

INSIDER TRADING REGLEMENT

HOOFDSTUK I ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1

Toepassingsbereik

1. Dit reglement is van toepassing op insiders die werkzaam zijn bij DGB Group N.V. of de met haar in een groep verbonden ondernemingen.
2. Een persoon kwalificeert als insider wanneer hij als zodanig wordt aangewezen door zijn leidinggevende of de Insider Functionaris of wanneer hij gezien zijn functie toegang heeft tot koersgevoelige informatie of voorwetenschap. Insiders zullen hiervan schriftelijk in kennis worden gesteld.
3. Dit reglement blijft van toepassing tot drie maanden nadat het dienstverband van de insider is geëindigd of nadat de insider de status van insider verliest.
4. De bepalingen uit deze regeling prevaleren boven de bepalingen van het personeelsreglement.

Artikel 2

Doel

1. Het voornaamste doel van dit reglement is om marktmisbruik, met inbegrip van insider trading, marktmanipulatie en onrechtmatige openbaring van koersgevoelige informatie, door insiders van DGB Group N.V. en de met haar in een groep verbonden ondernemingen tegen te gaan.
2. Dit reglement is gebaseerd op de Verordening Marktmisbruik ((EU) 596/2014).
3. Overtreding van de voorschriften uit de Verordening Marktmisbruik ((EU) 596/2014), de artikelen 17, 18, 19 en 20, leidt tot een economisch delict in de zin van artikel 1 onder 2 van de Wet op de economische delicten. Een dergelijk economisch delict kwalificeert, blijkens artikel 1 lid 1 van de Wet op de economische delicten als een misdrijf voor zover deze economische delicten opzettelijk zijn begaan.
4. Overtreding van wet- en regelgeving op het gebied van marktmisbruik kan leiden tot strafrechtelijke en administratieve sancties.
5. Het doel van dit Reglement is om:
 - a. de integriteit van de financiële markten te beschermen; en
 - b. het vertrouwen van beleggers te versterken door te verzekeren dat zij beschermd worden tegen handel met voorwetenschap.

Artikel 3

Definities

Voor de toepassing van dit reglement wordt verstaan onder:

- a. **“aandelen”**: aandelen als bedoeld in artikel 2:79 lid 1 Burgerlijk Wetboek; certificaten van aandelen of andere met certificaten van aandelen gelijk te stellen verhandelbare waardepapieren; andere verhandelbare waardebewijzen, niet zijnde opties ter verwerving van aandelen of certificaten van aandelen; opties ter verwerving van aandelen of certificaten van aandelen;
- b. **“AFM”**: Stichting Autoriteit Financiële Markten;
- c. **“AP”**: Autoriteit Persoonsgegevens;
- d. **“bestuur”**: het statutaire bestuur van DGB Group N.V.;
- e. **“bestuurders”**: personen die deel uitmaken van het statutaire bestuur van DGB Group N.V.;
- f. **“centrale functionaris”**: de functionaris als bedoeld in artikel 8 van dit reglement;

