

Nxchange B.V.

Noteringsvoorwaarden

Nxchange

Versie 0.995

Inhoud

DEEL I - ALGEMEEN	1
1. Nxchange	1
2. Toepasselijkheid	1
DEEL II - NOTERINGSVOORWAARDEN.....	2
3. Financiële instrumenten die genoteerd kunnen worden	2
4. Toelating tot de notering	3
4.1. Vergoeding voor het in behandeling nemen van een aanvraag voor toelating tot de notering.....	4
4.2. Aanvraag en voorwaarden voor toelating tot de notering	4
4.3. Afwijzing van aanvraag voor toelating tot de notering	5
4.4. Toelating tot de notering	5
4.5. Notering van nieuwe financiële instrumenten.....	6
5. Doorlopende eisen die zijn gesteld aan de notering	6
5.1. Opschorting en uitsluiting van de handel.....	6
5.2. Informatie- en publicatievoorschriften	7
5.3. Betalingen op financiële instrumenten	8
5.4. Opschorting van de handel en uitsluiting van financiële instrumenten van de handel op verzoek van de Autoriteit Financiële Markten.....	8
5.5. Meldingsplicht van Nxchange bij aanzienlijke inbreuken op Noteringsvoorwaarden	8
5.6. Nxchange niet aansprakelijk voor maatregelen, vrijwaring	8
5.7. Kosten en vergoedingen voor diensten.....	9
6. Duur, beëindiging van de notering en van de licentieovereenkomst.....	10
DEEL III - COMPLIANCE MODULE	10
7. Definities en gebruik van definities	10
7.1. Definities	11
7.2. Gebruik van definities	14
8. Doel, achtergrond en werking van de compliance module	14
8.1. Doel en achtergrond.....	14
8.2. Rollen binnen de compliance module	14
8.3. Onderdelen van de compliance module	14
9. Compliance Officer	16
9.1. Compliance Officer en account Uitgevende Instelling	16
9.2. Opvolgende Compliance Officer	16
10. Insider trading	16
10.1. Verplichtingen Compliance Officer	16
10.2. Insiders	17
11. Belangrijke publicaties en mededelingen.....	17
11.1. Publicaties	17
11.2. Mededelingen	18
11.3. Mededelingen aan Nxchange ter voorbereiding van corporate actions.....	21
12. Meldingsplichten	23
12.1. Meldingsplichten van de (Mede) Beleidsbepalers aan Nxchange en de AFM	23
12.2. Meldingsplichten van de Insiders (waaronder tevens (Mede) Beleidsbepalers) aan Nxchange en de AFM	24
13. Overige verplichtingen en verificatie in verband met de Voorschriften	27
DEEL IV - OVERIGE BEPALINGEN	28
14. Beschikbaarheid van het systeem en tijden waarop het systeem onbereikbaar is	28
15. Correctie van fouten.....	28
15.1. Registratiefouten.....	28
15.2. Fouten in het handelssysteem	28

16.	E-mail verkeer met accounthouders van Nxchange.....	29
16.1.	E-mail verkeer in verband met houderschap van financiële instrumenten	29
16.2.	Commercieel e-mail verkeer en commerciële correspondentie met de accounthouder	30
16.3.	Verplichtingen van de uitgevende instelling	30
17.	Publicaties en reclame-uitingen	31
18.	Aansprakelijkheid	31
19.	Overmacht.....	32
20.	Belastingen	32
21.	Wijzigingen en aanvullingen.....	32
21.1.	Wijzigingen	32
21.2.	Aanvullingen.....	33
22.	Overdracht van rechten	33
23.	Rechtskeuze en geschillen.....	34
	Listing Requirements.....	35
	DEEL 1 - Listing Requirements RM	35
	DEEL 2 - Listing Requirements MTF.....	37
2.a.	Marktkapitalisatie van € 5 miljoen of minder	37
2.b.	Marktkapitalisatie van € 5 miljoen of meer	39
2.c.	Private Market.....	40

DEEL I - ALGEMEEN

1. *Nxchange*

Nxchange is de handelsnaam van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Nxchange B.V. en wordt in deze Noteringsvoorwaarden verder Nxchange genoemd. Nxchange is geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 62712616.

In verband met de leesbaarheid wordt (worden) de wederpartij(en) van Nxchange steeds aangeduid met uitgevende instelling. Nxchange wordt ook wel wij of ons genoemd.

De uitgifte en verhandeling van de bij Nxchange genoteerde financiële instrumenten kan via de website van Nxchange of via de website van de uitgevende instelling. Nxchange kan, al dan niet in samenwerking met (een) uitgevende instelling(en), andere methoden en middelen ontwikkelen - zoals een app voor smartphones, tablets, smartwatches of voor andere (mobiele) apparaten - via welke de hiervoor bedoelde verhandeling van financiële instrumenten kan plaatsvinden. In alle gevallen verloopt die verhandeling via het platform van Nxchange. Dit platform van Nxchange wordt hierna telkens aangeduid met ons platform, handelsplatform of het platform van Nxchange. Daar waar over onze website wordt gesproken wordt daarmee bedoeld: www.nxchange.com.

De uitgevende instelling houdt een account aan bij Nxchange.

Nxchange is bij de Autoriteit Financiële Markten in Nederland geregistreerd als gereglementeerde markt en als beleggingsonderneming en staat als zodanig in Nederland onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank NV. Nxchange exploiteert een gereglementeerde markt en een multilaterale handelsfaciliteit. De gereglementeerde markt wordt hierna telkens aangeduid met RM (van *Regulated Market*) en de multilaterale handelsfaciliteit telkens met MTF (van *Multilateral Trading Facility*). Zowel de RM als de MTF zijn geïntegreerd in ons handelsplatform en de bij Nxchange genoteerde financiële instrumenten zijn ofwel genoteerd aan de RM dan wel genoteerd aan de MTF.

2. *Toepasselijkheid*

Het bepaalde in deze Noteringsvoorwaarden is van toepassing op alle diensten van Nxchange, alsook op alle aanbiedingen en offertes met betrekking tot die diensten. Tevens kunnen algemene voorwaarden van derden die Nxchange inschakelt, van toepassing zijn.

Deze Noteringsvoorwaarden worden altijd verstrekt bij het aangaan van een licentieovereenkomst met Nxchange, zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 62712616 en bovendien terug te vinden op onze website.

Aanvullingen en/of afwijkingen op deze Noteringsvoorwaarden zijn slechts geldig indien deze nadrukkelijk en schriftelijk zijn overeengekomen in een (separate) licentieovereenkomst.

Uw eventuele algemene voorwaarden worden uitdrukkelijk van de hand gewezen.

Voor zover van toepassing en tenzij expliciet anders is vermeld, zijn alle rechten die in deze Noteringsvoorwaarden zijn bedongen ten behoeve van Nxchange eveneens bedongen ten behoeve van Stichting Escrow Nxchange en kan Stichting Escrow Nxchange zich zelfstandig op die rechten beroepen, zowel voor zichzelf als voor Nxchange.

DEEL II - NOTERINGSVOORWAARDEN

3. Financiële instrumenten die genoteerd kunnen worden

Bij Nxchange kunnen uitsluitend de volgende soorten van financiële instrumenten worden genoteerd aan de RM of de MTF:

- aandelen;
- certificaten van aandelen;
- obligaties; en
- deelnemingsrechten in een beleggingsinstelling of in een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe).

De financiële instrumenten dienen te voldoen aan het volgende:

- (a) de overdraagbaarheid ervan mag niet zijn beperkt of uitgesloten, niet in verbintenisrechtelijk en evenmin in goederenrechtelijk opzicht; en
- (b) de financiële instrumenten zijn volgestort; en
- (c) in het geval van deelnemingsrechten in een beleggingsinstelling of icbe: de rechten van deelneming mogen in Nederland worden aangeboden;
- (d) de financiële instrumenten moeten geschikt zijn voor opname in een girodepot bij Euroclear of in een verzameldepot bij een bij Euroclear aangesloten instelling; en
- (e) de financiële instrumenten zijn niet genoteerd aan een andere gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit.

Voorts dienen, met betrekking tot deelnemingsrechten als bedoeld onder (c) hierboven, zowel de beheerder als de bewaarder van een beleggingsinstelling of van een icbe bevoegd te zijn als zodanig op te treden voor de beleggingsinstelling of de icbe.

4. Toelating tot de notering

Voor het noteren van financiële instrumenten dient de kandidaat uitgevende instelling een aanvraag in te dienen bij Nxchange. Voor nadere informatie over de aanvraag tot notering wordt verwezen naar onze website of app. U kunt ook contact opnemen met de Klantenservice via 020 2404 360 of via listing@nxchange.com.

Ondernemingen die een verhoogd risico met betrekking tot het witwassen van gelden of het financieren van terrorisme opleveren, die illegale activiteiten ontplooiën of daarvan gebruik maken, die producten of diensten fabriceren of leveren die in strijd zijn met de openbare zeden of die evident bedreigend zijn voor de mens of natuur of die anderszins niet passen bij het karakter van Nxchange, komen niet in aanmerking voor een notering van hun financiële instrumenten bij Nxchange. Voorbeelden van de hiervoor bedoelde ondernemingen zijn ondernemingen uit de gokwereld, drugsgerelateerde ondernemingen, ondernemingen die in verband staan met kinderarbeid, ondernemingen uit de porno industrie, uit de wapen industrie en de tabaksindustrie. Of een onderneming in aanmerking komt voor een notering is ter uitsluitende beoordeling van Nxchange.

4.1. Vergoeding voor het in behandeling nemen van een aanvraag voor toelating tot de notering

Voor het in behandeling nemen van een aanvraag voor toelating tot de notering is de kandidaat uitgevende instelling een vergoeding verschuldigd aan Nxchange. Voor de hoogte van de vergoeding wordt verwezen naar onze website.

4.2. Aanvraag en voorwaarden voor toelating tot de notering

Bij de aanvraag voor de toelating tot de notering geeft de kandidaat uitgevende instelling aan of notering aan de RM of aan de MTF is beoogd en overlegt deze de stukken zoals weergegeven in de toepasselijke bijlage (Listing Requirements) bij deze Noteringsvoorwaarden.

De uitgevende instelling die financiële instrumenten wenst te noteren aan Nxchange, verplicht zich jegens Nxchange te voldoen aan het volgende:

- (a) alle bepalingen van deze Noteringsvoorwaarden;
- (b) alle voorschriften bij of krachtens de wet en communautaire regelgeving die van toepassing zijn op de (kandidaat) uitgevende instelling en/of de genoteerde financiële instrumenten, waaronder - doch niet beperkt tot - voorschriften inzake informatievoorziening en kennisgeving aan de houders van financiële instrumenten die zijn of worden uitgegeven door de (kandidaat) uitgevende instelling of zijn of worden genoteerd, het publiek en aan de bevoegde autoriteiten, financiële rapportages, marktmisbruik, voorwetenschap en *corporate governance*, waarvan de toepassing afhankelijk is van een (beoogde) notering aan de RM of aan de MTF;
- (c) een deel van de website van de uitgevende instelling beschikbaar stellen aan Nxchange voor de integratie van het handelsplatform, voor zover dat de desbetreffende uitgevende instelling betreft, van Nxchange voor (i) de geautomatiseerde publicatie van informatie en stukken die op grond van deze Noteringsvoorwaarden door de uitgevende instelling moeten worden gepubliceerd en (ii) het inloggen door accounthouders (d.i. elke bij Nxchange geregistreerde belegger) in hun account voor onder meer het doen en raadplegen van orders en transacties in de betreffende financiële instrumenten; en
- (d) om transacties in de hier bedoelde financiële instrumenten die zijn genoteerd bij Nxchange en betalingen in verband daarmee via het platform van Nxchange te vergemakkelijken, wordt de uitgevende instelling tevens beschouwd als een accounthouder en houdt de uitgevende instelling zich in dat verband aan het bepaalde in het Rulebook van Nxchange en is het bepaalde in het Rulebook op de uitgevende instelling van toepassing, voor zover daar in deze Noteringsvoorwaarden niet uitdrukkelijk van wordt afgeweken. In verband met het voorgaande aanvaardt de uitgevende instelling onder meer dat:

- (i) gelden die de uitgevende instelling toebehoren, voor zover die via:
 - het onderdeel CTA van de geldrekening bij Nxchange, zoals bedoeld in het Rulebook, door de uitgevende instelling worden aangehouden, een vordering op ABN AMRO Clearing Bank NV vormt waar het depositogarantiestelsel op van toepassing is; en
 - het onderdeel UTA van de geldrekening die bij Nxchange door de uitgevende instelling worden aangehouden, worden belegd, betaald en/of ontvangen in deelnemingsrechten in het money market fund, een en ander zoals bedoeld in het Rulebook, en dat daaraan risico's zijn verbonden;
- (ii) orders van accounthouders tot koop van de hier bedoelde financiële instrumenten, onder omstandigheden herroepelijk zijn of (automatisch) worden herroepen.

