

# Brambles

## Beleid voor effectenhandel

**Brambles Limited**

Herzien: 1 januari 2020

Versie 2.0

## BELEID VOOR EFFECTENHANDEL

**Dit beleid maakt gebruik van een aantal gedefinieerde begrippen die met hoofdletters worden aangeduid. De definities vindt u aan het einde van dit beleid.**

### 1. Inleiding

Directieleden en werknemers worden gestimuleerd om voor lange termijn Brambles aandelen te houden. Omdat Brambles is genoteerd op de Stock Exchange (wat wil zeggen dat de aandelen daar openbaar worden verhandeld) is het echter wel van belang dat het tijdstip voor eventuele transacties in aandelen met zorg wordt gekozen.

Dit document geeft het beleid van Brambles weer inzake diens effecten en de effecten van andere bedrijven door "aangewezen personen". Het doel van dit beleid is:

- (a) om deze mensen te assisteren bij het vermijden van handel met voorkennis ("insider trading/dealing"); en
- (b) om Brambles te beschermen tegen potentieel schadelijke negatieve gevolgtrekkingen dat zijn bedrijfsleiding en hoger personeel wellicht betrokken zijn geweest bij illegale activiteiten, of handelden voor persoonlijk profijt met gebruik van informatie die niet publiekelijk beschikbaar was.

Vanwege deze redenen is dit beleid in sommige opzichten breder dan de strikte wettelijke voorschriften in Australië.

Dit beleid omvat:

- (a) voorschriften die moeten worden nageleefd door aangewezen personen die in Brambles-effecten willen handelen, inclusief een verplicht proces voor goedkeuring vooraf;
- (b) een verbod op het handelen in effecten in een ander bedrijf door aangewezen personen, indien die aangewezen persoon beschikt over vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie over dat bedrijf; en
- (c) een kort overzicht van de wet m.b.t. handelen met voorkennis en marktmisbruik in Australië. Dit overzicht geeft geen volledig beeld van de wet in dit rechtsgebied en is slechts bedoeld als achtergrondmateriaal.

**BRAMBLES NEEMT HET NALEVEN VAN DIT BELEID SERIEUS. SCHENDING VAN DIT BELEID DOOR EEN WERKNEMER WORDT BESCHOUWD ALS EEN SCHENDING VAN ZIJN OF HAAR ARBEIDS- VOORWAARDEN EN KAN TOT ONTSLAG LEIDEN.**

Als u vragen heeft over de werking van dit beleid, neem dan contact op met het hoofd van Legal en de Bedrijfssecretaris van de Groep.

### 2. Voorschriften voor het handelen in Brambles-effecten

#### 2.1 Aangewezen Personen

Dit beleid is van toepassing op de volgende personen:

- (a) de directieleden en het hoofd van Legal Bedrijfssecretaris van de Groep van Brambles;
- (b) personen die geen uitvoerend directeur meer zijn maar wel werknemers van de Groep blijven;
- (c) leden van de dagelijkse leiding van Brambles en degenen die direct aan hen rapporteren;

- (d) alle werknemers met een functie in Band 4 (medewerker op directie niveau) of hoger;
  - (e) alle werknemers die gevestigd zijn in de hoofdkantoren van Brambles in Londen of Sydney;
  - (f) andere personen die door de Chief Executive Officer van Brambles of een ander lid van de dagelijkse leiding van Brambles, of door het hoofd van Legal en de Bedrijfssecretaris van de Groep op de hoogte zijn gesteld van het feit dat ze onderworpen zijn aan dit beleid; en
- (g) met betrekking tot een persoon als hierboven genoemd onder (a) tot (f), maar behoudens alinea 2.7:
- (i) hun echtgenoot of echtgenote;
  - (ii) ieder van hun kinderen (inclusief stiefkinderen), jonger dan 18 jaar;
  - (iii) hun gevolmachtigde, inclusief een beheerder van beleggingen die fondsen namens hen beheert;
  - (iv) een trust waarvan de persoon, of een ander lid van zijn of haar familie of een door zijn of haar familie geleid bedrijf, de trustee of begunstigde van is;
  - (v) een vennoot van de persoon of een van hen hierboven in (i) tot (iii) genoemde verbonden personen (als zodanig handelend namens hem of haar); en
  - (vi) een bedrijf dat zij of hun familie beheren. Deze personen worden in dit Beleid **Aangewezen Personen** genoemd.

Naam en adres van de Aangewezen Personen worden van tijd tot tijd verstrekt aan het aandelenarchief, om te controleren of het beleid en het verbod op handel met voorkennis worden nageleefd.

### 2.2 Algemene voorschriften

Aangewezen personen mogen niet in Brambles-effecten handelen als ze beschikken over vertrouwelijke prijsgevoelige informatie over Brambles. (De omstandigheden waaronder informatie kan worden beschouwd als niet-vertrouwelijk zijn beschreven in de laatste paragraaf van hoofdstuk 5.1 van dit beleid.)

Aangewezen personen krijgen geen goedkeuring om in effecten van Brambles te handelen ingevolge hoofdstuk 3 van dit beleid als er sprake is van gevoelige, niet-openbare informatie over een zaak, zelfs als ze zich hiervan niet bewust zijn.

Aangewezen personen mogen zich niet inlaten met het "Tippen" van anderen (zie paragraaf 5.1(b)(iii) hieronder) over effecten van Brambles.

### 2.3 Geen korte-termijnhandel in Brambles-effecten

Aangewezen Personen mogen zich niet inlaten met korte-termijnhandel of speculatieve handel in effecten van Brambles. Ze moeten effecten van Brambles minimaal 30 dagen vasthouden. Dit is niet van toepassing op verkoop van Brambles-effecten, die verkregen zijn door Awards-toekenning binnen 30 dagen na verkrijging en waar toelating is verkregen voor die verkoop onder hoofdstuk 3 van dit beleid.

### 2.4 Derivaten

Aangewezen Personen mogen niet in Brambles-derivaten handelen.

Dit geldt voor Brambles-effecten die toekenningen omvatten. Dit houdt in dat Aangewezen Personen geen hedging-regelingen mogen aangaan en geen financiële producten mogen verwerven (zoals equity-swaps, caps en collars of andere hedging-producten) op niet-onherroepelijke toekenningen uit hoofde van die plannen, die leiden tot het verkleinen of beperken van blootstelling aan risico's die in verband staan met de marktwaarde van Brambles-effecten.

### 2.5 Zekerheidsstelling verlenen op Brambles-aandelen

Een Aangewezen Persoon mag geen zekergesteld belang verlenen op Brambles-effecten die hij of zij in bezit heeft.

Een gangbaar voorbeeld van een situatie waarop deze paragraaf van toepassing is, is een margin-lening. Normaliter wordt onder een margin-lening geld uitgeleend om de leningnemer in staat te stellen aandelen of andere gewone aandelen te verkrijgen. De zekerheid voor die lening wordt gevormd door de gekochte aandelen of gewone aandelen en, soms, andere aandelen in bezit van de leningnemer.

De meeste margin-leningen geven de leningverstrekker het recht om in bepaalde gespecificeerde omstandigheden de aandelen die onder de lening vallen te verkopen zonder de toestemming van de leningnemer te verkrijgen of hem anderszins in kennis te stellen. Soms kan dit recht 24 uur nadat de gespecificeerde omstandigheden zijn ontstaan, worden uitgeoefend.

Als een Aangewezen Persoon een margin-lening afsluit en de zekerheid voor die lening Brambles-effecten bevat, kan de leningverstrekker die effecten verkopen of daar anderszins in handelen. Dit is zelfs het geval als dat moment binnen een Gesloten Periode valt of de aangewezen persoon beschikt over vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie met betrekking tot Brambles. Hierdoor kan de Aangewezen Persoon dit beleid schenden.

Hoewel margin-leningen een veel voorkomende situatie zijn waarin zekergestelde belangen op Brambles-effecten kunnen worden verleend, is deze paragraaf van toepassing op ieder zekergesteld belang op Brambles-effecten. Aangewezen Personen kunnen nog steeds Brambles-effecten verkrijgen via een margin- of andere beleggingslening als Brambles-effecten niet als zekerheid voor die lening worden gebruikt.

### 2.6 Wanneer mag ik in Brambles-effecten handelen?

Het enige tijdstip waarop een aangewezen persoon in Brambles-effecten mag handelen is als er geen vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie bestaat, ongeacht of de aangewezen persoon op de hoogte is van deze informatie.

Naast deze algemene regel mogen aangewezen personen niet in Brambles-effecten handelen gedurende de periode vanaf de zevende dag vóór het einde van de relevante financiële rapportageperiode en tot en met de eerste dag na de preliminaire aankondiging van de halfjaarlijkse of jaarresultaten (of vanaf 24 december tot de dag na de aankondiging van de halfjaarlijkse resultaten rond half februari en vanaf 23 juni tot de dag na de aankondiging van de jaarresultaten rond half augustus) ("**gesloten periode**").

Brambles legt mogelijk andere periodes op waarin aangewezen personen niet in aandelen mogen handelen omdat sprake kan zijn van vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie. Deze ad hoc-periodes, samen met Gesloten Periodes, heten "**Verbodsperiodes**".

### 2.7 Uitzonderingen op de regel

Dit Beleid is niet van toepassing in de volgende gevallen:

- (a) investeren in of handelen in eenheden of een fonds of ander plan (anders dan een plan waarbij alleen wordt geïnvesteerd in Brambles-effecten), waarbij de aandelen van het fonds of ander plan zijn geïnvesteerd, naar goeddunken van een derde partij;
- (b) verhandelen onder een aanbieding voor of uitnodiging aan alle of de meeste van de aandeelhouders van Brambles, zoals een uitgifte voor bestaande aandeelhouders, een plan voor het kopen van aandelen, een plan voor het opnieuw investeren in dividend en een opkoopactie met gelijke toegang, waarbij het plan waarin de timing en structuur van de aanbieding is goedgekeurd door de directie (dergelijke verhandeling omvat beslissingen over het wel of niet oppakken van rechten en de verkoop van rechten die nodig zijn voor het opmaken van de balans onder een pro rata-kwestie waarvan afstand kan worden gedaan) ;
- (c) Verhandelingen waarbij het vruchtgebruik van de aandelen (d.w.z overdrachten van Brambles-effecten die al eigendom zijn van een Aangewezen Persoon in het pensioenfonds of ander spaarplan waarvan de Aangewezen Persoon begunstigde is) ;
- (d) waarbij een Aangewezen Persoon een beheerder is, die in Brambles-effecten handelt door die trust, op voorwaarde dat:
  - (i) de Aangewezen Persoon geen beheerder is van de trust; en;
  - (ii) de beslissing om te verhandelen tijdens een verbodsperiode wordt genomen door de andere beheerders of door de investeringsmanagers, onafhankelijk van de aangewezen persoon; en
  - (ii) de aangewezen persoon heeft geen interne informatie onthuld aan de andere beheerders of de investeringsmanagers.
- (e) als een Aangewezen Persoon een overnamebod; aanneemt of wil aannemen;
- (f) het uitoefenen (maar niet resulterend uit de verkoop van Brambles-effecten) van een toekenning, waarbij de uiteindelijke datum voor de uitoefening van de toekenning valt tijdens een verbodsperiode, Brambles in een uitzonderlijk lange verbodsperiode heeft gezeten of er een aantal opvolgende verbodsperiodes hebben plaatsgevonden en er niet van de Aangewezen Persoon kon worden verwacht op dat moment de toekenning uit te oefenen; of
- (g) verhandelen onder een handelplan dat niet naar goeddunken is gemaakt en waarvoor vooraf geschreven toestemming is gegeven volgens alinea 3.1 en waarbij:
  - (i) het Aangewezen Persoon het plan niet heeft gewijzigd tijdens de verbodsperiode; en;
  - (ii) het verbodsplan niet toestaat dat de Aangewezen Persoon invloed uitoefent op de beschikking van hoe, wanneer en wel of niet te handelen.

Een aangewezen persoon mag het handelsplan niet annuleren, mag de voorwaarden van de deelname aan het handelsplan niet annuleren of wijzigen, noch op andere wijze annulering of wijziging van het handelsplan veroorzaken gedurende een verbodsperiode, behoudens uitzonderlijke omstandigheden krachtens paragraaf 3.2.

### 2.8 Geheimhoudingsovereenkomsten met externe adviseurs

Het is mogelijk dat, als gevolg van het werken voor of adviseren van Brambles, externe adviseurs toegang hebben tot koersgevoelige informatie over Brambles-effecten.

Hoewel deze externe adviseurs niet onderworpen zijn aan dit beleid, is het wel het beleid van Brambles om van deze externe adviseurs te verlangen dat ze een geheimhoudingsovereenkomst ondertekenen m.b.t. deze koersgevoelige informatie.

### 3. Goedkeuring voor het handelen

#### 3.1 Het verkrijgen van goedkeuring

Voordat Aangewezen Personen in Brambles-effecten handelen, **moeten** zij eerst een goedkeuring krijgen van:

- (a) de Voorzitter van Brambles (of de vice-voorzitter, of de Chief Executive Officer als de Voorzitter niet beschikbaar is) in het geval van goedkeuringen voor Directieleden, personen die geen uitvoerend directeur meer zijn maar wel werknemers van de Groep zijn of de Bedrijfssecretaris;
- (b) de vice-voorzitter of Chief Executive Officer, ingeval van goedkeuringen voor de Voorzitter; of
- (c) de Bedrijfssecretaris, in het geval van goedkeuringen voor andere werknemers. Voordat goedkeuring kan worden gegeven, vraagt de Bedrijfssecretaris eerst goedkeuring aan de Voorzitter of een ander Directielid.

Deze verplichting geldt te allen tijde.

Om twijfel te voorkomen, moet dit goedkeuringsproces door Aangewezen Personen worden gevolgd voordat ze eventuele toekenningen voor Brambles-effecten mogen uitoefenen.

Aangewezen Personen **mogen niet** in Brambles-effecten handelen (inclusief het uitoefenen van eventuele toekenningen) totdat schriftelijk de nodige goedkeuring is gegeven onder dit artikel 3.1 (inclusief per e-mail). Brambles houdt zich het recht voor goedkeuring te geven of te weigeren zonder opgaaf van reden. Een afkeuring van een verzoek in het handelen in Brambles-effecten is definitief en bindend voor de aangewezen persoon die het verzoek heeft ingediend.

Indien goedkeuring is verstrekt:

- (d) mag de aangewezen persoon normaal gesproken handelen binnen twee werkdagen na ontvangst van goedkeuring. De Aangewezen Persoon wordt ingelicht als er binnen deze twee werkdagen verandering komt in de situatie m.b.t. tot de goedkeuring. Er moet opnieuw een aanvraag worden ingediend als er geen handel plaatsvindt binnen de twee werkdagen en de aangewezen persoon nog steeds wenst te handelen; en
- (e) indien voorafgaand aan verhandeling de aangewezen persoon in bezit komt van vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie, mag hij/zij niet tot verhandeling overgaan, ongeacht de gegeven goedkeuring.

Aangewezen Personen aan wie is meegedeeld dat ze niet mogen handelen, mogen dit feit niet aan anderen meedelen.

#### 3.2 Goedkeuring voor handel tijdens verbodsperiodes

Indien:

- (a) een Aangewezen Persoon ernstige financiële problemen heeft, zoals uiteengezet in artikel 3.3, of als er sprake is van uitzonderlijke omstandigheden, zoals uiteengezet in artikel 3.4 en
- (b) de aangewezen persoon verklaart dat hij/zij niet beschikt over vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie,

kan goedkeuring worden verleend door de betreffende persoon die daartoe bevoegd is krachtens

paragraaf 3.1, ter vrije beoordeling, om die Aangewezen Persoon toe te staan om tijdens de Gesloten Periode te handelen onder dezelfde voorwaarden als bij goedkeuring die wordt verleend subparagraaf 3.1.

De Aangewezen Persoon die om goedkeuring vraagt om te verhandelen, moet de relevante persoon/relevante personen die daartoe bevoegd is/zijn onder artikel 3.1 bewijzen dat hij/zij zich in ernstige financiële moeilijkheden bevindt of dat zijn/haar omstandigheden anderszins uitzonderlijk zijn en dat de voorgestelde verkoop of afstoting van Brambles-effecten de enige beschikbare mogelijkheid is.

Iedere dergelijke goedkeuring moet vooraf worden verkregen. En kan niet naderhand worden verleend.

### 3.3

Een Aangewezen Persoon verkeert in ernstige financiële moeilijkheden als hij/zij een dringende financiële verplichting heeft waaraan alleen kan worden voldaan door Brambles-effecten te verkopen. Bijvoorbeeld: een belastingschuld is doorgaans geen ernstig, financieel probleem mits de persoon deze op geen andere manier kan aflossen.

### 3.4

Er is sprake van uitzonderlijke omstandigheden als:

- (a) een Aangewezen Persoon op gerechtelijk bevel is vereist of er sprake is van juridisch uitvoerbare ondernemingen (zoals bonafide familierecht) of een andere doorslaggevende juridische of regulerende vereiste om Brambles-aandelen over te dragen of te verkopen; of
- (b) er sprake is van andere omstandigheden die de voorzitter van Brambles of de Chief Executive Officer (waarbij de voorzitter is betrokken) als uitzonderlijk beschouwt.

## 4. Kennisgeving van Transacties

### 4.1

Directieleden zijn verplicht de Bedrijfssecretaris op de hoogte te stellen binnen **twee** werkdagen na een wijziging in hun belangen in Brambles-effecten, of in de belangen van één of meer van hun verbonden personen genoemd in paragraaf 2.1(e) hierboven.

Dit stelt Brambles in staat de Effectenbeurs te berichten over de wijziging in belangen, hetgeen moet gebeuren voor het einde van de werkdag waarop de kennisgeving is ontvangen.

Alle andere Aangewezen Personen zijn verplicht de Bedrijfssecretaris op de hoogte te stellen van transacties in Brambles-effecten binnen vijf werkdagen na het uitvoeren van deze transacties.

Exemplaren van de betreffende kennisgevingsformulieren zijn verkrijgbaar bij de Bedrijfssecretaris.

### 4.2

Een melding van verhandeling krachtens paragraaf 4.1 moet in schriftelijke vorm naar de Bedrijfssecretaris worden gestuurd (inclusief per e-mail).

### 5. Wat is handel met voorkennis?

#### 5.1 Verbod op handel met voorkennis

In brede zin is een persoon schuldig aan handel met voorkennis als:

- (a) die persoon bezit "interne informatie"- dat wil zeggen vertrouwelijke informatie die bij openbaarmaking materieel effect zou hebben op de prijs of waarde van de effecten van het bedrijf. Informatie wordt geacht materieel effect te hebben als deze van invloed zou zijn of kunnen zijn op een beleggingsbeslissing van mensen die veelal in effecten beleggen, oftewel, het is "prijsgevoelige" informatie; en
- (b) die persoon:
  - (i) In effecten van het bedrijf handelt;
  - (ii) iemand anders aanmoedigt of verwerft om in effecten van het Bedrijf te handelen;
  - (iii) direct of indirect deze informatie doorgeeft aan iemand anders van wie hij of zij weet, of zou moeten weten, dat de ontvanger waarschijnlijk zal handelen in de effecten of iemand anders zal verwerven om in de effecten van het bedrijf te handelen ("Tipping").

Er zijn gedetailleerde definities van de voorwaarden die moeten worden vervuld om informatie als openbaar te kunnen beschouwen. Waar de gedetailleerde definities belangrijk zijn voor het bepalen van wettelijke aansprakelijkheid, omvatten de algemene onderliggende beginselen dat informatie openbaar is indien:

- deze bestaat uit direct inzichtelijk materiaal; of
- aangekondigd is bij de ASX of anderszins onder de aandacht is gebracht van investeerders die veelal in effecten beleggen; of
- anderszins bestaat uit afleidingen, conclusies of gevolgtrekkingen gedaan of afgeleid uit de in de bovengenoemde informatiebronnen.

#### 5.2 Sancties

Handel met voorkennis is een strafbaar feit.

De strafrechtelijke sancties voor een schending van het verbod op handel met voorkennis zijn o.a.:

- (a) voor een persoon – een boete van maximaal \$765.000 en een gevangenisstraf van maximaal vijf jaar; en
- (b) voor een onderneming – een boete van maximaal \$7.650.000.

Deze straffen zijn actueel op de datum van dit beleid, maar kunnen met de tijd wijzigen. Daarnaast kunnen de handelaar met voorkennis en andere personen die betrokken zijn bij de overtreding ook aansprakelijk zijn om derden voor eventueel resulterende verliezen te compenseren. Voorts kan de Australian Securities and Investments Commission civiele boetes eisen tegen de handelaar met voorkennis, en waar relevant, naar de rechter stappen voor diskwalificatie van de handelaar met voorkennis van het beheren van een bedrijf.

#### 5.3 Voorbeelden van koersgevoelige informatie

Om het hierboven beschreven verbod te verhelderen, worden de volgende voorbeelden gegeven van informatie die, als deze publiekelijk bekendgemaakt zou worden, als koersgevoelig zou kunnen



worden beschouwd:

- (a) Brambles overweegt een ingrijpende acquisitie of afstoting van activa;
- (b) de kans op een grote rechtszaak tegen Brambles;
- (c) wijzigingen in Brambles' werkelijke of geanticipeerde financiële situatie of bedrijfsresultaten;
- (d) een ingrijpende nieuwe bedrijfsontwikkeling;
- (e) de kans op toekenning of verlies van een belangrijk contract of overheidsgoedkeuring;
- (f) een voorstel voor een dividenduitkering of wijziging in het dividendbeleid;
- (g) een voorstel voor een nieuwe aandelenemissie;
- (h) een betekenisvolle wijziging in de Raad van Bestuur of ander senior management;
- (i) een onderzoek door verordenende instanties of audit; of
- (j) een materiële schending van de wet.

### 5.4 Handel door derden

Een persoon kan schuldig zijn aan handel met voorkennis m.b.t. Brambles-effecten, zelfs als hij of zij niet de persoon was die daadwerkelijk in de effecten handelde. Het verbod strekt zich uit tot:

- (a) Transacties door gevolmachtigden, vertegenwoordigers of andere met hen verbonden, zoals familieleden, familietrusts en familiebedrijven; en
- (b) het werven van derden om in Brambles-effecten te handelen, waaronder ook wordt begrepen het tot handelen aanzetten of aanmoedigen van deze derden.

### 5.5 De informatiebron is niet relevant

Het maakt niet uit hoe of waar de persoon de informatie bemachtigt – het hoeft niet van Brambles te komen om handel met voorkennis op te leveren.

### 5.6 Aandelenregelingen voor werknemers

Het verbod op handel met voorkennis is niet van toepassing op:

- (a) aanvragen voor; en
- (b) aankopen ingevolge deze aanvragen van,

Brambles-effecten door werknemers van Brambles of één van zijn verwante rechtspersonen, gedaan onder aandelen- en optieregelingen voor werknemers.

Dit betekent dat, het verbod op handel met voorkennis **niet** van toepassing is op de aankoop van Brambles-effecten door werknemers krachtens aandelen- en optieregelingen (inclusief het uitoefenen van opties om in te schrijven op aandelen in Brambles) voor werknemers van Brambles. Het verbod op handel met voorkennis is echter **wel** in Australië van toepassing op een eventueel volgende verkoop door deze werknemers van aandelen in Brambles verkregen ingevolge deze aandelen- en optieregelingen.

