

REGLEMENT VOORWETENSCHAP INZAKE BEZIT VAN EN TRANSACTIES IN AANDELEN EN BEPAALDE OVERIGE FINANCIËLE INSTRUMENTEN INZAKE NOVISOURCE N.V.

1. DEFINITIES

In dit reglement wordt verstaan onder:

1. Gelieerde vennootschap: iedere naamloze vennootschap naar Nederlands recht (N.V.) waarvan verhandelbare (certificaten van) aandelen zijn toegelaten op de gereguleerde aandelenmarkt, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het Financieel Toezicht, betreffende het verrichten van diensten op het gebied van beleggingen in effecten,
 - (a) die behoort tot dezelfde groep als Novisource N.V. of waarin Novisource N.V. deelneemt, als bedoeld in artikel 2:24c van het Burgerlijk Wetboek, wanneer de omzet van die N.V., volgens de meest recente gegevens, minimaal 10% bedraagt van de geconsolideerde omzet van Novisource N.V. of
 - (b) die direct of indirect meer dan 25% van het kapitaal levert van Novisource N.V.
2. Gelieerde Financiële Instrumenten: (certificaten van) aandelen in het kapitaal van een Gelieerde Vennootschap en rechten op grond van een overeenkomst om (certificaten van) aandelen te verkrijgen in het kapitaal van een Gelieerde Vennootschap.
3. Gelieerde personen:
 - (a) echtgenoten, geregistreeerde partners of levensgezellen van, of andere personen die samenleven met een lid van de directie, een lid van de raad van commissarissen of een leidinggevende, als waren zij gehuwd of als waren zij geregistreeerde partners;
 - (b) kinderen van een lid van de directie, van een lid van de raad van commissarissen of van een leidinggevende, die onder diens gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en voor wie zo iemand als curator is aangewezen;
 - (c) andere bloed- of aanverwanten van een lid van de directie, van een lid van de raad van commissarissen of van een Leidinggevende, die gedurende ten

minste een jaar met hem of haar een gezamenlijke huishouding hebben gevoerd; of

(d) een rechtspersoon, een trust als bedoeld in Hoofdstuk 1 sub c van de Wet toezicht trustkantoren of een personenvennootschap, waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een lid van de directie, een lid van de raad van commissarissen of een leidinggevende, of bij een persoon als bedoeld onder a, b of c bovengenoemd, die onder zeggenschap staat van een lid van de directie, een lid van de raad van commissarissen of een leidinggevende, en die is opgericht te zijner bate, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan de zijne.

4. Insider: de leden van de directie van de vennootschap, de leden van de raad van commissarissen van de vennootschap, leidinggevend, gelieerde personen en individuen binnen de Novisource groep die zijn aangeduid als Insiders.
5. Werknemers: de personen die in dienst zijn van, of anderszins in een gezagsverhouding staan tot Novisource N.V. of een dochter- of groepsmaatschappij van Novisource N.V. met inbegrip van leden van de directie, de leden van de raad van commissarissen en leidinggevend.
6. Leidinggevend: werknemers die geen lid zijn van de directie van Novisource N.V. of van de raad van commissarissen van Novisource N.V. en die een leidinggevende functie bekleden binnen Novisource en die uit dien hoofde de bevoegdheid hebben om beslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en de vooruitzichten van Novisource N.V. en die geregeld toegang kunnen hebben tot Voorwetenschap.
7. Voorwetenschap: bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op Novisource N.V., waarop de financiële instrumenten betrekking hebben of omtrent de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten. Voorbeelden hiervan zijn niet openbaar gemaakte informatie met betrekking tot (half)jaar- of kwartaalcijfers, geplande fusies of overnames, voorgenomen aandelenemissies, bijzondere orders en nieuwe producten of diensten.
8. Insiderlijst: een lijst van werknemers van Novisource die, op regelmatige of onregelmatige basis, toegang kunnen hebben tot Voorwetenschap.
9. Insiderreglement: dit Insiderreglement.

10. Wft: de Wet op het financieel toezicht en naar alle daaruit voortvloeiende regels, verordeningen en voorschriften, met de daarin van tijd tot tijd aangebrachte wijzigingen.
11. Compliance Officer: de als zodanig door (de voorzitter van) het hoogste bestuursorgaan van de vennootschap aangewezen medewerker (zoals bedoeld in artikel 5:60, vierde lid Wft). Een lid van het hoogste bestuursorgaan van de vennootschap fungeert als Compliance Officer voor de medewerker die als Compliance Officer is aangewezen.
12. Gesloten periode: periode waarin geen transacties in op Novisource N.V. betrekking hebben financiële instrumenten mogen worden verricht of bewerkstelligd.

