

17 mei 2017



PostNL N.V.  
Raad van Bestuur

# PostNL Group Policy

inzake het voorkomen van handel met voorwetenschap

Auteur    General Counsel/directeur Group Legal

Titel      **PostNL Group Policy**  
              inzake het voorkomen van handel met voorwetenschap

Versie     3.1





De definities, communicatie en uitvoering van dit Groepsbeleid zijn te vinden op de website inzake Groepsbeleid op PostNL Connect.

Dit document is een vertaling van de Engelstalige versie. Wanneer de tekst van deze vertaling en de Engelstalige versie niet geheel met elkaar overeenstemmen, zal de betekenis van de tekst zoals opgenomen in de Engelstalige versie voorgaan.

De reikwijdte van dit Groepsbeleid is als volgt:

| <b>Van toepassing op</b>                                   | <b>Integriteit</b>          |
|--|-----------------------------|
| <b>Alle PostNL groepsmaatschappijen</b>                    | <b>binnen de reikwijdte</b> |
| <b>Bedrijven met de merknaam PostNL</b>                    | -                           |
| <b>Grote/middelgrote PostNL groepsmaatschappijen</b>       | -                           |
| <b>In Nederland gevestigde PostNL groepsmaatschappijen</b> | -                           |

Title **PostNL Group Policy**  
inzake het voorkomen van handel met voorwetenschap





# 1 Doelstelling

PostNL N.V. is een beursgenoteerde onderneming. Als zodanig gelden er strenge regels met betrekking tot transacties in aandelen en andere financiële instrumenten van PostNL N.V. en niet-openbare, koersgevoelige informatie met betrekking tot PostNL N.V. In dit beleid worden de relevante verplichtingen onder de Wet op het financieel toezicht (“Wft”) en de Verordening Marktmissbruik (“MAR”) opgenomen. Het spreekt voor zich dat deze beleidsbepalingen van toepassing zijn onverminderd de verboden krachtens de Wft en de MAR.

De bepalingen van de Wft en de MAR zijn van toepassing op iedereen, maar in het bijzonder op personen die werkzaam zijn voor een beursgenoteerde onderneming of een groepsmaatschappij daarvan. De regels variëren voor verschillende categorieën personen binnen een beursgenoteerde onderneming.

# 2 Definities

## **Gelieerde Onderneming:**

Elke naamloze vennootschap naar Nederlands recht waarvan de aandelen of certificaten van aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt,

- a. behorend tot dezelfde groep als de Vennootschap of waarin de Vennootschap een deelneming als bedoeld in artikel 2:24c BW heeft, indien de meest recent vastgestelde omzet van die rechtspersoon of onderneming ten minste 10% van de geconsolideerde omzet van de Vennootschap bedraagt, of
- b. die direct of indirect meer dan 25% van het aandelenkapitaal van de Vennootschap in handen heeft.

## **Gelieerde Financiële Instrumenten:**

(Certificaten van) aandelen in het kapitaal van een Gelieerde Onderneming en rechten uit hoofde van een overeenkomst tot het verwerven van (certificaten van) aandelen in het kapitaal van een Gelieerde Onderneming.

## **Gelieerde Persoon:**

- a. een echtgenoot of echtgenote, of een partner die als gelijkwaardig aan een echtgenoot of echtgenote wordt beschouwd volgens de Nederlandse wet, van een lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen;
- b. afhankelijke kinderen, volgens de Nederlandse wet, van een lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen;





- c. een familielid van een lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen, dat gedurende ten minste één jaar tot hetzelfde huishouden heeft behoord op de datum van de betreffende transactie;
- d. een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen of een persoon als bedoeld onder a., b. of c. hierboven, die direct of indirect 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.

**AFM:**

Autoriteit Financiële Markten.

**Raad van Bestuur:**

De raad van bestuur van de Vennootschap.

**Gesloten Periode:**

- a. de periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de eerste publicatie van de jaarrekening van de Vennootschap;
- b. de periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de eerste publicatie van de cijfers over het eerste kwartaal van de Vennootschap, zolang de Vennootschap dergelijke kwartaalcijfers publiceert;
- c. de periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de eerste publicatie van de halfjaarcijfers van de Vennootschap;
- d. de periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de eerste publicatie van de cijfers over het derde kwartaal van de Vennootschap, zolang de Vennootschap dergelijke kwartaalcijfers publiceert;
- e. de periode van drie weken voorafgaand aan de eerste publicatie van een kennisgeving van uitbetaling van een (interim-)dividend, tenzij de periode van besluitvorming voorafgaand aan een dergelijke publicatie korter is dan drie weken, in welk geval het verbod op Handelen gedurende deze kortere periode geldt; en
- f. de periode van één maand voorafgaand aan de eerste publicatie van een prospectus voor uitgifte van aandelen of obligaties, tenzij de periode van besluitvorming voorafgaand aan de publicatie van een prospectus korter is dan één maand, in welk geval het verbod op Handelen gedurende deze kortere periode geldt.

**Vennootschap:**

PostNL N.V.



**Compliance Officer:**

De persoon door de Raad van Bestuur overeenkomstig de bepalingen van hoofdstuk 3.6 benoemd als compliance officer.

**Aangewezen Personen (*Designated Persons*):**

Medewerkers door de Compliance Officer aangewezen als aangewezen personen. Voor de toepassing van dit beleid worden de volgende personen in ieder geval beschouwd als aangewezen personen:

- a. leden van (het bijzonder comité van) de Europese Ondernemingsraad van de Vennootschap; en
- b. andere personen aangewezen door de Compliance Officer<sup>1</sup>.

**Medewerker:**

Een persoon die werkzaam is bij of een ander soort gezagsrelatie heeft met de Vennootschap of een PostNL-groepsmaatschappij, ongeacht de duur van het dienstverband.

**Handelen:**

Het voor eigen rekening of voor rekening van een derde, direct of indirect, kopen of verkopen van PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten en/of Andere Financiële Instrumenten, of proberen deze instrumenten te kopen of te verkopen, of deze instrumenten te ruilen of schenken, opties te kopen of schrijven, opties uit te oefenen, converteerbare obligaties om te wisselen, een transactie af te sluiten uitgevoerd door een derde partij, of een koop- of verkoopopdracht met betrekking tot deze instrumenten te annuleren of te wijzigen, of proberen te annuleren of te wijzigen.

**Executive Committee:**

Het executive committee van de Vennootschap.

**Wft:**

Wet op het financieel toezicht.

