

Deelcode Voorwetenschap

Deelcode Voorwetenschap
KPN reglement inzake bezit van en transacties in effecten

INHOUD

<u>HOOFDSTUK 1</u>	<u>DEFINITIES</u>	<u>3</u>
ARTIKEL 1.	DEFINITIES.....	3
<u>HOOFDSTUK 2</u>	<u>ALGEMENE VERBODSBEPALINGEN VOOR ALLE AANGEWEEZEN PERSONEN ..</u>	<u>6</u>
ARTIKEL 2.	TRANSACTIEVERBODEN TEN AANZIEN VAN KPN-EFFECTEN.....	6
ARTIKEL 3.	TRANSACTIEVERBODEN TEN AANZIEN VAN VERBONDEN EFFECTEN	6
ARTIKEL 4.	TRANSACTIEVERBODEN TEN AANZIEN VAN OVERIGE EFFECTEN	6
ARTIKEL 5.	UITZONDERINGEN	7
ARTIKEL 6.	MEDEDELINGSVERBOD; AANBEVELINGSVERBOD.....	7
<u>HOOFDSTUK 3</u>	<u>MELDINGEN.....</u>	<u>8</u>
Onderdeel 3.1	Transacties melden aan de Compliance Officer Voorwetenschap	8
ARTIKEL 7.	MELDING VAN TRANSACTIES AAN DE COMPLIANCE OFFICER.....	8
Onderdeel 3.2	Transacties en Effectenbezit melden aan de AFM	9
ARTIKEL 8.	MELDINGSP LICHTEN VOOR KPN-LEIDINGGEVENDEN - WFT.....	9
ARTIKEL 9.	MELDINGSP LICHTEN VOOR GELIEERDE PERSONEN - WFT	9
ARTIKEL 10.	MELDINGSP LICHTEN VOOR KPN-BESTUURDERS EN KPN-COMMISSARISSEN.....	10
ARTIKEL 11.	UITVOERING VAN MELDINGEN DOOR DE COMPLIANCE OFFICER VOORWETENSCHAP.....	11
Onderdeel 3.3	Voorwetenschap melden aan de Compliance Officer Voorwetenschap ...	11
ARTIKEL 12.	MELDEN VAN VOORWETENSCHAP.....	11
ARTIKEL 13.	GEHEIMHOUDINGSOVEREENKOMSTEN	11
<u>HOOFDSTUK 4</u>	<u>COMPLIANCE OFFICER VOORWETENSCHAP</u>	<u>12</u>
ARTIKEL 14.	BENOEMING EN ONTSLAG.....	12
ARTIKEL 15.	TAKEN EN BEVOEGDHEDEN.....	12
ARTIKEL 16.	AANWIJZEN VAN AANGEWEEZEN PERSONEN.....	13
ARTIKEL 17.	GESLOTEN / OPEN PERIODEN	13
ARTIKEL 18.	VERBONDEN ONDERNEMINGEN	14
<u>HOOFDSTUK 5</u>	<u>OVERIGE BEPALINGEN</u>	<u>15</u>
Onderdeel 5.1	Register	15
ARTIKEL 19.	INHOUD	15
ARTIKEL 20.	VERANTWOORDELIJKHEID; DOELEINDEN	15
ARTIKEL 21.	VERSTREKKING AAN DERDEN	15
ARTIKEL 22.	BEWARING; BEWAARTERMIJN	16
ARTIKEL 23.	INZAGE.....	16
ARTIKEL 24.	AANPASSING GEGEVENS.....	16
ARTIKEL 25.	BEVEILIGING	16
Onderdeel 5.2	Slotbepalingen.....	16
ARTIKEL 26.	SANCTIES.....	16
ARTIKEL 27.	GEVALLEN WAARIN DE DEELCODE VOORWETENSCHAP NIET VOORZIET / WIJZIGINGEN.....	17
ARTIKEL 28.	INWERKINGTREDING	17
ARTIKEL 29.	SLOTBEPALINGEN	17

Hoofdstuk 1 Definities

In dit hoofdstuk worden de belangrijkste begrippen uit de Deelcode Voorwetenschap, zoals 'Voorwetenschap', 'Aangewezen Persoon', 'Effecten' en 'Verrichten van Transacties' toegelicht.