In geval van een emissie van te noteren financiële instrumenten verleent de uitgevende instelling een volmacht aan Nxchange om bedoelde financiële instrumenten uit te geven en ter opname in het girodepot bij Euroclear of in een verzameldepot bij een bij Euroclear aangesloten instelling te leveren.

In geval van de notering van deelnemingsrechten in een open-end beleggingsinstelling of icbe verleent de beleggingsinstelling, icbe of diens beheerder (bovendien) een volmacht aan Nxchange om bedoelde deelnemingsrechten in te kopen en/of in te trekken op het moment van de totstandkoming van een transactie als bedoeld in de artikelen 16.2.3 en 16.4.3 van het Rulebook Nxchange.

4.3. Afwijzing van aanvraag voor toelating tot de notering

Indien Nxchange - naar haar uitsluitende oordeel - vaststelt dat de kandidaat uitgevende instelling niet gedocumenteerd heeft aangetoond aan de in artikel 4.2 bedoelde voorschriften te kunnen of zullen voldoen, wordt de aanvraag tot notering afgewezen. Nxchange is niet verplicht de afwijzing van de aanvraag te motiveren. Afwijzing van de aanvraag laat onverlet de verplichting tot betaling van de vergoeding aan Nxchange voor het in behandeling nemen van de aanvraag tot notering, die bij afwijzing niet wordt gerestitueerd.

4.4. Toelating tot de notering

Indien Nxchange vaststelt dat de kandidaat uitgevende instelling gedocumenteerd heeft aangetoond aan de in artikel 4.2 bedoelde voorschriften te voldoen, wordt de aanvraag tot notering gehonoreerd. Nxchange bepaalt de dag waarop de toelating wordt geëffectueerd.

4.5. Notering van nieuwe financiële instrumenten

De uitgevende instelling waarmee reeds een licentieovereenkomst is aangegaan en die nieuwe financiële instrumenten uitgeeft en/of (additionele) financiële instrumenten wenst te noteren, volgt daarvoor de procedure als beschreven in artikel 4. Het bepaalde in de artikelen 4.1 tot en met 4.4 is van overeenkomstige toepassing.

5. Doorlopende eisen die zijn gesteld aan de notering

De uitgevende instelling die financiële instrumenten heeft genoteerd aan Nxchange, verplicht zich doorlopend te voldoen aan alle voorschriften als bedoeld in artikel 5.2.

5.1. Opschorting en uitsluiting van de handel

De uitgevende instelling aanvaardt dat indien:

- (a) de genoteerde financiële instrumenten, om welke reden dan ook, niet langer zijn aan te merken als - of voldoen aan het bepaalde in - artikel 3; of
- (b) in het geval van deelnemingsrechten in een beleggingsinstelling of icbe: de beheerder of de bewaarder niet (langer) bevoegd is als zodanig op te treden voor de beleggingsinstelling of de icbe en er geen bevoegde vervanger is aangesteld of de betreffende deelnemingsrechten niet langer in Nederland mogen worden aangeboden; of
- (c) zij niet voldoet aan haar verplichtingen tot initiële, doorlopende of incidentele verplichtingen als bedoeld in deze Noteringsvoorwaarden, in het bijzonder de verplichtingen tot informatieverstrekking; of
- (d) zij niet voldoet aan een bevoegdlijk gegeven aanwijzing van een nationale of buitenlandse toezichthouder of een dergelijke toezichthouder verhindert haar bevoegdheden uit te oefenen of die toezichthouder daarin frustreert; of
- (e) zij niet voldoet aan een aanwijzing van Nxchange tot naleving van het bepaalde in de Noteringsvoorwaarden; of
- (f) zij niet voldoet aan een verzoek van Nxchange tot het aan Nxchange verstrekken van informatie of documentatie, binnen de redelijke termijn die Nxchange bij zulk een verzoek kenbaar maakt, in verband met het verifiëren door Nxchange of de uitgevende instelling voldoet aan het onder (a) tot en met (e) hierboven bepaalde; of
- (g) er een vermoeden is van marktmisbruik waarbij de financiële instrumenten van de uitgevende instelling zijn betrokken,

Nxchange de handel in de betreffende financiële instrumenten kan opschorten of uitsluiten en, indien Nxchange - naar haar uitsluitende oordeel - vaststelt dat de geconstateerde inbreuk niet binnen een afzienbare termijn wordt hersteld, de notering ervan kan

beëindigen, tenzij een dergelijke maatregel de belangen van de accounthouders of de ordelijke werking van het platform van Nxchange aanzienlijk zou kunnen schaden.

Indien Nxchange een maatregel treft als hiervoor bedoeld, wordt die maatregel gepubliceerd op de website van Nxchange en wordt de Autoriteit Financiële Markten daarvan mededeling gedaan. De uitgevende instelling is verplicht een kopie van het op onze website gepubliceerde bericht, te publiceren op de eigen website.

5.2. Informatie- en publicatievoorschriften

De uitgevende instelling is verplicht om de zogenoemde 'gereguleerde informatie' (zoals bedoeld in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht) alsook overige informatie die verplicht of onverplicht wordt gepubliceerd en die geacht kan worden relevant te zijn voor accounthouders (of meer in het algemeen: beleggers of investeerders) of hun beslissing tot (des)investering, of bij het openbaar maken daarvan een significante invloed zou kunnen hebben op de koers of handelswaarde van de door die uitgevende instelling uitgegeven financiële instrumenten die zijn genoteerd bij Nxchange, tijdig te publiceren op het platform van Nxchange. Publicatie op het platform van Nxchange vindt plaats op de wijze als beschreven in de compliance module van Nxchange (deel III van deze Noteringsvoorwaarden), tegelijkertijd met het elders publiceren of het ter publicatie bij een derde aanbieden van de desbetreffende informatie. Het voorgaande laat onverlet het bepaalde in de artikelen 7 tot en met 13 (deel III van deze Noteringsvoorwaarden).

Door publicatie van informatie op het handelsplatform vindt automatisch publicatie plaats op de website van de uitgevende instelling (op het deel van de website van de uitgevende instelling waarin het platform van Nxchange is geïntegreerd).

In geval bij een toelating tot de handel op Nxchange van financiële instrumenten het bij of krachtens de wet niet is vereist om een door de Autoriteit Financiële Markten (of een andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus of een daarvoor in de plaats tredend document algemeen verkrijgbaar te stellen, kan Nxchange (aanvullende) eisen stellen aan te publiceren informatie als hiervoor bedoeld.

De hier bedoelde informatie wordt opgesteld in (of vertaald naar) het Nederlands of Engels.

Nxchange houdt deze informatie gedurende ten minste een jaar op de website toegankelijk voor het publiek.

5.3. *Betalingen op financiële instrumenten*

De uitgevende instelling is verplicht om betalingen op de bij ons genoteerde financiële instrumenten - zowel betalingen die de uitgevende instelling verplicht is om te doen (zoals dividend- en rentebetalingen) alsook betalingen die accounthouders verplicht zijn om te doen - te laten verlopen via de geldrekening van de uitgevende instelling bij Nxchange.

In verband met betalingen die de uitgevende instelling doet of ontvangt in verband met (transacties in) financiële instrumenten, is uitdrukkelijk het bepaalde in (onder meer in artikel 2 van) het Rulebook van toepassing. Hetzelfde geldt voor transacties in financiële instrumenten die de uitgevende instelling verricht via het platform van Nxchange.

5.4. *Opschorting van de handel en uitsluiting van financiële instrumenten van de handel op verzoek van de Autoriteit Financiële Markten*

De uitgevende instelling aanvaardt dat de Autoriteit Financiële Markten bevoegd is om de opschorting van de handel in een financieel instrument of de uitsluiting van een financieel instrument van de handel te eisen, en dat Nxchange daaraan onverwijld gehoor zal geven.

Indien de Autoriteit Financiële Markten een maatregel treft als hiervoor bedoeld, wordt die maatregel (tevens) gepubliceerd op het platform van Nxchange.

5.5. *Meldingsplicht van Nxchange bij aanzienlijke inbreuken op Noteringsvoorwaarden*

De uitgevende instelling aanvaardt dat Nxchange verplicht is om aanzienlijke inbreuken door de uitgevende instelling op de Noteringsvoorwaarden die de ordelijke werking van het handelsplatform van Nxchange verstoren of gedragingen die op marktmisbruik kunnen wijzen, te melden bij de Autoriteit Financiële Markten en in verband daarmee onmiddellijk informatie moet verstrekken en alle medewerking moet verlenen die de Autoriteit Financiële Markten verlangt voor het onderzoeken en vervolgen van gevallen van misbruik die zich via Nxchange hebben voorgedaan.

5.6. *Nxchange niet aansprakelijk voor maatregelen, vrijwaring*

Behoudens de opzet of grove nalatigheid is Nxchange niet aansprakelijk voor schade die de uitgevende instelling leidt ten gevolge van of in verband met maatregelen als bedoeld in de artikelen 5.1, 5.4 of 5.5. De uitgevende instelling vrijwaart Nxchange voor schade

die derden, waaronder accounthouders, mochten lijden ten gevolge van of in verband met bedoelde maatregelen.

5.7. *Kosten en vergoedingen voor diensten*

De uitgevende instelling is gehouden kosten en vergoedingen voor de diensten van Nxchange aan Nxchange te voldoen. De actuele tarieven zijn terug te vinden op de website van Nxchange.

6. Duur, beëindiging van de notering en van de licentieovereenkomst

De licentieovereenkomst wordt aangegaan voor onbepaalde tijd. Zowel Nxchange als de uitgevende instelling kan de licentieovereenkomst opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn van een (1) jaar.

Nxchange kan de licentieovereenkomst ontbinden indien zich een of meer van de volgende gevallen voordoet:

- (a) schending door de uitgevende instelling van de licentieovereenkomst, ook indien die schending de uitgevende instelling niet toerekenbaar zou zijn;
- (b) de ontbinding - of anderszins het ophouden te bestaan - van de uitgevende instelling of de beëindiging van haar bedrijf;
- (c) de faillietverklaring, verlening van surséance van betaling of anderszins het gehele of gedeeltelijke verlies van het vrije beheer of beschikken over het vermogen van de uitgevende instelling; en
- (d) het aanbieden door de uitgevende instelling van een akkoord aan haar schuldeisers.