- g. **“financiële instrumenten”**: een financieel instrument als omschreven in artikel 4, lid 1, punt 15 van Richtlijn 2014/65/EU;
- h. **“financiële instrumenten DGB Group N.V.”**: financiële instrumenten uitgegeven door of betrekking hebbend op DGB Group N.V. of een daaraan gelieerde uitgevende instelling;
- i. **“insiders”**: werknemers die gezien hun functie toegang hebben tot koersgevoelige informatie of voorwetenschap of door de insiderfunctionaris als insider zijn aangewezen;
- j. **“insider functionaris”**: een functionaris als bedoeld in artikel 14 van dit reglement;
- k. **“gelieerde personen”**: personen als bedoeld in artikel 4 lid 2 van dit reglement;
- l. **“gesloten perioden”**: a. de periode van twee maanden voorafgaand aan de publicatie van de jaarcijfers van DGB Group N.V., b. de periode van 30 dagen voorafgaand aan de publicatie van een halfjaarbericht van DGB Group N.V., c. de periode van 30 dagen voorafgaand aan de publicatie van een prospectus van DGB Group N.V., d. de periode van 30 dagen voorafgaand aan de publicatie van een kwartaalbericht DGB Group N.V. of de aankondiging van een (interim)dividend;
- m. **“leidinggevenden”**: werknemers, niet zijnde bestuurders, die uit hoofde van hun functie de bevoegdheid bezitten om besluiten te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van DGB Group N.V. en die regelmatig beschikken over voorwetenschap;
- n. **“Short Selling Verordening”**: Verordening (EU) Nr. 236/2012 van het Europees Parlement en de Raad van 14 maart 2012 betreffende short selling en bepaalde aspecten van kredietverzuimswaps;
- o. **“stemmen”**: stemmen die op aandelen kunnen worden uitgebracht;
- p. **“STOR”**: suspicious transaction and order report;
- q. **“transacties”**: het middellijk of onmiddellijk, voor eigen rekening of voor rekening van een derde, kopen of verkopen van, of het verrichten van enige andere rechtshandeling strekkende tot (voorwaardelijke) verkrijging of vervreemding van financiële instrumenten, met inbegrip van:
 - a. een verwerving, vervreemding, shorttransactie, inschrijving, omwisseling of omzetting;
 - b. een aanvaarding of uitoefening van een optie;
 - c. het aangaan van een derivaat (zoals een swap, future, forward of een *contract for differences* of een kredietverzuimswap);
 - d. een voorwaardelijke transactie;
 - e. verpanding van aandelen, obligaties of financiële instrumenten;
 - f. transacties in het kader van een levensverzekeringsspolis.
- r. **“transactiedatum”**: datum waarop een transactie wordt uitgevoerd;
- s. **“Verordening Marktmisbruik”**: Verordening (EU) Nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2016 betreffende marktmisbruik en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie Voor de EER;
- t. **“voorwetenschap”**: niet openbaargemaakt informatie die concreet is en die middellijk of onmiddellijk betrekking heeft op de uitgevende instelling of een of meer financiële instrumenten en die, indien openbaargemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze financiële instrumenten.
- u. **“uitgevende instelling”**: DGB Group N.V.;
- v. **“Wft”**: Wet op het financieel toezicht.

Artikel 4 Insiders

1. Tot insider behoren personen die:
 - a. lid zijn van een bestuursorgaan van DGB Group N.V., hetzij in uitvoerende, hetzij in toezichthoudende functie;

- b. een leidinggevende functie uitvoeren en geen deel uitmaken van het onder a) bedoelde orgaan en die regelmatig toegang hebben tot voorwetenschap die direct of indirect op de uitgevende instelling betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezitten beslissingen te nemen die gevolgen hebben voor toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van DGB Group N.V.
 - c. door de insider functionaris als zodanig zijn aangewezen.
2. Aan een in lid 1 genoemde persoon is gelieerd:
- a. Een echtgenoot, geregistreerde partner en/ of levensgezel van de in lid 1 genoemde persoon;
 - b. een kind dat onder het gezag van de lid 1 genoemde persoon valt;
 - c. andere bloed- en aanverwanten die op de datum van de transactie in kwestie gedurende ten minste een jaar tot hetzelfde huishouden als de in lid 1 genoemde persoon heeft behoord;
 - d. een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan
 - i. de leidinggevende verantwoordelijkheid behoort bij een persoon als genoemd onder a), b) en c);
 - ii. die onder zeggenschap staat van een persoon als genoemd onder a), b) en c);
 - iii. die is opgericht ten gunste van een persoon als genoemd onder a), b) en c);
 - iv. waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een persoon als bedoeld onder a), b) en c).

HOOFDSTUK 2 VOORWETENSCHAP EN MARKTMISBRUIK

Artikel 5

Voorwetenschap

1. Voor de toepassing van deze regeling omvat voorwetenschap niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die middellijk of onmiddellijk betrekking heeft op de DGB Group N.V. en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van financiële instrumenten DGB Group N.V.
2. Voor de toepassing van lid 1 wordt informatie 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 DGB Group N.V. 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.