Artikel 1. Definities

In de Deelcode Voorwetenschap hebben de begrippen waarvan de beginletter met een hoofdletter wordt geschreven de volgende betekenis

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 of 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 effecten;d. opties ter verwerving van de onder a. en b. bedoelde effecten
Aangewezen Personen	:	De personen die als zodanig zijn aangewezen door de Compliance Officer Voorwetenschap omdat zij uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap, waaronder in elk geval KPN-Leidinggevenden
AFM	:	De Autoriteit Financiële Markten
Compliance Officer Voorwetenschap	:	De functionaris bedoeld in hoofdstuk 4 van de Deelcode Voorwetenschap
Deelcode Voorwetenschap	:	De onderhavige Deelcode Voorwetenschap – KPN Reglement inzake bezit van en transacties in effecten
Effecten	:	<ul style="list-style-type: none">a. (certificaten van) Aandelen; ofb. andere financiële instrumenten in de zin van artikel 1:1 van de WFT j° artikel 5:53 lid 3 van de WFT<ul style="list-style-type: none">(i) die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt is in Nederland of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd, dan wel(ii) die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in een andere Lidstaat of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd, dan wel(iii) die zijn toegelaten tot de handel op een markt in effecten die is gevestigd en van overheidswege toegelaten in een staat die geen Lidstaat is of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagdc. Financiële instrumenten niet zijnde financiële instrumenten als bedoeld in a of b waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van de financiële instrumenten bedoeld in a of b.

	d. Financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 van de WFT
Verbonden Effecten	: Effecten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, een Verbonden Onderneming
Gelieerde Personen	: <ul style="list-style-type: none">a. echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van, of andere personen die op daarmee vergelijkbare wijze samenleven met, een KPN-Leidinggevende;b. kinderen van een KPN-Leidinggevende, die onder diens gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor een KPN-Leidinggevende als curator is benoemd;c. andere bloed- of aanverwanten van een KPN-Leidinggevende, 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 een personevennootschappen (i) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een KPN-Leidinggevende of bij een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., (ii) die onder de zeggenschap staat van een KPN-Leidinggevende of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c., (iii) die zijn opgericht ten gunste van een KPN-Leidinggevende 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 KPN-Leidinggevende of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c.
Verbonden Onderneming	: Een naamloze vennootschap naar Nederlands recht waarvan (certificaten van) aandelen (of daarmee gelijk te stellen verhandelbare waardebewijzen) zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt: <ul style="list-style-type: none">a. waarmee KPN in een groep is verbonden of waarin KPN 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 KPN bedraagt; ofb. die rechtstreeks of middellijk meer dan 25% van het kapitaal van KPN verschaft
Gesloten Periode	: <ul style="list-style-type: none">a. de periode van de eerste dag van het kwartaal tot en met de dag voorafgaand aan de eerste publicatie van de jaar- of kwartaalcijfers van KPN; ofb. een andere, door de Compliance Officer Voorwetenschap vastgestelde en bekendgemaakte periode.
KPN	: Koninklijke KPN N.V., statutair gevestigd te 's Gravenhage
KPN-Bestuurders	: De leden van de Raad van Bestuur van KPN
KPN-Commissarissen	: De leden van de Raad van Commissarissen van KPN

Deelcode Voorwetenschap

KPN-Effecten	:	Effecten uitgegeven door, dan wel betrekking hebbende op, KPN
KPN-Leidinggevendenden	:	KPN Bestuurders, KPN-Commissarissen, alsmede die KPN-Werknemers 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 KPN en die regelmatig de beschikking over Voorwetenschap kunnen hebben.
KPN-Werknemers	:	Een ieder die in dienst is van, of anderszins in een gezagsverhouding staat tot, KPN of een dochter- of groepsmaatschappij van KPN, ongeacht de duur van het dienstverband.
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
Overige Effecten	:	Effecten (met uitzondering van KPN-Effecten en Verbonden Effecten), voor zover die door de Raad van Bestuur van KPN zijn aangewezen dan wel door de Compliance Officer Voorwetenschap zijn bepaald overeenkomstig de Deelcode Voorwetenschap
Persoonsgegevens	:	Gegevens betreffende een identificeerbare natuurlijke persoon
Register	:	Het register bedoeld in onderdeel 5.1 van de Deelcode Voorwetenschap
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
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 Effecten
Voorwetenschap	:	Voorwetenschap is bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de rechtspersoon, de vennootschap of instelling waarop de Effecten betrekking hebben of op de handel in deze Effecten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Effecten of daarvan afgeleide Effecten
WFT	:	Wet op het financieel toezicht

Hoofdstuk 2 Algemene verbodsbepalingen voor alle Aangewezen Personen

In dit hoofdstuk worden de belangrijkste verbodsregels behandeld: Als je beschikt over voorwetenschap mag je niet handelen in effecten, moet je de voorwetenschap geheim houden en mag je anderen ook niet aanbevelen om wel of juist niet te handelen. Bovendien worden de uitzonderingen op deze regels, bijvoorbeeld bij personeelsopties, besproken.