Zowel Nxchange als de uitgevende instelling kan de licentieovereenkomst ontbinden indien zich een omstandigheid voordoet die naar het oordeel van de desbetreffende partij goede gronden geeft voor de vrees dat de ander zal tekort schieten in de nakoming van de licentieovereenkomst.

Na beëindiging of ontbinding van de licentieovereenkomst beslist Nxchange of en wanneer de financiële instrumenten van de uitgevende instelling uit de notering worden gehaald en/of verdere handel in die financiële instrumenten via Nxchange kan blijven plaatsvinden. Indien Nxchange oordeelt dat het uit de notering halen van bedoelde financiële instrumenten de belangen van de accounthouders of de ordelijke werking van het platform van Nxchange aanzienlijk zou kunnen schaden, zal Nxchange de verdere handel daarin via het platform van Nxchange faciliteren. In voorkomend geval is de uitgevende instelling verplicht alle medewerking aan Nxchange te verlenen die noodzakelijk is om de handel in de betreffende financiële instrumenten na beëindiging of ontbinding van de licentieovereenkomst voor te zetten.

DEEL III - COMPLIANCE MODULE

7. Definities en gebruik van definities

7.1. Definities

In dit deel III van de Noteringsvoorwaarden hebben de begrippen waarvan de eerste letter met een hoofdletter is geschreven de navolgende betekenis:

Aandeel: een Financieel Instrument dat is aan te merken als een verhandelbaar aandeel, een verhandelbaar certificaat van een aandeel of een vergelijkbaar verhandelbaar waardebewijs zoals een deelnemingsrecht in een beleggingsinstelling of icbe, dat is genoteerd aan of toegelaten is tot de RM of de MTF.

Accounthouder: iedere persoon die is geregistreerd bij Nxchange en op grond van het Rulebook van Nxchange toegang heeft tot het handelsplatform van Nxchange om te handelen in Financiële Instrumenten alsook iedere persoon die op of via het platform van Nxchange door middel van een voor het publiek bestemde uiting een beleggingsstrategie aanbeveelt of voorstelt met betrekking tot een of meerdere Financiële Instrumenten van Uitgevende Instellingen.

Buitenlandse Rechtspersoon: een Uitgevende Instelling met rechtspersoonlijkheid die is opgericht naar ander recht dan het Nederlands recht, niet zijnde een Niet EU/EER Rechtspersoon.

Compliance Officer: de als zodanig door de Uitgevende Instelling aangewezen en aan Nxchange medegedeelde persoon. Een lid van het hoogste bestuursorgaan van de Uitgevende Instelling fungeert als Compliance Officer voor de bedoelde persoon die door de Uitgevende Instelling als Compliance Officer is aangewezen.

Financiële Instrumenten: financiële instrumenten (als bedoeld in artikel 1:1 Wft) die zijn of worden uitgegeven door een Uitgevende Instelling of financiële instrumenten (eveneens als bedoeld in artikel 1:1 Wft) waarvan de waarde mede wordt bepaald door de eerstgenoemde financiële instrumenten.

Gelieerde Personen:

- (a) echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van, of andere personen die samenleven met een (Mede) Beleidsbepaler, als waren zij gehuwd of als waren zij geregistreerde partners;
- (b) kinderen van een (Mede) Beleidsbepaler, die onder diens gezag vallen of personen waarvoor de (Mede) Beleidsbepaler als curator is aangewezen;
- (c) andere bloed- of aanverwanten van een (Mede) Beleidsbepaler die gedurende ten minste een jaar met hem of haar een gezamenlijke huishouding hebben gevoerd; en
- (d) een rechtspersoon, een trust of een personenvennootschap, (i) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij of onder zeggenschap staat van een onder (a), (b) of (c) bedoelde persoon, (ii) die is opgericht ten gunste van een onder (a), (b)

of (c) bedoelde persoon of (iii) waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een onder (a), (b) of (c) bedoelde persoon.

Gesloten periode: elke periode waarin Insiders, in verband met het Insiderreglement of anderszins, geen transacties mogen verrichten of bewerkstelligen in Financiële Instrumenten die betrekking hebben op de Uitgevende Instelling waarvoor zij als Insider hebben te gelden. In alle gevallen wordt een periode van ten minste dertig kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van een tussentijds financieel verslag of een jaarverslag dat de Uitgevende Instelling bekend moet maken, aangemerkt als een Gesloten Periode.

Insiders: Gelieerde Personen, (Mede) Beleidsbepalers, Leidinggevend en andere personen die, op regelmatige of onregelmatige basis, toegang kunnen hebben tot Voorwetenschap (zoals adviseurs, accountants of ratingbureaus) die door de Compliance Officer als zodanig zijn aangewezen, alsmede de Compliance Officer.

Insiderlijst: een lijst van Insiders van de Uitgevende Instelling.

Insiderreglement: het door de Uitgevende Instelling gehanteerde reglement ter voorkoming van marktmisbruik.

Investeerder: iedere Accounthouder die op het platform van Nxchange een transactie verricht of Financiële Instrumenten van een Uitgevende Instelling bezit.

Leidinggevend: werknemers die een leidinggevende functie bekleden binnen de Uitgevende Instelling en die uit dien hoofde de bevoegdheid hebben om beslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en de vooruitzichten van de Uitgevende Instelling en die geregeld toegang kunnen hebben tot Voorwetenschap.

(Mede) Beleidsbepalers: personen die het dagelijks beleid bepalen of mede bepalen dan wel toezicht houden op het beleid en de algemene gang van zaken van de Uitgevende Instelling, zoals leden van de directie en van de raad van commissarissen van de Uitgevende Instelling.

MTF: de multilaterale handelsfaciliteit (*Multilateral Trading Facility*) als bedoeld in artikel 1:1 Wft die Nxchange exploiteert en waaraan Financiële Instrumenten zijn genoteerd.

Naamloze Vennootschap: een Uitgevende Instelling die een naamloze vennootschap is naar Nederlands recht, die niet tevens een open-end beleggingsmaatschappij of een icbe (instelling voor collectieve belegging in effecten) is.

Niet EU/EER Rechtspersoon: een Uitgevende Instelling die een rechtspersoon is die is opgericht naar het recht van een staat die geen lidstaat is van de Europese Unie en die geen partij is bij de Overeenkomst betreffende de Europese Economische Ruimte.

RM: de gereguleerde markt (*Regulated Market*) als bedoeld in artikel 1:1 Wft die Nxchange exploiteert en waaraan Financiële Instrumenten zijn genoteerd.

Rulebook: het Rulebook Nxchange zoals dat van tijd tot tijd geldt.

Scraper: een geautomatiseerde tool waarmee (de historie van) berichtgeving op online media, waaronder social media, met betrekking tot (onder meer) Uitgevende Instellingen kan worden gemonitord en worden geanalyseerd, onder andere op samenhang met de activiteit(en) en het sentiment op bedoelde media, corporate actions en ontwikkeling van koersen.

Stemrechten: de rechten op het stemmen op Aandelen, met inbegrip van rechten ingevolge een overeenkomst tot verkrijging van stemmen. Een User beschikt over deze rechten als hij de Aandelen houdt en het recht heeft de stemmen als houder van de Aandelen uit te brengen, of als hij als vruchtgebruiker of pandhouder het recht heeft die stemmen uit te brengen indien het toepasselijke recht daarin voorziet en is voldaan aan de daarvoor geldende wettelijke vereisten.

Uitgevende Instelling: iedere instelling die Financiële Instrumenten heeft uitgegeven die zijn toegelaten tot de handel via Nxchange of waarvoor een toelating tot de handel via Nxchange is aangevraagd.

User: iedere natuurlijke persoon die voor of namens een Uitgevende Instelling jegens Nxchange mag optreden.

Voorschriften: deze Noteringsvoorwaarden en de voorschriften omtrent informatievoorziening, meldingsplichten, marktmisbruik en openbare biedingen in de hoofdstukken 5.1a, 5.3, voor zover van toepassing 5.4 en 5.5 van de Wft en de Verordening marktmisbruik (verordening (EU) nr. 596/2014).

Voorwetenschap: bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de Uitgevende Instelling, 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 emissies van financiële instrumenten, bijzondere orders en nieuwe producten of diensten.

Wft: de Wet op het financieel toezicht en alle bij of krachtens die wet geldende voorschriften, met de daarin van tijd tot tijd aangebrachte wijzigingen.

7.2. Gebruik van definities

Waar in dit deel III wordt verwezen naar een Insider (d.i. Gelieerde Personen, (Mede) Beleidsbepalers, Leidinggevenden en andere personen die door de Compliance Officer als zodanig zijn aangewezen, alsmede de Compliance Officer) in combinatie met een Uitgevende Instelling of Financiële Instrumenten, wordt bedoeld de Insider die werkzaam of betrokken is bij de Uitgevende Instelling die de bedoelde Financiële Instrumenten heeft uitgegeven.

8. Doel, achtergrond en werking van de compliance module

8.1. Doel en achtergrond

Elke Uitgevende Instelling heeft via zijn account toegang tot de compliance module. De compliance module is een *hulpmiddel* voor de naleving van de Voorschriften. Iedere User (en Uitgevende Instelling waarvoor de User optreedt) is en blijft zelf verantwoordelijk voor de naleving van de Voorschriften, en Nxchange wijst elke aansprakelijkheid van de hand voor eventuele niet naleving door een User (of Uitgevende Instelling waarvoor de User optreedt) van die Voorschriften, ook in het geval die niet naleving verband mocht houden met het gebruik van de compliance module. In dat verband wordt er op gewezen dat de compliance module niet alle Voorschriften kan afdekken, waaronder de voorschriften van de Wft en de Verordening Marktmissbruik die verband houden met bezit van financiële instrumenten, transacties, overeenkomsten, structuren of publicaties die niet via Nxchange plaatsvinden.

8.2. Rollen binnen de compliance module

In de compliance module worden twee rollen onderscheiden. Dat betreffen (1) de Compliance Officer en (2) de Insider (de Compliance Officer wordt per definitie als Insider aangemerkt).

Op de Insider of Compliance Officer die (ook) als Accounthouder optreedt, is tevens het Rulebook van toepassing (inclusief de compliance module voor de Accounthouders).

Aan iedere User kan een bepaalde rol worden gekoppeld die leidt tot specifieke permissies, restricties en verplichtingen.

8.3. Onderdelen van de compliance module

De compliance module bestaat uit de onderdelen 'insider trading', 'belangrijke publicaties en mededelingen' (omtrent de Uitgevende Instelling) en 'meldingsplichten'.

9. Compliance Officer

9.1. Compliance Officer en account Uitgevende Instelling

In het proces van de aanvraag tot de notering op Nxchange stelt elke Uitgevende Instelling Nxchange op de hoogte van de identiteit van de Compliance Officer(s). Voorafgaand aan de toelating tot de notering ontvangt de Compliance Officer een uitnodiging tot het aanmaken van een account op het platform van Nxchange. Indien de Compliance Officer als Accounthouder al een account op het platform van Nxchange heeft wordt de User van deze account gekoppeld aan de account van de Uitgevende Instelling.

Om de Compliance Officer en de Uitgevende Instelling te faciliteren heeft de Compliance Officer van een Uitgevende Instelling toegang tot de compliance module binnen Nxchange.

9.2. Opvolgende Compliance Officer

In geval van opvolging of vervanging van de Compliance Officer dient de directie van de Uitgevende Instelling Nxchange daarvan tijdig op de hoogte te brengen volgens de door Nxchange gehanteerde procedure. Nxchange zal vervolgens de toegang tot de account van de Uitgevende Instelling daar op aanpassen.