Artikel 6

Verbod handel met voorwetenschap en marktmanipulatie

1. Het is insiders verboden om:
 - a. te handelen met voorwetenschap of te trachten te handelen met voorwetenschap;
 - b. iemand anders aan te raden om te handelen met voorwetenschap of iemand anders ertoe aan te zetten om te handelen met voorwetenschap;
 - c. voorwetenschap wederrechtelijk mee te delen;
 - d. gedurende een Gesloten Periode voor eigen rekening of voor rekening van derden middellijk of onmiddellijk transacties te verrichten in financiële instrumenten DGB Group N.V.;
 - e. de markt te manipuleren of te trachten de markt te manipuleren; of
 - f. een poging te ondernemen tot het verrichten van een van bovenstaande handelingen.

2. Bij iedere handeling in strijd met bepaalde in dit artikel verbeurt de insider, overeenkomstig artikel 21 lid 2 van de arbeidsovereenkomst, een direct opeisbare boete van € 25.000,- (zegge: vijfentwintigduizend euro) per overtreding en € 1.000,- (zegge: duizend euro) voor elke dag of een gedeelte daarvan dat de overtreding voortduurt.

Artikel 7

Handel met voorwetenschap

1. Een insider die beschikt over voorwetenschap en een persoonlijke transactie in aandelen DGB Group N.V. verricht wordt geacht deze voorwetenschap te hebben aangewend en het verbod van artikel 6 te hebben geschonden, tenzij
 - a. een uitzondering ex artikel 11 van toepassing is; of
 - b. de insider dit bewijsvermoeden kan ontkrachten of anderszins kan aantonen dat de transactie niet strijdig is met het bepaalde in deze regeling of de Verordening Marktmissbruik ((EU) 596/2014).
2. Het is een insider niet toegestaan een persoonlijke transactie te verrichten indien daardoor de voorzienbare schijn kan worden gewekt van handel met voorwetenschap.

Artikel 8

Openbaring voorwetenschap

Het is een insider die over voorwetenschap beschikt niet toegestaan koersgevoelige informatie aan derden te openbaren tenzij de openbaring plaatsvindt in het kader van de normale uitoefening van zijn functie en de persoon waaraan de mededeling wordt gedaan overeenkomstig de wet, beroep, statutaire bepalingen of overeenkomst gehouden is tot geheimhouding.

Artikel 9

Terughoudendheid bij persoonlijke transacties

Een insider dient terughoudend te zijn bij het verrichten van persoonlijke transacties in DGB Group N.V. financiële instrumenten, in het bijzonder wanneer deze transacties als excessief en in hoge mate speculatief kunnen worden aangemerkt.

Artikel 10

Minimum holding periode

1. Het is insiders niet toegestaan binnen dezelfde open periode tegengestelde persoonlijke transacties in de financiële instrumenten DGB Group N.V. te verrichten.
2. Lid 1 van dit artikel is niet van toepassing op een insider die personeelsopties uitoefent en de daarmee verkregen financiële instrumenten DGB Group N.V. onmiddellijk daarna verkoopt.

Artikel 11

Uitzonderingen op transactieverboden

Het verbod uit artikel 6 is niet van toepassing op:

- a. transacties ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop de insider de voorwetenschap verkreeg of de gesloten periode begon;
- b. het uitoefenen van rechten in het kader van een personeelsregeling;
- c. het bij wijze van dividenduitkering, anders dan keuzedividend, verkrijgen van financiële instrumenten DGB Group N.V.

Artikel 12

Meldingsplicht

1. Insiders en gelieerde personen zijn overeenkomstig hoofdstuk 5.3 van de Wet op het financieel toezicht en het bepaalde in de Short Selling Verordening ((EU) 236/2012), verplicht de verkrijging en het verlies van het bezit van aandelen en stemmen, evenals wijzigingen daarin, aan de AFM mee te delen.