Artikel 2. Transactieverboden ten aanzien van KPN-Effecten

1. Het is aan iedere Aangewezen Persoon verboden
 - a. gebruik te maken van Voorwetenschap door, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middellijk, Transacties te Verrichten in KPN-Effecten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft.
 - b. gebruik te maken van Voorwetenschap door te trachten, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of middellijk, Transacties te Verrichten in KPN-Effecten, waarop de Voorwetenschap betrekking heeft.
 - c. gedurende een Gesloten Periode Transacties te Verrichten in KPN-Effecten, ongeacht of de Aangewezen Persoon daarbij al dan niet gebruik maakt van Voorwetenschap.
 - d. Transacties te Verrichten in KPN-Effecten gedurende een periode – niet zijnde een Gesloten Periode – waarin dit aan de Aangewezen Persoon is verboden door de Compliance Officer Voorwetenschap.
 - e. een Transactie te Verrichten in KPN-Effecten en binnen zes maanden nadien een andere Transactie te Verrichten in KPN-Effecten, 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 KPN verleende optie en de tweede Transactie de verkoop is van de door de uitoefening van de optie verkregen KPN-Effecten, onverminderd het bepaalde in Artikel 5, lid 3.
2. KPN-Bestuurders en KPN-Commissarissen Verrichten bovendien slechts Transacties in de in Artikel 17, lid 2, genoemde open periodes.

Artikel 3. Transactieverboden ten aanzien van Verbonden Effecten

Het bepaalde in Artikel 2 is van overeenkomstige toepassing op Verbonden Effecten.

Artikel 4. Transactieverboden ten aanzien van Overige Effecten

1. De Raad van Bestuur van KPN kan bepalen dat een Aangewezen Persoon geen Transacties Verricht in bepaalde, bij dat besluit aan te wijzen Overige Effecten, indien aannemelijk is dat de Aangewezen Persoon uit hoofde van zijn of haar functie bij KPN een betere inschatting kan maken van de gang van zaken bij de uitgevende instelling van de Overige Effecten dan op grond van openbare informatie mogelijk is, zoals bijvoorbeeld bij bepaalde concurrenten van KPN.

2. De Compliance Officer Voorwetenschap kan bepalen dat een Aangewezen Persoon gedurende een bij dat besluit te bepalen periode geen Transacties Verricht in eveneens bij dat besluit aan te wijzen Overige Effecten, indien de Compliance Officer Voorwetenschap van mening is dat de betrokken Aangewezen Persoon
 - a. over Voorwetenschap beschikt of kan beschikken, die betrekking heeft op die Overige Effecten; of
 - b. de schijn kan wekken dat hij of zij de wet overtreedt, indien hij of zij een Transactie zou Verrichten in die Overige Effecten.

Artikel 5. Uitzonderingen

De in de Artikelen 2 tot en met 4 opgenomen verboden zijn niet van toepassing op

1. 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 Effecten die voortkomt uit een overeenkomst die is gesloten voordat) de Aangewezen Persoon Voorwetenschap verkreeg.
2. het in het kader van een personeelsregeling aanvaarden van Effecten, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling;
3. 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 KPN, 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 KPN binnen deze periode, mits de Aangewezen Persoon in dit laatste geval tenminste vier maanden voor de expiratedatum schriftelijk aan KPN kenbaar heeft gemaakt tot verkoop te zullen overgaan of een onherroepelijke volmacht aan KPN heeft verleend;
4. het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen.
5. andere bij of krachtens de wet uitgezonderde transacties.

Artikel 6. Mededelingsverbod; aanbevelingsverbod

1. Het is aan iedere Aangewezen Persoon verboden 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.
2. Het is aan iedere Aangewezen Persoon die beschikt over Voorwetenschap verboden een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten Transacties te Verrichten in Effecten, waarop zijn of haar Voorwetenschap betrekking heeft.

Hoofdstuk 3 Meldingen

Voordat je handelt in KPN-effecten moet je dit aan de Compliance Officer Voorwetenschap melden. Je mag pas handelen nadat de Compliance Officer Voorwetenschap dat heeft aangegeven. Nadat je gehandeld hebt, moet je dit nogmaals aan de Compliance Officer melden. Het melden van transacties kan via AGORA. Voor een beperkte groep Leidinggevend en hun familieleden gelden aanvullende meldingsplichten: zij moeten ook melden aan de AFM en mogelijk andere autoriteiten. Als je denkt te beschikken over Voorwetenschap, en je vermoedt dat de Compliance Officer Voorwetenschap die Voorwetenschap niet kent, moet je hem daarvan direct op de hoogte stellen.