10. Insider trading

10.1. Verplichtingen Compliance Officer

Binnen het insider trading gedeelte van de compliance module is de Compliance Officer verantwoordelijk voor het registreren of opnemen en actueel houden van het volgende:

- (a) Het Insiderreglement van de Uitgevende Instelling. In het Insiderreglement houdt de Compliance Officer actueel aantekening wie op welk moment (datum en tijdstip) toegang verkrijgt (heeft verkregen) tot Voorwetenschap.
- (b) De benoeming, schorsing en het ontslag van elke (Mede) Beleidsbepaler.
- (c) De actuele Insiderlijst en eerdere Insiderlijsten tot in elk geval vijf jaar na het opstellen of wijzigen daarvan.
- (d) De Compliance Officer moet voor het begin van elk kalenderjaar in de compliance module bekend maken welke perioden in het desbetreffende kalenderjaar gelden als Gesloten periode.
- (e) De Compliance Officer moet wijzigingen of aanvullingen op welke perioden gelden als Gesloten periode tijdig bekend maken in de compliance module.
- (f) Het fiatteren van voorgenomen transacties van Insiders als bedoeld in artikel 10.2 onder punt (e).

10.2. Insiders

Voor Insiders gelden de volgende verplichtingen en restricties:

- (a) Personen die aan de Insiderlijst worden toegevoegd ontvangen van de Compliance Officer een uitnodiging tot het aanmaken van een account op het platform van Nxchange. Indien de Insider al een account op het platform van Nxchange heeft wordt dit account door de Compliance officer aangemerkt als Insider.
- (b) Personen die aan de Insiderlijst worden toegevoegd en reeds een account hebben bij Nxchange moeten bij de eerst volgende keer dat zij inloggen in Nxchange akkoord gaan met het Insiderreglement voordat zij verder kunnen in hun account en transacties kunnen uitvoeren.
- (c) Insiders die nog geen account hebben bij Nxchange moeten na het accepteren van de uitnodiging van de Compliance officer om een account aan te maken, akkoord gaan met het Insiderreglement voordat zij verder kunnen in hun account en transacties kunnen uitvoeren.
- (d) Nxchange staat Insiders niet toe om in een Gesloten periode transacties te verrichten in op de Uitgevende Instelling betrekking hebbende Financiële Instrumenten, ongeacht of zij daarbij al dan niet beschikken over Voorwetenschap.
- (e) De order van een Insider voor een transactie in op de Uitgevende Instelling betrekking hebbende Financiële Instrumenten, wordt niet eerder toegelaten tot de systemen van Nxchange dan nadat de Compliance Officer de order heeft gefiatteerd.
- (f) Restricties en verplichtingen van Insiders blijven van toepassing op Insiders gedurende zes (6) maanden na de beëindiging van hun functie of hun verwijdering van de Insiderlijst.

Onverminderd het bepaalde in de artikelen 12.1 en 12.2 draagt de Uitgevende Instelling er de zorg voor dat de restricties en verplichtingen als hiervoor bedoeld onder de punten (b) tot en met (f) van dit artikel 10.2 onderdeel vormen van het Insiderreglement.

11. Belangrijke publicaties en mededelingen

11.1. Publicaties

De Compliance Officer dient via de compliance module de volgende informatie en stukken die betrekking hebben op de Uitgevende Instelling te publiceren op het platform van Nxchange, telkens op het moment als hierna is aangegeven:

- (a) het actuele prospectus (en eventuele addenda) met betrekking tot alle typen van Financiële Instrumenten die bij Nxchange zijn genoteerd en de datum van goedkeuring door de bevoegde toezichthouder van elk van die prospectussen, op de datum van goedkeuring. Indien het bij of krachtens de wet niet is vereist om een door de Autoriteit Financiële Markten goedgekeurd prospectus algemeen verkrijgbaar te stellen,

- is het voorgaande van overeenkomstige toepassing op de informatie die Nxchange aanvullend vereist als bedoeld in artikel 5.2;
- (b) het boekjaar van de Uitgevende Instelling, op de datum van de eerste notering en telkens bij wijziging van het boekjaar;
 - (c) de opgemaakte jaarlijkse financiële verslaggeving, binnen vier maanden na afloop van elk boekjaar;
 - (d) de vastgestelde jaarlijkse financiële verslaggeving, binnen vijf dagen na vaststelling of, indien de jaarrekening niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar is vastgesteld, de opgemaakte jaarrekening;
 - (e) de halfjaarlijkse financiële verslaggeving, binnen drie maanden na afloop van de eerste helft van het boekjaar;
 - (f) voor de Uitgevende Instelling die actief is in de winningsindustrie (olie, gas en mijnbouw) en de houtkap van oerbossen, het opgemaakte jaarlijkse verslag over betalingen aan overheden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar;
 - (g) alle wijzigingen in (de rechten die zijn verbonden aan) de Financiële Instrumenten die via Nxchange kunnen worden verhandeld, onverwijld; en
 - (h) het concept van elke voorgenomen statutenwijziging, uiterlijk bij de oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders waarin daarover zal worden gestemd of bij welke gelegenheid de houders van Financiële Instrumenten van die statutenwijziging in kennis worden gesteld.

Waarbij:

- de halfjaarlijkse financiële verslaggeving als bedoeld onder (e) voor Uitgevende Instellingen die aan de MTF zijn genoteerd en in categorie 2.a of 2.b van de Listing Requirements vallen (zie de bijlage bij deze Noteringsvoorwaarden) niet verplicht is;
- de Nederlandse beleggingsinstellingen en Nederlandse icbe's de informatie en stukken als bedoeld onder (c) tot en met (h) tevens aan de AFM voor dienen te leggen, en de termijn als bedoeld onder (e) binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar bedraagt;
- andere Uitgevende Instellingen (niet zijnde een Nederlandse beleggingsinstelling of Nederlandse icbe) die uitsluitend aan de MTF zijn genoteerd geen stukken aan de AFM hoeven voor te leggen; en
- de overige Uitgevende Instellingen die Financiële Instrumenten aan de RM hebben genoteerd de informatie en stukken als bedoeld onder (c) tot en met (g) tevens aan de AFM voor dienen te leggen

De Uitgevende Instelling is zelf verantwoordelijk voor het tijdig voorleggen aan de AFM.

11.2. Mededelingen

De Compliance Officer dient via de compliance module de volgende mededelingen die betrekking hebben op de Uitgevende Instelling te publiceren op het platform van Nxchange, telkens op het moment als hierna is aangegeven:

- (a) onverwijld een mededeling als de opgemaakte jaarlijkse financiële verslaggeving is gepubliceerd (als bedoeld in artikel 11.1 onder punt (c));
- (b) onverwijld een mededeling als de vastgestelde jaarlijkse financiële verslaggeving is gepubliceerd (als bedoeld in artikel 11.1 onder punt (d));
- (c) indien de jaarrekening niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar is vastgesteld, onverwijld een mededeling daarvan;
- (d) indien tussen het publiceren van de opgemaakte jaarlijkse financiële verslaggeving en de vaststelling daarvan (zie de punten (a) en (b) hierboven) feiten of omstandigheden blijken die onontbeerlijk zijn voor het vormen van een verantwoord oordeel omtrent het vermogen, resultaat, de solvabiliteit of liquiditeit van de Uitgevende Instelling, onverwijld een bericht hieromtrent;
- (e) indien de vastgestelde jaarlijkse financiële verslaggeving afwijkt van de opgemaakte jaarlijkse financiële verslaggeving, onverwijld een bericht hieromtrent;
- (f) onverwijld een mededeling als de halfjaarlijkse financiële verslaggeving gepubliceerd is (als bedoeld in artikel 11.1 onder punt (e));
- (g) onverwijld een mededeling als de Uitgevende Instelling die actief is in de winningsindustrie (olie, gas en mijnbouw) en de houtkap van oerbossen, het opgemaakte jaarlijkse verslag over betalingen aan overheden is gepubliceerd (als bedoeld in artikel 11.1 onder punt (f));
- (h) informatie die is aan te merken als Voorwetenschap, onverwijld, tenzij publicatie bij of krachtens de wet of communautaire regelgeving mag worden uitgesteld;
- (i) de Uitgevende Instelling die voor het eerst Aandelen noteert op Nxchange, meldt onverwijld het geplaatste kapitaal (in Aandelen) van de Uitgevende Instelling en de Stemrechten op die Aandelen;
- (j) een mededeling dat er wijzigingen zijn gepubliceerd in (de rechten die zijn verbonden aan) de Financiële Instrumenten die via Nxchange kunnen worden verhandeld (als bedoeld in artikel 11.1 onder punt (g)), onverwijld;
- (k) een mededeling dat een concept voor een statutenwijziging is gepubliceerd (als bedoeld in artikel 11.1 onder punt (h)), onverwijld;
- (l) het feit dat een (Mede) Beleidsbepaler niet langer in functie is, onverwijld;
- (m) het totaal van de wijzigingen van het geplaatste kapitaal (in Aandelen) van de Uitgevende Instelling (bijvoorbeeld door de uitkering van stockdividenden door de Uitgevende Instelling, de uitoefening van optie- of conversierechten die zijn toegekend door de Uitgevende Instelling of de inkoop, intrekking of uitgifte van Aandelen, waaronder tevens wordt begrepen de met medewerking van de Uitgevende Instelling inkoop, intrekking of uitgifte van Aandelen) waardoor het ten opzichte van de vorige melding als hier bedoeld onder dit punt (m) of als bedoeld in punt (n) hierna, met één (1) procent of meer is gewijzigd, welke melding onverwijld na een dergelijke wijziging dient te worden gedaan;
- (n) eens per kalenderkwartaal, binnen 8 dagen na afloop van het kalenderkwartaal, het totaal van de wijzigingen van het geplaatste kapitaal als bedoeld onder punt

