFM van voor eigen rekening Verrichte Transacties in (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of financiële instrumenten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van deze (certificaten van) aandelen (tenzij terzake reeds een melding is gedaan op grond van lid 1 onder a.);
 - c. 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
 - d. binnen twee weken na zijn of haar benoeming als Holland Colours-Bestuurder of Holland Colours-Commissaris melding aan de AFM van het aantal Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en de Gelieerde Uitgevende Instellingen waarover hij of zij beschikt.
2. Het bepaalde in lid 1 onder b. is van overeenkomstige toepassing op iedere Holland Colours-Leidinggevende.
3. De meldingsplicht neergelegd in lid 1 onder b. en in lid 2 is niet van toepassing op 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 Holland Colours-Bestuurder, de Holland Colours-Commissaris of de

Holland Colours-Leidinggevende als volmachtgever geen invloed kan uitoefenen op Transacties die de financiële onderneming als gevolmachtigde Verricht of bewerkstelligt. Iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris en Holland Colours-Leidinggevende is verplicht om aan de Centrale Functionaris een afschrift te geven van de overeenkomst als bedoeld in de vorige volzin en de Centrale Functionaris schriftelijk te informeren over iedere wijziging in deze overeenkomst.

4. De melding bedoeld in lid 1 onder b. en in lid 2 kan worden uitgesteld tot het tijdstip waarop de Holland Colours-Bestuurder, de Holland Colours-Commissaris of de Holland Colours-Leidinggevende:
 - a. voor eigen rekening in het desbetreffende kalenderjaar Transacties heeft Verricht die een bedrag van EUR 5.000 of meer belopen; of
 - b. voor eigen rekening en met hem of haar Gelieerde Personen voor eigen rekening in het desbetreffende kalenderjaar Transacties hebben Verricht die opgeteld een bedrag van EUR 5.000 of meer belopen.
5. Een Holland Colours-Bestuurder, een Holland Colours-Commissaris of een Holland Colours-Leidinggevende kan aan de Centrale Functionaris opdracht geven om namens hem of haar de in dit artikel 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 13.00 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 Holland Colours-Bestuurder, de Holland Colours-Commissaris of de Holland Colours-Leidinggevende blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM.
6. Iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris of Holland Colours-Leidinggevende doet onverwijld melding aan de Centrale Functionaris van iedere Transactie die hij of zij Verricht in Holland Colours-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten.
7. Iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris of Holland Colours-Leidinggevende doet binnen twee weken na de datum van zijn of haar benoeming dan wel aanstelling opgave aan de Centrale Functionaris van zijn of haar bezit van Financiële Instrumenten die betrekking hebben op in Nederland beursgenoteerde vennootschappen. Binnen één maand na het eind van ieder kalenderkwartaal doet hij of zij melding aan de Centrale Functionaris van de (eventuele) veranderingen in zijn of haar bezit van die Financiële Instrumenten.]¹
8. [Lid 7 is niet van toepassing op bezit van en Transacties in Financiële Instrumenten die betrekking hebben op beleggingsfondsen en is voorts niet van toepassing op Transacties die voor rekening van de Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris of Holland Colours-Leidinggevende worden Verricht door een onafhankelijke financiële onderneming als bedoeld in lid 3.]³
9. Iedere Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris of Holland Colours-Leidinggevende is verplicht de met hem of haar Gelieerde Personen op de hoogte te

stellen van hun meldingsplicht zoals neergelegd in artikel 19 van het Holland Colours-Reglement.

Afdeling IV Specifieke bepalingen ten aanzien van Holland Colours-Bestuurders

Artikel 9 *Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in Holland Colours-Financiële Instrumenten*

1. Voor zover uit het bij of krachtens het Holland Colours-Reglement bepaalde niet anders voortvloeit, is een Holland Colours-Bestuurder vrij in het beleggen in aandelen en bepaalde overige financiële instrumenten.
2. Het (eventuele) bezit van Holland Colours-Financiële Instrumenten van een Holland Colours-Bestuurder is steeds ter belegging op de lange termijn.

Artikel 10 *(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties*

1. De Vennootschap kan opties op Holland Colours-Financiële Instrumenten toekennen aan Holland Colours-Bestuurders in overeenstemming met door de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap goedgekeurde regelingen. Een Holland Colours-Bestuurder aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere Holland Colours-Bestuurder verboden:
 - a. opties te kopen of te schrijven op Holland Colours-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.

Afdeling V Specifieke bepalingen ten aanzien van Holland Colours-Commissarissen

Artikel 11 *Vrijheid van beleggen; lange termijn belegging in Holland Colours-Financiële Instrumenten*

1. Voor zover uit het bij of krachtens het Holland Colours-Reglement bepaalde niet anders voortvloeit, is een Holland Colours-Commissaris vrij in het beleggen in aandelen en bepaalde overige financiële instrumenten.
2. Het (eventuele) bezit van Holland Colours-Financiële Instrumenten van een Holland Colours-Commissaris is steeds ter belegging op de lange termijn.

