



COMPAGNIE HET ZOUTE

HARMONY IN LIVING - SINCE 1908

COMPAGNIE HET ZOUTE SA/NV

DEALING CODE

Vertrouwelijk
Ontwerp van 20 januari 2021

1. INLEIDING

- 1.1 De effecten van Compagnie het Zoute NV (de “Vennootschap” of “ChZ”) zijn het voorwerp van openbare veilingen op de Expert Market van Euronext Brussels, een multilaterale handelsfaciliteit (“MTF”), en dit zonder toelating of aanvraag door de Vennootschap. **De effecten van de Vennootschap zijn, bijgevolg, onderworpen aan bepaalde regels van de Verordening (EU) Nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik en haar Europese en Belgische uitvoeringsbepalingen (de “MAR Regelgeving”).**

Het is voor ChZ niet mogelijk om de toepassing van de MAR Regelgeving te vermijden, bijvoorbeeld, door de terugtrekking af te dwingen van de ChZ effecten uit de Expert Market van Euronext Brussels of door aandeelhouders te verbieden hun effecten op dit platform te koop aan te bieden.

- 1.2 **Als vennootschap waarvan de effecten verhandeld worden op een MTF zonder haar aanvraag, is ChZ slechts aan bepaalde regels van de MAR Regelgeving onderworpen.** Het verbod op handel met voorwetenschap, op wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en op marktmanipulatie zijn van toepassing, maar dat is niet het geval voor de preventieve regels van MAR zoals de verplichting tot onmiddellijke openbaarmaking van voorwetenschap, de verplichting om lijsten van personen met voorwetenschap op te stellen of de verplichting voor de leidinggevendenden van ChZ om “gesloten periodes” te respecteren waarin zij geen effecten van de Vennootschap mogen verwerven of vervreemden.

De gedeeltelijke toepassing van de MAR Regelgeving creëert een verhoogd risico op marktmisbruik. Zo heeft het gebrek aan openbaarmaking van voorwetenschap die betrekking heeft op ChZ tot gevolg dat deze informatie haar “bevoorrecht” karakter niet verliest, waardoor personen die er kennis van hebben, gedoemd zijn om “personen met voorwetenschap” te blijven, met het verhoogd risico op handel met voorwetenschap dat hieruit voortvloeit.

- 1.3 In deze omstandigheden **heeft de Raad van Bestuur van de Vennootschap, tijdens zijn vergadering van 26/03/2021, besloten om de toepassing van bepaalde preventieve regels van de MAR Regelgeving uit te breiden tot ChZ en om deze *dealing code* (de “Code”) aan te nemen**, die zowel de regels van het MAR Regelgeving omvat waaraan ChZ verplicht is onderworpen, als de regels waaraan ze besloten heeft zich vrijwillig te onderwerpen voor bovenvermelde preventieve doeleinden.

Deze Code bepaalt het beleid van de Vennootschap met betrekking tot de MAR Regelgeving. Naast het doel om de consistentie van de MAR Regelgeving te verzekeren zoals deze van toepassing is op ChZ, heeft deze tot doel haar bestemmingen bewust te maken van de MAR Regelgeving en hen te herinneren aan hun verplichtingen in dit verband, onder andere om misbruik van voorwetenschap te voorkomen, om de vertrouwelijkheid van voorwetenschap te waarborgen en om marktmanipulatie te voorkomen.

- 1.4 **De Code vormt geen juridisch advies en ontslaat alle betrokken personen niet van de verplichting om het geheel van wettelijke en regelgevende bepalingen inzake marktmisbruik te respecteren en, in voorkomend geval, het advies in te winnen dat ze nodig of nuttig achten.**

De niet-naleving van de MAR Regelgeving is onderworpen aan ernstige strafrechtelijke, civielrechtelijke, administratieve en disciplinaire sancties.