- (m) hierboven waarvoor geen verplichting tot melding bestaat op grond van dat punt (m), voor zover die melding niet gelijktijdig is gedaan met de melding als bedoeld in punt (m);
- (o) elke wijziging in het Stemrecht op Aandelen (bijvoorbeeld door het invoeren, wijzigen of afschaffen van statutaire beperkingen op Stemrechten of het uitgeven van aandelen met een bijzonder statutair (Stem)recht inzake de zeggenschap, zoals prioriteitsaandelen), onverwijld na een dergelijke wijziging in het Stemrecht. Deze melding hoeft niet (separaat) te worden gedaan indien de wijziging in het Stemrecht is inbegrepen in een melding als bedoeld in de punten (m) of (n) hierboven;
- (p) eens per kalenderkwartaal, binnen 8 dagen na afloop van elk kalenderkwartaal, het totaal van de wijzigingen in het Stemrecht op de Aandelen van het kapitaal van de Uitgevende Instelling waarvoor geen verplichting tot melding bestaat op grond van punt (o) hierboven, voor zover die melding niet gelijktijdig is gedaan met de melding als bedoeld in punt (o);
- (q) in verband met een te houden algemene vergadering van aandeelhouders van de Uitgevende Instelling:
- (i) oproepingen voor de algemene vergadering van aandeelhouders (inclusief de plaats, tijdstip en de agenda daarvan alsmede de stukken die aan de algemene vergadering van aandeelhouders (moeten) worden voorgelegd);
 - (ii) een standaard volmachtformulier waarmee stemgerechtigden een stemvolmacht kunnen verlenen en, voor zover van toepassing, een formulier voor uitoefening van het stemrecht per brief;
 - (iii) het totale aantal (certificaten van) aandelen en stemmen;
 - (iv) informatie omtrent de vaststelling en de betaling van dividenden;
 - (v) informatie omtrent de uitgifte van nieuwe aandelen (inclusief eventuele regelingen voor de toewijzing, inschrijving of conversie);
 - (vi) het bericht dat houders (van certificaten) van aandelen en stemgerechtigden deze informatie en stukken op verzoek op papier kunnen ontvangen, uiterlijk op de tweeënveertigste dag voor de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders of, indien de oproeping van de algemene vergadering plaatsvindt onder toepassing van een bepaling in de statuten van de Uitgevende Instelling als bedoeld in artikel 115 lid 3 Boek 2 Burgerlijk Wetboek, uiterlijk op de dag van de oproeping; en
 - (vii) uiterlijk bij aanvang van de algemene vergadering van aandeelhouders, het totale aantal (certificaten van) aandelen en stemmen op dat moment of, indien van toepassing, de dag van registratie (als bedoeld in artikel 119 Boek 2 Burgerlijk Wetboek), indien bedoelde aantallen afwijken van de eerder gepubliceerde aantallen;
- (r) de besluiten die op de algemene vergadering van aandeelhouders zijn genomen alsmede de uitslag van de op die vergadering gehouden stemmingen, binnen 15 dagen na de dag van de algemene vergadering van aandeelhouders;
- (s) met betrekking tot een vergadering van obligatiehouders is het bepaalde onder (q) (i) tot en met (vi) - voor wat betreft (iv) inclusief eventuele rechten inzake conversie, omruiling of aflossing van de obligaties - en (r) hierboven van overeenkomstige toepassing; en

- (t) alle aanwijzingen, boetes en overige maatregelen die de AFM, De Nederlandsche Bank NV of een bevoegde buitenlandse toezichthouder de Uitgevende Instelling aanzegt of oplegt en die door die toezichthouder worden gepubliceerd alsook, in het geval de Uitgevende Instelling een beleggingsinstelling of icbe is, elke verlening, wijziging of intrekking van de vergunning of bevoegdheid van de Uitgevende Instelling, diens beheerder of bewaarder om op te treden als (beheerder of bewaarder van de) beleggingsinstelling of icbe in Nederland,

waarbij de:

- open-end beleggingsinstellingen en icbe's die Financiële Instrumenten aan de RM hebben genoteerd de mededelingen bedoeld onder (h) in een persbericht dienen te publiceren en tevens aan de AFM dienen voor te leggen. Verder is het bepaalde onder (i) niet van toepassing op open-end beleggingsinstellingen en icbe's;
- de overige Uitgevende Instellingen (niet zijnde een open-end beleggingsinstelling of icbe) die Financiële Instrumenten hebben genoteerd aan de RM de informatie en stukken als bedoeld onder (a) tot en met (j) en (l) tot en met (p) tevens aan de AFM voor dienen te leggen en ter zake van de informatie als bedoeld onder (a) tot en met (h), (j), (l) een persbericht dienen te publiceren dat (tevens) aan de AFM dient te worden voorgelegd. Met betrekking tot de informatie als bedoeld onder (a), (b), (f), (g) en (h) dient de Uitgevende instelling in het te publiceren persbericht ten minste te vermelden waar bedoelde informatie of stukken beschikbaar zijn;
- de overige Uitgevende Instellingen (niet zijnde een open-end beleggingsinstelling of icbe) die Financiële Instrumenten hebben genoteerd aan uitsluitend de MTF ter zake van de informatie als bedoeld onder (a) tot en met (h), (j), (l) een persbericht dienen te publiceren. Met betrekking tot de informatie als bedoeld onder (a), (b), (f), (g) en (h) dient de Uitgevende instelling in het te publiceren persbericht ten minste te vermelden waar bedoelde informatie of stukken beschikbaar zijn. Deze Uitgevende Instellingen hoeven geen stukken aan de AFM voor te leggen.

De Uitgevende Instelling is zelf verantwoordelijk voor het tijdig doen van de mededeling aan de AFM, het tijdig publiceren van een persbericht en het tijdig voorleggen aan de AFM van het persbericht.

Nxchange publiceert deze mededelingen tevens als mededeling op het daarvoor bestemde deel van het platform.

11.3. Mededelingen aan Nxchange ter voorbereiding van corporate actions

De Compliance Officer dient in een zo vroeg als mogelijk stadium in overleg met Nxchange te treden voor de voorbereiding van corporate actions (zoals de uitgifte van of het splitsen of samenvoegen van Financiële Instrumenten van de Uitgevende Instelling, het uitkeren van dividend of rente en terugbetalingen op Financiële Instrumenten, een overname, liquidatie of faillissement waarbij de Uitgevende Instelling is betrokken),

indien de desbetreffende corporate action een impact heeft op het handelsplatform of de onderliggende systemen van Nxchange. In geval van twijfel of sprake is van een dergelijke impact dient de Compliance Officer eveneens in een zo vroeg als mogelijk stadium daar overleg over te plegen met Nxchange.

12. Meldingsplichten

12.1. Meldingsplichten van de (Mede) Beleidsbepalers aan Nxchange en de AFM

(Mede) Beleidsbepalers zijn aan een aantal bijzondere meldingsplichten onderworpen. De Uitgevende Instelling draagt er de zorg voor dat de verplichtingen als bedoeld in dit artikel 12.1 onderdeel vormen van het Insiderreglement en dat de (Mede) Beleidsbepalers deze verplichtingen naleven.

Voor de meldingsplichten als bedoeld in dit artikel 12.1 is het van belang onderscheid te maken tussen:

- transacties in Aandelen in een Naamloze Vennootschap die zijn genoteerd aan de RM en gebeurtenissen met betrekking tot die Naamloze Vennootschap. Meldingsplichten die ontstaan in verband met de hier bedoelde transacties of gebeurtenissen dienen te worden gemeld aan Nxchange én aan de AFM. De meldingen aan de AFM zijn verplicht op grond van de Wft
- transacties in andere Financiële Instrumenten dan Aandelen in een Naamloze Vennootschap die zijn genoteerd aan de RM en gebeurtenissen met betrekking tot die Naamloze Vennootschap (oftewel alle transacties in alle Financiële Instrumenten en gebeurtenissen met betrekking tot Uitgevende Instellingen anders dan hierboven bedoeld, die zijn genoteerd aan de RM of de MTF van Nxchange). Meldingsplichten die ontstaan in verband met de hier bedoelde transacties of gebeurtenissen dienen te worden gemeld aan Nxchange (en niet aan de AFM).

Voor meldingen die zijn voorgeschreven in verband met transacties in Aandelen in een Naamloze Vennootschap die zijn genoteerd aan de RM en/of in verband met gebeurtenissen met betrekking tot die Naamloze Vennootschap zal Nxchange, waar mogelijk, de (Mede) Beleidsbepalers ondersteunen in het doen van de melding aan de AFM. Indien de melding niet via het platform van Nxchange wordt gedaan laat dat onverlet de verplichting en de verantwoordelijkheid van de (Mede) Beleidsbepaler de melding tijdig bij de AFM te doen.

Het bepaalde onder (d) van dit artikel 12.1 is niet van toepassing op open-end beleggingsinstellingen of icbe's voor zover het deelnemingsrechten betreft.

De melding dient telkens binnen de termijn als hierna is aangegeven te zijn gedaan.

Deze meldingsplichten zien op het volgende:

- (a) bij de benoeming of aanwijzing van de (Mede) Beleidsbepaler in diens functie bij de Uitgevende Instelling, een melding van de Aandelen van de (Mede) Beleidsbepaler en de Stemrechten daarop waarover de (Mede) Beleidsbepaler beschikt, binnen twee weken na de benoeming of aanwijzing van de (Mede) Beleidsbepaler;

- (b) bij de eerste notering van Financiële Instrumenten, onverwijld een melding van de Aandelen en de Stemrechten daarop waarover de (Mede) Beleidsbepaler beschikt. Indien deze melding is inbegrepen in de melding als bedoeld in artikel 12.2.2 onder punt (a), hoeft deze melding niet (separaat) te worden gedaan;
- (c) elke transactie in Aandelen (waaronder Aandelen waaraan bijzonder statutaire rechten zijn verbonden), onverwijld. Indien deze melding is inbegrepen in een melding als bedoeld in artikel 12.2.2 onder punt (b) of (c), hoeft de hier bedoelde melding niet (separaat) te worden verricht;
- (d) elke gebeurtenis met betrekking tot het geplaatste kapitaal van de Uitgevende Instelling of de Stemrechten daarop (bijvoorbeeld door de uitkering van stockdividenden door de Uitgevende Instelling, de uitoefening van optie- of conversierechten die zijn toegekend door de Uitgevende Instelling of de inkoop, intrekking of uitgifte van Aandelen, waaronder tevens wordt begrepen het invoeren, wijzigen of afschaffen van statutaire beperkingen op het Stemrecht, het uitgeven van Aandelen met een bijzonder statutair (Stem)recht inzake de zeggenschap, zoals prioriteitsaandelen, of het verkrijgen van een stemvolmacht), waardoor een wijziging optreedt in de Aandelen of de Stemrechten waarover de (Mede) Beleidsbepaler beschikt, onverwijld na een dergelijke gebeurtenis. Indien deze melding is inbegrepen in een melding als bedoeld in artikel 12.2.2 onder punt (b), hoeft de hier bedoelde melding niet (separaat) te worden verricht.

12.2. Meldingsplichten van de Insiders (waaronder tevens (Mede) Beleidsbepalers) aan Nxchange en de AFM

Ook Insiders (waaronder tevens (Mede) Beleidsbepalers) zijn aan een aantal bijzondere meldingsplichten onderworpen. De Uitgevende Instelling draagt er de zorg voor dat de verplichtingen als bedoeld in dit artikel 12.2 onderdeel vormen van het Insiderreglement en dat de Insiders deze verplichtingen naleven.

De Insider dient onder meer transacties in op de Uitgevende Instelling betrekking hebbende Financiële Instrumenten te melden.

Het doen van de melding dient telkens binnen de termijn als hierna in de artikelen 12.2.1 en 12.2.2 is aangegeven, te zijn gedaan.

12.2.1 Meldingsplichten Insiders aan Nxchange en de AFM

Elke transactie van of voor rekening van een Insider in een Financieel Instrument dat is uitgegeven door de Uitgevende Instelling en waarvoor een notering aan de RM of MTF is aangevraagd of die is genoteerd aan de RM of MTF, dient onverwijld te worden gemeld:

- bij Nxchange; en

- wanneer de Insider binnen een kalenderjaar voor een totaalbedrag van € 5.000 aan transacties in Financiële Instrumenten heeft bereikt, iedere volgende transactie (tevens) bij de AFM. Deze drempel van € 5.000 wordt berekend door alle transacties in Financiële Instrumenten, zonder verrekening, bij elkaar op te tellen. Deze melding bij de AFM is verplicht op grond van de Verordening marktmisbruik.

Indien de melding als bedoeld in dit artikel 12.2.1 is inbegrepen in een melding als bedoeld in artikel 12.1, kan de in dit artikel 12.2.1 bedoelde melding achterwege blijven.

Waar mogelijk zal Nxchange de Insiders ondersteunen in het doen van de melding aan de AFM. Indien de melding niet via het platform van Nxchange wordt gedaan laat dat onverlet de verplichting en de verantwoordelijkheid van de Insider de melding tijdig bij de AFM te doen.