Artikel 12 *(Verbods)bepalingen ten aanzien van opties*

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

2. Het is aan iedere Holland Colours-Commissaris verboden
 - a. opties te kopen of te schrijven op Holland Colours-Financiële Instrumenten; en
 - b. opties te kopen of te schrijven op Gelieerde Financiële Instrumenten.

Afdeling VI Specifieke bepalingen ten aanzien van Holland Colours-Leidinggevenden

Artikel 13 (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

1. De Vennootschap kan opties op Holland Colours-Financiële Instrumenten toekennen aan Holland Colours-Leidinggevenden. Een Holland Colours-Leidinggevende aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere Holland Colours-Leidinggevende verboden
 - a. opties te kopen of te schrijven op Holland Colours-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.

Artikel 14 Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT

Iedere Holland Colours-Leidinggevende is onderworpen aan de op een ieder toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de WFT ten aanzien van zijn of haar bezit van Aandelen en Stemmen en wijzigingen daarin, waaronder begrepen Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en Gelieerde Uitgevende Instellingen.

Afdeling VII Specifieke bepalingen ten aanzien van Aangewezen Holland Colours-Werknemers

Artikel 15 (Verbods)bepalingen ten aanzien van opties

1. De Vennootschap kan opties op Holland Colours-Financiële Instrumenten toekennen aan Aangewezen Holland Colours-Werknemers. Een Aangewezen Holland Colours-Werknemer aanvaardt dergelijke opties en oefent deze uit in overeenstemming met de daarop toepasselijke reglementen.
2. Het is aan iedere Aangewezen Holland Colours-Werknemer verboden
 - a. opties te kopen of te schrijven op Holland Colours-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.

Artikel 16 Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT

Iedere Aangewezen Holland Colours-Werknemer is onderworpen aan de op een ieder toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de WFT ten aanzien van zijn of haar bezit van Aandelen en Stemmen en wijzigingen daarin, waaronder begrepen Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en Gelieerde Uitgevende Instellingen.

Afdeling VIII Overige Holland Colours-Werknemers

Artikel 17 Transactie-, mededelings- en aanbevelingsverbod

1. Het is aan iedere Overige Holland Colours-Werknemer die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij of zij over Voorwetenschap beschikt, verboden om:
 - a. gebruik te maken van die Voorwetenschap door een Transactie te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen Holland Colours-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;
 - b. gebruik te maken van die Voorwetenschap door te trachten een Transactie te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen Holland Colours-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft;
 - c. Voorwetenschap aan een derde mede te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn of haar werk, beroep of functie en de persoon die de Voorwetenschap ontvangt een geheimhoudingsplicht heeft, ongeacht of die gebaseerd is op wet- of regelgeving, statutaire bepalingen of een overeenkomst; en
 - d. een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten Transacties te Verrichten in Financiële Instrumenten, waaronder begrepen Holland Colours-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten, waarop zijn of haar Voorwetenschap betrekking heeft.
2. Het in lid 1 onder a. opgenomen verbod is niet van toepassing op het Verrichten van Transacties ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop (bijvoorbeeld bij een verplichting tot vervreemding of verwerving van Financiële Instrumenten die voortkomt uit een overeenkomst die is gesloten voordat) de Overige Holland Colours-Werknemer Voorwetenschap verkreeg.
3. Het in lid 1 onder a. opgenomen verbod is voorts niet van toepassing op:
 - a. het in het kader van een personeelsregeling aanvaarden van Financiële Instrumenten, 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 uitoefenen van toegekende opties, omwisselen van converteerbare obligaties of uitoefenen van uitgegeven warrants dan wel soortgelijke rechten op (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, op de expiratedatum van het desbetreffende recht, dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, alsmede de verkoop

- van de met de uitoefening van deze rechten verworven (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap binnen deze periode, mits de Overige Holland Colours-Werknemer in dit geval tenminste vier maanden voor de expiratedatum schriftelijk aan de Vennootschap kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht aan de Vennootschap heeft verleend;
- c. het verkopen van in het kader van een personeelsregeling als bedoeld onder a. toegekende Holland Colours-Financiële Instrumenten 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. het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap; en
 - e. andere bij of krachtens de wet uitgezonderde transacties.

Artikel 18 Meldingsplichten uit hoofde van hoofdstuk 5.3 van de WFT

Iedere Overige Holland Colours-Werknemer is onderworpen aan de op een ieder toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de WFT ten aanzien van zijn of haar bezit van Aandelen en Stemmen en wijzigingen daarin, waaronder begrepen Aandelen en Stemmen in de Vennootschap en Gelieerde Uitgevende Instellingen.

Afdeling IX Gelieerde Personen

Artikel 19 Meldingsplicht

1. Iedere Gelieerde Persoon doet uiterlijk op de vijfde werkdag na de Transactiedatum melding aan de AFM van voor eigen rekening Verrichte Transacties in (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of financiële instrumenten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van deze (certificaten van) aandelen.
2. De meldingsplicht neergelegd in lid 1 is niet van toepassing op een Transactie die op grond van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving is Verricht door een financiële onderneming waaraan het ingevolge de WFT is toegestaan individuele vermogens te beheren, waarin is bepaald dat de Gelieerde Persoon als volmachtgever geen invloed kan uitoefenen op Transacties die de financiële onderneming als gevolmachtigde Verricht.
3. Gelieerde Personen zijn verplicht de in lid 1 bedoelde melding aan de AFM zelf te doen, tenzij zij uiterlijk op de werkdag vóór 13.00 uur voorafgaande aan de laatste werkdag waarop de opgave uiterlijk aan de AFM mag worden gedaan aan de Centrale Functionaris opdracht hebben gegeven de in lid 1 bedoelde melding namens hen te doen. De opdracht moet schriftelijk worden gegeven en alle gegevens bevatten die aan de AFM gemeld moeten worden. De Gelieerde Persoon blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM.

