

DEEL V – GEDRAGSREGELS INZAKE FINANCIËLE TRANSACTIES

Gelet op het feit dat de Medewerkers over Voorwetenschap kunnen beschikken, zijn zij onderworpen aan verschillende wettelijke bepalingen inzake marktmisbruik en marktmanipulatie. Een overtreding van deze regels wordt gesanctioneerd met administratieve en strafrechtelijke sancties en kan leiden tot burgerrechtelijke aansprakelijkheid van de betrokkene.

De hierna vermelde gedragsregels vormen een aanvulling op de geldende wetten en reglementeringen inzake het verbod op marktmisbruik. Deze wetten en reglementeringen zijn integraal van toepassing op de Medewerkers.

1. COMPLIANCE OFFICER

De raad van bestuur heeft de financieel en administratief directeur aangesteld als *compliance officer*. De *compliance officer* kan één of meerdere Medewerkers, die bij voorkeur een aantal jaren ervaring hebben bij de Vennootschap, aanstellen om zijn of haar taken als *compliance officer* uit te voeren indien hijzelf daartoe verhinderd is.

De *compliance officer* moet toezien op de naleving van de gedragsregels inzake Transacties, zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de raad van bestuur, de gedelegeerd bestuurder of door hem gemandateerde personen.

Zodra een Medewerker beschikt over Voorwetenschap, zal hij de *compliance officer* inlichten over (het bestaan van) deze Voorwetenschap. De *compliance officer* zal vervolgens de raad van bestuur, de gedelegeerd bestuurder of de door hem gemandateerde personen inlichten aangaande de bepaling van de datum van inwerkingtreding van een Verboden Periode.

De *compliance officer* verschaft de Medewerkers, op hun verzoek, informatie over de toepassing van Gesloten Periodes en Verboden Periodes.

De *compliance officer* kan zich voor de uitoefening van zijn opdracht laten bijstaan door een bedrijfsjurist van de Vennootschap.

2. LIJST VAN PERSONEN DIE TOEGANG HEBBEN TOT VOORWETENSCHAP

De *compliance officer* is belast met de opstelling van een lijst met alle personen die toegang hebben tot Voorwetenschap. Hij stelt twee afzonderlijke lijsten op, nl. een permanente lijst met de Medewerkers van de Vennootschap en een “ad hoc” lijst per project met de personen die slechts occasioneel betrokken zijn bij een project dat kan leiden tot Voorwetenschap.

Deze lijsten bevatten navolgende informatie: (a) de identiteit van alle personen die toegang hebben tot Voorwetenschap (met inbegrip van voornaam, familienaam, meisjesnaam (indien verschillend), geboortedatum, nationaal identificatienummer, functie, professionele telefoonnummers, privételefoonnummers en privéadres), (b) de reden waarom hij/zij op de lijst

staat, (c) de datum en het tijdstip waarop die personen toegang tot Voorwetenschap hebben gekregen, en (d) de datum waarop de lijst is opgesteld. De *compliance officer* werkt deze lijst systematisch bij, met inbegrip van de datum van de update (i) indien er zich een wijziging voordoet in de reden waarom een persoon op deze lijst staat, (ii) indien een nieuwe persoon toegang krijgt tot Voorwetenschap en bijgevolg op deze lijst moet worden opgenomen, en (iii) indien een persoon niet langer over Voorwetenschap beschikt. Telkens wanneer de lijsten wordt bijgewerkt, worden de datum en het uur van de update vermeld. Personen die op deze lijst voorkomen, zijn verplicht om de *compliance officer* onverwijld op de hoogte te brengen van enige wijziging in hun persoonlijke gegevens. De *compliance officer* moet de lijst gedurende vijf jaar na de opstelling of bijwerking ervan bewaren en dient deze op verzoek aan de FSMA voor te leggen.

De *compliance officer* ziet er op toe dat de personen die op de lijst staan en die toegang hebben tot Voorwetenschap, schriftelijk verklaren dat ze op de hoogte zijn van de daaruit voortvloeiende wettelijke en bestuursrechtelijke plichten alsook van de sancties die verbonden zijn aan het misbruik of de ongeoorloofde verspreiding van deze informatie.