---

<sup>1</sup> De Compliance Officer kan een Medewerker aanwijzen als Aangewezen Persoon, als de Compliance Officer van mening is dat de betreffende Medewerker beschikt over of beschikking zou kunnen krijgen over Voorwetenschap, of als de Compliance Officer van mening is dat de betreffende Medewerker de schijn zou kunnen wekken van overtreding van de Wft en/of de MAR. De Compliance Officer zal de betreffende Medewerker schriftelijk op de hoogte stellen van de aanwijzing. De Compliance Officer kan de aanwijzing als Aangewezen Persoon intrekken, als de Compliance Officer van mening is dat de reden voor de aanwijzing niet langer bestaat. De Compliance Officer zal de Medewerker schriftelijk op de hoogte stellen van de intrekking.



**Schriftelijk:**

Tenzij in dit beleid, de wet of regelgeving expliciet anders is bepaald, wordt onder schriftelijk verstaan dat een bericht wordt overgebracht per post, fax, e-mail, of enig ander elektronisch communicatiemiddel, op voorwaarde dat het bericht leesbaar en reproduceerbaar is.

**Voorwetenschap<sup>2</sup>:**

Niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die direct of indirect betrekking heeft op de Vennootschap en/of een Gelieerde Onderneming en/of een Andere Vennootschap, of op de handel in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten en/of Andere Financiële Instrumenten en die, indien deze openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

**MAR:**

Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening Marktmisbruik).

**Andere Vennootschap:**

Enige naamloze vennootschap naar Nederlands recht, niet zijnde PostNL N.V. of een Gelieerde Onderneming, waarvan de aandelen of certificaten van aandelen worden verhandeld op Euronext Amsterdam of enige andere gereglementeerde markt.

**Andere Financiële Instrumenten:**

De financiële instrumenten uitgegeven door een Andere Vennootschap

- a) die zijn toegelaten tot een gereguleerde markt, Multilateral Trading Facility (“MTF”) of Organised Trading Facility (“OTF”) of waarvoor een aanvraag voor toelating tot de handel op een dergelijke markt, MTF of OTF is gedaan; of
- b) die niet beursgenoteerd zijn, maar waarvan de waarde (deels) wordt bepaald door de koers van de andere financiële instrumenten die genoteerd zijn;

voor zover deze zijn aangewezen door de Compliance Officer overeenkomstig de bepalingen van hoofdstuk 3.

---

<sup>2</sup> Artikel 7(1)(a) MAR



**PostNL Financiële Instrumenten:**

- i. de financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap die zijn toegelaten tot een gereguleerde markt, MTF of OTF, of waarvoor een aanvraag voor toelating tot de handel op een dergelijke markt, MTF of OTF is gedaan; of
- ii. de financiële instrumenten uitgegeven door de Vennootschap die niet beursgenoteerd zijn, maar waarvan de waarde (deels) wordt bepaald door de koers van de PostNL Financiële Instrumenten die genoteerd zijn.

**PostNL Groep:**

Alle PostNL-groepsmaatschappijen.

**PostNL-groepsmaatschappij:**

Een dochteronderneming, geassocieerde deelneming of joint venture waarin de Vennootschap direct of indirect een meerderheidsbelang heeft of waarover PostNL N.V. zeggenschap heeft<sup>3</sup>.

**Speciaal Aangewezen Personen (*Specially Designated Persons*):**

Medewerkers door de Compliance Officer aangewezen als speciaal aangewezen personen.

Voor de toepassing van dit beleid worden de volgende personen in ieder geval beschouwd als speciaal aangewezen personen:

- a. bestuurders en commissarissen van rechtspersonen of ondernemingen die zijn aangewezen als een groepsmaatschappij door de Raad van Bestuur;
- b. leden en plaatsvervangende leden van de Centrale Ondernemingsraad van de Vennootschap;
- c. andere personen schriftelijk als zodanig aangewezen door de Compliance Officer<sup>4</sup>.

---

<sup>3</sup> Een dochteronderneming is een entiteit waarover PostNL N.V. direct of indirect zeggenschap heeft. Zeggenschap wordt beschouwd als de macht om zodanig invloed uit te oefenen op het financiële en operationele beleid van een entiteit dat daaruit voordeel wordt verkregen. Een joint venture is een overeenkomst waarmee PostNL N.V. direct of indirect samen met een of meerdere andere partijen een economische activiteit voert en die onder gezamenlijke zeggenschap staat. Een geassocieerde deelneming is een entiteit, zijnde noch een dochteronderneming noch een belang in een joint venture, ten aanzien waarvan PostNL N.V. de bevoegdheid heeft direct of indirect invloed van betekenis uit te oefenen op de commerciële en financiële beleidsbeslissingen.

<sup>4</sup> De Compliance Officer kan een Medewerker aanwijzen als Speciaal Aangewezen Persoon, als de Compliance Officer van mening is dat de betreffende Medewerker beschikt over of beschikking zou kunnen krijgen over Voorwetenschap, of als de Compliance Officer van mening is dat de betreffende Medewerker de schijn zou kunnen wekken van overtreding van de Wft en/of de MAR. De Compliance Officer zal de betreffende Medewerker schriftelijk op de hoogte stellen van de aanwijzing. De Compliance Officer kan de aanwijzing als Speciaal Aangewezen Persoon intrekken, als de Compliance Officer van mening is



**Raad van Commissarissen:**

De raad van commissarissen van de Vennootschap.

**Handelssysteem:**

Het handelssysteem voorzien door een derde-beheerder voor het beheer van bepaalde PostNL Financiële Instrumenten.

## 3

### Beleidsbepalingen en verantwoordelijkheden

#### 3.1 Medewerkers

##### 3.1.1 Regels voor Medewerkers

1. **Verbod op handelen met voorwetenschap**  
Het is elke Medewerker verboden om te Handelen met Voorwetenschap in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten en/of Andere Financiële Instrumenten. Dit verbod is niet van toepassing in de situaties beschreven in 3.1.2.
2. **Verbod op aanbevelen van transacties**  
Het is elke Medewerker die beschikt over Voorwetenschap verboden om Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten en/of Andere Financiële Instrumenten aan te bevelen of een derde partij daartoe aan te zetten.
3. **Verbod op meedelen van Voorwetenschap**  
Het is elke Medewerker verboden om Voorwetenschap te delen met een derde partij. Dit verbod is niet van toepassing in de situaties beschreven in 3.1.2.
4. **Ga zorgvuldig om met bedrijfsinformatie**  
Ga zorgvuldig om met handelsinformatie. Bespreek handelsinformatie en andere bedrijfsinformatie niet in huiselijke kring.
5. **Vermijd (de schijn van) belangenverstrengeling**

---

dat de reden voor de aanwijzing niet langer bestaat. De Compliance Officer zal de Medewerker schriftelijk op de hoogte stellen van de intrekking.







Vermijd elke verstrengeling van zakelijke en persoonlijke belangen, en de schijn daarvan, onverminderd specifieke gerelateerde regelgeving.