Afdeling X Overige bepalingen

X.1 Centrale Functionaris

Artikel 20 Benoeming en ontslag

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

Artikel 21 Contactgegevens

De Directie van de Vennootschap maakt bekend wie de Centrale Functionaris is en waar deze is te bereiken.

De Centrale Functionaris is mevrouw G. Jansen, Directiesecretaresse Holland Colours N.V., Halvemaanweg 1, 7323 RW te Apeldoorn, telefoonnummer 055-368077, e-mailadres gjansen@hollandcolours.com.

Artikel 22 Taken en bevoegdheden

De Centrale Functionaris heeft de taken en bevoegdheden die in het Holland Colours-Reglement aan de Centrale Functionaris zijn toegekend. De Directie van de Vennootschap kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Centrale Functionaris toekennen.

Artikel 23 Advies; ontheffing

1. De Centrale Functionaris kan op verzoek van een Holland Colours-Werknemer advies uitbrengen omtrent de vraag of een in het Holland Colours-Reglement opgenomen verbod of verplichting op hem of haar van toepassing is. Als een Holland Colours-Werknemer twijfelt over de vraag of een in het Holland Colours-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.
2. De Centrale Functionaris kan in uitzonderlijke omstandigheden en in overleg met de Algemeen Directeur ontheffing verlenen van de in het Holland Colours-Reglement opgenomen verboden of verplichtingen.

Artikel 24 Plaatsvervanger(s)

1. De Centrale Functionaris kan in overleg met de Directie van de Vennootschap een of meer plaatsvervangers aanwijzen, al dan niet kantoorhoudend in andere landen, die, ten behoeve van de Holland Colours-Werknemers in andere landen, zodanige taken en bevoegdheden kan of kunnen uitoefenen als de Centrale Functionaris in overleg met de Directie van de Vennootschap zal bepalen. De Centrale Functionaris kan in overleg met de Directie van de Vennootschap personen aanwijzen die hem of haar bij afwezigheid vervangen.

2. De Directie van de Vennootschap maakt bekend wie de op grond van dit artikel aangewezen plaatsvervangers zijn en waar deze zijn te bereiken.

Artikel 25 Jaarlijkse rapportage

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

X.2 Register

Artikel 26 Inhoud

1. De Vennootschap houdt een Register waarin worden opgenomen:
 - a. de namen van de Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, Holland Colours-Leidinggevend en Aangewezen Holland Colours-Werknemers, alsmede alle overige bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap;
 - b. de reden waarom de onder a. genoemde overige personen in het Register zijn opgenomen;
 - c. de omstandigheid dat en het tijdstip waarop een persoon geen toegang meer heeft tot Voorwetenschap;
 - d. alle op grond van het Holland Colours-Reglement aan de Centrale Functionaris gedane meldingen;
 - e. alle opdrachten aan de Centrale Functionaris om melding te verrichten als bedoeld in het Holland Colours-Reglement;
 - f. alle verzoeken aan de Centrale Functionaris om ontheffing te verlenen en alle door de Centrale Functionaris verleende ontheffingen als bedoeld in artikel 23 lid 2;
 - g. afschriften van de vermogensbeheerovereenkomsten die de Centrale Functionaris op grond van artikel 8 lid 3 heeft ontvangen.
2. Het Register en alle mutaties daarvan dienen te worden voorzien van een datum.

Artikel 27 Verantwoordelijkheid; doeleinden

De Vennootschap is verantwoordelijk voor de verwerking van in het Register opgenomen of op te nemen Persoonsgegevens. Persoonsgegevens worden slechts verwerkt voor de in de overwegingen van het Holland Colours-Reglement vermelde doeleinden.

Artikel 28 Verstrekking aan derden

Uit het Register kunnen Persoonsgegevens worden verstrekt aan de AFM, indien dit noodzakelijk is voor de nakoming van een wettelijke verplichting of een zwaarwegend belang van de Vennootschap dit vergt.

Artikel 29 Bewaring; bewaartermijn²

Het Register wordt bewaard door de Centrale Functionaris. De in artikel 26 onder a. tot en met c. genoemde Persoonsgegevens zullen tenminste vijf jaar worden bewaard na opneming in het Register of bijwerking daarvan. De Centrale Functionaris zal overige Persoonsgegevens uit het Register verwijderen uiterlijk twee jaar nadat de betrokken persoon niet langer bij de Vennootschap is betrokken. Indien het verwerken van Persoonsgegevens als bedoeld is in artikel 26 noodzakelijk is voor de behandeling van een geschil of betrekking heeft op vermogensrechtelijke rechten en verplichtingen van de Vennootschap, worden zij niet verwijderd. In het geval de verwerking van de Persoonsgegevens noodzakelijk is voor de behandeling van een geschil, zal de Centrale Functionaris deze verwijderen zodra deze hun belang voor het geschil hebben verloren. In het geval dat de Persoonsgegevens betrekking hebben op vermogensrechtelijke rechten en verplichtingen van de Vennootschap, zal de Centrale Functionaris deze zeven jaar na de datum van vastlegging verwijderen.