2. ALGEMENE BEPALINGEN VAN TOEPASSING OP ALLE WERKNEMERS

2.1 Verbodsbepalingen voor alle Werknemers

1. Het is alle Werknemers die beschikken over Voorwetenschap verboden transacties te verrichten in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten.
2. Het is alle Werknemers die beschikken over Voorwetenschap verboden om derden aan te bevelen of ertoe aan te zetten transacties te verrichten in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten.
3. Het is verboden om transacties te verrichten in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten wanneer daardoor redelijkerwijs de schijn gewekt kan worden dat de betrokken perso(o)n(en) over Voorwetenschap beschikt(en) of gebruik kon(den) maken van dergelijke informatie.
4. Het is alle Werknemers die beschikken over Voorwetenschap verboden om Voorwetenschap met betrekking tot Novisource N.V. of tot het verrichten van transacties in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten aan derden openbaar te maken, tenzij (i) dit gebeurt in het kader van de normale uitoefening van werk of plichten en (ii) de ontvanger van de informatie in dat opzicht is gebonden door een geheimhoudingsplicht.

2.2 Overige bepalingen voor alle Werknemers

1. Alle Werknemers dienen zich te onthouden van elk gebruik van koersgevoelige informatie, alsmede iedere vermenging van zakelijke en privébelangen, dan wel de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden.
2. Alle Werknemers dienen zorgvuldig om te gaan met beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer. Deze informatie dient gescheiden te blijven van zijn privé sfeer.
3. Alle Werknemers onderschrijven dat de Compliance Officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot transacties verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de werknemers, in financiële instrumenten van de uitgevende instelling.
4. Alle Werknemers zijn in het kader van de strikte naleving van dit reglement, gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte transactie in op de uitgevende instelling betrekking hebbende financiële instrumenten aan de Compliance Officer te verstrekken.
5. Alle Werknemers zijn verplicht desgevraagd opdracht te geven aan de beleggingsonderneming waar hij zijn effectenrekening aanhoudt alle informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte transactie in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten aan de Compliance Officer te verstrekken.

2.3 Uitzonderingen

Het verbod beschreven in artikel 2.1 sub 1 is niet van toepassing op:

1. een Werknemer die transacties verricht in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten, wanneer dit voorkomt uit een verplichting die al bestond op het moment dat de Werknemer toegang kreeg tot de Voorwetenschap;
2. het in het kader van een aandelenoptieregeling aanvaarden van opties, 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 aandelenoptieregeling uitoefenen van opties, op de expiratiedatum van de optie dan wel binnen een periode van vijf werkdagen daaraan voorafgaand; verder, de verkoop tijdens genoemde periode van de Financiële Instrumenten verkregen door het uitoefenen van de opties, mits de

betrokkene ten minste vier maanden voor de expiratedatum de Compliance Officer schriftelijk heeft ingelicht omtrent zijn voornemen tot verkoop over te gaan (de betrokken persoon is in een dergelijk geval verplicht tot verkoop) dan wel een onherroepelijke volmacht aan Novisource N.V. heeft gegeven voor de verkoop;

4. het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van een keuzedividend, ontvangen van op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten;
5. de verkoop van op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten die in het kader van een aandelenoptieregeling zijn verkregen, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling, mits
 - (a) de betreffende op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten verkocht worden onmiddellijk nadat verkoop volgens de voorwaarden van de regeling mogelijk is geworden, en
 - (b) de opbrengst van de verkoop onmiddellijk benut wordt voor het voldoen van een belastingschuld die ontstaan is door het in het kader van de regeling aanvaarden van de op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten; en
6. alle omstandigheden die vallen binnen het kader van alle andere ontheffingen of uitzonderingen die volgens de Wft in voorkomende gevallen voor de Werknemer gelden.

3. AANVULLENDE REGELS VOOR INSIDERS

3.1 Aanvullende verbodsbepalingen voor Insiders

1. Het is Insiders niet toegestaan in een Gesloten periode transacties te verrichten in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten, ongeacht of zij daarbij al dan niet beschikken over Voorwetenschap, tenzij zij daartoe een schriftelijke ontheffing hebben gekregen van de Compliance Officer en niet beschikken over Voorwetenschap.
2. Gedurende een niet-Gesloten periode is het Insiders verboden transacties te verrichten in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten indien de Compliance Officer hen dat heeft verboden op grond van de bepalingen van dit Insiderreglement.
3. De Compliance Officer kan in voorkomende gevallen bepalen dat het Insiders verboden is transacties te verrichten in beursgenoteerde Financiële Instrumenten

van derden, wanneer en voor zover dat nodig is om de schijn van marktmisbruik te vermijden.

4. Het is Insiders verboden transacties te verrichten in opties op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten of in andere financiële instrumenten, wanneer de waarde daarvan geheel of gedeeltelijk bepaald wordt door de waarde van op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten, met uitzondering van opties die door Novisource N.V. zijn verleend in het kader van een aandelenoptieregeling, mits zij schriftelijk toestemming hebben gekregen van de Compliance Officer en zij niet beschikken over Voorwetenschap.