- 1.5 De Raad van Bestuur van de Vennootschap heeft de “*Compliance Officer*” aangesteld met de opdracht de toepassing van de regels opgenomen in deze Code op te volgen en te waken over de naleving ervan. Rekening houdende met de technische aard van de materie, is het overigens belangrijk om een *Compliance Officer* aan te stellen die over de nodige competenties beschikt om de toepassing van de regels opgenomen in deze Code op te volgen en te waken over de naleving ervan.

- 1.6 Personen die deze Code ontvangen worden uitgenodigd om deze ondertekend terug te sturen naar de Vennootschap, voor kennisname en akkoord, ter attentie van de *Compliance Officer*, binnen de tien werkdagen na ontvangst.

2. SAMENVATTING

2.1 De volgende regels zijn van toepassing krachtens de MAR_Regelgeving (ChZ kan de toepassing ervan niet vermijden):

- Een persoon die beschikt over voorwetenschap (namelijk niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die betrekking heeft op de Vennootschap of op effecten van de Vennootschap en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de effecten van de Vennootschap), mag effecten van de Vennootschap niet verwerven of vervreemden, noch de verwerving of de vervreemding ervan aanbevelen.
- Het is voor een persoon die beschikt over voorwetenschap verboden om deze mee te delen aan een derde. Dit verbod geldt ook voor de uitwisseling van informatie tussen een bestuurder van de Vennootschap en de aandeelhouders die hij (in voorkomend geval) vertegenwoordigt feite.
- Het is verboden om de markt te manipuleren of te trachten de markt te manipuleren.

2.2 Daarenboven, legt de Code een aantal aanvullende regels op, waaraan ChZ besloten heeft zich vrijwillig te onderwerpen, waaronder de volgende:

- De Vennootschap maakt alle voorwetenschap zo snel mogelijk openbaar, onverminderd de mogelijkheid om de openbaarmaking van voorwetenschap uit te stellen.
- Indien een leidinggevende van de Vennootschap (met name een bestuurder van de Vennootschap) of een personeelslid kennis heeft van informatie waarvan hij of zij denkt dat het voorwetenschap is, moet hij of zij de *Compliance Officer* hiervan zo snel mogelijk op de hoogte brengen. In voorkomend geval stelt de *Compliance Officer* een “Lijst van personen met voorwetenschap” en de personen die op deze lijst voorkomen mogen effecten van de Vennootschap niet verwerven of vervreemden, noch de verwerving of de vervreemding ervan aanbevelen.
- Er zijn “gesloten periodes” gedurende welke de leidinggevenden van de Vennootschap (met name de bestuurders) de effecten van de Vennootschap niet mogen verwerven of vervreemden, noch de verwerving of de vervreemding ervan mogen aanbevelen, zelfs al beschikken ze niet over voorwetenschap.
- De leidinggevenden, evenals personen die nauw verbonden zijn met leidinggevenden (met name hun naaste familieleden), moeten de transacties die ze verrichten met betrekking tot de effecten van de Vennootschap melden aan de *Compliance Officer*.

2.3 De niet-naleving van de MAR Regelgeving is onderworpen aan ernstige strafrechtelijke, civielrechtelijke, administratieve sancties, met inbegrip van gevangenisstraffen en strafrechtelijke boetes.

2.4 Voorafgaande vormt slechts een samenvatting. De regels zelf bevatten nuances, voorwaarden en uitzonderingen die op uw specifieke geval van toepassing zouden kunnen zijn. Deze Code moet zorgvuldig gelezen worden. Indien een persoon twijfels heeft over de toepassing of de interpretatie van deze Code, dan wordt hij of zij verzocht contact op te nemen met de *Compliance Officer*.

3. DEFINITIES

Toelichting

De woorden beginnend met een hoofdletter in het vervolg van de Code hebben de hieronder gedefinieerde betekenis.