Artikel 30 Inzage

Een Holland Colours-Werknemer van wie Persoonsgegevens in het Register zijn opgenomen, heeft het recht inzage in die gegevens te verzoeken. Hij of zij kan zich daartoe wenden tot de Centrale Functionaris. Indien met betrekking tot de verzoekende Holland Colours-Werknemer Persoonsgegevens worden verwerkt, verstrekt de Centrale Functionaris hem of haar binnen vier weken schriftelijk een volledig overzicht daarvan.

Artikel 31 Aanpassing gegevens

1. Een Holland Colours-Werknemer van wie Persoonsgegevens in het Register zijn opgenomen, heeft het recht de Vennootschap te verzoeken over te gaan tot verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van hem of haar betreffende Persoonsgegevens die in het Register zijn opgenomen, indien deze gegevens feitelijk onjuist zijn of voor het doel van opneming in het Register niet ter zake dienen. Een dergelijk verzoek moet worden gericht tot de Centrale Functionaris. De Centrale Functionaris bericht de betrokkene schriftelijk binnen vier weken na ontvangst van het verzoek of hij daaraan voldoet. Een weigering is met redenen omkleed. Indien het verzoek gegrond is, draagt de Centrale Functionaris vervolgens zo spoedig mogelijk zorg voor de desbetreffende verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van de Persoonsgegevens. De Centrale Functionaris geeft zo spoedig mogelijk kennis aan de AFM van een verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van Persoonsgegevens voor zover die gegevens voorafgaande daaraan aan de AFM zijn verstrekt.
2. De Centrale Functionaris gaat onverwijld over tot aanpassing van de in het Register opgenomen gegevens indien:
 - a. de reden waarom een persoon in het Register is vermeld, wijzigt;
 - b. een persoon aan het Register dient te worden toegevoegd; en

² De in dit artikel genoemde termijnen vinden hun basis in de regelgeving op grond van de WFT, de Wet bescherming persoonsgegevens en het Burgerlijk Wetboek.

- c. een in het Register opgenomen persoon geen toegang meer heeft tot Voorwetenschap.

Artikel 32 Beveiliging

Het Register zal adequaat worden beveiligd door het te archiveren in een brandwerende kluis. Slechts de Centrale Functionaris, de Algemeen Directeur en de voorzitter van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap hebben het recht het Register in te zien indien dat uit hoofde van hun functie en voor de in de overwegingen van het Holland Colours-Reglement vermelde doeleinden noodzakelijk is.

X.3 Formulieren

Artikel 33 Formulieren

Alle meldingen bedoeld in het Holland Colours-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.

X.4 Aanwijzingen en bekendmakingen

Artikel 34 Aangewezen Holland Colours-Werknemers

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

Artikel 35 Gesloten Perioden

De Directie van de Vennootschap maakt tijdig voor het begin van ieder boekjaar bekend welke perioden in het desbetreffende boekjaar in elk geval gelden als Gesloten Perioden. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het boekjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt.

Artikel 36 Gelieerde Uitgevende Instellingen

De Vennootschap zal bekendmaken welke rechtspersoon, vennootschap of andere entiteit voor de toepassing van het Holland Colours-Reglement geldt als Gelieerde Uitgevende Instellingen of Gelieerde Financiële Instrumenten heeft uitgegeven. Iedere mutatie van Gelieerde Uitgevende Instellingen zal bekend gemaakt worden.

Artikel 37 Bekendmaking verbodsbepalingen

De Vennootschap stelt de Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, Holland Colours-Leidinggevenden en Aangewezen Holland Colours-Werknemers, alsmede alle overige bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap op de hoogte van de verbodsbepalingen van afdeling 5.4.2 (Regels ter voorkoming van marktmisbruik) van de WFT [en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld]. [Een overzicht van de sancties die op overtreding van de

verbodsbepalingen van afdeling 5.4.2 (Regels ter voorkoming van marktmisbruik) van de WFT zijn gesteld, is als **Bijlage B** aan het Holland Colours-Reglement gehecht.

X.5 Slotbepalingen

Artikel 38 Sancties

De Vennootschap respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in geval van overtreding van een of meer bepalingen van het Holland Colours-Reglement alle sancties op te leggen die zij of hij 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.

Artikel 39 Gevallen waarin het Holland Colours-Reglement niet voorziet

De Directie van de Vennootschap is bevoegd in de gevallen waarin het Holland Colours-Reglement niet voorziet een beslissing te nemen, met inachtneming van eventueel toepasselijke wettelijke bepalingen.

Artikel 40 Inwerkingtreding

1. Het Holland Colours-Reglement treedt in werking op 15 september 2010.
2. Het Holland Colours-Reglement vervangt met ingang van 15 september 2010 het Reglement 2007.