3. GEDRAGSREGELS INZAKE DE VERHANDELING VAN DE FINANCIËLE INSTRUMENTEN VAN DE VENNOOTSCHAP EN VAN HOLDINGVENNOOTSCHAPPEN

3.1. Meldingsplicht van elke Medewerker aan de *compliance officer*

Vooraleer een Transactie aan te gaan met betrekking tot de Financiële Instrumenten van de Vennootschap, moet iedere Medewerker de *compliance officer* hiervan in kennis stellen. De Medewerker in kwestie moet de *compliance officer* inlichten dat hij niet over Voorwetenschap beschikt. De *compliance officer* zal de betrokkene op dat ogenblik informeren of een Gesloten Periode of een Verboden Periode al dan niet van kracht zijn.

Zelf zal de *compliance officer* de voorzitter van de raad van bestuur inlichten vooraleer een Transactie aan te gaan met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap.

De eventuele toelating om te Verhandelen is geldig tot het einde van de 5e werkdag vanaf de datum van goedkeuring. De toelating om te Verhandelen vervalt automatisch indien en van zodra de Medewerker in het bezit komt van Voorwetenschap.

De *compliance officer* houdt een dossier bij van alle voorafgaandelijke kennisgevingen (inclusief zijn eigen kennisgevingen aan de voorzitter van de raad van bestuur) met vermelding, in voorkomend geval, of een Gesloten Periode of een Verboden Periode van kracht was. De verwerking van deze gegevens gebeurt overeenkomstig de Algemene verordening gegevensbescherming (EU) 2016/679 en de Wet van 30 juli 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens. Op grond van voornoemde regelgeving heeft elke Medewerker o.m. toegang tot zijn/haar persoonsgegevens en heeft hij/zij het recht eventuele fouten te verbeteren.

3.2. Wettelijke meldingsplicht aan de FSMA voor alle Leidinggevende Personen en de Nauw met hen Verbonden Personen

De *compliance officer* stelt een lijst op van alle Leidinggevende Personen en de Nauw met hen Verbonden Personen. Daartoe kan de *compliance officer* de Leidinggevende Persoon verzoeken om hem de relevante persoonsgegevens te verstrekken (beperkt tot de voornaam, familienaam, meisjesnaam (indien verschillend), geboortedatum en volledig privéadres) van de Leidinggevende Personen en de Nauw met hen Verbonden Personen die natuurlijke personen zijn. Voor de Nauw met hen Verbonden Personen die rechtspersonen zijn dienen de Leidinggevende Personen volgende gegevens te verstrekken die in de lijst zullen worden opgenomen: naam van de vennootschap en rechtsvorm, maatschappelijke zetel en registratienummer. De Leidinggevende Personen dienen de *compliance officer* onmiddellijk op de hoogte te brengen van elke wijziging in hun persoonsgegevens en in de persoonsgegevens van de Nauw met hen Verbonden Personen. De verwerking van deze gegevens gebeurt overeenkomstig de Algemene verordening gegevensbescherming (EU) 2016/679 en de Wet van 30 juli 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens. Op grond van voornoemde regelgeving heeft elke Leidinggevende Persoon en de Nauw met hem/haar Verbonden Personen toegang tot zijn/haar persoonsgegevens en heeft hij/zij het recht eventuele fouten te verbeteren.

De Leidinggevende Personen en, in voorkomend geval, de Nauw met hen Verbonden Personen¹ stellen de *compliance officer* en de FSMA in kennis van Transacties voor eigen rekening in Financiële Instrumenten van de Vennootschap. De Transacties uitgevoerd door een derde partij voor rekening van de Leidinggevende Personen en, in voorkomend geval, Nauw met hen Verbonden Personen (met inbegrip van Transacties onafhankelijk van de opdrachtgever) moeten ook worden gemeld.

Deze kennisgeving moet gebeuren binnen de drie (3) werkdagen na de uitvoering van de Transactie. De kennisgeving mag echter worden uitgesteld zolang het totaalbedrag van de Transacties die tijdens het lopend boekjaar zijn uitgevoerd, onder de drempel van 5.000 euro blijft. Bij overschrijding van deze drempel moeten alle tot dan verrichte Transacties gemeld worden binnen de drie (3) werkdagen na de uitvoering van de laatste Transactie. Wanneer het totaalbedrag van de Transacties gedurende een heel kalenderjaar onder de drempel van 5.000 euro is gebleven, worden de betrokken Transacties vóór 31 januari van het volgende jaar gemeld.

In de voorgaande paragraaf wordt voor de berekening van het totaalbedrag van de Transacties de optelsom gemaakt van alle Transacties voor eigen rekening van de Leidinggevende Persoon en alle Transacties voor eigen rekening van Nauw met hem/haar Verbonden Personen.