3.1 “ChZ Effecten” betekent:

- (a) de aandelen van de Vennootschap;
- (b) elk financieel instrument dat gekoppeld is aan de aandelen van de Vennootschap, met inbegrip van alle aandelenopties, alle inschrijvingsrechten en alle converteerbare obligaties; en
- (c) elk ander financieel instrument dat door de Vennootschap wordt uitgegeven of dat gekoppeld is aan een dergelijk financieel instrument, dat wordt verhandeld, toegelaten of aangevraagd voor toelating tot de handel op een gereguleerde markt of MTF.

3.2 “Externe Dienstverleners” betekent adviseurs, consultants, en andere externe dienstverleners.

3.3 “Leidinggevende” betekent elk persoon binnen de Vennootschap die:

- (a) lid is van, of regelmatig aanwezig is op,¹ de Raad van Bestuur; of
- (b) een leidinggevende functie heeft en die, ook al is hij geen lid van, noch regelmatig aanwezig is op de Raad van Bestuur, toch regelmatig toegang heeft tot Voorwetenschap en tevens de bevoegdheid bezit managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de Vennootschap².

3.4 “Gesloten Periode” betekent de periode van 30 kalenderdagen die voorafgaan aan de datum van de publicatie van de jaarresultaten.

3.5 “Nauw Verbonden Personen” betekent:

- (a) de echtgeno(o)t(e) of de wettelijk samenwonende partner van een Leidinggevende;
- (b) de kinderen ten laste van een Leidinggevende;
- (c) elk ander familielid van een Leidinggevende dat op de datum van de transactie in kwestie tot hetzelfde huishouden als de Leidinggevende behoort; en
- (d) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheden uitgeoefend worden door een Leidinggevende of door een persoon zoals bedoeld onder (a), (b) of (c) hierboven, die rechtstreeks of onrechtstreeks onder het zeggenschap staat van die persoon, die is opgericht ten gunste van die

¹ Dit omvat met name de Erevoorzitter.

² Dit omvat met name de Algemeen Directeur, de Directeur Projectontwikkeling en de Directeur Financiën en Administratie.

persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van die persoon.

- 3.6 “Personeelslid” betekent werknemers, zelfstandigen, tijdelijke werknemers en stagiairs die een contractuele relatie hebben met de Vennootschap, andere dan Leidinggevenden en Externe Dienstverleners.
- 3.7 “Persoon met Voorwetenschap” betekent iedere persoon die over Voorwetenschap beschikt. Indien de betrokken persoon een rechtspersoon is, strekt het begrip zich uit tot alle natuurlijke personen die voor rekening van de betrokken rechtspersoon aan de besluitvorming deelnemen.
- 3.8 “Transactie” betekent elke transactie, in de ruime zin, met betrekking tot de ChZ Effecten, met inbegrip van:
- (a) een verwerving, vervreemding, inschrijving of omwisseling;
 - (b) de aanvaarding of uitoefening van een aandelenoptie of inschrijvingsrecht en de vervreemding van aandelen als gevolg van de uitoefening van een aandelenoptie of inschrijvingsrecht;
 - (c) de inschrijving op een kapitaalverhoging of op de uitgifte van converteerbare obligaties; en
 - (d) de verwerving, vervreemding of uitoefening van rechten, met inbegrip van call- en putopties en inschrijvingsrechten.
- 3.9 “Voorwetenschap” betekent alle niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of op de ChZ Effecten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de ChZ Effecten.

Informatie wordt geacht “concreet” te zijn indien zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden, en indien de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van bovenbedoelde situatie of gebeurtenis op de koers van de ChZ Effecten. De waarschijnlijkheid dat de situaties of de gebeurtenissen in kwestie ontstaan of plaatsvinden, bestaat vanaf dat het reëel is te veronderstellen dat zij zullen ontstaan of plaatsvinden (zonder dat dit noodzakelijk een hoge of significante waarschijnlijkheid is). Wat betreft de mogelijkheid om een invloed op de koers van de ChZ Effecten af te leiden, is het niet noodzakelijk om de richting (opwaarts of neerwaarts) waarin de koers zou worden beïnvloed af te kunnen leiden.