Artikel 41 Wijzigingen

Bepalingen van het Holland Colours-Reglement kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de Directie van de Vennootschap. Dit besluit behoeft 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.

Artikel 42 Toepasselijk recht

Op het Holland Colours-Reglement is Nederlands recht van toepassing.

BIJLAGE A

Definities

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

Aandelen	:	<ul style="list-style-type: none">a. verhandelbare aandelen als bedoeld in artikel 79 lid 1 Boek 2 Burgerlijk Wetboek;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;d. opties ter verwerving van de onder a. en b. bedoelde aandelen resp. waardebewijzen
Aangewezen Holland Colours – Werknemers	:	Holland Colours-Werknemers, niet zijnde Holland Colours-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
Centrale Functionaris	:	De functionaris bedoeld in artikel 20 van het Holland Colours-Reglement
Financiële Instrumenten	:	(certificaten van) aandelen of andere financiële instrumenten in de zin van artikel 1:1 van de WFT j° artikel 5:53 lid 3 van de WFT die zijn toegelaten tot de handel: <ul style="list-style-type: none">(i) op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit in Nederland of een andere Lidstaat of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd, dan wel(ii) op een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem in een staat die geen Lidstaat is of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd.
Gelieerde Financiële Instrumenten	:	Financiële Instrumenten uitgegeven door een rechtspersoon, vennootschap of andere entiteit: <ul style="list-style-type: none">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

Gelieerde Personen

- :
- a. echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van, of andere personen die op daarmee vergelijkbare wijze samenleven met, een Holland Colours-Bestuurder, een Holland Colours-Commissaris, een Holland Colours-Leidinggevende, een Aangewezen Holland Colours-Werknemer of een Overige Holland Colours-Werknemer;
 - b. kinderen van een Holland Colours-Bestuurder, een Holland Colours-Commissaris of een Holland Colours-Leidinggevende, die onder diens gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor een Holland Colours-Bestuurder, een Holland Colours-Commissaris een Holland Colours-Leidinggevende, een Aangewezen Holland Colours-Werknemer of een Overige Holland Colours-Werknemer; als curator is benoemd;
 - c. andere bloed- of aanverwanten van een Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, een Holland Colours-Leidinggevende een Aangewezen Holland Colours-Werknemer of een Overige Holland Colours-Werknemer die op de Transactiedatum tenminste een jaar met hem of haar een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd;
 - d. rechtspersonen, trusts als bedoeld in artikel 1 onder c van de Wet toezicht trustkantoren of personenvennootschappen (i) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, een Holland Colours-Leidinggevende een Aangewezen Holland Colours-Werknemer, een Overige Holland Colours-Werknemer of bij een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., (ii) die onder de zeggenschap staan van een Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris een Holland Colours-Leidinggevende een Aangewezen Holland Colours-Werknemer of een Overige Holland Colours-Werknemer of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., (iii) die zijn opgericht ten gunste van een Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris, een Holland Colours-Leidinggevende een Aangewezen Holland Colours-Werknemer of een Overige Holland Colours-Werknemer of een persoon als

		bedoeld in onderdelen a. tot en met c., of (iv) waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een Holland Colours-Bestuurder, Holland Colours-Commissaris een Holland Colours-Leidinggevende een Aangewezen Holland Colours-Werknemer of een Overige Holland Colours-Werknemer of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c.
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: <ul style="list-style-type: none"> 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 (*)	:	<ul style="list-style-type: none"> a. de periode van 8 weken voorafgaande aan de eerste publicatie van de jaarcijfers van de Vennootschap; b. de periode van 4 weken voorafgaande aan de eerste publicatie van de kwartaal- of halfjaarcijfers van de Vennootschap;
(*) gewijzigd per juli 2016		
Grondstofderivaten	:	Grondstofderivaten zijn Financiële Instrumenten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van de grondstoffen waarop zij betrekking hebben
Holland Colours–Bestuurders	:	De personen die deel uitmaken van het statutaire orgaan belast met het bestuur van de Vennootschap
Holland Colours–Commissarissen	:	De personen die deel uitmaken van het statutaire orgaan belast met het toezicht op het bestuur van de Vennootschap
Holland Colours–Financiële Instrumenten	:	Financiële Instrumenten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, de Vennootschap
Holland Colours–Leidinggevenden	:	Holland Colours-Werknemers, niet zijnde Holland Colours-Bestuurders of Holland Colours-Commissarissen, die een leidinggevende functie hebben en uit dien hoofde de bevoegdheid hebben om besluiten te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap en die