12.2.2 Overige meldingsplichten Insiders

Voor de meldingsplichten als bedoeld in dit artikel 12.2.2 is het van belang onderscheid te maken tussen:

- transacties in Aandelen in een Naamloze Vennootschap, in een Buitenlandse Rechtspersoon of in een Niet EU/EER Rechtspersoon die zijn genoteerd aan de RM en gebeurtenissen met betrekking tot de desbetreffende Uitgevende Instelling. Meldingsplichten die ontstaan in verband met de hier bedoelde transacties of gebeurtenissen dienen te worden gemeld aan Nxchange én aan de AFM. De meldingen aan de AFM zijn verplicht op grond van de Wft
- transacties in Aandelen die zijn uitgegeven door andere Uitgevende Instellingen dan een Naamloze Vennootschap, Buitenlandse Rechtspersoon of Niet EU/EER Rechtspersoon die is genoteerd aan de RM en gebeurtenissen met betrekking tot die Uitgevende Instellingen (oftewel alle transacties in alle Aandelen en gebeurtenissen met betrekking tot Uitgevende Instellingen anders dan hierboven bedoeld, die zijn genoteerd aan de RM of de MTF van Nxchange). Meldingsplichten die ontstaan in verband met de hier bedoelde transacties of gebeurtenissen dienen te worden gemeld aan Nxchange (en niet aan de AFM). Daaraan wordt toegevoegd dat Buitenlandse Rechtspersonen mogelijk in hun EU lidstaat van herkomst een melding dienen te doen aan hun lokale toezichthouder.

Dit artikel 12.2.2 is niet van toepassing op transacties in of gebeurtenissen met betrekking tot open-end beleggingsinstellingen of icbe's.

De melding dient telkens binnen de termijn als hierna is aangegeven te zijn gedaan.

Deze meldingsplichten zien op het volgende:

- (a) op het moment dat de instelling waarbij de Insider betrokken is een Uitgevende Instelling wordt, indien de Insider beschikt over ten minste 3% (drie procent) van de Aandelen in de Uitgevende Instelling of beschikt over ten minste 3% (drie procent) van de Stemrechten. Deze melding dient onverwijld nadat de instelling een Uitgevende Instelling is geworden, te worden gedaan;
- (b) elke transactie in Aandelen in de Uitgevende Instelling - of gebeurtenis met betrekking tot het geplaatste kapitaal of de Stemrechten op Aandelen van de Uitgevende Instelling (bijvoorbeeld door de uitkering van stockdividenden door de Uitgevende Instelling, de uitoefening van optie- of conversierechten die zijn toegekend door de Uitgevende Instelling of de inkoop, intrekking of uitgifte van Aandelen, of door het invoeren, wijzigen of afschaffen van statutaire beperkingen op het Stemrecht, het uitgeven van aandelen met een bijzonder statutair (Stem)recht inzake zeggenschap, zoals prioriteitsaandelen, of het verkrijgen van een stemvolmacht) - waardoor de Insider een of meer van de hiernavolgende drempelwaardes bereikt, overschrijdt of onderschrijdt voor wat betreft het beschikken over Stemrechten of Aandelen in de Uitgevende Instelling.

De drempelwaardes voor (Stemrechten op) Aandelen in het kapitaal van een Niet EU/EER Rechtspersoon betreffen:

- 5% (vijf procent)
- 10% (tien procent)
- 15% (vijftien procent)
- 20% (twintig procent)
- 25% (vijfentwintig procent)
- 30% (dertig procent)
- 50% (vijftig procent) en
- 75% (vijfenzeventig procent).

De drempelwaardes voor (Stemrechten op) Aandelen van een Naamloze Vennootschap of Buitenlandse Rechtspersoon betreffen:

- 3% (drie procent)
- 5% (vijf procent)
- 10% (tien procent)
- 15% (vijftien procent)
- 20% (twintig procent)
- 25% (vijfentwintig procent)
- 30% (dertig procent)
- 40% (veertig procent)
- 50% (vijftig procent)
- 60% (zestig procent)
- 75% (vijfenzeventig procent) en
- 95% (vijfennegentig procent).

Deze melding dient onverwijld te worden gedaan nadat een dergelijke transactie of gebeurtenis zich voordoet;

- (c) elke transactie in Aandelen in de Uitgevende Instelling - of gebeurtenis met betrekking tot het geplaatste kapitaal of de Stemrechten op Aandelen in de Uitgevende Instelling - waardoor de beschikking wordt verkregen of verloren over een of meer

Aandelen met een bijzonder statutair recht inzake de zeggenschap in de Uitgevende Instelling. Deze melding dient onverwijld na een dergelijke transactie of gebeurtenis te worden gedaan. Indien deze melding is inbegrepen in een melding als bedoeld in punt (b) hierboven, hoeft de hier bedoelde melding niet (separaat) te worden verricht;

- (d) elke wijziging ten opzichte van een eerdere melding aan Nxchange of de AFM, in de samenstelling van de Aandelen of de Stemrechten op Aandelen waardoor een drempelwaarde als bedoeld onder (b) hierboven wordt bereikt, overschreden of onderschreden vanwege:
- (i) een omwisseling van rechten op het verkrijgen van Aandelen in Aandelen of omwisseling van het soort of type van Aandelen (bijvoorbeeld door een omwisseling van Aandelen in een andere soort van Aandelen); of
 - (ii) verkrijging, vervreemding, uitoefening of wijziging in de rechten van een (aa) financieel instrument waarvan de waardestijging mede afhankelijk is van de waardestijging van Aandelen of daaraan verbonden uitkeringen en op grond waarvan geen recht bestaat op verwerving van een Aandeel, (bb) optie op basis waarvan de verplichting kan ontstaan Aandelen te kopen of (cc) ander (soort) contract op grond waarvan een met een Aandeel vergelijkbare economische positie wordt of is verkregen; of
 - (iii) de uitoefening van rechten (zoals een optie) tot het verkrijgen van Stemrechten,

indien de Insider daaraan voorafgaand ten minste beschikte over 3% (drie procent) van de Aandelen of beschikte over ten minste 3% (drie procent) van de Stemrechten. Deze melding dient binnen vier dagen te worden gedaan. Indien de Insider (tevens) een (Mede) Beleidsbepaler is, hoeft deze melding niet (separaat) te worden gedaan indien de hier bedoelde melding is inbegrepen in de melding als bedoeld in artikel 12.1 onder punt (c) of (d).

Voor meldingen die zijn voorgeschreven in verband met transacties in Aandelen in een Naamloze Vennootschap of in een Niet EU/EER Rechtspersoon die zijn genoteerd aan de RM of in verband met gebeurtenissen met betrekking tot de desbetreffende Uitgevende Instelling zal Nxchange, waar mogelijk, de Insider ondersteunen in het doen van de melding aan de AFM. Indien de betreffende melding niet via de compliance module wordt gedaan laat dat onverlet de verplichting de melding bij de AFM te doen. In alle gevallen is de Insider zelf verantwoordelijk voor het tijdig doen van de melding bij de AFM.

13. Overige verplichtingen en verificatie in verband met de Voor- schriften

De Compliance Officer is gehouden bij grote koersschommelingen en/of (vermoede) ongebruikelijke transacties en/of andere onregelmatigheden, onverwijld Nxchange daarvan op de hoogte brengen en met de Scraper van Nxchange of anderszins na te gaan of er (online) een haard is van informatie die ertoe heeft geleid dat er grote koersschommelingen of ongebruikelijke transacties tot stand zijn gekomen op basis van informatie

waarvan de verspreider daarvan weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat die informatie onjuist of misleidend is/was of Voorwetenschap betreft.

Nxchange kan verzoeken om informatie of stukken waaruit blijkt dat de Voorschriften zijn nageleefd (zie artikel 5.1 onder (f)).

DEEL IV - OVERIGE BEPALINGEN

14. Beschikbaarheid van het systeem en tijden waarop het systeem onbereikbaar is

Nxchange streeft er naar om haar online systeem bereikbaar en beschikbaar te houden. Onderhoud wordt daarom in beginsel tussen 21.00 uur vrijdag en maandag 05.00 uur ingepland en uitgevoerd. Door onvoorziene omstandigheden kan het echter voorkomen dat onderhoud, reparatie of andere werkzaamheden toch tijdens de handelsuren worden uitgevoerd.

Wij zullen proberen om de uitgevende instelling zo goed als mogelijk per email of via het platform op de hoogte te houden van alle (on)geplande onderbrekingen, alsmede de gevolgen daarvan, echter wijzen wij er op dat dit niet in alle gevallen (tijdig) mogelijk zal zijn.

Nxchange is niet verantwoordelijk noch aansprakelijk voor de eventuele gevolgen van het (tijdelijk) niet of niet volledig bereikbaar of beschikbaar zijn van de systemen, behoudens opzet of grove schuld aan de zijde van Nxchange.

15. Correctie van fouten

15.1. Registratiefouten

Indien Nxchange fouten ontdekt in de administratie van gegevens met betrekking tot de uitgevende instelling, is zij gerechtigd, maar niet verplicht, om deze fouten eenzijdig aan te passen en de uitgevende instelling hierop achteraf pas te wijzen. De uitgevende instelling is en blijft er zelf voor verantwoordelijk dat de gegevens omtrent de uitgevende instelling in de administratie van Nxchange volledig, juist en actueel zijn. Eventuele schade die voortvloeit uit het feit dat de uitgevende instelling hiervoor niet of onvoldoende zorg draagt, komt volledig voor rekening en risico van de uitgevende instelling.

15.2. Fouten in het handelssysteem

Noch Nxchange noch de uitgevende instelling heeft het recht om voordeel te behalen ten gevolge van fouten in het handelssysteem. Nxchange en de uitgevende instelling

aanvaarden dat er na het zich voordoen van een fout redelijke aanpassingen mogen worden uitgevoerd om de fout te herstellen naar de situatie als ware deze fout niet gemaakt.

16. E-mail verkeer met accounthouders van Nxchange

16.1. E-mail verkeer in verband met houderschap van financiële instrumenten

Indien een accounthouder een account opent bij Nxchange stemt die ermee in dat Nxchange de naam, adres, woonplaats en e-mail adres van die accounthouder aan de uitgevende instelling kan verstrekken indien die accounthouder financiële instrumenten houdt die door die uitgevende instelling zijn uitgegeven (en tevens om de soort en het aantal van die financiële instrumenten die de desbetreffende accounthouder houdt, aan die uitgevende instelling te verstrekken). Tevens stemt de accounthouder er mee in dat die uitgevende instellingen de accounthouder via het platform van Nxchange of per e-mail mag benaderen voor het afhandelen van zaken die zijn gerelateerd aan het houderschap van bedoelde financiële instrumenten, zoals corporate actions.

16.2. Commercieel e-mail verkeer en commerciële correspondentie met de accounthouder

Het is de uitgevende instelling niet toegestaan de gegevens - als bedoeld in lid 1 van dit artikel - van een accounthouder aan te wenden voor commerciële doeleinden, tenzij voor commercieel e-mailverkeer of commerciële post gericht aan de accounthouder toestemming is verleend door Nxchange én de desbetreffende accounthouder.

Voor een verzoek tot toestemming van Nxchange om accounthouders voor commerciële doeleinden per e-mail of per post te benaderen, kunt contact opnemen met de Klantenservice via 020 2404 361 of via listing@nxchange.com.

De accounthouder kan bij het openen van een account - of later in de account van de accounthouder - instemmen dat de uitgevende instellingen die op Nxchange genoteerd zijn de accounthouder mogen benaderen voor hun commerciële activiteiten. De accounthouder kan deze toestemming in zijn account weer intrekken.