2. De in lid 1 genoemde melding dient uiterlijk de derde werkdag na de transactiedatum te geschieden.

Artikel 13

Pre-screening

3. Een insider legt zijn voorgenomen persoonlijke transactie of order in financiële instrumenten DGB Group N.V. vooraf ter goedkeuring voor aan de insider functionaris.
4. Zo snel als redelijkerwijs mogelijk, verifieert de insider functionaris of het belang van DGB Group N.V. zich verzet tegen de voorgelegde persoonlijke transactie of order in financiële instrumenten DGB Group N.V.
5. Tenzij de omstandigheden op grond waarvan goedkeuring is verleend materieel wijzigen, is een goedkeuring door de insider functionaris vierentwintig uur geldig vanaf het moment waarop deze is verleend. Onverminderd het voorgaande blijft het verbod op handel met voorwetenschap van toepassing op de betreffende insider.
6. Een reeds goedgekeurde persoonlijke transactie die niet is uitgevoerd binnen de in lid 4 gestelde termijn, mag uitsluitend worden gewijzigd of uitgevoerd indien de voorgenomen wijziging wordt voorgelegd aan en goedgekeurd door de insider functionaris, overeenkomstig het in dit artikel beschreven proces.
7. Een insider of zijn vermogensbeheerder doet over het besluit van de insider functionaris geen mededelingen aan derden.
8. De verplichting tot een pre-screening is niet van toepassing op het aanvaarden van financiële instrumenten DGB Group N.V. in het kader van een personeelsregeling voor zover wordt voldaan aan de daarin gestelde voorwaarden.

HOOFDSTUK 3 INSIDER FUNCTIONARIS

Artikel 14

Taken en bevoegdheden

1. Het bestuur wijst een insider functionaris en eventuele plaatsvervangers aan.
2. Het bestuur is te allen tijd gerechtigd de in lid 1 genoemde aanwijzing in te trekken.
3. De insider functionaris bezit de taken en bevoegdheden die in dit reglement aan de insider functionaris zijn toegekend.
4. Het bestuur kan de insider functionaris aanvullende taken en bevoegdheden toekennen.
5. De insider functionaris rapporteert jaarlijks na afloop van het boekjaar van DGB Group N.V. aan het bestuur.

Artikel 15

Toezicht

1. De insider functionaris houdt toezicht op de uitvoering en naleving van dit reglement.
2. De insider functionaris houdt in overeenstemming met de vigerende wet- en regelgeving een administratie bij van:
 - a. de toegekende uitzonderingen op bepalingen van dit reglement;
 - b. de ter goedkeuring voorgelegde persoonlijke transacties of orders in financiële instrumenten DGB Group N.V.;
 - c. de persoonlijke transacties of orders in financiële instrumenten DGB Group N.V. waarvoor overeenkomstig artikel 13 van deze regeling goedkeuring is verleend.
3. Een insider verschaft de insider functionaris op verzoek alle noodzakelijke informatie over de door de insider verrichtte transacties in financiële instrumenten DGB Group N.V.

Artikel 16
Aanwijzingen

De insider functionaris kan eenieder aanwijzen als insider en stelt de betreffende persoon daarvan schriftelijk in kennis.

Artikel 17
Vertrouwelijkheid verkregen informatie

1. De op basis van deze regeling verkregen informatie is vertrouwelijk en wordt als zodanig behandeld.
2. Slechts de insider functionaris heeft toegang tot de in lid 1 genoemde informatie.
3. In afwijking van het bepaalde in lid 1, staat het de insider functionaris vrij de verkregen informatie te verstrekken indien dit vereist is op grond van wet- of regelgeving, een gerechtelijk bevel of anderszins redelijkerwijs noodzakelijk is.
4. De insider functionaris kan de verkregen informatie, indien noodzakelijk, gebruiken in het kader van:
 - a. Speciale procedures;
 - b. Een rapportage (van een overtreding) aan het bestuur van de DGB Group N.V. en de (interne en externe) accountants van DGB Group N.V. ofwel van een met haar in een groep verbonden onderneming.