Informatie wordt beschouwd als informatie die “waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van de ChZ Effecten” wanneer een redelijk handelende belegger er waarschijnlijk gebruik van zou maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren. Met andere woorden, informatie die geen of een verwaarloosbare invloed zou hebben op de koers van de ChZ Effecten valt niet onder de notie Voorwetenschap. Er is in dit verband geen nauwkeurig kwantitatief criterium in termen van bedrag of percentage.

Om te bepalen of informatie al dan niet kwalificeert als Voorwetenschap, is een specifieke beoordeling nodig waarbij rekening wordt gehouden met alle omstandigheden van het geval. Bij wijze van voorbeeld, zonder dat deze lijst exhaustief is, kan onderstaande informatie, afhankelijk van de omstandigheden, Voorwetenschap vormen:

- (a) aanwijzingen over resultaten die aanzienlijk zouden verschillen van de legitieme marktverwachtingen, rekening houdende met de geschiedenis van de vennootschap en haar economische parameters;
- (b) fusies, overnames of de verkoop van activa of van dochtervennootschappen van de Vennootschap, evenals de projecten van de Vennootschap, van een zeker belang (rekening houdende onder andere met de omvang van de transactie en met het al dan niet gebruikelijke karakter ervan gezien onder meer de activiteitensector van de Vennootschap), of ze nu voorgesteld, in uitvoering of verwezenlijkt zijn;³
- (c) belangrijke wijzigingen in het management, of van de strategie, van de Vennootschap;
- (d) aanzienlijke financieringsproblemen, waaronder potentiële wanbetalingen in het kader van kredietovereenkomsten of het bestaan van aanzienlijke liquiditeitstekorten;
- (e) belangrijke hangende of dreigende geschillen, arbitrageprocedures of staatsonderzoeken met betrekking tot de Vennootschap, en alle betekenisvolle ontwikkelingen die hiermee in verband staan;
- (f) wijzigingen in het dividendbeleid van de Vennootschap, de splitsing of de samenvoeging of de uitgifte of de inkoop van aandelen van de Vennootschap.

Toelichting

De vaststelling of informatie al dan niet Voorwetenschap vormt, wordt gedaan door de *Compliance Officer*, rekening houdende met alle omstandigheden van het geval. In het geval dat een Leidinggevende of een Personeelslid op de hoogte is van informatie waarvan hij of zij denkt dat deze Voorwetenschap vormt, moet hij of zij de *Compliance Officer* hiervan in kennis stellen (zie nr. 7.1 *infra*).

4. VERBODSBEPALINGEN

Toelichting

De verbodsbepalingen hieronder uiteengezet zijn krachtens de MAR Regelgeving verplicht van toepassing op verrichtingen met betrekking tot ChZ Effecten. De niet-naleving van deze verbodsbepalingen is onderworpen aan ernstige strafrechtelijke, civielrechtelijke, administratieve en disciplinaire sancties (zie nr. 5 *infra*).

4.1 *Verbod op handel met Voorwetenschap.* Het is verboden voor elke Persoon met Voorwetenschap:

³ In de context van een proces dat in meerdere fasen verloopt, kunnen de tussenstappen van dit proces (en niet enkel het resultaat ervan) op zich al Voorwetenschap vormen, op voorwaarde dat het reëel is te veronderstellen dat zij zullen ontstaan of plaatsvinden.