#### **6. Verleen medewerking aan onderzoeken**

Als de Compliance Officer een onderzoek instelt naar een of meerdere transacties van een Medewerker in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten en/of Andere Financiële Instrumenten, dan is de Medewerker verplicht hieraan medewerking te verlenen. De Medewerker dient alle gevraagde informatie te verstrekken aan de Compliance Officer en, indien nodig, derde partijen te verzoeken om relevante informatie te verschaffen aan de Compliance Officer.

#### **7. Vraag advies aan de Compliance Officer**

Als een Medewerker twijfelt of een verbod op hem/haar van toepassing is, dan wordt de Medewerker geadviseerd contact op te nemen met de Compliance Officer.

### **3.1.2 Uitzonderingen voor Medewerkers**

#### **1 Uitzonderingen op het verbod op handelen met voorwetenschap**

In de volgende omstandigheden kan Handelen door Medewerkers die beschikken over Voorwetenschap toegestaan zijn:

- i. indien er sprake is van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële moeilijkheden, waardoor de onmiddellijke verkoop van PostNL Financiële Instrumenten noodzakelijk is; of
- ii. op grond van de kenmerken van het Handelen in kwestie, wanneer het gaat om transacties in het kader van of verband houdend met aandelenregelingen van werknemers, spaarregelingen, aandelenkwalificaties of -rechten, of transacties waarbij geen verandering optreedt in het belang in de instrumenten in kwestie, op voorwaarde dat de Medewerker kan aantonen dat de betreffende transactie niet kan worden uitgevoerd op enig ander moment dan wanneer de Medewerker beschikt over Voorwetenschap.

Met betrekking tot (i) hierboven geldt dat een Medewerker, wanneer de Medewerker beschikt over Voorwetenschap, alvorens te Handelen een met redenen omkleed schriftelijk verzoek moet indienen bij de Compliance Officer om toestemming te vragen voor de onmiddellijke verkoop van PostNL Financiële Instrumenten. Het schriftelijke verzoek dient de beoogde transactie te beschrijven en toe te lichten waarom de verkoop van aandelen het enige redelijke alternatief is om de benodigde financiële middelen te verkrijgen. Bij het beoordelen of de omstandigheden beschreven in het schriftelijke verzoek uitzonderlijk zijn, zal de Compliance Officer rekening houden met de indicatoren opgenomen in de MAR.





Met betrekking tot (ii) hierboven geldt dat Handelen door Medewerkers die beschikken over Voorwetenschap is toegestaan in de volgende omstandigheden:

- i. Toekennen van PostNL Financiële Instrumenten in het kader van een personeelsregeling, mits aan de voorwaarden van de MAR is voldaan. In het kort houden deze voorwaarden in dat de Medewerker geen bevoegdheid of invloed heeft met betrekking tot de aanvaarding van de toegekende financiële instrumenten en dat een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden, de periodiciteit, het moment van toekenning, de groep van gerechtigden en het aantal financiële instrumenten.
- ii. In het kader van een personeelsregeling uitoefenen van toegekende opties of uitgegeven warrants, of omwisselen van converteerbare obligaties, wanneer de expiratiedatum van dergelijke opties, warrants of converteerbare obligaties valt binnen een periode waarin de Medewerker beschikt over Voorwetenschap. Dit geldt ook voor het verkopen van de met de uitoefening van deze rechten verworven aandelen. Voorwaarde is dan wel dat (i) de Medewerker de Compliance Officer ten minste vier maanden voor de expiratiedatum schriftelijk laat weten tot uitoefening of omwisseling te zullen overgaan; (ii) de beslissing van de Medewerker onherroepelijk is; en (iii) de Medewerker toestemming van de Compliance Officer heeft ontvangen alvorens over te gaan tot de transactie.
- iii. Verwerving van PostNL Financiële Instrumenten in het kader van een spaarregeling voor medewerkers, op voorwaarde dat (i) de Medewerker al deelnam aan de regeling voordat de Medewerker over Voorwetenschap beschikte, behalve wanneer de Medewerker niet op een ander moment kan toetreden tot de regeling vanwege de datum van indiensttreding; (ii) de Medewerker niet de voorwaarden van zijn/haar deelname aan de regeling wijzigt of zijn/haar deelname aan de regeling beëindigt gedurende de periode waarin de Medewerker over Voorwetenschap beschikt; en (iii) de aankoopactiviteiten duidelijk geregeld zijn in de voorwaarden van de regeling en de Medewerker niet gerechtigd is of een juridische mogelijkheid heeft om deze te wijzigen gedurende de periode waarin de Medewerker over Voorwetenschap beschikt, of in de regeling is vastgelegd dat de transactie op een bepaalde datum plaatsvindt, die valt binnen de periode waarin de Medewerker beschikt over Voorwetenschap.
- iv. Enige directe of indirecte overdracht van PostNL Financiële Instrumenten, op voorwaarde dat de PostNL Financiële Instrumenten worden overgedragen tussen twee rekeningen van de Medewerker en dat een dergelijke overdracht geen invloed heeft op koers van deze PostNL Financiële Instrumenten.
- v. Enige verwerving van PostNL Financiële Instrumenten door een Medewerker ten tijde van het aanvaarden van een leidinggevende of toezichthoudende functie binnen de





Vennootschap wanneer de uiterste datum voor een dergelijke verwerving valt binnen een periode waarin de Medewerker beschikt over Voorwetenschap, op voorwaarde dat de Medewerker bewijs overlegt en uitleg verschaft aan de Compliance Officer waarom de verwerving niet op een ander moment kon plaatsvinden, en de Compliance Officer genoegen neemt met deze uitleg.

Met betrekking tot (ii) hierboven geldt dat een Medewerker, wanneer de Medewerker beschikt over Voorwetenschap, alvorens te Handelen een met redenen omkleed schriftelijk verzoek moet indienen bij de Compliance Officer om toestemming te vragen voor de transactie. Het schriftelijke verzoek dient de beoogde transactie te beschrijven.

Met betrekking tot (i) en (ii) hierboven geldt dat de Medewerker die beschikt over Voorwetenschap alleen over zal gaan tot Handelen nadat de Medewerker hiervoor schriftelijk toestemming heeft gekregen van de Compliance Officer.

## **2 Uitzondering op het verbod op medelen van Voorwetenschap**

Het verbod beschreven in 3.1.1(3) is niet van toepassing als de mededeling wordt gedaan in de normale uitoefening van werk, beroep of functie.

### **3.2 Aangewezen Personen (*Designated Persons*)**

In aanvulling op de verboden en uitzonderingen die gelden voor alle Medewerkers zoals beschreven in 3.1 hierboven, zijn de volgende aanvullende verboden, uitzonderingen en meldingsverplichtingen van toepassing op Aangewezen Personen.