16.3. Verplichtingen van de uitgevende instelling

Onverminderd het bepaalde in lid 2 van dit artikel verbindt de uitgevende instelling zich jegens Nxchange de wet- en regelgeving inzake de bescherming van persoonsgegevens na te leven in de communicatie over het platform van Nxchange, in het e-mail verkeer als bedoeld in leden 1 en 2 van dit artikel en met betrekking tot de persoonsgegevens die in dat verband worden verstrekt.

Dit betekent onder meer dat de uitgevende instelling de communicatie over het platform van Nxchange en het e-mail verkeer als bedoeld in lid 1 uitsluitend zal gebruiken voor het doeleinde waarvoor de instemming door de accounthouder is verleend: het benaderen van de accounthouder voor het afhandelen van zaken die zijn gerelateerd aan het houderschap van financiële instrumenten die zijn uitgegeven door de uitgevende instelling.

Indien Nxchange óf de accounthouder geen instemming heeft gegeven voor commerciële uitingen via e-mail of gewone post als bedoeld in lid 2 van dit artikel, onthoudt de uitgevende instelling zich daarvan. Verder is de uitgevende instelling verplicht om in commerciële uitingen die zijn gericht aan accounthouders een zogenoemde opt-out mogelijkheid te bieden.

Indien de accounthouder verzoekt geen commerciële uitingen (meer) aan hem te sturen, geeft de uitgevende instelling onmiddellijk gehoor aan dat verzoek, ongeacht of dat via de hem geboden opt-out mogelijkheid of anderszins wordt verzocht.

De uitgevende instelling onthoudt zich verder van e-mail verkeer als bedoeld in lid 1 van dit artikel met de accounthouder die verzoekt dergelijke e-mails niet langer te ontvangen.

17. Publicaties en reclame-uitingen

Het is de uitgevende instelling zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van Nxchange niet toegestaan publiekelijk, in een publicatie, in een reclame-uiting of anderszins, de naam, het logo of het internet of e-mail adres van Nxchange te vermelden, te gebruiken of daarnaar te verwijzen.

18. Aansprakelijkheid

Onverminderd de uitsluitingen die elders in deze Noteringsvoorwaarden zijn opgenomen, geldt het volgende met betrekking tot de aansprakelijkheid van Nxchange:

- Behoudens opzet of grove schuld is Nxchange nimmer aansprakelijk voor schade die wordt geleden in verband met of voortvloeit uit orders met betrekking tot financiële instrumenten of aan- of verkopen van financiële instrumenten, het aanhouden van financiële instrumenten in het girodepot bij Euroclear, het aanhouden van financiële instrumenten in een verzameldepot bij een bij Euroclear aangesloten instelling, het 'uitleveren' van financiële instrumenten of het verrichten van betalingen of ontvangen van gelden in verband daarmee.
- Nxchange is nimmer aansprakelijk voor indirecte of gevolgschade, van welke aard dan ook en hoe dan ook ontstaan, waaronder doch niet uitsluitend in geval van (ge-realiseerde) verliezen of het niet realiseren van winsten.
- Indien er sprake is van verlies, diefstal en/of het op een andere wijze tenietgaan van financiële instrumenten en Nxchange daarvoor aansprakelijk mocht zijn, kan Nxchange zelf kiezen of ze de vergoeding in geld of in gelijksoortige financiële instrumenten voldoet.
- Behoudens opzet of grove schuld is Nxchange nimmer aansprakelijk voor schade die wordt geleden in verband met of voortvloeit uit het gebruik van onze website of het handelsplatform, waaronder mede is begrepen analistenrapporten of informatie die op onze website of het handelsplatform is gepubliceerd.
- Behoudens eventuele aansprakelijkheid van Nxchange, vrijwaart de uitgevende instelling Nxchange voor alle aanspraken van derden voortvloeiende of verband houdende met de met de uitgevende instelling gesloten overeenkomst(en).

Stichting Escrow Nxchange is jegens de uitgevende instelling aansprakelijk voor de door haar geleden schade, voor zover die schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming van de verplichtingen door Stichting Escrow Nxchange.

De aansprakelijkheid van ieder van Nxchange en Stichting Escrow Nxchange is in totaliteit steeds beperkt tot het bedrag dat in het desbetreffende geval door de aansprakelijkheidverzekering(en) van Nxchange respectievelijk van Stichting Escrow Nxchange wordt gedekt, te vermeerderen met het bedrag van het eigen risico dat ingevolge de toepasselijke verzekering in het desbetreffende geval voor rekening van Nxchange of Stichting Escrow Nxchange komt. Voor nadere informatie over de dekking onder bedoelde verzekeringen kunt u contact opnemen met Nxchange.

19. Overmacht

Nxchange is niet aansprakelijk voor het niet (tijdig) nakomen van haar verplichtingen door overmacht: onvoorzienbare of niet te vermijden omstandigheden waarop zij in redelijkheid geen invloed kan uitoefenen. Hieronder wordt in ieder geval maar niet uitsluitend verstaan: aardbevingen, arbeidsgeschillen, bedrijfsstoringen, blikseminslag, (burger)oorlog, computerstoring, van overheidswege of door internationale (al dan niet gouvernementele) organisaties afgekondigde handelsbeperkingen of sancties met vergelijkbaar effect, het handelen van een overheidsinstantie of afdeling daarvan, het niet werken van elektriciteit en gas- of wateraanvoer, natuurrampen, overheidsmaatregelen of rechterlijke uitspraken die de werkzaamheden van Nxchange (ernstig) belemmeren, overstroming, rantsoenering, rellen, tekortkoming door doen of nalaten van (hulppersonen van) derden of door hen gebruikte gebrekkige zaken, stakingen, terrorisme, vertraging bij toeleveranciers of dienstverleners, extreme ziekte bij werknemers van Nxchange of identiteitsdiefstal.

Nxchange is gedurende een periode van overmacht gerechtigd alle verplichtingen voortkomend uit deze Noteringsvoorwaarden of enige overeenkomst die daaruit voortvloeit of verband houdt, op te schorten.

20. Belastingen

De uitgevende instelling is zelf volledig verantwoordelijk voor de betaling van alle verschuldigde belastingen die verband houden met de notering van financiële instrumenten, betalingen op die financiële instrumenten en de verhandeling daarvan.

21. Wijzigingen en aanvullingen

21.1. Wijzigingen

Nxchange is gerechtigd deze Noteringsvoorwaarden eenzijdig te wijzigen. Hierbij gelden onderstaande voorwaarden.

Elke wijziging zal Nxchange minimaal vier weken van te voren aankondigen via haar website en door middel van een bericht naar het door de uitgevende instelling verstrekte e-mailadres.

Indien relevante wettelijke voorschriften worden gewijzigd die invloed hebben op de Noteringsvoorwaarden zal Nxchange proberen bij een dergelijke wijziging de termijn van vier weken in acht te nemen. Indien Nxchange daar niet in slaagt, bijvoorbeeld omdat een relevante wetwijziging op kortere termijn wordt aangekondigd, treedt de wijziging in de Noteringsvoorwaarden eerder in werking, op de datum zoals door Nxchange bekend gemaakt zal worden.

In de periode tussen de bekendmaking en de daadwerkelijke ingangsdatum (dus uiterlijk op de dag voor de ingangsdatum) van de hier bedoelde wijziging(en), is de uitgevende instelling gerechtigd om de relatie met Nxchange eenzijdig en met onmiddellijke ingang te beëindigen tegen overigens de voorwaarden zoals die op dat moment gelden. Het bepaalde in de laatste alinea van artikel 6 is van toepassing op de beëindiging als bedoeld in de voorgaande volzin.

Indien de uitgevende instelling de relatie niet beëindigt, wordt de uitgevende instelling geacht per ingangsdatum akkoord te zijn met de gewijzigde Noteringsvoorwaarden.

21.2. Aanvullingen

De Noteringsvoorwaarden kunnen worden aangevuld door eventuele nadere of aanvullende licentieovereenkomsten en (overige, schriftelijke) afspraken, zoals die van tijd tot tijd worden aangegaan, gemaakt en worden gewijzigd.

22. Overdracht van rechten

De uitgevende instelling is niet bevoegd zijn rechten en verplichtingen uit hoofde van de overeenkomst(en) met Nxchange over te dragen, behoudens de voorafgaande schriftelijke toestemming van Nxchange.

Door aanvaarding van het bepaalde in deze Noteringsvoorwaarden stemt de uitgevende instelling er bij voorbaat mee in dat Nxchange haar rechten en verplichtingen uit hoofde van de overeenkomst(en) met de uitgevende instelling, overdraagt aan een derde in het kader van een overdracht van de onderneming van Nxchange. In voorkomend geval wordt de uitgevende instelling daarvan per e-mail bericht.

23. Rechtskeuze en geschillen

Op alle rechtsverhoudingen met Nxchange is enkel Nederlands recht van toepassing.

Deze Noteringsvoorwaarden kunnen in verschillende vertalingen verkrijgbaar zijn. In geval van verschillen tussen een vertaalde en de Nederlandstalige versie, prevaleert de Nederlandstalige versie.

Voor klachten over Nxchange kan de uitgevende instelling zich wenden tot de Klantenservice van Nxchange, bij voorkeur via de website 'Contact' en de keuze 'Klachten', de Klantenservice via 020 2404 361 of via listing@nxchange.com (gelieve met titel 'Ik heb een klacht'). Het klachtenreglement van Nxchange is te raadplegen op onze website.

Alle eventuele geschillen met Nxchange kunnen ter beslechting worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

Listing Requirements (bijlage)

Verwijzingen naar artikelen in deze bijlage betreffen verwijzingen naar de artikelen van de Noteringsvoorwaarden, tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven.

De noteringsvereisten (Listing Requirements) zijn onderverdeeld in twee hoofdcategorieën: in deel 1 zijn de Listing Requirements voor de RM weergegeven en in deel 2 de Listing Requirements voor de MTF.

De Listing Requirements voor de MTF zijn onderverdeeld in 3 subcategorieën: voor noteringen met een marktkapitalisatie van € 5 miljoen of minder, € 5 miljoen of meer en de zogenoemde Private Market (ongeacht de marktkapitalisatie). Met marktkapitalisatie wordt bedoeld het maximale bedrag dat de (kandidaat) uitgevende instelling ten tijde van een toelating tot de notering beoogt aan te trekken bij de uitgifte van financiële instrumenten via de MTF van Nxchange (in het geval van een primaire markttransactie) dan wel de marktwaarde van de reeds uitgegeven en te noteren financiële instrumenten, vermeerderd met de waarde van de reeds tot de notering toegelaten financiële instrumenten van dezelfde categorie (zoals bedoeld in artikel 3, waarbij aandelen en certificaten van aandelen in dit verband onder dezelfde categorie vallen).

De Listing Requirements betreffen minimumvereisten. Afhankelijk van het financiële instrument, de (kandidaat) uitgevende instelling en marktomstandigheden kan Nxchange aanvullende vereisten stellen.

In alle gevallen geldt dat voor de toegang tot de notering de goedkeuring van de Advisory Board van Nxchange is vereist.

DEEL 1 - Listing Requirements RM

1. De te noteren financiële instrumenten dienen te voldoen aan het bepaalde in artikel 3.
2. De (kandidaat) uitgevende instelling dient een ondertekende licentieovereenkomst te overleggen. In de licentieovereenkomst is onder meer bepaald dat de (kandidaat) uitgevende instelling akkoord gaat met het Rulebook en de Noteringsvoorwaarden.
3. Er dient een door de Autoriteit Financiële Markten (of andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus te worden overgelegd. Indien het bij of krachtens

de wet niet is vereist om een door de Autoriteit Financiële Markten (of andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus of daarvoor in de plaats tredend document algemeen verkrijgbaar te stellen, kan Nxchange (aanvullende) eisen stellen aan informatie die de (kandidaat) uitgevende instelling moet publiceren.