		regelmatig de beschikking over Voorwetenschap kunnen hebben
Holland Colours–Reglement	:	Het Holland Colours-Reglement inzake bezit van en transacties in Aandelen en bepaalde overige Financiële Instrumenten
Holland Colours–Werknemers	:	Een ieder 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 Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, en Holland Colours-Leidinggevenden, en waaronder in elk geval ook begrepen Aangewezen Holland Colours-Werknemers en Overige Holland Colours-Werknemers
Lidstaat	:	Een staat die lid is van de Europese Unie alsmede een staat, niet zijnde een lidstaat van de Europese Unie, die partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte
Nederlandse Corporate Governance Code	:	De gedragscode aangewezen in de in artikel 391 lid 5 Boek 2 Burgerlijk Wetboek bedoelde algemene maatregel van bestuur
Overige Financiële Instrumenten	:	Financiële Instrumenten (met uitzondering van Holland Colours-Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten), voor zover die door de Raad van Commissarissen in overleg met de Directie van de Vennootschap zijn aangewezen dan wel door de Centrale Functionaris zijn bepaald overeenkomstig het Holland Colours-Reglement.
Overige Holland Colours–Werknemers	:	Holland Colours-Werknemers, niet zijnde Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, Holland Colours-Leidinggevenden of Aangewezen Holland Colours-Werknemers
Persoonsgegevens	:	Gegevens betreffende een identificeerbare natuurlijke persoon
Register	:	Het register bedoeld in artikel 26 van het Holland Colours-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	:	Holland Colours N.V., statutair gevestigd te Apeldoorn

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	:	<p>a. met betrekking tot Financiële Instrumenten, niet zijnde Grondstofderivaten is Voorwetenschap bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de rechtspersoon, vennootschap of instelling waarop de Financiële Instrumenten betrekking hebben of op de handel in deze Financiële Instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Financiële Instrumenten of daarvan afgeleide Financiële Instrumenten</p> <p>b. met betrekking tot Grondstofderivaten is Voorwetenschap bekendheid met niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een of meer van die Grondstofderivaten, van welke informatie beleggers in die Grondstofderivaten bekendmaking mogen verwachten op grond van marktpraktijken die gebruikelijk zijn op de gereguleerde markt waarop die Grondstofderivaten worden verhandeld. Van informatie waarvan beleggers bekendmaking mogen verwachten is sprake indien deze van dien aard is dat deze:</p> <p>(i) routinematig beschikbaar wordt gesteld aan de beleggers in die Financiële Instrumenten;</p> <p>(ii) openbaar moet worden gemaakt overeenkomstig de met betrekking tot de desbetreffende gereguleerde markt of de multilaterale handelsfaciliteit geldende wettelijke voorschriften of volgens de op die gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit gehanteerde marktregels, overeenkomsten of gangbare gewoonten</p>
WFT	:	Wet op het financieel toezicht

BIJLAGE B

De Vennootschap stelt de Holland Colours-Bestuurders, Holland Colours-Commissarissen, Holland Colours-Leidinggevenden en Aangewezen Holland Colours-Werknemers, alsmede alle overige bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap op de hoogte van de verbodsbepalingen van afdeling 5.4.2 (Regels ter voorkoming van marktmisbruik) van de WFT en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld. De genoemde sancties gelden per 1 januari 2010.

Verbodsbepalingen

Verbod van artikel 5:56 lid 1 WFT

Het is een ieder die behoort tot een in artikel 5:56 lid 2 WFT genoemde categorie personen verboden om gebruik te maken van voorwetenschap door een transactie te verrichten of te bewerkstellingen:

- a. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is in financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt waarvoor een vergunning als bedoeld in artikel 5:26, lid 1 WFT, is verleend of een multilaterale handelsfaciliteit waarvoor de beleggingsonderneming een vergunning heeft als bedoeld in artikel 2:96 WFT of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd;
- b. in of vanuit Nederland in financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in een andere lidstaat of die zijn toegelaten tot de handel op een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem in een staat die geen lidstaat is, of in financiële instrumenten waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd;
- c. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is in financiële instrumenten, niet zijnde financiële instrumenten als bedoeld onder a of b, waarvan de waarde mede wordt bepaald door de onder a of b bedoelde financiële instrumenten; of
- d. in of vanuit een andere lidstaat in financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een multilaterale handelsfaciliteit waarvoor de beleggingsonderneming een vergunning heeft als bedoeld in artikel 2:96 WFT.

Artikel 5:56 lid 2 WFT

De in artikel 5:56 lid 1 WFT bedoelde categorieën zijn:

- a. personen die over voorwetenschap beschikken vanwege het feit dat zij het dagelijks beleid bepalen of mede bepalen dan wel toezicht houden op het beleid en de algemene gang van zaken van de uitgevende instelling³, waarop de voorwetenschap betrekking heeft;
- b. personen die over voorwetenschap beschikken vanwege het feit dat zij beschikken over een gekwalificeerde deelneming in de uitgevende instelling of een uitgevende instelling die

³ Met "uitgevende instelling" wordt bedoeld een rechtspersoon, vennootschap of instelling die financiële instrumenten heeft uitgegeven als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub a of b WFT, of degene op wiens voorstel een koopovereenkomst inzake een financieel instrument, niet zijnde een effect, tot stand is gekomen.

- financiële instrumenten heeft uitgegeven als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub c WFT waarop de voorwetenschap betrekking heeft;
- c. personen die toegang hebben tot voorwetenschap uit hoofde van de uitoefening van werk, beroep of functie;
 - d. personen die over voorwetenschap beschikken uit hoofde van betrokkenheid bij strafbare feiten.