#### **3.2.1 Aanvullende verboden voor Aangewezen Personen**

- 1. Verbod op Handelen tijdens een Gesloten Periode**  
Het is elke Aangewezen Persoon verboden om te Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten tijdens een Gesloten Periode, ongeacht of hij/zij beschikt over Voorwetenschap.
- 2. Verbod op Handelen buiten een Gesloten Periode**  
Het is elke Aangewezen Persoon verboden om te Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten gedurende de periode – anders dan een Gesloten Periode – waarin de Compliance Officer dit heeft verboden overeenkomstig hoofdstuk 3.6.2(3) van dit groepsbeleid.
- 3. Verbod op tegengestelde transacties**





Het is elke Aangewezen Persoon verboden om PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten binnen zes maanden na de aankoop daarvan te verkopen, of uitvoering te geven aan een dergelijke verkoop, of om PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten te kopen binnen zes maanden na de verkoop daarvan.

#### **4. Verbod op Handelen in Andere Financiële Instrumenten**

Het is elke Aangewezen Persoon verboden om te Handelen in Andere Financiële Instrumenten, ongeacht of hij/zij beschikt over Voorwetenschap, indien de Compliance Officer dit heeft bepaald overeenkomstig de bepalingen van hoofdstuk 3.6.2(4) van dit groepsbeleid.

#### **5. Verbod op Handelen in opties en baissetransacties**

Het is elke Aangewezen Persoon verboden om:

- a) een optie te kopen of schrijven op PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten, met uitzondering van opties toegekend door de Vennootschap in het kader van de aandelenbeloningsregeling;
- b) baissetransacties uit te voeren in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten.

### **3.2.2 Uitzonderingen voor Aangewezen Personen**

#### **1 Uitzondering op het verbod op Handelen tijdens een Gesloten Periode**

In de volgende omstandigheden kan Handelen door Aangewezen Personen tijdens Gesloten Periodes toegestaan zijn:

- i. indien er sprake is van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële moeilijkheden, waardoor de onmiddellijke verkoop van PostNL Financiële Instrumenten noodzakelijk is; of
- ii. op grond van de kenmerken van het Handelen in kwestie, wanneer het gaat om transacties in het kader van of verband houdend met aandelenregelingen van werknemers, spaarregelingen, aandelenkwalificaties of -rechten, of transacties waarbij geen verandering optreedt in het belang in de instrumenten in kwestie, op voorwaarde dat de Aangewezen Persoon kan aantonen dat de betreffende transactie niet kan worden uitgevoerd op enig ander moment dan tijdens de Gesloten Periode.





Met betrekking tot (i) hierboven geldt dat een Aangewezen Persoon tijdens een Gesloten Periode alvorens te Handelen een met redenen omkleed schriftelijk verzoek moet indienen bij de Compliance Officer om toestemming te vragen voor de onmiddellijke verkoop van PostNL Financiële Instrumenten. Het schriftelijke verzoek dient de beoogde transactie te beschrijven en toe te lichten waarom de verkoop van aandelen het enige redelijke alternatief is om de benodigde financiële middelen te verkrijgen. Bij het beoordelen of de omstandigheden beschreven in het schriftelijke verzoek uitzonderlijk zijn, zal de Compliance Officer rekening houden met de indicatoren opgenomen in de MAR.

Met betrekking tot (ii) hierboven geldt dat Handelen door Aangewezen Personen die beschikken over Voorwetenschap of tijdens een Gesloten Periode in de volgende omstandigheden is toegestaan:

- iii. Toekennen van PostNL Financiële Instrumenten in het kader van een personeelsregeling, mits aan de voorwaarden van de MAR is voldaan. In het kort houden deze voorwaarden in dat de Aangewezen Persoon geen bevoegdheid of invloed heeft met betrekking tot de aanvaarding van de toegekende financiële instrumenten en dat een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden, de periodiciteit, het moment van toekenning, de groep van gerechtigden en het aantal financiële instrumenten.
- iv. In het kader van een personeelsregeling uitoefenen van toegekende opties of uitgegeven warrants, of omwisselen van converteerbare obligaties, wanneer de expiratiedatum van dergelijke opties, warrants of converteerbare obligaties valt binnen een Gesloten Periode. Dit geldt ook voor het verkopen van de met de uitoefening van deze rechten verworven aandelen. Voorwaarde is dan wel dat (i) de Aangewezen Persoon de Compliance Officer ten minste vier maanden voor de expiratiedatum schriftelijk laat weten tot uitoefening of omwisseling te zullen overgaan; (ii) de beslissing van de Aangewezen Persoon onherroepelijk is; en (iii) de Aangewezen Persoon toestemming van de Compliance Officer heeft ontvangen alvorens over te gaan tot de transactie.
- v. Verwerving van PostNL Financiële Instrumenten in het kader van een spaarregeling voor medewerkers, op voorwaarde dat (i) de Aangewezen Persoon al deelnam aan de regeling vóór de Gesloten Periode, behalve wanneer de Aangewezen Persoon niet op een ander moment kan toetreden tot de regeling vanwege de datum van indiensttreding; (ii) de Aangewezen Persoon niet de voorwaarden van zijn/haar deelname aan de regeling wijzigt of zijn/haar deelname aan de regeling beëindigt tijdens de Gesloten Periode; en (iii) de aankoopactiviteiten duidelijk geregeld zijn in de voorwaarden van de regeling en de Aangewezen Persoon niet gerechtigd is of een juridische mogelijkheid heeft om deze te





wijzigen gedurende de Gesloten Periode, of in de regeling is vastgelegd dat de transactie op een bepaalde datum plaatsvindt, die valt binnen de Gesloten Periode.

- vi. Enige directe of indirecte overdracht van PostNL Financiële Instrumenten, op voorwaarde dat de PostNL Financiële Instrumenten worden overgedragen tussen twee rekeningen van de Aangewezen Persoon en dat een dergelijke overdracht geen invloed heeft op koers van deze PostNL Financiële Instrumenten.
- vii. Enige verwerving van PostNL Financiële Instrumenten door een Aangewezen Persoon ten tijde van het aanvaarden van een leidinggevende of toezichhoudende functie binnen de Vennootschap wanneer de uiterste datum voor een dergelijke verwerving valt binnen een Gesloten Periode, op voorwaarde dat de Aangewezen Persoon bewijs overlegt en uitleg verschaft aan de Compliance Officer waarom de verwerving niet op een ander moment kon plaatsvinden, en de Compliance Officer genoegzaam neemt met deze uitleg.