4. Getekend masterakte tussen de (kandidaat) uitgevende instelling en Euroclear (inclusief termsheet en accounting form).
5. Akte van levering van de te noteren financiële instrumenten, waarmee bedoelde financiële instrumenten worden opgenomen in het verzameldepot van Nxchange. Indien certificaten van aandelen worden genoteerd, dienen tevens de actuele statuten van het stichting administratiekantoor en de administratievoorwaarden te worden overgelegd. Nxchange kan verlangen dat in bedoelde statuten en/of administratievoorwaarden wijzigingen worden doorgevoerd.
6. Actuele statuten en recent uittreksel uit het handelsregister van de uitgevende instelling.
7. Aandeelhoudersregister, register van obligatiehouders, register van beleggers/participanten (afhankelijk van het soort van financieel instrument waarvoor de notering wordt aangevraagd).
8. Insiderreglement en Insiderlijst (zoals bedoeld in artikel 7.1) van de (kandidaat) uitgevende instelling.
9. De jaarverslagen van de (kandidaat) uitgevende instelling over de drie boekjaren voorafgaand aan het jaar waarin de notering tot stand komt, opgesteld conform de IFRS.
10. De meest recente halfjaarlijkse financiële verslaggeving van de (kandidaat) uitgevende instelling. Indien op het moment van de notering minder dan drie maanden zijn verstreken na afloop van de eerste helft van het boekjaar van de (kandidaat) uitgevende instelling, kan deze halfjaarlijkse financiële verslaggeving achterwege blijven indien die niet beschikbaar is.
11. Corporate Governance Code van de (kandidaat) uitgevende instelling.
12. Bestuursreglement van de (kandidaat) uitgevende instelling.
13. Rotatieschema bestuurders van de (kandidaat) uitgevende instelling.
14. Bezoldigingsbeleid bestuur.
15. Klachtenregeling.

16. Klokkenluidersregeling.
17. Overzicht van eventuele recente en lopende rechtszaken.
18. Curricula vitae van de bestuurders van de (kandidaat) uitgevende instelling.
19. Reglement van de raad van commissarissen.
20. Rotatieschema commissarissen.
21. Bezoldigingsbeleid raad van commissarissen.
22. Profielschets voor de leden van de raad van commissarissen.
23. Curricula vitae van de leden van de raad van commissarissen.
24. Reglement voor de auditcommissie.
25. Reglement voor de selectie- en benoemingscommissie.
26. Reglement voor de remuneratiecommissie.
27. Code of conduct.
28. Beleid omtrent bilaterale contacten met houders van Aandelen (zoals bedoeld in artikel 7.1).
29. Notulen van de laatste vergadering van houders van Aandelen (zoals bedoeld in artikel 7.1).
30. Beschrijving van de AOIC/managementsysteem.
31. Aanvullende documentatie die door Nxchange wordt verlangd.

DEEL 2 - Listing Requirements MTF

2.a. Marktkapitalisatie van € 5 miljoen of minder

1. De te noteren financiële instrumenten dienen te voldoen aan het bepaalde in artikel 3.

2. De (kandidaat) uitgevende instelling dient een ondertekende licentieovereenkomst te overleggen. In de licentieovereenkomst is onder meer bepaald dat de (kandidaat) uitgevende instelling akkoord gaat met het Rulebook en de Noteringsvoorwaarden.
3. Er dient een door de Autoriteit Financiële Markten (of een andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus te worden overgelegd. Indien het bij of krachtens de wet niet is vereist om een door de Autoriteit Financiële Markten (of andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus of een daarvoor in de plaats trekkend document algemeen verkrijgbaar te stellen, kan Nxchange (aanvullende) eisen stellen aan informatie die de (kandidaat) uitgevende instelling moet publiceren.
4. Getekend masterakte tussen de (kandidaat) uitgevende instelling en Euroclear (inclusief termsheet en accounting form).
5. Akte van levering van de te noteren financiële instrumenten, waarmee bedoelde financiële instrumenten worden opgenomen in het verzameldepot van Nxchange. Indien certificaten van aandelen worden genoteerd, dienen tevens de actuele statuten van het stichting administratiekantoor en de administratievoorwaarden te worden overgelegd. Nxchange kan verlangen dat in bedoelde statuten en/of administratievoorwaarden wijzigingen worden doorgevoerd.
6. Actuele statuten en recent uittreksel uit het handelsregister van de uitgevende instelling.
7. Aandeelhoudersregister, register van obligatiehouders, register van beleggers/participanten (afhankelijk van het soort van financieel instrument waarvoor de notering wordt aangevraagd).
8. Insiderreglement en Insiderlijst (zoals bedoeld in artikel 7.1) van de (kandidaat) uitgevende instelling.
9. Het jaarverslag van de (kandidaat) uitgevende instelling over het laatste boekjaar voorafgaand aan het jaar waarin de notering tot stand komt (opgesteld conform Dutch GAAP of de IFRS). Indien de (kandidaat) uitgevende instelling minder dan een jaar bestaat kan het jaarverslag achterwege blijven. In dat geval dient een financieel verslag over de periode van oprichting tot aan de notering te worden overgelegd die is voorzien van een controleverklaring van een accountant.
10. Tussentijdse financiële verslaggeving van de (kandidaat) uitgevende instelling over het lopende boekjaar. Indien op het moment van de notering minder dan drie maanden zijn verstreken na afloop van het laatste boekjaar van de (kandidaat) uitgevende instelling, kan deze tussentijdse financiële verslaggeving achterwege blijven indien die niet beschikbaar is.

2.b. Marktkapitalisatie van € 5 miljoen of meer

1. De te noteren financiële instrumenten dienen te voldoen aan het bepaalde in artikel 3.
2. De (kandidaat) uitgevende instelling dient een ondertekende licentieovereenkomst te overleggen. In de licentieovereenkomst is onder meer bepaald dat de (kandidaat) uitgevende instelling akkoord gaat met het Rulebook en de Noteringsvoorwaarden.
3. Er dient een door de Autoriteit Financiële Markten (of een andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus te worden overgelegd. Indien het bij of krachtens de wet niet is vereist om een door de Autoriteit Financiële Markten (of een andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus of een daarvoor in de plaats tredend document algemeen verkrijgbaar te stellen, kan Nxchange (aanvullende) eisen stellen aan informatie die de (kandidaat) uitgevende instelling moet publiceren.
4. Getekend masterakte tussen de (kandidaat) uitgevende instelling en Euroclear (inclusief termsheet en accounting form).
5. Akte van levering van de te noteren financiële instrumenten, waarmee bedoelde financiële instrumenten worden opgenomen in het verzameldepot van Nxchange. Indien certificaten van aandelen worden genoteerd, dienen tevens de actuele statuten van het stichting administratiekantoor en de administratievoorwaarden te worden overgelegd. Nxchange kan verlangen dat in bedoelde statuten en/of administratievoorwaarden wijzigingen worden doorgevoerd.
6. Actuele statuten en recent uittreksel uit het handelsregister van de uitgevende instelling.
7. Aandeelhoudersregister, register van obligatiehouders, register van beleggers/participanten (afhankelijk van het soort van financieel instrument waarvoor de notering wordt aangevraagd).
8. Insiderreglement en Insiderlijst (zoals bedoeld in artikel 7.1) van de (kandidaat) uitgevende instelling.
9. Het jaarverslag van de (kandidaat) uitgevende instelling over het laatste boekjaar voorafgaand aan het jaar waarin de notering tot stand komt (opgesteld conform Dutch GAAP of de IFRS). Indien de (kandidaat) uitgevende instelling minder dan een jaar bestaat kan het jaarverslag achterwege blijven. In dat geval dient een financieel verslag over de periode van oprichting tot aan de notering te worden overgelegd die is voorzien van een controleverklaring van een accountant.

10. De meest recente halfjaarlijkse financiële verslaggeving van de (kandidaat) uitgevende instelling. Indien op het moment van de notering minder dan drie maanden zijn verstreken na afloop van de eerste helft van het boekjaar van de (kandidaat) uitgevende instelling, kan deze halfjaarlijkse financiële verslaggeving achterwege blijven indien die niet beschikbaar is.

2.c. Private Market

1. De te noteren financiële instrumenten dienen te voldoen aan het bepaalde in artikel 3.
2. De (kandidaat) uitgevende instelling dient een ondertekende licentieovereenkomst te overleggen. In de licentieovereenkomst is onder meer bepaald dat de (kandidaat) uitgevende instelling akkoord gaat met het Rulebook en de Noteringsvoorwaarden.
3. Er dient een door de Autoriteit Financiële Markten (of een andere bevoegde toezichthouder) goedgekeurd prospectus te worden overgelegd. Indien het bij of krachtens de wet niet is vereist om een door de Autoriteit Financiële Markten goedgekeurd prospectus of een daarvoor in de plaats tredend document algemeen verkrijgbaar te stellen, kan Nxchange (aanvullende) eisen stellen aan informatie die de (kandidaat) uitgevende instelling moet publiceren.
4. Getekend masterakte tussen de (kandidaat) uitgevende instelling en Euroclear (inclusief termsheet en accounting form).
5. Akte van levering van de te noteren financiële instrumenten, waarmee bedoelde financiële instrumenten worden opgenomen in het verzameldepot van Nxchange. Indien certificaten van aandelen worden genoteerd, dienen tevens de actuele statuten van het stichting administratiekantoor en de administratievoorwaarden te worden overgelegd. Nxchange kan verlangen dat in bedoelde statuten en/of administratievoorwaarden wijzigingen worden doorgevoerd.
6. Actuele statuten en recent uittreksel uit het handelsregister van de uitgevende instelling.
7. Aandeelhoudersregister, register van obligatiehouders, register van beleggers/participanten (afhankelijk van het soort van financieel instrument waarvoor de notering wordt aangevraagd).
8. Insiderreglement en Insiderlijst (zoals bedoeld in artikel 7.1) van de (kandidaat) uitgevende instelling.

9. Het jaarverslag van de (kandidaat) uitgevende instelling over het laatste boekjaar voorafgaand aan het jaar waarin de notering tot stand komt (opgesteld conform Dutch GAAP of de IFRS). Indien de (kandidaat) uitgevende instelling minder dan een jaar bestaat kan het jaarverslag achterwege blijven. In dat geval dient een financieel verslag over de periode van oprichting tot aan de notering te worden overgelegd die is voorzien van een controleverklaring van een accountant.
10. De meest recente halfjaarlijkse financiële verslaggeving van de (kandidaat) uitgevende instelling. Indien op het moment van de notering minder dan drie maanden zijn verstreken na afloop van de eerste helft van het boekjaar van de (kandidaat) uitgevende instelling, kan deze halfjaarlijkse financiële verslaggeving achterwege blijven indien die niet beschikbaar is.
11. Beschrijving van de (potentiële) beleggers die toegang zullen krijgen tot de betreffende Private Market, en die op het moment van toelating tot de notering van de te noteren financiële instrumenten in een bestendige rechtsbetrekking moeten staan tot de uitgevende instelling (of tot een met de uitgevende instelling gelieerde vennootschap of onderneming). Voorbeelden van dergelijke personen zijn een aandeelhouder, adviseur, bestuurder, financier, werknemer, zzp-er, of een daarmee naar het oordeel van Nxchange gelijkstellen hoedanigheid.