Onderdeel 3.1 Transacties melden aan de Compliance Officer Voorwetenschap

Artikel 7. Melding van transacties aan de Compliance Officer

1. Alvorens een Transactie te Verrichten doet een Aangewezen Persoon melding van zijn voornemen daartoe aan de Compliance Officer Voorwetenschap.
2. De Compliance Officer Voorwetenschap bevestigt de ontvangst van de melding en verstrekt advies over de toelaatbaarheid van de Transactie. Als de aanwezigheid van Voorwetenschap een transactie belet, zal de Aangewezen Persoon daarvan op de hoogte worden gebracht.
3. Als een KPN-Bestuurder of KPN-Commissaris een Transactie in KPN-Effecten wil Verrichten, informeert hij naast de Compliance Officer tevens de navolgende persoon:
 - a. Een lid van de Raad van Bestuur informeert de voorzitter van de Raad van Bestuur;
 - b. De voorzitter van de Raad van Bestuur informeert de voorzitter van de Raad van Commissarissen;
 - c. Een lid van de Raad van Commissarissen informeert de voorzitter van de Raad van Commissarissen;
 - d. De voorzitter van de Raad van Commissarissen informeert de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen.
4. Aangewezen Personen mogen een Transactie niet Verrichten zonder dat zij een bericht van ontvangst hebben gekregen van hun melding.
5. Indien de Aangewezen Persoon de Transactie niet uiterlijk op de twintigste beursdag na de dag waarop hij het bericht van ontvangst heeft ontvangen geheel heeft Verricht, verliest de desbetreffende melding haar werking en moet de procedure van de leden 1 tot en met 4 opnieuw worden gevolgd.
6. Aangewezen Personen zijn verplicht om de Compliance Officer Voorwetenschap opgave te doen van iedere Transactie in KPN-Effecten binnen vijf werkdagen nadat zij de Transactie hebben Verricht. Deze verplichting is niet van toepassing op de uitoefening van door KPN verleende personeels- of managementopties of

vergelijkbare rechten op Aandelen, mits deze door middel van de door KPN beschikbaar gestelde methoden worden uitgeoefend.

7. De Compliance Officer Voorwetenschap archiveert de op grond van dit artikel verrichte meldingen in het Register.
8. De opgaven bedoeld in dit hoofdstuk worden gedaan door gebruik te maken van formulieren die de Compliance Officer Voorwetenschap via het Intranet van KPN ter beschikking stelt. Bij de opgaven moeten de in die formulieren gestelde vragen volledig en naar waarheid worden beantwoord. Communicatie op grond van dit artikel vindt schriftelijk, per fax of per e-mail plaats.

Onderdeel 3.2 Transacties en Effectenbezit melden aan de AFM

Artikel 8. Meldingsplichten voor KPN-Leidinggevend - WFT

1. Iedere KPN-Leidinggevende 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 KPN of effecten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van deze (certificaten van) aandelen¹.
2. De meldingsplicht neergelegd in lid 1 is niet van toepassing op Transacties die op grond van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving worden Verricht of bewerkstelligd door een financiële onderneming waarvan het ingevolge de WFT is toegestaan individuele vermogens te beheren, indien bij die overeenkomst is bepaald dat de KPN-Leidinggevende als volmachtgever geen invloed kan uitoefenen op Transacties die de financiële onderneming als gevolmachtigde Verricht of bewerkstelligt. Iedere KPN-Leidinggevende is verplicht om aan de Compliance Officer Voorwetenschap een afschrift te geven van de overeenkomst als bedoeld in de vorige volzin en de Compliance Officer Voorwetenschap schriftelijk te informeren over iedere wijziging in deze overeenkomst.
3. De melding bedoeld in lid 1 kan worden uitgesteld tot het tijdstip waarop: (a) de KPN-Leidinggevende voor eigen rekening in het desbetreffende kalenderjaar Transacties heeft Verricht die een bedrag van EUR 5.000 of meer belopen, of (b) de KPN-Leidinggevende voor eigen rekening en de 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.

Artikel 9. Meldingsplichten voor Gelieerde Personen - WFT

1. Iedere KPN-Leidinggevende is verplicht de met hem of haar Gelieerde Personen op de hoogte te stellen van hun meldingsplicht als bedoeld in dit artikel.
2. 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 KPN of effecten waarvan de waarde mede wordt

¹ Wanneer een KPN-Bestuurder of KPN-Commissaris een door de betrokken transactie bewerkstelligde wijziging heeft gemeld overeenkomstig de toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de WFT wordt hij of zij geacht daarmee aan de in lid 1 neergelegde meldingsplicht te hebben voldaan.

- bepaald door de waarde van deze (certificaten van) aandelen.
3. De meldingsplicht neergelegd in lid 1 is niet van toepassing op Transacties die op grond van een schriftelijke overeenkomst van lastgeving worden Verricht of bewerkstelligd door een financiële onderneming waarvan het ingevolge de WFT is toegestaan individuele vermogens te beheren, indien bij die overeenkomst is bepaald dat de Gelieerde persoon als volmachtgever geen invloed kan uitoefenen op Transacties die de financiële onderneming als gevolmachtigde Verricht of bewerkstelligt. Ieder Gelieerde persoon is verplicht om aan de Compliance Officer Voorwetenschap een afschrift te geven van de overeenkomst als bedoeld in de vorige volzin en de Compliance Officer Voorwetenschap schriftelijk te informeren over iedere wijziging in deze overeenkomst.

Artikel 10. Meldingsplichten voor KPN-Bestuurders en KPN-Commissarissen

1. Iedere KPN-Bestuurder of KPN-Commissaris doet binnen twee weken na zijn of haar benoeming als KPN-Bestuurder of KPN-Commissaris
 - a. melding aan de AFM van het aantal Aandelen en Stemmen in KPN en de Verbonden Ondernemingen waarover hij of zij beschikt.
 - b. melding aan de Compliance Officer Voorwetenschap van zijn of haar bezit van Effecten die betrekking hebben op in Nederland beursgenoteerde vennootschappen.
2. Iedere KPN-Bestuurder of KPN-Commissaris doet onverwijld melding aan de AFM en de Compliance Officer Voorwetenschap van iedere wijziging in het aantal Aandelen en Stemmen in KPN en de Verbonden Ondernemingen waarover hij of zij beschikt. Aan de verplichting op grond van de vorige volzin is voldaan, indien terzake een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van hoofdstuk 5.3 van de WFT.
3. Iedere KPN-Bestuurder en KPN-Commissaris doet binnen één maand na het einde van ieder kalenderjaar melding aan de Compliance Officer Voorwetenschap van de (eventuele) veranderingen in zijn of haar bezit van Effecten die betrekking hebben op in Nederland beursgenoteerde vennootschappen.
4. Indien een andere naamloze vennootschap naar Nederlands recht een Verbonden Onderneming wordt, doet een KPN-Bestuurder of KPN-Commissaris onverwijld melding aan de AFM en de Compliance Officer Voorwetenschap van het aantal Aandelen en Stemmen in de Verbonden Onderneming waarover hij of zij beschikt. Aan de verplichting op grond van de vorige volzin is voldaan, indien terzake een melding is gedaan op grond van overige toepasselijke bepalingen van de WFT.
5. Lid 1, sub b, en lid 3 zijn niet van toepassing op bezit van en Transacties in Effecten die betrekking hebben op beleggingsfondsen en zijn voorts niet van toepassing op Transacties die voor rekening van KPN-Bestuurder, KPN-Commissaris of KPN-Leidinggevende worden Verricht door een onafhankelijke financiële onderneming als bedoeld in Artikel 8, lid 2.

Artikel 11. Uitvoering van meldingen door de Compliance Officer Voorwetenschap

1. De in dit hoofdstuk bedoelde melding(en) aan de AFM kunnen namens de KPN-Leidinggevende of Gelieerde Persoon worden gedaan door de Compliance Officer Voorwetenschap. De Compliance Officer Voorwetenschap dient de opdracht daartoe 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.
2. De Compliance Officer Voorwetenschap informeert Leidinggevend en of andere Aangewezen Personen over mogelijke nadere meldingsverplichtingen inzake Effectentransacties, bijvoorbeeld in andere landen, en kan deze meldingen, voor zover toegestaan, namens de meldingsplichtige verrichten.
3. De KPN-Leidinggevende respectievelijk Gelieerde Persoon blijft te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave aan de AFM of andere instantie.

Onderdeel 3.3 Voorwetenschap melden aan de Compliance Officer Voorwetenschap

Artikel 12. Melden van Voorwetenschap

Indien een Aangewezen Persoon beschikt, of vermoedt te beschikken, over Voorwetenschap, en tevens vermoedt dat deze Voorwetenschap niet bekend is bij de Compliance Officer Voorwetenschap, dient hij de Compliance Officer Voorwetenschap hierover zo spoedig mogelijk te informeren.

Artikel 13. Geheimhoudingsovereenkomsten

1. Het laten ondertekenen door KPN-Werknemers of derden van persoonlijke geheimhoudingsovereenkomsten die betrekking hebben op Voorwetenschap dient te gebeuren in nauw overleg met en met inachtneming van de adviezen van de Compliance Officer Voorwetenschap.
2. Tenzij de Compliance Officer Voorwetenschap anders bepaalt worden dergelijke geheimhoudingsovereenkomsten die betrekking hebben op Voorwetenschap door hem of een door hem aan te wijzen persoon beheerd.

Hoofdstuk 4 Compliance Officer Voorwetenschap

De Compliance Officer Voorwetenschap houdt toezicht op de naleving van deze Deelcode. Hij kan adviseren over de uitleg daarvan, en kan onderzoek instellen naar mogelijke overtredingen. Hij stelt ook vast in welke periodes je niet mag handelen en voor welke effecten dat geldt. Bovendien stelt hij vast op wie deze Deelcode van toepassing is.

Artikel 14. Benoeming en ontslag

1. De Raad van Bestuur van KPN wijst een Compliance Officer Voorwetenschap aan. De Raad van Bestuur van KPN kan de aanwijzing van de Compliance Officer Voorwetenschap te allen tijde intrekken.
2. Tenzij de Raad van Bestuur anders bepaalt is de secretaris van de Raad van Bestuur de Compliance Officer Voorwetenschap.
3. De Compliance Officer Voorwetenschap kan in overleg met de Raad van Bestuur van KPN een of meer plaatsvervangers aanwijzen die zodanige taken en bevoegdheden kunnen uitoefenen als daarbij wordt bepaald of die de Compliance Officer Voorwetenschap bij afwezigheid vervangen.
4. De Raad van Bestuur maakt bekend wie de Compliance Officer Voorwetenschap en zijn plaatsvervangers zijn.
5. De Compliance Officer Voorwetenschap en zijn plaatsvervangers voeren hun taak uit in goede samenwerking met overige compliance functionarissen binnen KPN.