Met betrekking tot (ii) hierboven geldt dat een Aangewezen Persoon tijdens een Gesloten Periode alvorens te Handelen een met redenen omkleed schriftelijk verzoek moet indienen bij de Compliance Officer om toestemming te vragen voor de transactie. Het schriftelijke verzoek dient de beoogde transactie te beschrijven.

Met betrekking tot (i) en (ii) hierboven geldt dat de Aangewezen Persoon alleen over zal gaan tot Handelen tijdens een Gesloten Periode nadat de Aangewezen Persoon hiervoor schriftelijk toestemming heeft gekregen van de Compliance Officer.

### **3.2.3 Meldingsverplichtingen voor Aangewezen Personen**

#### **1 Interne meldingsverplichting**

Een Aangewezen Persoon dient de Compliance Officer binnen vijf werkdagen na het Handelen te informeren over enig Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten binnen of buiten het Handelssysteem. De Compliance Officer dient per e-mail op de hoogte gesteld te worden.

### **3.2.4 Overige regels voor Aangewezen Personen**

#### **1 Ontheffing**

In uitzonderlijke omstandigheden, zulks ter beoordeling van de Compliance Officer, kan de Compliance Officer ontheffing verlenen van de verboden opgenomen in 3.2.1(2)-(5) en de bepaling in 3.2.4(2). Het verzoek daartoe dient schriftelijk te geschieden en de ontheffing dient schriftelijk te worden verleend.





## **2. Voortgezette toepasselijkheid**

De bepalingen van dit hoofdstuk 3.2 en eventuele uitzonderingen daarop blijven gedurende zes maanden nadat een Aangewezen Persoon niet langer die hoedanigheid heeft (als Medewerker of als voormalige Medewerker), van toepassing.

### **3.3 Speciaal Aangewezen Personen (*Specially Designated Persons*)**

Alle verboden en uitzonderingen die gelden voor alle Medewerkers (3.1) en Aangewezen Personen (3.2) zijn tevens van toepassing op Speciaal Aangewezen Personen. Daarnaast zijn de volgende (meldings)verplichtingen en regels van toepassing op Speciaal Aangewezen Personen.

#### **3.3.1 Meldingsverplichtingen Speciaal Aangewezen Personen**

##### **1 Verzoek toestemming om te Handelen**

Tenzij voorafgaande goedkeuring is verleend door de Compliance Officer, is het Speciaal Aangewezen Personen verboden te Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten. Het verzoek om goedkeuring dient ten minste vijf werkdagen vóór de beoogde dag van Handelen te zijn ontvangen door de Compliance Officer. Het verzoek om goedkeuring dient per e-mail aan de Compliance Officer te worden verzonden. Door het verzoek te doen, bevestigt de Speciaal Aangewezen Persoon uitdrukkelijk dat hij/zij niet over Voorwetenschap beschikt. Na ontvangst van het verzoek zal de Compliance Officer contact opnemen met de Speciaal Aangewezen Persoon.

##### **2 Interne meldingsverplichting na het Handelen**

Speciaal Aangewezen Personen dienen de Compliance Officer onmiddellijk na het Handelen te informeren over enig Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten buiten het Handelssysteem. De Compliance Officer dient per e-mail op de hoogte gesteld te worden.

#### **3.3.2 Overige regels voor Speciaal Aangewezen Personen**

##### **1 Ontheffing**

In uitzonderlijke omstandigheden, zulks ter beoordeling van de Compliance Officer, kan de Compliance Officer ontheffing verlenen van de verboden opgenomen in 3.2.1(2)-(5). Het verzoek daartoe dient schriftelijk te geschieden en de ontheffing dient schriftelijk te worden verleend.





## **2 Voortgezette toepasselijkheid**

De bepalingen van dit hoofdstuk 3.3 en eventuele uitzonderingen daarop blijven gedurende zes maanden nadat een Speciaal Aangewezen Persoon niet langer die hoedanigheid heeft (als Medewerker of als voormalige Medewerker), van toepassing.

### **3.4 Leden van het Executive Committee**

Alle verboden en uitzonderingen die gelden voor alle Medewerkers (3.1) en Aangewezen Personen (3.2) zijn tevens van toepassing op leden van het Executive Committee. Daarnaast zijn de volgende meldingsverplichtingen van toepassing op leden van het Executive Committee.

#### **3.4.1 Meldingsverplichtingen leden van het Executive Committee**

##### **1 Verzoek toestemming om te Handelen**

Tenzij voorafgaande goedkeuring is verleend door de Compliance Officer, is het leden van het Executive Committee verboden te Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten. Het verzoek om goedkeuring dient ten minste vijf werkdagen vóór de beoogde dag van Handelen te zijn ontvangen door de Compliance Officer.

Het verzoek om goedkeuring dient te worden ingediend middels een formulier voor voorafgaande melding, verstrekt door de Compliance Officer. Door ondertekening van dit formulier bevestigt het lid van het Executive Committee uitdrukkelijk dat hij/zij niet over Voorwetenschap beschikt. Na ontvangst van het ondertekende formulier zal de Compliance Officer contact opnemen met het lid van het Executive Committee om te bespreken of het lid al dan niet over Voorwetenschap beschikt. Bij twijfel overlegt de Compliance Officer met de CEO en indien nodig wordt advies ingewonnen bij een externe advocaat.

Leden van het Executive Committee zullen hun voornemen tot Handelen, via de Compliance Officer, met de Raad van Bestuur bespreken.

##### **2 Interne meldingsverplichting na het Handelen**

Leden van het Executive Committee dienen de Compliance Officer onmiddellijk na het Handelen te informeren over enig Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten binnen of buiten het Handelssysteem. De Compliance Officer dient middels een formulier voor kennisgeving achteraf, verstrekt door de Compliance Officer, op de hoogte gesteld te worden.

##### **3 Externe meldingsverplichting**







Krachtens artikel 19 van de MAR is een lid van het Executive Committee verplicht de AFM op de hoogte te stellen van Handelen in PostNL Financiële Instrumenten door hem/haar. Deze melding dient niet later dan drie werkdagen na de datum van Handelen plaats te vinden.

#### **4 Verplichting om Gelieerde Personen te informeren**

Een lid van het Executive Committee dient aan hem/haar Gelieerde Personen schriftelijk te informeren over de meldingsverplichtingen zoals bepaald in artikel 19 van de MAR en dient een afschrift van deze kennisgeving te bewaren.

#### **5 Verplichting om Compliance Officer te informeren**

Een lid van het Executive Committee dient de Compliance Officer te informeren over aan hem/haar Gelieerde Personen en wijzigingen daarin.