- (a) om rechtstreeks of onrechtstreeks ChZ Effecten te verwerven of te vervreemden, voor eigen rekening of voor rekening van een derde;
- (b) om een beursorder op een ChZ Effect dat geplaatst werd voordat de Persoon met Voorwetenschap over de Voorwetenschap beschikte, te annuleren of te wijzigen;
- (c) om aan een derde aan te bevelen, op basis van Voorwetenschap, om ChZ Effecten te verwerven of te vervreemden of om die derde ertoe aan te zetten om over te gaan tot een dergelijke verwerving of vervreemding; en
- (d) om aan een derde aan te bevelen, op basis van Voorwetenschap, om een order met betrekking tot een ChZ Effect te annuleren of te wijzigen of om een derde aan te zetten om over te gaan tot een dergelijke annulering of wijziging.

Het verbod bedoeld in bovenstaand punt (a) is niet van toepassing in het geval van een Transactie verricht te goeder trouw door een Persoon met Voorwetenschap die gehouden is om een verplichting uit te voeren om ChZ Effecten te verwerven of te vervreemden die opeisbaar is geworden krachtens een order dat geplaatst is of een overeenkomst die gesloten is voordat de betreffende persoon beschikte over de Voorwetenschap.

- 4.2 **Verbod op mededeling van Voorwetenschap.** Het is verboden voor elke Persoon met Voorwetenschap om Voorwetenschap bekend te maken aan een derde, behalve op voorwaarde dat (i) die bekendmaking wordt uitgevoerd in de normale uitoefening van het werk, het beroep of de functies van de Persoon met Voorwetenschap, (ii) de derde ontvanger van de Voorwetenschap onderworpen is aan een wettelijke, reglementaire, statutaire of contractuele geheimhoudingsplicht en (iii) die bekendmaking beperkt is tot het strikt noodzakelijke (“*need to know*”). Deze voorwaarden zijn cumulatief.

Het verbod op wederrechtelijke mededeling van Voorwetenschap is eveneens van toepassing op de uitwisseling van informatie tussen een bestuurder van de Vennootschap en de aandeelhouders die hij (in voorkomend geval) vertegenwoordigt in feite. Zo is het, voorafgaand aan elke openbaarmaking van Voorwetenschap aan aandeelhouders die hij vertegenwoordigt in feite, de verantwoordelijkheid van de betreffende bestuurder (i) om te beoordelen of de hierboven beschreven voorwaarden al dan niet vervuld zijn en (ii) om te verzekeren (a) dat de openbaargemaakte informatie zich beperkt tot de informatie die de aandeelhouder nodig heeft om een oordeel te vormen over de genomen beslissingen en over de standpunten in te nemen door de bestuurder tijdens de toekomstige vergaderingen van de Raad van Bestuur en (b) dat voldoende voorzorgmaatregelen worden genomen door de aandeelhouder om het vertrouwelijke karakter van de desbetreffende informatie te waarborgen. Daarenboven, moet de bestuurder de aandeelhouder waarschuwen over het feit dat de desbetreffende informatie kwalificeert als Voorwetenschap, over de wettelijke verplichtingen die hieruit voortvloeien krachtens de MAR Reglementering en over de sancties die van toepassing zijn in geval van handel met Voorwetenschap of van wederrechtelijke mededeling van Voorwetenschap.

De verenigbaarheid van een uitwisseling van informatie tussen een bestuurder en een aandeelhouder met de discretieplicht van bestuurders enerzijds, en de MAR Regelgeving anderzijds, valt uitsluitend onder de verantwoordelijkheid van de betrokken bestuurder (en niet onder de verantwoordelijkheid van de Vennootschap).

- 4.3 **Verbod op marktmanipulatie.** Het is voor eenieder verboden om de markt te manipuleren of te trachten de markt te manipuleren, met inbegrip van:

- (a) het aangaan van een Transactie, het plaatsen van een handelsorder of elke andere gedraging die (i) daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen afgeeft met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van de ChZ Effecten of (ii) de koers van een of meer van de ChZ Effecten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt;
- (b) het aangaan van een Transactie, het plaatsen van een handelsorder of iedere andere activiteit of gedraging met gevolgen of waarschijnlijke gevolgen voor de koers van de ChZ Effecten, waarbij gebruik wordt gemaakt van een kunstgreep of enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding; en
- (c) de verspreiding van informatie, via de media, met inbegrip van internet, of via andere kanalen, waardoor daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen worden afgegeven met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van de ChZ Effecten of waardoor de koers van de ChZ Effecten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau wordt gebracht, met inbegrip van de verspreiding van geruchten wanneer de persoon die de informatie verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was.