Artikel 5:53 lid 1 WFT

Voorwetenschap is bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling als bedoeld in artikel 5:53 lid 4 sub a⁴ WFT waarop de financiële instrumenten betrekking hebben of omtrent de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

Met betrekking tot grondstoffenderivaten is voorwetenschap bekendheid met niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een of meer grondstoffenderivaten, van welke informatie beleggers in die grondstoffenderivaten bekendmaking mogen verwachten op grond van marktpraktijken die gebruikelijk zijn op de gereguleerde markt waarvoor een vergunning als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 WFT, is verleend of de multilaterale handelsfaciliteit waarvoor de beleggingsonderneming een vergunning heeft als bedoeld in artikel 2:96 WFT, waarop die grondstoffenderivaten worden verhandeld. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen marktpraktijken als bedoeld in de vorige volzin worden aangewezen.

Verbod van artikel 5:56 lid 3 WFT

Het is een ieder die niet behoort tot een in artikel 5:56 lid 2 WFT genoemde categorie en die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt, verboden om gebruik te maken van die voorwetenschap door:

- a. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub a WFT;
- b. in of vanuit Nederland een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub b WFT;
- c. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub c WFT; of
- d. in of vanuit een ander lidstaat een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub d WFT.

Verbod van artikel 5:56 lid 7 WFT

Het is verboden om gebruik te maken van voorwetenschap door te trachten een transactie te verrichten of te bewerkstelligen als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 WFT.

⁴ Zie vorige voetnoot.

Verbod van artikel 5:57 lid 1 WFT

Het is een ieder die behoort tot een in artikel 5:56 lid 2 sub a, b of d WFT bedoelde categorie alsmede een ieder die beschikt over voorwetenschap en behoort tot de in artikel 5:56 lid 2 sub c WFT bedoelde categorie verboden om in of vanuit een in artikel 5:56 lid 1 sub a, b, c of d WFT bedoelde staat, voor zover het financiële instrumenten betreft als bedoeld in het betreffende onderdeel:

- a. de informatie waarop zijn voorwetenschap betrekking heeft aan een derde mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie; of
- b. een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten transacties te verrichten of te bewerkstelligen in die financiële instrumenten.

Verbod van artikel 5:57 lid 2 WFT

Het verbod, bedoeld in artikel 5:57 lid 1 WFT, is van overeenkomstige toepassing op ieder ander die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt.

Verbod van artikel 5:58 lid 1 WFT

Het is verboden om in of vanuit een in artikel 5:56 lid 1 sub a, b of d WFT bedoelde staat telkens voor zover het financiële instrumenten betreft als bedoeld in het desbetreffende onderdeel:

- a. een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van die financiële instrumenten, tenzij degene die de transactie of handelsorder heeft verricht of bewerkstelligd, aantoonst dat zijn beweegreden om de transactie of handelsorder te verrichten of te bewerkstelligen gerechtvaardigd is en dat de transactie of handelsorder in overeenstemming is met de gebruikelijke marktpraktijk op de desbetreffende gereguleerde markt of de desbetreffende multilaterale handelsfaciliteit waarvoor de beleggingsonderneming een vergunning heeft als bedoeld in artikel 2:96 WFT;
- b. een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen teneinde de koers van die financiële instrumenten op een kunstmatig niveau te houden, tenzij degene die de transactie of handelsorder heeft verricht of bewerkstelligd, aantoonst dat zijn beweegreden om de transactie of handelsorder te verrichten of te bewerkstelligen gerechtvaardigd is en dat de transactie of handelsorder in overeenstemming is met de gebruikelijke marktpraktijk op de desbetreffende gereguleerde markt of de desbetreffende multilaterale handelsfaciliteit waarvoor de beleggingsonderneming een vergunning heeft als bedoeld in artikel 2:96 WFT;
- c. een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen waarbij gebruik wordt gemaakt van bedrog of misleiding; of
- d. informatie te verspreiden 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.

Bestuursrechtelijke sancties

Sanctie van artikel 1:79 WFT:

De AFM kan een last onder dwangsom opleggen terzake van een overtreding van voorschriften gesteld ingevolge artikel 5:58 lid 1 WFT.

Sanctie van artikel 1:80 WFT

De AFM kan een bestuurlijke boete opleggen terzake van overtreding van de voorschriften gesteld ingevolge artikelen 5:56 lid 1, lid 3 en lid 7, 5:57 lid 1 en 5:58 lid 1 WFT.

Het bedrag van de bestuurlijke boete wordt bepaald bij algemene maatregel van bestuur. Dit is het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector.

De hoogte van de boete per afzonderlijke overtreding bedraagt ten hoogste EUR 4.000.000. Indien tijdens het plegen van de overtreding nog geen vijf jaren zijn verlopen sedert het opleggen van een bestuurlijke boete aan de overtreder ter zake van eenzelfde overtreding, wordt het bedrag als bedoeld in de eerste volzin van de bestuurlijke boete voor een afzonderlijke overtreding verdubbeld. De AFM kan tevens de hoogte van de bestuurlijke boete vaststellen op ten hoogste twee keer het bedrag van het voordeel dat de overtreder door de overtreding heeft verkregen indien diens voordeel groter is dan EUR 2.000.000.