3.2 Uitzonderingen

De verbodsbepalingen genoemd in artikel 3.1 zijn niet van toepassing op transacties als bedoeld in artikel 2.3.

3.3 Meldingsplichten voor Insiders

Leden van de directie en de raad van commissarissen zijn verplicht aan de AFM:

1. binnen twee weken na hun benoeming of aanstelling melding te doen van het aantal op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten waarover zij beschikken en van het aantal stemmen dat zij kunnen uitbrengen op het geplaatste kapitaal van Novisource en op het geplaatste kapitaal van de Gelieerde Vennootschappen. Deze verplichting geldt slechts indien leden van de directie en de raad van commissarissen over meer dan o (nul) op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten en gelieerde financiële instrumenten beschikken en indien zij meer dan o (nul) stemmen kunnen uitbrengen op het geplaatste kapitaal van Novisource N.V. en op het geplaatste kapitaal van de gelieerde vennootschappen;
2. onmiddellijk nadat een Vennootschap een Gelieerde Vennootschap is geworden, melding te doen van het aantal Gelieerde Financiële Instrumenten waarover zij beschikken en van het aantal stemmen dat zij kunnen uitbrengen op het geplaatste kapitaal van de Gelieerde Vennootschap. Deze verplichting geldt slechts indien leden van de directie en de raad van commissarissen over meer dan o (nul) Gelieerde Financiële Instrumenten beschikken en meer dan o (nul) stemmen kunnen uitbrengen op het geplaatste kapitaal van de Gelieerde Vennootschap;

3. onmiddellijk melding te doen na iedere wijziging in het aantal op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten en Gelieerde Financiële Instrumenten waarover zij beschikken en van iedere wijziging in het aantal stemmen dat zij kunnen uitbrengen op het geplaatste kapitaal van Novisource N.V. en van de Gelieerde Vennootschappen.

Leden van de directie, van de Raad van Commissarissen, Leidinggevenden en Gelieerde Personen zijn verplicht melding te doen aan de AFM:

4. uiterlijk op de vijfde werkdag na de transactie van iedere voor eigen rekening verrichte transactie in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten.

Meldingsplichten voor alle Insiders:

5. Een Insider moet een voorgenomen transactie in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten uiterlijk drie werkdagen van tevoren melden aan de Compliance Officer.
6. Insiders moeten transacties in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten die door of ten behoeve van hen verricht worden, onmiddellijk melden aan de Compliance Officer. Daarvoor moet het formulier gebruikt worden dat als Bijlage II aan dit Insiderreglement is gehecht.
7. Insiders kunnen de Compliance Officer verzoeken om namens hen de melding aan de AFM te doen.
8. Insiders kunnen hun onafhankelijke portefeuillebeheerder verzoeken om namens hen de melding aan de AFM te doen. Zij moeten dienovereenkomstig de Compliance Officer daarvan op de hoogte brengen.
9. Insiders blijven te allen tijde geheel verantwoordelijk voor het binnen de gestelde termijn voldoen aan hun meldingsplicht.

3.4 Overige bepalingen voor insiders

1. Bovenstaande verbodsbepalingen blijven van toepassing op Insiders gedurende zes maanden na de beëindiging van hun functie of hun verwijdering van de Insiderlijst.
2. Na kennis genomen te hebben van de inhoud van dit Insiderreglement, moeten Insiders een ondertekend exemplaar van de Verklaring van instemming met het Insiderreglement, zoals aangehecht in Bijlage I, sturen naar de Compliance Officer.

4. TAKEN EN BEVOEGDHEDEN VAN DE COMPLIANCE OFFICER

Huidige Compliance Officer bij Novisource N.V. is mr. Ron Stekelenburg,
ron@ronstekelenburg.nl.

4.1 De taken van de Compliance Officer

1. hij maakt tijdig, uiterlijk voor het begin van elk kalenderjaar, bekend welke perioden in het desbetreffende kalenderjaar in elk geval gelden als Gesloten periode. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt;
2. hij houdt een Insiderlijst bij en doet schriftelijk bericht aan personen die aan die Lijst worden toegevoegd omtrent hun plaatsing op de Lijst en omtrent de verbodsbepalingen met betrekking tot het beschikken over Voorwetenschap alsmede de sancties die toegepast worden bij overtreding van deze bepalingen ingevolge de Wft;
3. hij wijst Werknemers voor bepaalde tijd aan als Insiders;
4. hij verbiedt Insiders, wanneer en indien nodig, transacties te verrichten in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten buiten een Gesloten Periode;
5. hij verbiedt Insiders transacties te verrichten in Financiële Instrumenten van derden, indien en voor zover dat nodig is om de schijn van marktmisbruik te vermijden;
6. hij geeft ontheffing met betrekking tot de verbodsbepalingen zoals bedoeld in paragraaf 2.1;
7. hij doet schriftelijk bericht aan de leden van de directie en de raad van commissarissen omtrent de naamloze vennootschappen die worden beschouwd als Gelieerde Vennootschappen als bedoeld in dit Insiderreglement;
8. hij meldt bij de AFM transacties in op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten door Insiders, als bedoeld in paragraaf 3.3, indien en voor zover wettelijk vereist;