Artikel 15. Taken en bevoegdheden

1. De Compliance Officer Voorwetenschap heeft de taken en bevoegdheden die in de Deelcode Voorwetenschap aan de Compliance Officer Voorwetenschap zijn toegekend. De Raad van Bestuur van KPN kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Compliance Officer Voorwetenschap toekennen.
2. De Compliance Officer Voorwetenschap heeft in het bijzonder tot taak, en heeft de bevoegdheid tot:
 - a. het gevraagd en ongevraagd adviseren over de toepassing en uitleg van de Deelcode Voorwetenschap en de terzake relevante wetgeving;
 - b. het aanwijzen, in overleg met het betrokken management, van Aangewezen Personen;
 - c. het behandelen van meldingen inzake voorgenomen transacties en het doen van meldingen aan de AFM;
 - d. het bijhouden van het in Onderdeel 5.1 bedoelde register van personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap;
 - e. het vaststellen, in overleg met de Raad van Bestuur van KPN, van Gesloten Periodes;
 - f. het in uitzonderlijke omstandigheden verlenen van ontheffing van de in de Deelcode Voorwetenschap opgenomen verboden of verplichtingen;

- g. het doen van onderzoek naar de naleving of mogelijke overtredingen van de Deelcode Voorwetenschap in overeenstemming met de daarvoor binnen KPN geldende procedures.
- 3. De Compliance Officer Voorwetenschap rapporteert jaarlijks na afloop van het boekjaar van KPN aan de voorzitter van de Raad van Bestuur van KPN omtrent de uitoefening van zijn of haar taken en bevoegdheden.

Artikel 16. Aanwijzen van Aangewezen Personen

- 1. De Compliance Officer Voorwetenschap wijst, in overleg met het betrokken management, KPN-Werknemers die uit hoofde van de uitoefening van hun werk, beroep of functie toegang hebben tot Voorwetenschap aan als Aangewezen Personen en stelt hen schriftelijk van de aanwijzing op de hoogte. KPN-Leidinggevenden zijn per definitie Aangewezen Personen.
- 2. De Compliance Officer Voorwetenschap kan KPN-Werknemers ook voor een bepaalde tijd of bepaalde omvang, in het bijzonder met betrekking tot een bepaald project, aanwijzen als Aangewezen Persoon.
- 3. Indien een KPN-Werknemer niet langer een Aangewezen Persoon is, wordt dit aan hem of haar medegedeeld. De bepalingen uit de Deelcode Voorwetenschap, met uitzondering van de meldingsverplichtingen aan de AFM, blijven nog gedurende zes maanden van toepassing nadat een Aangewezen Persoon die hoedanigheid heeft verloren. In het geval de aanwijzing is geschied op grond van lid 2 is deze termijn slechts van toepassing voor zover de Compliance Officer Voorwetenschap dit expliciet heeft medegedeeld.

Artikel 17. Gesloten / Open Perioden

- 1. De Compliance Officer Voorwetenschap maakt tijdig voor het begin van ieder boekjaar bekend welke perioden in het desbetreffende boekjaar in elk geval gelden als Gesloten Perioden.
- 2. KPN-Bestuurders en KPN-Commissarissen Verrichten slechts Transacties in KPN-Effecten of Verbonden Effecten, met inachtneming van hetgeen elders in deze Deelcode Voorwetenschap is bepaald,
 - a. in de periode van 10 beursdagen na de publicatie van de kwartaal resultaten van KPN respectievelijk de Gelieerde Vennootschap;
 - b. voor zover het betreft de uitoefening van door KPN toegekende opties, omwisselen van converteerbare obligaties of uitoefenen van uitgegeven warrants dan wel soortgelijke rechten op (certificaten van) aandelen in het kapitaal van KPN: Op de eerste dag waarop dit volgens de voorwaarden van de betreffende optieregeling mogelijk is, alsmede op de expiratedatum van het desbetreffende recht, dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, één en ander met inachtneming van het bepaalde in Artikel 5, lid 3.

Artikel 18. Verbonden Ondernemingen

De Compliance Officer Voorwetenschap maakt via het intranet van KPN bekend welke vennootschappen voor de toepassing van de Deelcode Voorwetenschap gelden als Verbonden Ondernemingen.

Hoofdstuk 5 Overige bepalingen

KPN houdt een register bij van Aangewezen Personen. In dat register worden ook de meldingen opgenomen die je aan de Compliance Officer hebt gedaan.

In dit hoofdstuk worden ook de sancties besproken die kunnen gelden als je de Deelcode Voorwetenschap niet naleeft. Het gaat dan zowel om sancties van KPN, als om strafrechtelijke sancties.