5. SANCTIES

Toelichting

Niet-naleving van de MAR Regelgeving is onderworpen aan ernstige strafrechtelijke, civielrechtelijke, administratieve en disciplinaire sancties, waaronder degene hieronder beschreven. Elke bestuurder en leidinggevende van ChZ heeft een individuele verantwoordelijkheid om de MAR Regelgeving na te leven. In voorkomend geval, is het zijn of haar verantwoordelijkheid om advies in te winnen dat hij of zij hiervoor noodzakelijk of nuttig acht.

- 5.1 ***Strafrechtelijke sancties.*** Een schending van de MAR Reglementering kan leiden tot strafrechtelijke sancties, met inbegrip van een gevangenisstraf en/of een strafrechtelijke boete. Bij wijze van voorbeeld, het handelen met voorwetenschap is strafbaar met een gevangenisstraf van drie maanden tot vier jaar en met een boete van EUR 300 tot EUR 10.000, waaraan een bedrag kan worden toegevoegd dat overeenstemt met maximaal het drievoud van het vermogensvoordeel dat op rechtstreekse of onrechtstreekse wijze uit de inbreuk werd verkregen.
- 5.2 ***Administratieve sancties.*** In geval van een schending van de MAR Regelgeving, beschikt de FSMA over de bevoegdheid om hoge administratieve boetes op te leggen, oplopende tot EUR 5.000.000 voor natuurlijke personen en EUR 15.000.000, of indien het bedrag dat door de toepassing van dit percentage wordt bekomen hoger is, 15% van de totale jaaromzet voor rechtspersonen.
- 5.3 ***Burgerrechtelijke sancties.*** Een schending van de Code en/of van de MAR Reglementering kan schade veroorzaken in hoofde van de Vennootschap, die zich tot de bevoegde hoven en rechtbanken kan wenden om de vergoeding ervan te eisen.
- 5.4 ***Disciplinaire sancties.*** De Vennootschap behoudt zich het recht voor om alle disciplinaire maatregelen te nemen ten aanzien van een Persoon met Voorwetenschap, een Leidinggevende of een Personeelslid die de Code en/of de MAR Reglementering zou schenden, met inbegrip

van, via het bevoegde orgaan, het ontslag om dringende redenen, of de herroeping van de mandaten van de desbetreffende Persoon met Voorwetenschap, Leidinggevende of desbetreffend Personeelslid.

6. OPENBAARMAKING VAN VOORWETENSCHAP

Toelichting

De MAR Regelgeving vereist in beginsel niet dat ChZ zo snel mogelijk alle informatie die Voorwetenschap vormt, openbaar maakt. ChZ beslist niettemin om dit vrijwillig te doen, om er zo voor te zorgen dat dergelijke informatie haar “bevoorrecht” karakter verliest en dus het risico op marktmisbruik en handel met Voorwetenschap te beperken.

- 6.1 De Vennootschap zorgt ervoor dat alle Voorwetenschap zo snel mogelijk openbaar wordt gemaakt.
- 6.2 De Vennootschap kan de openbaarmaking van Voorwetenschap uitstellen, meer bepaald (maar niet uitsluitend) wanneer (i) onmiddellijke openbaarmaking waarschijnlijk schade zou toebrengen aan de rechtmatige belangen van de Vennootschap, (ii) het niet waarschijnlijk is dat het publiek door het uitstel van de openbaarmaking zou worden misleid en (iii) de Vennootschap in staat is om de vertrouwelijkheid van de betreffende informatie te waarborgen.
- 6.3 De beslissing om de openbaarmaking uit te stellen wordt genomen door de *Compliance Officer*. Wanneer de openbaarmaking van Voorwetenschap wordt uitgesteld, stelt de *Compliance Officer* een lijst van Personen met Voorwetenschap op en actualiseert deze overeenkomstig artikel 6.2.