Het basisbedrag voor overtreding van de voorschriften van de voorschriften gesteld ingevolge artikel 5:56 leden 1, 3 en 7 WFT, artikel 5:57 lid 1 WFT en artikel 5:58 lid 1 WFT bedraagt EUR 2.000.000. De AFM verlaagt of verhoogt het basisbedrag met ten hoogste 50% indien de ernst of duur van de overtreding een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt. De AFM verlaagt of verhoogt tevens het basisbedrag met ten hoogste 50% indien de mate van verwijtbaarheid van de overtreder een dergelijke verlaging of verhoging rechtvaardigt.

De AFM houdt bij het vaststellen van een bestuurlijke boete rekening met de draagkracht van de overtreder en kan op deze grond de bestuurlijke boete verlagen met maximaal 100%.

Openbaarmaking

De AFM kan een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien nodig onder vermelding van de overwegingen die tot die waarschuwing hebben geleid, bij overtreding van een van de hiervoor genoemde verbodsbepalingen. In beginsel geschiedt het uitvaardigen van een openbare waarschuwing niet eerder dan nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop de betrokken persoon in kennis is gesteld van het besluit. Echter, indien bescherming van de belangen die de WFT beoogt te beschermen geen uitstel toelaat, kan de toezichthouder, in afwijking van het voorgaande, onverwijld een openbare waarschuwing uitvaardigen.

De AFM maakt een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete ingevolge de WFT na bekendmaking openbaar, onder meer indien de bestuurlijke boete is opgelegd terzake van overtreding van een van de hiervoor genoemde verbodsbepalingen. De openbaarmaking van het

besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete geschiedt niet eerder dan nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop het besluit aan de betrokken persoon bekend is gemaakt. Indien de openbaarmaking van het besluit in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de toezichthouder uit te oefenen toezicht op de naleving van de WFT blijft deze achterwege.

Onverminderd het voorgaande maakt de AFM een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete ingevolge de WFT openbaar, nadat het rechtens onaantastbaar is geworden, tenzij de openbaarmaking van het besluit in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de toezichthouder uit te oefenen toezicht op de naleving van de WFT.

De AFM maakt een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom ingevolge de WFT openbaar wanneer een dwangsom wordt verbeurd, tenzij de openbaarmaking van het besluit in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de toezichthouder uit te oefenen toezicht op de naleving van de WFT.

Indien bescherming van de belangen die de WFT beoogt te beschermen geen uitstel toelaat, kan de AFM, in afwijking van het voorgaande, onverwijld overgaan tot openbaarmaking van een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete onderscheidenlijk een last onder dwangsom.

Strafrechtelijke sancties

Overtreding van de artikelen 5:56 leden 1, 3 en 7, 5:57 lid 1 en 5:58 lid 1 WFT is een economisch delict als bedoeld in artikel 1 onder 3° van de Wet op de economische delicten.

Op grond van artikel 5:54 WFT jo. artikel 6 van de Wet op de economische delicten wordt een delict als hierboven bedoeld gestraft met een gevangenisstraf van ten hoogste twee jaren, taakstraf of geldboete van de vierde categorie. De hoogte van een boete van de vierde categorie bedraagt EUR 19.000 (dit bedrag wordt aangepast aan de ontwikkeling van de consumentenprijsindex: de laatste aanpassing heeft plaatsgevonden op 1 januari 2010).

Indien de waarde van de goederen, waarmee of met betrekking tot welke het economisch delict is begaan, of die geheel of gedeeltelijk door middel van het economisch delict zijn verkregen, hoger is dan het vierde gedeelte van het maximum van deze geldboete, kan een geldboete worden opgelegd van de naast hogere categorie. Deze verhoging is onverminderd de bepaling van artikel 23 lid 7 Wetboek van strafrecht. Artikel 23 lid 7 Wetboek van Strafrecht bepaalt dat bij veroordeling van een rechtspersoon een geldboete van de naast hogere categorie kan worden opgelegd. De hoogte van een boete van de vijfde categorie bedraagt EUR 76.000 en de hoogte van een boete van de zesde categorie bedraagt EUR 760.000 (deze bedragen worden aangepast aan de ontwikkeling van de consumentenprijsindex: de laatste aanpassing heeft plaatsgevonden op 1 januari 2010).

Op grond van artikel 6 lid 2 Wet op de economische delicten kunnen bovendien (i) bijkomende straffen en (ii) maatregelen worden opgelegd. Bijkomende straffen staan vermeld in artikel 7 Wet

op de economische delicten en maatregelen staan vermeld in artikel 8 Wet op de economische delicten.

Sanctie van artikel 67 Wetboek van strafvordering:

Op grond van artikel 67 Wetboek van strafvordering kan er een bevel tot voorlopige hechtenis gegeven worden in geval van verdenking van een misdrijf als omschreven in de artikelen 5:56, 5:57 en 5:58 WFT.

Overige sancties

Sanctie van artikel 38 Holland Colours-Reglement:

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

Overzicht “Overige Financiële Instrumenten”

De Raad van Commissarissen heeft in overleg met de Directie van de Vennootschap geen Overige Financiële Instrumenten aangewezen, noch zijn deze door de Centrale Functionaris bepaald.