De meldingsplicht aan de *compliance officer* en de FSMA is evenwel niet van toepassing op Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten indien op het ogenblik van de Transactie het Financieel Instrument een eenheid of een aandeel is in een instelling voor collectieve belegging waarbij de aandelen of schuldinstrumenten van de Vennootschap niet meer dan 20% van de activa van de instelling voor collectieve beleggingen uitmaken.

¹ De kennisgeving aan de FSMA wordt [online](#) gedaan (zie de bijgevoegde "Melden van transacties Leidinggevendenden via eMT – Quick User Guide voor genoteerde vennootschappen")

3.3. Verbod op Transacties gedurende de Gesloten Periodes en de Verboden Periodes

Iedere Medewerker moet zich onthouden van Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten van de Vennootschap tijdens een Gesloten Periode of een Verboden Periode.

Bovenvermeld verbod is niet van toepassing op Transacties uitgevoerd door een derde partij voor rekening van, of ten voordele van, een Medewerker op basis van een mandaat van vermogensbeheer gegeven aan deze derde partij waarbij deze Transacties worden verricht onafhankelijk van de opdrachtgever.

Een Medewerker die niet beschikt over Voorwetenschap, kan in bepaalde omstandigheden toelating krijgen om te Verhandelen voor eigen rekening of voor rekening van een derde partij gedurende een Gesloten Periode:

- op een individuele basis wegens het bestaan van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële problemen die de onmiddellijke verkoop van aandelen vereisen; of
- wegens de kenmerken van de Verhandeling verbonden aan Transacties onder of in verband met een aandelenplan voor werknemers of Transacties waarbij de economische eigendom van het relevante Financieel Instrument niet wijzigt.

De Medewerker die de toelating om te Verhandelen vraagt, zal moeten kunnen aantonen dat de betrokken Transactie niet kan worden uitgevoerd op een ander tijdstip dan gedurende de Gesloten Periode.

Een Medewerker die de toelating wil vragen om te Verhandelen gedurende een Gesloten Periode moet:

- de *compliance officer* schriftelijk op de hoogte brengen van de voorgestelde Transactie en de aard van de voorgestelde Transactie ten minste drie (3) werkdagen vóór de voorgestelde Transactie; en
- in zijn kennisgeving aan de *compliance officer* verklaren dat hij niet beschikt over Voorwetenschap.

De toelating om te Verhandelen zal worden gegeven aan het einde van de 2^{de} werkdag na de datum waarop de *compliance officer* het schriftelijk verzoek met de bovenstaande informatie heeft ontvangen. Indien binnen deze periode geen antwoord wordt ontvangen, wordt deze toelating geacht verworven te zijn. De toelating is geldig tot het einde van de 1^{ste} werkdag na de datum waarop de toelating is (of geacht wordt te zijn) gegeven. De toelating om te Verhandelen vervalt automatisch van zodra de Medewerker in het bezit komt van Voorwetenschap.

Indien het de *compliance officer* zelf is die de toelating vraagt om te Verhandelen, moet hij deze indienen bij de gedelegeerd bestuurder.

De *compliance officer* zal een dossier bijhouden van de antwoorden op alle verhandelingsverzoeken en de daartoe gegeven toelatingen. Een kopij van het antwoord en (desgevallend) de toelating moet worden gegeven aan de persoon die om de toelating heeft verzocht.

3.4. Verbod op handel met Voorwetenschap

Overeenkomstig artikel 14 juncto 8 en 10 van de Verordening betreffende Marktmissbruik², is het de Medewerkers die over Voorwetenschap beschikken, waarvan zij weten of zouden moeten weten dat het Voorwetenschap betreft, verboden om:

- (i) deze Voorwetenschap te gebruiken om Financiële Instrumenten waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden, of pogen deze te verkrijgen of te vervreemden voor eigen rekening of voor andermans rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks;
- (ii) een order te annuleren of aan te passen met betrekking tot een Financieel Instrument waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de Voorwetenschap beschikte;
- (iii) deze Voorwetenschap aan iemand anders mee te delen, tenzij dit gebeurt binnen het kader van de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie;
- (iv) op grond van deze Voorwetenschap iemand anders aan te bevelen om de Financiële Instrumenten waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden of door anderen te doen verkrijgen of vervreemden.