7. LIJST VAN PERSONEN MET VOORWETENSCHAP EN VERBODSPERIODES

Toelichting

De MAR Regelgeving vereist in beginsel niet dat ChZ lijsten van Personen met Voorwetenschap bijhoudt wanneer ze besluit om de openbaarmaking van Voorwetenschap uit te stellen. ChZ beslist niettemin om lijsten van Personen met Voorwetenschap bij te houden om de stroom van Voorwetenschap te controleren, om Personen met Voorwetenschap te identificeren, en om hen bewust te maken van hun verplichtingen op grond van de MAR Regelgeving.

- 7.1 Indien een Leidinggevende of Personeelslid beschikt over informatie waarvan hij of zij denkt dat het Voorwetenschap is, moet hij of zij de *Compliance Officer* hierover onverwijld informeren.
- 7.2 Indien de *Compliance Officer* van oordeel is dat de Vennootschap en/of bepaalde van haar Leidinggevendens, Personeelsleden en/of Externe Dienstverleners beschikken over informatie die Voorwetenschap vormt, en hij of zij besluit de openbaarmaking van dergelijke informatie uit te stellen overeenkomstig artikel 6.3, dan stelt de *Compliance Officer* onverwijld een lijst op van Leidinggevendens, Personeelsleden en Externe Dienstverleners,⁴ die beschikken over Voorwetenschap en neemt hij of zij alle redelijke maatregelen om te verzekeren dat de personen

⁴ Enkel de naam van de dienstverlenende onderneming moet worden vermeld, op voorwaarde dat de desbetreffende onderneming zelf een lijst van Personen met Voorwetenschap opstelt en bijhoudt binnen de eigen onderneming.

die op desbetreffende lijst van Personen met Voorwetenschap vermeld worden, schriftelijk erkennen dat ze op de hoogte zijn van de daaruit voortvloeiende wettelijke en reglementaire verplichtingen en van de toepasselijke sancties in geval van handel met Voorwetenschap of wederrechtelijke mededeling van Voorwetenschap.

- 7.3 De *Compliance Officer* informeert onverwijld elke persoon die wordt toegevoegd of geschrapt van deze lijst.
- 7.4 Elke persoon die op een lijst van Personen met Voorwetenschap vermeld wordt, is onderworpen aan de verbodsbepalingen van artikel 0 van deze Code en verkeert derhalve in een “verboden” periode, onverminderd de toepassing van de MAR Regelgeving.

8. GESLOTEN PERIODES

Toelichting

De MAR Regelgeving verbiedt in beginsel niet dat Leidinggevenden of Personeelsleden Transacties doen met betrekking tot ChZ Effecten tijdens Gesloten Periodes. Desalniettemin, rekening houdende met de grote waarschijnlijkheid dat de Leidinggevenden en de Personeelsleden beschikken over Voorwetenschap tijdens deze periodes, legt ChZ vrijwillig de naleving van Gesloten Periodes op aan haar personeel.