#### **6 Compliance Officer verzoeken namens een lid van het Executive Committee meldingen te doen bij de AFM**

Een lid van het Executive Committee kan de Compliance Officer verzoeken om namens hem/haar te voldoen aan de wettelijke meldingsverplichting aan de AFM zoals beschreven in dit hoofdstuk. Dit verzoek dient vooraf en schriftelijk te geschieden. Elk lid van het Executive Committee blijft zelf verantwoordelijk voor de juistheid en tijdigheid van de melding aan de AFM.

#### **7 Een onafhankelijke vermogensbeheerder machtigen om meldingen te doen bij de Compliance Officer en de AFM**

Indien het lid van het Executive Committee een onafhankelijke vermogensbeheerder heeft, kan hij/zij deze onafhankelijke vermogensbeheerder machtigen om de meldingen beschreven in dit hoofdstuk namens hem/haar te doen.

Het lid van het Executive Committee dient een afschrift van de machtiging (waarin de bepaling moet zijn opgenomen dat hij/zij geen invloed kan uitoefenen op de beleggingen op grond van de machtiging) te versturen aan de Compliance Officer.

### **3.4.2 Overige regels voor leden van het Executive Committee**

#### **1 Ontheffing**

In uitzonderlijke omstandigheden, zulks ter beoordeling van de Compliance Officer en overeenkomstig de Wft en de MAR, kan de Compliance Officer ontheffing verlenen van de verboden opgenomen in 3.2.1(2)-(5). Het verzoek daartoe dient schriftelijk te geschieden en de ontheffing dient schriftelijk te worden verleend.





## **2 Voortgezette toepasselijkheid**

De bepalingen van dit hoofdstuk 3.4 en eventuele uitzonderingen daarop blijven gedurende zes maanden nadat een lid van het Executive Committee niet langer die hoedanigheid heeft (als Medewerker of als voormalige Medewerker), van toepassing.

### **3.5 Leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen**

Alle verboden en uitzonderingen die gelden voor alle Medewerkers (3.1) en Aangewezen Personen (3.2) zijn tevens van toepassing op leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Daarnaast zijn de volgende meldingsverplichtingen van toepassing op Bestuurders en Commissarissen.

#### **3.5.1 Meldingsverplichtingen leden Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen**

### **1 Externe meldingsverplichting na aanwijzing of benoeming als lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen**

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 5:48(3) Wft dient een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen binnen twee weken na zijn/haar aanwijzing of benoeming aan de Compliance Officer en de AFM te melden hoeveel PostNL Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten hij/zij bezit en hoeveel stemmen hij/zij mag uitbrengen op het geplaatste kapitaal van de Vennootschap en het geplaatste kapitaal van Gelieerde Ondernemingen.

### **2 Verzoek toestemming om te Handelen**

Tenzij voorafgaande goedkeuring is verleend door de Compliance Officer, is het leden van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen verboden te Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten. Het verzoek om goedkeuring dient ten minste vijf werkdagen vóór de beoogde dag van Handelen te zijn ontvangen door de Compliance Officer.

Het verzoek om goedkeuring dient te worden ingediend middels een formulier voor voorafgaande melding, verstrekt door de Compliance Officer. Door ondertekening van dit formulier bevestigt het lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen uitdrukkelijk dat hij/zij niet over Voorwetenschap beschikt.

Na ontvangst van het ondertekende formulier zal de Compliance Officer contact opnemen met het lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen om te bespreken of hij/zij al dan niet over Voorwetenschap beschikt. Bij twijfel overlegt de Compliance Officer met de CEO en/of andere leden van de Raad van Bestuur, en indien nodig wordt advies ingewonnen bij een externe advocaat.

Bestuurders zullen hun voornemen tot Handelen, via de Compliance Officer, met de CEO bespreken. De CEO zal dit voornemen bespreken met de voorzitter van de Raad van Commissarissen.





### **3 Interne meldingsverplichting na het Handelen**

Leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen dienen de Compliance Officer onmiddellijk na het Handelen te informeren over enig Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten binnen of buiten het Handelssysteem. De Compliance Officer dient middels een formulier voor kennisgeving achteraf, verstrekt door de Compliance Officer, op de hoogte gesteld te worden.

### **4 Externe meldingsverplichting**

Overeenkomstig artikel 5:48(6) en (7) Wft dient een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen elke wijziging in het aantal PostNL Financiële Instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten waarover hij/zij beschikt, evenals elke wijziging in het aantal stemmen dat hij/zij mag uitbrengen op het geplaatste kapitaal van de Vennootschap en Gelieerde Ondernemingen, onverwijld te melden aan de Compliance Officer en de AFM. Aan de verplichting op grond van de vorige volzin is voldaan, indien terzake van hetzelfde feit een melding is gedaan op grond van andere toepasselijke bepalingen in hoofdstuk 5.3 van de Wft.

### **5 Externe meldingsverplichting nadat een onderneming een Gelieerde onderneming is geworden**

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 5:48(4) Wft dient een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen onmiddellijk nadat een onderneming een Gelieerde Onderneming geworden is aan de Compliance Officer en de AFM te melden hoeveel Gelieerde Financiële Instrumenten hij/zij bezit en hoeveel stemmen hij/zij mag uitbrengen op het geplaatste kapitaal van Gelieerde Ondernemingen.

### **6 Verplichting om Gelieerde Personen te informeren**

Een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen dient aan hem/haar Gelieerde Personen schriftelijk te informeren over de meldingsverplichtingen zoals bepaald in artikel 19 van de MAR en dient een afschrift van deze kennisgeving te bewaren.

### **7 Verplichting om Compliance Officer te informeren**

Een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen dient de Compliance Officer te informeren over aan hem/haar Gelieerde Personen en wijzigingen daarin.

### **8 Compliance Officer verzoeken namens een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen meldingen te doen bij de AFM**

Een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen kan de Compliance Officer verzoeken om namens hem/haar te voldoen aan de wettelijke meldingsverplichtingen aan de AFM zoals beschreven in dit hoofdstuk. Dit verzoek dient vooraf en schriftelijk te geschieden. Elk lid van de





Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen blijft zelf verantwoordelijk voor de juistheid en tijdigheid van de melding aan de AFM.

### **9 Een onafhankelijke vermogensbeheerder machtigen om meldingen te doen bij de Compliance Officer en de AFM**

Indien het lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen een onafhankelijke vermogensbeheerder heeft, kan hij/zij deze onafhankelijke vermogensbeheerder machtigen om de meldingen beschreven in dit hoofdstuk namens hem/haar te doen.

Het lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen dient een afschrift van de machtiging (waarin de bepaling moet zijn opgenomen dat hij/zij geen invloed kan uitoefenen op de beleggingen op grond van de machtiging) te versturen aan de Compliance Officer.