Onderdeel 5.1 Register

Artikel 19. Inhoud

KPN houdt een Register waarin worden opgenomen:

- a. de namen van Aangewezen Personen, alsmede alle overige bij KPN 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 de Deelcode Voorwetenschap aan de Compliance Officer Voorwetenschap gedane meldingen;
- e. alle opdrachten aan de Compliance Officer Voorwetenschap om melding te verrichten als bedoeld in de Deelcode Voorwetenschap;
- f. alle verzoeken aan de Compliance Officer Voorwetenschap om ontheffing te verlenen en alle door de Compliance Officer Voorwetenschap verleende ontheffingen als bedoeld in Artikel 15, lid 2f;
- g. afschriften van de vermogensbeheerovereenkomsten die de Compliance Officer Voorwetenschap op grond van Artikel 8 lid 2 heeft ontvangen.

Het Register wordt steeds aangepast indien de betreffende gegevens wijzigen of indien er personen toegevoegd of verwijderd dienen te worden. Het Register en alle mutaties daarvan dienen te worden voorzien van een datum.

Artikel 20. Verantwoordelijkheid; doeleinden

KPN is verantwoordelijk voor de verwerking van in het Register opgenomen of op te nemen Persoonsgegevens. Persoonsgegevens worden slechts verwerkt voor een goede uitvoering van de in de Deelcode Voorwetenschap en de wet (5:59 lid 7 WFT) beschreven verplichtingen.

Artikel 21. 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 KPN dit vergt.

Artikel 22. Bewaring; bewaartermijn

Het Register wordt bewaard door de Compliance Officer Voorwetenschap. De in Artikel 19 onder a. tot en met c. genoemde Persoonsgegevens zullen tenminste vijf jaar worden bewaard na opneming in het Register of bijwerking daarvan. De Compliance Officer Voorwetenschap zal overige Persoonsgegevens uit het Register verwijderen uiterlijk twee jaar nadat de betrokken persoon niet langer bij KPN is betrokken. Indien het verwerken van Persoonsgegevens noodzakelijk is voor de behandeling van een geschil of betrekking heeft op vermogensrechtelijke rechten en verplichtingen van KPN, worden zij niet verwijderd. In het geval de verwerking van de Persoonsgegevens noodzakelijk is voor de behandeling van een geschil, zal de Compliance Officer Voorwetenschap 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 KPN, zal de Compliance Officer Voorwetenschap deze zeven jaar na de datum van vastlegging verwijderen.

Artikel 23. Inzage

Een persoon 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 Compliance Officer Voorwetenschap. Indien met betrekking tot de verzoekende persoon Persoonsgegevens worden verwerkt, verstrekt de Compliance Officer Voorwetenschap hem of haar binnen vier weken schriftelijk een volledig overzicht daarvan.

Artikel 24. Aanpassing gegevens

Een persoon van wie Persoonsgegevens in het Register zijn opgenomen, heeft het recht KPN 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. De Compliance Officer Voorwetenschap zal een dergelijk verzoek zo spoedig mogelijk behandelen en de verzoeker informeren over de door hem ondernomen actie.

Artikel 25. Beveiliging

Het Register zal adequaat worden beveiligd. De toegang tot het register is voorbehouden aan de Compliance Officer Voorwetenschap, zijn plaatsvervangers en de door hem voor de bewerking van het Register ingeschakelde werknemers, alsmede de leden van de Raad van Bestuur en de voorzitter van de Raad van Commissarissen van KPN hebben het recht het Register in te zien indien dat uit hoofde van hun functie en voor de correcte uitvoering van de Deelcode Voorwetenschap noodzakelijk is.

Onderdeel 5.2 Slotbepalingen

Artikel 26. Sancties

1. KPN respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in geval van overtreding van een of meer bepalingen van de Deelcode Voorwetenschap alle sancties op te leggen die 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.

2. Een overzicht van de sancties die op overtreding van de verbodsbepalingen van hoofdstuk 5.4 (Marktmisbruik) van de WFT zijn gesteld, is als Bijlage aan de Deelcode Voorwetenschap gehecht.

Artikel 27. Gevallen waarin de Deelcode Voorwetenschap niet voorziet / Wijzigingen

1. De Raad van Bestuur van KPN is bevoegd in de gevallen waarin de Deelcode Voorwetenschap niet voorziet een beslissing te nemen, met inachtneming van eventueel toepasselijke wettelijke bepalingen.
2. Bepalingen van de Deelcode Voorwetenschap kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de Raad van Bestuur van KPN. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat zij bekend zijn gemaakt, tenzij bij de bekendmaking een latere datum wordt aangegeven.

Artikel 28. Inwerkingtreding

1. De Deelcode Voorwetenschap treedt in werking op 1 oktober 2007.
2. De Deelcode Voorwetenschap vervangt met ingang van die datum het KPN Reglement Voorwetenschap 1 januari 2006.

Artikel 29. Slotbepalingen

1. De Deelcode Voorwetenschap is vastgesteld ter naleving van artikel 5:56 WFT.
2. Op de Deelcode Voorwetenschap is Nederlands recht van toepassing.