Het verbod in punt (i) geldt niet voor Transacties die te goeder trouw worden verricht ter uitvoering van een verbintenis tot verwerving of vervreemding van Financiële Instrumenten, voor zover deze verbintenis opeisbaar is geworden en voortvloeit uit een order die is geplaatst of uit een overeenkomst die werd gesloten vooraleer de betrokken persoon over de relevante Voorwetenschap beschikte of voorzover de Transactie is uitgevoerd om te voldoen aan een wettelijke of reguleringsverplichting die is ontstaan voordat de persoon in kwestie over die Voorwetenschap beschikte.

3.5. Verbod op marktmanipulatie

Overeenkomstig artikel 15 *juncto* 12 van de Verordening Marktmisbruik, is het de Medewerkers verboden om:

- (i) Transacties uit te voeren of orders te plaatsen:
 - die valse of misleidende signalen geven of kunnen geven over het aanbod van, de vraag naar, of de koers van één of meer Financiële Instrumenten; of
 - die door tussenkomst van een of meer personen die gezamenlijk handelen, de koers van een of meer Financiële Instrumenten op een abnormaal of kunstmatig niveau plaatst, tenzij de persoon die de Transacties heeft verricht of de orders heeft geplaatst, aantoonbaar is dat de redenen om dit te doen legitiem zijn en dat de Transacties of orders in kwestie in overeenstemming zijn met geaccepteerde marktpraktijken (zoals bepaald in artikel 13 van de Verordening Marktmisbruik);
- (ii) Transacties uit te voeren of orders te plaatsen waarbij gebruik wordt gemaakt van oneigenlijke constructies of van enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding;
- (iii) informatie of geruchten te verspreiden via de media, het internet of om het even welk ander kanaal die onjuiste of misleidende signalen geven of kunnen geven over financiële instrumenten, waarbij de betrokken persoon wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was;
- (iv) deel te nemen aan elke afspraak die ertoe zou strekken handelingen te stellen als bedoeld in (i) tot en met (iii);
- (v) één of meer andere personen ertoe aan te zetten daden te stellen die, indien zij deze zelf zouden stellen, verboden zouden zijn krachtens (i) tot en met (iii).

3.6. Verbod op korte termijnhandel, optiehandel en 'short selling'

De Vennootschap is van oordeel dat speculatieve handel door Medewerkers met betrekking tot de Financiële Instrumenten van de Vennootschap, onwettelijk gedrag, of ten minste de schijn van onwettelijk gedrag, in de hand werkt. Daarom mogen de Medewerkers de hierna volgende handelingen met betrekking tot de Financiële Instrumenten van de Vennootschap niet stellen:

- (i) het opeenvolgend verkrijgen en vervreemden van Financiële Instrumenten op de beurs in een tijdspanne van minder dan drie (3) maanden;

- (ii) het verkrijgen en vervreemden van verkoop- en aankoopopties ('puts' en 'calls');
- (iii) het '*short sellen*', namelijk elke Transactie met betrekking tot een Financieel Instrument, waarvan de verkoper geen eigenaar is op het ogenblik dat hij de verkoopovereenkomst sluit, met inbegrip van elke Transactie waarbij de verkoper op het ogenblik dat hij de verkoopovereenkomst sluit, het Financieel Instrument heeft geleend of hij een overeenkomst heeft gesloten om het Financieel Instrument te lenen zodat hij deze Financiële Instrumenten kan leveren bij de afwikkeling van de Transactie,

Uitgezonderd zijn de verrichtingen onder (i) en (ii) die kaderen in de uitvoering van het aandelenoptieplan van de Vennootschap of die niet werden aangegaan met een speculatief oogmerk en voorafgaandelijk werden gemeld aan de *compliance officer* en aan een gedelegeerd bestuurder.

3.7. Gedragsregels inzake Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten in vennootschappen van de Groep

Het is de Medewerkers verboden om rechtstreeks of onrechtstreeks Financiële Instrumenten te verwerven in vennootschappen van de Groep. Zij dienen alle redelijke maatregelen te nemen om te vermijden dat Nauw met hen Verbonden Personen dergelijke Financiële Instrumenten zouden verwerven.

De raad van bestuur kan afwijkingen toestaan op dit verbod.

Ingeval van overdracht van Financiële Instrumenten in vennootschappen van de Groep of indien de raad van bestuur afwijkingen toestaat op dit verbod, zijn bovenstaande gedragsregels *mutatis mutandis* van toepassing.