#### **3.5.2 Overige regels voor leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen**

##### **1 Ontheffing**

In uitzonderlijke omstandigheden, zulks ter beoordeling van de Compliance Officer en overeenkomstig de Wft en de MAR, kan de Compliance Officer ontheffing verlenen van de verboden opgenomen in 3.2.1(2)-(5). Het verzoek daartoe dient schriftelijk te geschieden en de ontheffing dient schriftelijk te worden verleend.

##### **2 Voortgezette toepasselijkheid**

De bepalingen van dit hoofdstuk 3.5 en eventuele uitzonderingen daarop blijven gedurende zes maanden nadat een lid van de Raad van Bestuur of Raad van Commissarissen niet langer die hoedanigheid heeft (als Medewerker of als voormalige Medewerker), van toepassing.

#### **3.6 Compliance Officer**

##### **3.6.1 Compliance Officer**

1 De Raad van Bestuur benoemt een Compliance Officer en kan de Compliance Officer ook te allen tijde uit zijn/haar functie ontheffen.

2 De Raad van Bestuur maakt bekend wie de Compliance Officer is en hoe er contact met hem/haar kan worden opgenomen.

3 De Raad van Bestuur zal ervoor zorgen dat de Compliance Officer te allen tijde direct inzicht heeft in de besluitvormingsprocessen omtrent – en vaststelling van – (mogelijke) Voorwetenschap.





### 3.6.2 Taken en bevoegdheden van de Compliance Officer

#### **1 Bekendmaking Gesloten Periodes**

De Compliance Officer zal voor aanvang van elk boekjaar jaar bekendmaken welke periodes in het betreffende jaar worden aangemerkt als Gesloten Periodes. Eventuele wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze bekendgemaakt.

#### **2 Aanwijzing Medewerkers as Aangewezen Personen or Speciaal Aangewezen Personen**

De Compliance Officer kan een Medewerker tijdelijk aanwijzen als Aangewezen Persoon of Speciaal Aangewezen Persoon, als de Compliance Officer van mening is dat de betreffende Medewerker beschikt over of zou kunnen beschikken over Voorwetenschap, of als de Compliance Officer van mening is dat de betreffende Medewerker de schijn zou kunnen wekken van overtreding van de Wft en/of de MAR. De Compliance Officer zal de betreffende Medewerker schriftelijk op de hoogte stellen van de aanwijzing. De Compliance Officer kan de aanwijzing als Aangewezen Persoon of Speciaal Aangewezen Persoon intrekken, als de Compliance Officer van mening is dat de reden voor de aanwijzing niet langer bestaat.

De Compliance Officer zal de Medewerker schriftelijk op de hoogte stellen van de intrekking.

#### **3 Verbod op Handelen buiten een Gesloten Periode**

De Compliance Officer kan (groepen) Aangewezen Personen, Speciaal Aangewezen Personen en/of leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen verbieden om te Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten gedurende een bepaalde periode – buiten de Gesloten Periode – zoals bepaald door de Compliance Officer.

#### **4 Verbod op Handelen in Andere Financiële Instrumenten**

De Compliance Officer kan bepalen dat een Aangewezen Persoon, Speciaal Aangewezen Persoon en/of leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen niet mogen Handelen in Andere Financiële Instrumenten gedurende een periode bepaald door de Compliance Officer, indien de Compliance Officer van mening is dat de betreffende persoon beschikt over of zou kunnen beschikken over Voorwetenschap met betrekking tot deze Andere Financiële Instrumenten, of indien de Compliance Officer van mening is dat de betreffende persoon de schijn zou kunnen wekken van overtreding van artikel 14 van de MAR indien deze persoon zou Handelen in deze Andere Financiële Instrumenten.

#### **5 In kennisstelling leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Gelieerde Ondernemingen en Andere Financiële Instrumenten**

De Compliance Officer stelt de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen schriftelijk in kennis van ondernemingen die worden aangemerkt als Gelieerde Ondernemingen





en/of Andere Financiële Instrumenten voor de toepassing van dit beleid. Deze kennisgeving geschiedt in geval van een wijziging in de Gelieerde Ondernemingen en/of Andere Financiële Instrumenten.

### **6 Uitvoering onderzoek**

De Compliance Officer is bevoegd om een onderzoek te verrichten, of daartoe opdracht te geven, naar het Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten en/of Andere Financiële Instrumenten door, namens of ten gunste van de Medewerker, Aangewezen Persoon, Speciaal Aangewezen Persoon of lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen.

De Compliance Officer kan de resultaten van het onderzoek schriftelijk rapporteren aan de voorzitter van de Raad van Bestuur en/of de voorzitter van de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen. Voordat de Compliance Officer de resultaten van het onderzoek schriftelijk rapporteert, moet de Medewerker de gelegenheid hebben gehad om te reageren op de uitkomst van het onderzoek. De voorzitter van de Raad van Bestuur en/of de voorzitter van de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen stelt de Medewerker op de hoogte van de uitkomst van het onderzoek.

### **7 Melding bij de AFM namens leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen**

De Compliance Officer doet de noodzakelijke meldingen aan de AFM met betrekking tot Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten namens leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en/of de Raad van Commissarissen.

Zodra een lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen aftreedt, stelt de Compliance Officer de AFM hiervan onverwijld in kennis.

### **8 Rapportage aan de Raad van Bestuur en de Auditcommissie**

De Compliance Officer rapporteert jaarlijks aan de voorzitter van de Raad van Bestuur en de voorzitter van de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen.

### **9 Verstrekking van advies en informatie**

De Compliance Officer verstrekt op verzoek advies en informatie met betrekking tot de inhoud en interpretatie van de diverse voorschriften, zonder Medewerkers, Aangewezen Personen, Speciaal Aangewezen Personen en leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen te ontslaan van hun wettelijke verantwoordelijkheden en verplichtingen.

### **10 Toezicht**

De Compliance Officer ziet toe op de correcte naleving van dit beleid.





### **11 Bijhouden notulen**

De Compliance Officer houdt notulen bij en/of neemt kennis van de notulen van de besluitvormingsprocessen met betrekking tot – en vaststelling van – (mogelijke) Voorwetenschap.

### **12 Bijhouden insiderlijst**

De Compliance Officer houdt een lijst bij van de bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis toegang kunnen hebben tot Voorwetenschap. De Compliance Officer stelt de personen op deze lijst schriftelijk op de hoogte van de relevante verboden en sancties die op overtreding daarvan zijn gesteld, en verlangt van deze personen een schriftelijke bevestiging van aanvaarding van de relevante verboden en sancties.