- 8.1 Elke Leidinggevende en elk Personeelslid, ongeacht of hij of zij al dan niet beschikt over Voorwetenschap, moet zich onthouden van het verrichten van Transacties in ChZ Effecten, voor zijn of haar eigen rekening of voor rekening van een derde, rechtstreeks of onrechtstreeks, tijdens dergelijke Gesloten Periode.
- 8.2 De *Compliance Officer* kan te allen tijde besluiten om voor een bepaalde periode een Gesloten Periode in te stellen. Hij of zij zal deze beslissing aan alle betrokkenen meedelen.
- 8.3 Leidinggevenden of Personeelsleden die niet beschikken over Voorwetenschap tijdens een Gesloten Periode kunnen vragen om een Transactie te verrichten in ChZ Effecten voor eigen rekening of voor rekening van een derde tijdens een Gesloten Periode:
- (a) op individuele basis vanwege het bestaan van uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële moeilijkheden, die een Transactie vereisen; of
 - (b) in het geval van Transacties die geen wijziging van de economische eigendom van de ChZ Effecten met zich meebrengen.
- 8.4 De vraag van de Leidinggevende of het Personeelslid om een dergelijke Transactie te verrichten moet aan de *Compliance Officer* worden gericht ten minste drie (3) werkdagen op voorhand en moet een verklaring bevatten dat de belanghebbende niet beschikt over Voorwetenschap.

9. **MELDINGSPLICHTIGE TRANSACTIES**

Toelichting

De verplichting op grond van de MAR Regelgeving om Transacties met betrekking tot effecten te melden is in beginsel niet van toepassing op Leidinggevenden, op Nauw Verbonden Personen en op Personeelsleden. Deze verplichting laat ChZ niettemin toe om de naleving van het verbod op Transacties tijdens een Gesloten Periode en een verbodsperiode te waarborgen. In de praktijk betreft het geen significante bijkomende verplichting, aangezien de Transacties met betrekking tot de ChZ Effecten aan de Vennootschap moeten worden gemeld met het oog op de inschrijving in het aandelenregister.

De Leidinggevenden, hun Nauw Verbonden Personen en de Personeelsleden moeten elke Transactie in ChZ Effecten voor eigen rekening of voor rekening van een derde, zowel op rechtstreekse wijze als op onrechtstreekse wijze, aan de *Compliance Officer* melden binnen drie werkdagen volgend op hun totstandkoming.

10. **LIJST VAN NAUW VERBONDEN PERSONEN**

Toelichting

De MAR Regelgeving vereist in beginsel niet dat Leidinggevenden van de Vennootschap een lijst opstellen van Nauw Verbonden Personen. Het bijhouden van dergelijke lijsten laat niettemin toe om na te gaan of de verplichting om Transacties uitgevoerd door Nauw Verbonden Personen te melden, wordt nageleefd, zoals de Vennootschap dat vereist van haar Leidinggevenden.

De Leidinggevenden moeten op regelmatige wijze een lijst opstellen van Personen met wie ze Nauw Verbonden zijn en deze lijst doorsturen naar de *Compliance Officer*, evenals eventuele updates van deze lijst. Leidinggevenden moeten ook de Nauw Verbonden Personen informeren over hun status als Nauw Verbonden Persoon evenals over de verplichtingen waaraan zij krachtens deze Code en de MAR Reglementering zijn onderworpen.

11. **DIVERSE BEPALINGEN**

11.1 De Vennootschap behoudt zich het recht voor om de Code te wijzigen, in welk geval de *Compliance Officer* hieromtrent onmiddellijk de Bestuurders zal informeren.

11.2 De Code geeft aanleiding tot de verwerking van persoonsgegevens waarvoor de Vennootschap verantwoordelijk is. Alle informatie met betrekking tot personen die op de lijsten van Personen met Voorwetenschap staan en die door deze personen in het kader van deze Code wordt verstrekt, zal worden verwerkt in overeenstemming met de wetgeving inzake de verwerking van persoonsgegevens.

In dit verband behoudt de Vennootschap zich het recht voor om persoonsgegevens door te geven aan externe adviseurs, bevoegde autoriteiten en controleorganen.

11.3 De lijsten van Personen met Voorwetenschap worden in beginsel bewaard door de Vennootschap voor een periode van maximaal vijf jaar.

Voor ontvangst (naam, datum en handtekening):