9. hij adviseert en informeert op verzoek Werknemers over de inhoud en de interpretatie van verschillende regelgeving, zonder dat daardoor Werknemers ontslagen zijn van hun wettelijke verantwoordelijkheden en plichten;
10. hij houdt een register waarin meldingen, verzoeken, beslissingen en andere relevante documenten met betrekking tot dit Insiderreglement worden opgenomen;
11. hij doet onderzoek, of bewerkstelligt dat onderzoek wordt gedaan met betrekking tot de correcte naleving van dit Insiderreglement. De Compliance Officer is bevoegd over de uitkomst van dergelijk onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van de directie. Alvorens de Compliance Officer schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient de betrokken persoon de gelegenheid te hebben gehad te reageren op (de uitkomst) van het onderzoek; en
12. hij houdt toezicht op de correcte naleving van dit Insiderreglement. Wanneer een handeling of een nalatigheid wordt ontdekt die in strijd is met een van de bepalingen van dit Insiderreglement, zullen passende maatregelen genomen worden tegen de betrokken persoon.

5. GESLOTEN PERIODES

5.1 Regels met betrekking tot de periode waarin geen transacties in op Novisource N.V. betrekking hebben financiële instrumenten mogen worden verricht of bewerkstelligd:

1. Een insider zal op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten niet direct of indirect kopen of verkopen:
 - (a) gedurende de periode van zestig (60) kalenderdagen direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een jaarbericht;
 - (b) gedurende de periode van dertig (30) kalenderdagen direct voorafgaande aan de publicatie van een half jaar- of kwartaalbericht, of een aankondiging van een (interim) dividend;
 - (c) gedurende de periode van dertig (30) kalenderdagen direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een prospectus voor een aandelenemissie, tenzij de uitgevende instelling aantoont dat er sprake is van een kortere periode van besluitvorming dan één maand, in welk geval deze kortere periode geldt.
2. Een insider zal op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten niet verkopen binnen zes maanden na aankoop van dergelijke instrumenten, en evenmin op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten aankopen binnen zes maanden na verkoop van dergelijke instrumenten.

BIJLAGE I

VERKLARING VAN INSTEMMING MET HET INSIDERREGLEMENT

Ondergetekende:

Adres:

Postcode + woonplaats:

Geboortedatum:

Geboorteplaats:

Personeelsnummer:

Afdeling:

Datum indiensttreding:

Externe werknemer (gedetacheerd, uitzendkracht e.d.):

ja

nee

VERKLAART:

- kennis te hebben genomen van het Insiderreglement Novisource N.V.;
- kennis te hebben genomen van brochure van de AFM Handel met voorwetenschap d.d. februari 2012.
- de inhoud van het Insiderreglement Novisource N.V. te begrijpen;
- te handelen overeenkomstig het in het Insiderreglement Novisource N.V. bepaalde.

Datum:

Plaats:

Handtekening:

BIJLAGE II

(INTERN) MELDINGSFORMULIER TRANSACTIES IN OP NOVISOURCE N.V. BETREKKING HEBBENDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DOOR OF TEN BEHOEVE VAN INSIDERS

1. Naam en adres van de persoon die de verplichting heeft te rapporteren:

2. Soort financieel instrument (bijvoorbeeld: aandeel, schuldbewijs, optie, warrant):

3. Soort transactie (aankoop/verkoop):

4. Vennootschap die het financiële instrument heeft uitgegeven (indien anders dan Novisource N.V.):

5. Reden waarom de transactie gerapporteerd wordt:

6. Voor zover van toepassing invullen:

- Nominale waarde van het financiële instrument (in €):

- Optieserie (call-optie / put-optie):

- Uitoefenprijs (in €):

- Expiratiedatum:

7. Datum van de transactie:

8. Totaal aantal op Novisource N.V. betrekking hebbende financiële instrumenten of Gelieerde Financiële Instrumenten dat voor de transactie werd gehouden:

9. Aantal Financiële Instrumenten dat is aangekocht of verkocht:

10. Totaal aantal van Novisource N.V. of Gelieerde Financiële Instrumenten dat na de transactie wordt gehouden:

11. Prijs van de Financiële Instrumenten (in €):

Aldus naar waarheid opgemaakt:

Plaats:

Datum:

Naam:

Handtekening: