HUISHOUDELIJK REGLEMENT APT

vastgesteld op de ALV van 29 september 2020 en aangevuld op de ALV's van 5 juli 2023 en 8 mei 2025

Mission statement APT

We strive for open, transparent and competitive capital markets benefitting investors, issuers and society. APT members provide continuous liquidity to capital markets, enabling investors to trade in financial instruments at fair prices. APT is a trade association that represents the proprietary trading community in the Netherlands and serves as a network for members to share best practice.

Members APT

Our members are trading firms whose core regulated business is dealing on own account, who support our mission statement and hold a proprietary trading license from the Dutch Authority for the Financial Markets (AFM).

Values APT

APT and its members adhere to these values:

- ***We are Determined to Improve Markets***
  We are determined to improve capital markets by innovation, competition and opening up existing and new segments. We believe in a level playing field and fair access for all market participants.

- ***We are Aware of our Responsibility***
  We contribute to stable and efficient capital markets by providing liquidity to the benefit of end investors and society. We support sound, pragmatic and proportionate regulation based on actual risks. We comply with both the letter and the spirit of the law.

- ***We Act with Integrity***
  We are trustworthy, act in good faith and engage respectfully with stakeholders.

- ***We are Accountable***
  We engage in an open and transparent dialogue with stakeholders. Our stakeholders can rely on us.

- ***We Work Together***
  We operate in a spirit of cooperation, are tolerant of differences and search for what binds us as community. We are guided by the interests of our industry as a whole.

Artikel 1: Leden

1. Teneinde de eenheid en het karakter van de vereniging te bewaren als een associatie van onafhankelijke bedrijven die uitsluitend handelen voor eigen rekening, kunnen ondernemingen lid worden die uitsluitend een AFM-vergunning hebben voor de financiële dienst "beleggingsactiviteit

(2:96)/handel voor eigen rekening" en niet voor additionele financiële diensten in de zin van de Wet op het financieel toezicht.

2. Het bestuur kan gemotiveerd besluiten een onderneming die voldoet aan de in lid 1 gestelde eis niet als lid toe te laten, ingeval (i) de groep waar de onderneming deel van uitmaakt zich niet overwegend richt op handel voor eigen rekening of risico of (ii) andere gerechtvaardigde redenen daar aanleiding toe geven.

Artikel 2: Ledenraad

1. Elk kwartaal, met uitzondering van het kwartaal van de ALV, vergadert de Ledenraad.
2. Elk lid wijst één afgevaardigde aan, bij voorkeur iemand uit het bestuur van de onderneming.
3. De leden van de Ledenraad zijn de afgevaardigden die op de ALV het stemrecht uitoefenen; bestuursleden hebben dus ook zitting in dit orgaan.
4. De Ledenraad wordt tijdig ingelicht over posities en consultatiereacties, aanbevelingen over de benoeming van bestuursleden en de begroting van de vereniging.
5. De Ledenraad kan gevraagd en ongevraagd aanbevelingen doen aan het bestuur.
6. De voordracht, benoeming en zittingstermijn van de voorzitter van de Ledenraad is overeenkomstig aan die van de voorzitter van het bestuur. Indien er geen kandidaat beschikbaar is wordt de functie bekleed door de voorzitter van het bestuur.
7. De voorzittersfunctie heeft de focus op het modereren van de vergadering van de Ledenraad. Teneinde die rol goed te vervullen kan het lid dat de voorzitter levert desgewenst met een tweede persoon deelnemen aan de Ledenraad.

Artikel 3: Benoemingscriteria bestuur

1. Het bestuur vormt als geheel een goede afspiegeling van de ledenpopulatie.
2. Een bestuurslid is voldoende betrokken bij de activiteiten van de vereniging om een goede bijdrage te leveren aan het bestuur, waarbij actief zijn in een of meerdere Werkgroepen tot aanbeveling strekt.

==========

Competition Law Compliance Reminder

According to Article 2 the Articles of Association, the purpose of the Association of Proprietary Traders (the "**Association**") is to foster and advocate the common interests of its members(the "**Purpose**").

While it is appropriate to meet in order to pursue the Purpose, it must be kept in mind that any action taken to exchange commercially sensitive information or prevent, restrict or distort competition between (potential) competitors can be a violation of competition laws, in particular Article 101 of the Treaty on the Functioning of the European Union. Therefore, members of APT must refrain from sharing any commercially sensitive information.

"Commercially sensitive information" includes, inter alia, the following:

- prices and price components, price changes and any elements which might affect prices;
- profit margins;
- costs and cost strategies;
- fees charged from customers and discounts/rebates granted to customers;
- clients or groups of clients with whom the participants have, or do not have, business relations;
- plans in relation to geographic or product markets;

- plans concerning the design, production, distribution or marketing of particular products; and
- corporate strategy and investment plans.

In order to minimize the risk of non-compliance with competition law, APT members should adhere to the following meeting principles:

- An agenda will be available for meetings of the Association and be provided to the participants. Any objections or concerns about the proposed agenda should be raised prior to the Association.
- During the meetings of the Association, the participants shall adhere closely to the agenda.
- The participants shall not exchange any commercially sensitive information, whether before, during or after the meetings.
- The participants shall refrain from discussing topics which might be critical from a competition law perspective. In particular, they must not reach any sort of unlawful (horizontal or vertical) agreement or understanding, such as price fixing or the division or allocation of markets.
- In case a participant has the impression that a discussion may be inappropriate from a competition law perspective, he should immediately raise his objections and request for his objections to be recorded.

****