Artikel 18
Insiderregister

1. De insider functionaris houdt een insiderregister bij waarin ten minste wordt opgenomen:
 - a. de namen en overige vereiste persoonsgegevens van de in artikel 4 lid 1 genoemde personen;
 - b. de reden waarom de onder a) genoemde personen in het register zijn opgenomen;
 - c. de functie van de onder a) genoemde personen;
 - d. de omstandigheid waardoor en het tijdstip waarop een persoon (geen) toegang (meer) heeft tot voorwetenschap;
 - e. alle op grond van dit reglement gedane meldingen.
2. DGB Group N.V. is verantwoordelijk voor de verwerking van de in het register opgenomen persoonsgegevens. Deze verwerking geschiedt slechts voor de doeleinden van dit reglement en zal niet verder gaan dan strikt noodzakelijk.
3. De in het register opgenomen gegevens kunnen, indien zulks voortvloeit uit een wettelijke verplichting of indien een zwaarwegend belang zulks vergt, worden verstrekt aan de AFM en de AP.
4. De bewaartermijn van de gegevens bedraagt vijf jaar.
5. Eenieder wiens persoonsgegevens in het register zijn opgenomen heeft recht op inzage in deze gegevens. Een verzoek tot inzage wordt ingediend bij de insider functionaris. Binnen twee weken na ontvangst van dit verzoek verstrekt de insider functionaris een overzicht van de geregistreeerde gegevens.
6. Eenieder wiens persoonsgegevens in het rister zijn opgenomen kan DGB Group N.V. te allen tijde verzoeken deze gegevens aan te passen. Een verzoek tot aanpassing wordt ingediend bij de insider functionaris. Binnen vier weken na ontvangst van dit verzoek wordt de betrokkene schriftelijk in kennis gesteld of aan het verzoek wordt voldaan. Een weigering geschiedt onder opgave van redenen. In geval van instemming wordt de verzochte aanpassing zo spoedig mogelijk in het register verwerkt.
7. Het register zal adequaat worden beveiligd. Slechts de insider functionaris en de voorzitter van de Raad van Bestuur hebben recht op inzage indien dit voor uitvoering van hun werkzaamheden noodzakelijk is.

Artikel 19

Rapportage overtredingen

1. Alvorens de insider functionaris een overtreding van deze regeling rapporteert stelt deze de betrokken insider van de beoogde rapportage in kennis.
2. De betrokken insider wordt in de gelegenheid gesteld te reageren op de in lid 1 genoemde rapportage. Zijn reactie zal aan de rapportage worden toegevoegd.

Artikel 20

Open en gesloten perioden

1. Gesloten perioden zijn:
 - a. de periode van twee maanden voorafgaand aan de publicatie van de jaarcijfers van DGB Group N.V.;
 - b. de periode van 30 dagen voorafgaand aan de publicatie van een halfjaarbericht van DGB Group N.V.;
 - c. de periode van 30 dagen voorafgaand aan de publicatie van een prospectus van DGB Group N.V.; en
 - d. de periode van 30 dagen voorafgaand aan de publicatie van een kwartaalbericht DGB Group N.V. of de aankondiging van een (interim)dividend;
2. Het staat de insider functionaris vrij wijzingen in en op aanvullingen daarop bekend te maken.
3. Enige wijziging in of aanvulling op de in lid 1 genoemde perioden wordt onverwijld bekendgemaakt.

Artikel 21

Meldingsplicht

De insider functionaris stelt de AFM middels een STOR onverwijld in kennis van orders en transacties, alsmede van alle annuleringen of wijzigingen daarvan, die als handel met voorwetenschap of marktmanipulatie, of als poging tot het plegen van handel met voorwetenschap of marktmanipulatie zouden kunnen worden aangemerkt

HOOFDSTUK 4 SLOTBEPALINGEN

Artikel 22

Wijziging

1. Het bestuur is gerechtigd dit reglement te wijzigen.
2. Iedere wijziging in dit reglement treedt in werking op de dag nadat de betreffende wijziging wordt vastgesteld dan wel op een zodanig moment als door het bestuur wordt vastgesteld.

Artikel 23

Toepasselijk recht

Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.

Artikel 24

Inwerkingtreding en toepassing

1. Dit reglement treedt in werking op de dag nadat zij door het bestuur van DGB Group N.V. is vastgesteld.
2. Dit reglement is door het bestuur van DGB Group N.V. vastgesteld op 8 januari 2018.
3. Zij is van toepassing met ingang van 9 januari 2018.

Dit reglement is verbindend in al haar onderdelen.