### **13 Bijhouden register**

De Compliance Officer houdt een register bij met de volgende informatie:

- a) alle namen van leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, Aangewezen Personen en Speciaal Aangewezen Personen;
- b) alle namen van Gelieerde Personen verbonden aan leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen;
- c) alle machtigingen verleend met betrekking tot de verkoop van PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten;
- d) alle beslissingen om een verbod op Handelen in te stellen;
- e) alle verzoeken en beslissingen met betrekking tot ontheffing;
- f) alle interne meldingen met betrekking tot voorgenomen en uitgevoerde transacties (Handelen);
- g) alle aanwijzingen en intrekkingen van aanwijzingen van Aangewezen Personen en Speciaal Aangewezen Personen;
- h) alle externe meldingen aan de AFM namens leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen;
- i) alle verzoeken van leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen om namens hen te voldoen aan de meldingsverplichtingen aan de AFM;
- j) afschriften van alle overeenkomsten met onafhankelijke vermogensbeheerders ontvangen door de Compliance Officer; en
- k) alle besluiten om een onderzoek in te stellen, met een rapport met de resultaten van het onderzoek.

Een Medewerker heeft inzage in alle gegevens opgenomen in het register voor zover de gegevens betrekking hebben op de betreffende Medewerker.





De voorzitter van het Executive Committee, de voorzitter van de Raad van Bestuur en de voorzitter van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap, evenals de voorzitter van de Auditcommissie van de Raad van Commissarissen, hebben te allen tijde inzage in het register.

De Compliance Officer mag gegevens na zeven jaar uit het register verwijderen.

### **3.6.3 Overige bepalingen**

1 De Raad van Bestuur kan aanvullende taken en bevoegdheden toekennen aan de Compliance Officer.

2 De Compliance Officer kan in overleg met de Raad van Bestuur een of meer plaatsvervangers aanwijzen die in andere landen gevestigd kunnen zijn en die ten behoeve van de Medewerkers in die landen de taken en bevoegdheden kunnen uitoefenen zoals bepaald door de Compliance Officer in overleg met de Raad van Bestuur. De Compliance Officer kan in overleg met de Raad van Bestuur een persoon aanwijzen die hem/haar vervangt tijdens zijn/haar afwezigheid.

## **3.7 Financiële ondernemingen**

### **3.7.1 Leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen**

1 De verboden vervat in dit beleid zijn niet van toepassing indien en voor zover Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten plaatsvindt voor rekening van een lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen door een financiële onderneming die op grond van de Wft bevoegd is om particulier vermogen te beheren en die schriftelijk gemachtigd is door het betreffende lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen, indien in deze overeenkomst is bepaald dat transacties worden verricht zonder dat de volmachtgever invloed kan uitoefenen en dat sprake is van Handelen door de financiële onderneming zonder invloed of instructie van, of overleg met, de volmachtgever.

2 Het lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen blijft, zelfs als een transactie wordt verricht door een financiële onderneming overeenkomstig de voorgaande alinea, verplicht de meldingen te doen die hij/zij dient te doen aan de Compliance Officer en de AFM volgens hoofdstuk 5.3 van de Wft en de MAR. Het lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen kan de financiële onderneming machtigen om de meldingen beschreven in 3.4.1 of 3.5.1 namens hem/haar te doen. Het lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen dient een afschrift van de machtiging te versturen aan de Compliance Officer en zal ervoor zorgen dat de Compliance Officer op de hoogte wordt gesteld van alle uitgevoerde transacties (Handelen). De Compliance Officer kan contact opnemen met de contactpersoon van de financiële onderneming om toezicht te







houden op het transactiegedrag van een lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur of de Raad van Commissarissen.

### **3.7.2 Aangewezen Personen en Speciaal Aangewezen Personen**

1 De verplichting om de Compliance Officer in kennis te stellen zoals beschreven in 3.2.3 voor Aangewezen Personen en in 3.3.1 voor Speciaal Aangewezen Personen is niet van toepassing indien en voor zover Handelen in PostNL Financiële Instrumenten en/of Gelieerde Financiële Instrumenten plaatsvindt door een financiële onderneming die schriftelijk gemachtigd is door de betreffende Medewerker, indien in deze overeenkomst is bepaald dat transacties worden verricht zonder dat de volmachtgever invloed kan uitoefenen en dat sprake is van Handelen door de financiële onderneming zonder invloed of instructie van, of overleg met, de volmachtgever.

### **3.7.3 Vrijehandbeheerovereenkomst**

1 Elk lid van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, elke Aangewezen Persoon en elke Speciaal Aangewezen persoon:

- a) dient aan de Compliance Officer een afschrift van de vrijehandbeheerovereenkomst (zoals beschreven in 3.7.1 en 3.7.2) te overleggen;
- b) mag de vrijehandbeheerovereenkomst uitsluitend wijzigen op een zodanige mate van abstractieniveau dat geen invloed wordt uitgeoefend op de concrete individuele transacties (Handelen) die onder de vrijehandbeheerovereenkomst worden verricht;
- c) is verplicht de Compliance Officer schriftelijk in kennis te stellen van wijzigingen in de vrijehandbeheerovereenkomst.

2 De Compliance Officer kan namens de betreffende persoon een afschrift van de vrijehandbeheerovereenkomst naar de AFM sturen.

### **3.8 Sancties**

1 In geval van overtreding van een of meer bepalingen van dit beleid behoudt de Vennootschap dan wel de werkgever zich het recht voor om de sancties op te leggen zoals toegestaan overeenkomstig de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de betreffende partij. Een mogelijke sanctie is beëindiging van de (arbeids)overeenkomst met de betrokken persoon, al dan niet door ontslag op staande voet. Daarnaast kunnen bepaalde overtredingen strafrechtelijk worden vervolgd of worden beboet door de AFM.

### **3.9 Overige bepalingen**

Dit beleid vervangt het huidige "PostNL Groepsbeleid inzake het voorkomen van handel met voorwetenschap" met ingang van 3 juli 2016 en vervangt per die datum het beleid dat van kracht was sinds 1 januari 2016.





### **1 Andere hoedanigheid**

De bepalingen van dit beleid zijn van toepassing op (voormalige) Medewerkers, Aangewezen Personen, Speciaal Aangewezen Personen, leden van het Executive Committee, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, ongeacht de hoedanigheid waarin ze Handelen, en zijn derhalve ook van toepassing in geval van Handelen door de betreffende persoon voor rekening van een ander persoon of als vertegenwoordiger van een ander persoon.

### **2 Wijzigingen**

De bepalingen van dit beleid kunnen worden gewijzigd en aangevuld door een besluit van de Raad van Bestuur. Wijzigingen en aanvullingen worden op het moment van hun bekendmaking van kracht, tenzij bij de bekendmaking een latere datum wordt aangegeven.

### **3 Situaties waarin dit beleid niet voorziet**

De Raad van Bestuur is bevoegd om beslissingen te nemen in gevallen waarin dit beleid niet voorziet.

### **4 Nederlands recht**

Dit beleid wordt beheerst door Nederlands recht.