Ongeacht of er een verbod op handel met voorkennis geldt, is goedkeuring vereist ingevolge dit beleid voor het uitoefenen door Aangewezen Personen van toekenningen in Brambles-effecten: zie Paragraaf 3.

## 6 Handel in effecten van andere bedrijven

Aangewezen personen mogen niet handelen in effecten van **andere** bedrijven of entiteiten, indien ze beschikken over vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie van dat bedrijf of die entiteit. Dit verbod geldt zowel voor informatie over het andere bedrijf of de andere entiteit, in het bezit gekomen van de aangewezen persoon door zijn/haar positie bij Brambles (bijvoorbeeld waar Brambles in

onderhandeling is over een materieel contract of materiële transactie met het andere bedrijf of de andere entiteit), als voor informatie op andere wijze verkregen (bijvoorbeeld door een privénetwerk).

### 7. Interpretatie

**ASX** betekent Australian Securities Exchange.

**Toekenningen** zijn opties, toekenningen van prestatie-aandelen en prestatie-aandeelrechten die van tijd tot tijd worden toegekend onder een aandeel of optieplan van een Brambles-werknemer.

**Raad** betekent de Raad van Bestuur van Brambles.

**Brambles** betekent Brambles Limited.

**Gesloten periode** betekent de periode vanaf de zevende dag vóór het einde van de relevante financiële rapportageperiode en tot en met de eerste dag na de preliminaire aankondiging van de halfjaarlijkse of jaarresultaten (d.w.z. vanaf 24 december tot de dag na de aankondiging van de halfjaarlijkse resultaten rond half februari en vanaf 23 juni tot de dag na de aankondiging van de jaarresultaten rond half augustus).

**Handel of verhandelen** betekent, in verband met effecten:

- (a) aanvragen, verkrijgen of verhandelen van de relevante effecten (als lastgever of gemachtigde);
- (b) werven van een ander persoon voor het aanvragen, verkrijgen of verhandelen van de relevante effecten; of een overeenkomst daartoe aangaan; of
- (c) direct of indirect communiceren van, of de oorzaak zijn van communicatie van, prijsgevoelige informatie aan een persoon, terwijl men op de hoogte is, of redelijkerwijs op de hoogte zou moeten zijn, dat deze persoon deze informatie zou gebruiken of waarschijnlijk zou gebruiken om activiteiten te ondernemen, zoals genoemd in paragrafen (a) of (b)

**Derivaten** zijn financiële producten waarvan het rendement afhangt van koersbewegingen van Effecten, zoals beursgenoteerde opties en opties verleend door derden, waaronder financiële producten (met inbegrip van equity-swaps, caps en collars of andere hedging-regelingen), die leiden tot het beperken van blootstelling aan risico's die in verband staan met dergelijke koersbewegingen.

**Aangewezen Personen** heeft de betekenis als genoemd in paragraaf 2.1.

**Directieleden** betekent de leden van de Raad.

**Uitvoerend directeur** betekent directeurs met uitvoerende functies in het management of beheer van Brambles.

**Groep** betekent Brambles en zijn verwante rechtspersonen.

**Verboden periode** betekent:

- (a) een gesloten periode; of
- (b) aanvullende periodes waarin het aangewezen personen verboden is in aandelen te handelen en die van tijd tot tijd worden opgelegd door Brambles wanneer er sprake is van vertrouwelijke, prijsgevoelige informatie.

**Effecten** betekenen:

- (a) aandelen;
- (b) obligaties of schuldbewijzen;
- (c) units van dergelijke aandelen;
- (d) aandelencertificaten;
- (e) toekenningen; en
- (f) Derivaten.

**Zekerheidsstelling** betekent een pandrecht, zekerheidsrecht, last, hypotheek of andere bezwaring.