Deelcode Voorwetenschap

Artikel	Verbod	Sanctie	Door?
5:56 lid 1, WFT	Handel met voorwetenschap – Aangewezen Personen ('Primaire Insiders')	<ul style="list-style-type: none"> • Bestuurlijke boete, basisbedrag : EUR 2.000.000,= en maximumbedrag: EUR 4.000.000,=. • Misdrijf: gevangenisstraf maximaal 2 jaar, taakstraf, geldboete voor natuurlijk persoon maximaal EUR 18.500,= en voor rechtspersoon: EUR 74.000,=(eventueel voor natuurlijk persoon: EUR 74.000,= en voor rechtspersoon: EUR 740.000,=); bijkomende straffen; maatregelen; voorlopige hechtenis. 	<ul style="list-style-type: none"> • AFM • OM
5:56 lid 3, WFT	Handel met voorwetenschap – Niet-aangewezen personen ('Secundaire Insiders')	<ul style="list-style-type: none"> • Bestuurlijke boete, basisbedrag : EUR 2.000.000,= en maximumbedrag: EUR 4.000.000,= Misdrijf: gevangenisstraf maximaal 2 jaar, taakstraf, geldboete voor natuurlijk persoon maximaal EUR 18.500,- en voor rechtspersoon: EUR 74.000,= (eventueel voor natuurlijk persoon: EUR 74.000,= en voor rechtspersoon: EUR 740.000,=); bijkomende straffen, maatregelen, voorlopige hechtenis. 	<ul style="list-style-type: none"> • AFM • OM
5:56, lid 7, WFT	Poging tot handel met voorwetenschap	<ul style="list-style-type: none"> • Bestuurlijke boete, basisbedrag : EUR 2.000.000,= en maximumbedrag: EUR 4.000.000,= Misdrijf: gevangenisstraf maximaal 2 jaar, taakstraf, geldboete voor natuurlijk persoon maximaal EUR 18.500,- en voor rechtspersoon: EUR 74.000,= (eventueel voor natuurlijk persoon: EUR 74.000,= en voor rechtspersoon: EUR 740.000,=); bijkomende straffen, maatregelen, voorlopige hechtenis. 	<ul style="list-style-type: none"> • AFM • OM
5:57, lid 1 WFT	Mededelings- en tipverbod– Aangewezen Personen ('Primaire Insiders')	<ul style="list-style-type: none"> • Bestuurlijke boete, basisbedrag : EUR 2.000.000,= en maximumbedrag: EUR 4.000.000,= • Misdrijf: gevangenisstraf maximaal 2 jaar, taakstraf, geldboete voor natuurlijk persoon maximaal EUR 18.500,- en voor rechtspersoon: EUR 74.000,= (eventueel voor natuurlijk persoon: EUR 74.000,= en voor rechtspersoon: EUR 740.000,=); bijkomende straffen, maatregelen, voorlopige hechtenis. 	<ul style="list-style-type: none"> • AFM • OM
5:57, lid 2 WFT	Mededelings- en tipverbod– Niet-aangewezen personen ('Secundaire Insiders')	<ul style="list-style-type: none"> • Bestuurlijke boete, basisbedrag : EUR 2.000.000,= en maximumbedrag: EUR 4.000.000,= • Misdrijf: gevangenisstraf maximaal 2 jaar, taakstraf, geldboete voor natuurlijk persoon maximaal EUR 18.500,- en voor rechtspersoon: EUR 74.000,= (eventueel voor natuurlijk persoon: EUR 74.000,= en voor rechtspersoon: EUR 740.000,=); bijkomende straffen, maatregelen, voorlopige hechtenis. 	<ul style="list-style-type: none"> • AFM • OM

Deelcode Voorwetenschap

5:58, lid 1 WFT	<p>Verbod van marktmisbruik:</p> <p>Het is verboden om [...]:</p> <p>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 te verrichten of handelsorder heeft verricht of bewerkstelligd, aantoon dat zijn beweegredenen 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 markt, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26, eerste lid;</p> <p>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, aantoon 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 desbetreffende gereguleerde markt of de desbetreffende markt, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26, eerste lid;</p> <p>c. Een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen waarbij gebruik wordt gemaakt van bedrog of misleiding of;</p> <p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Bestuurlijke boete, basisbedrag : EUR 2.000.000.= en maximumbedrag: EUR 4.000.000.= • Misdrijf: gevangenisstraf maximaal 2 jaar, taakstraf, geldboete voor natuurlijk persoon maximaal EUR 18.500.- en voor rechtspersoon: EUR 74.000.= (eventueel voor natuurlijk persoon: EUR 74.000.= en voor rechtspersoon: EUR 740.000.=); bijkomende straffen, maatregelen, voorlopige hechtenis. • T.a.v. de Last onder dwangsom 	<ul style="list-style-type: none"> • AFM • OM • AFM
	Alle bovengenoemde gevallen	<ul style="list-style-type: none"> • Openbaarmaking van de sanctie 	<ul style="list-style-type: none"> • AFM

Bijlage bij Deelcode Voorwetenschap – Overzicht van verbodsbepalingen en sancties uit Hoofdstuk 5.4 WFT