

Financière de Tubize Dealing Code

INLEIDING

1. In het kader van haar corporate governance heeft de raad van bestuur een Dealing Code uitgewerkt die bestaat uit een geheel van informatie, bepalingen, regels, procedures, gedragsregels en andere noodzakelijke en nuttige maatregelen om ervoor te zorgen dat elke transactie in Bedoelde Financiële Instrumenten¹ wordt uitgevoerd overeenkomstig de wetgeving inzake de integriteit van de financiële markten, in het bijzonder de reglementering inzake Marktmisbruik². Dit document geeft een overzicht van de belangrijkste principes van de Dealing Code van Financière de Tubize.
2. De Dealing Code heeft tot doel:
 - Alle Betrokken Partijen³ te informeren over hun belangrijkste verplichtingen in het kader van de reglementering inzake Marktmisbruik
 - Bepaalde gedragsregels (verbodsbepalingen en preventieve maatregelen) vast te leggen om Marktmisbruik te voorkomen, en
 - Bepaalde procedures te implementeren die moeten gevolgd worden in geval van transacties in Bedoelde Financiële Instrumenten.

VERBODSBEPALINGEN

3. De Dealing Code herhaalt de algemene verbodsbepalingen, te weten (i) de handel met Voorwetenschap⁴, (ii) de wederrechtelijke mededeling van Voorwetenschap, (iii) marktmanipulatie, en (iv) speculatieve transacties.

PREVENTIEVE MAATREGELEN

LIJSTEN VAN INSIDERS

4. De Venootschap houdt twee lijsten van insiders bij: (i) een lijst van personen die op elk moment of zeer regelmatig over Voorwetenschap beschikken (de bestuurders, de personen die permanent of zeer

¹ Hetzij alle financiële instrumenten

- i. Uitgegeven door UCB of Tubize, of
- ii. Van gelijk welke emittent, waarvan de waarde afhankelijk is van de koers of de waarde van de instrumenten bedoeld in (i) of er een invloed op uitoefenen

² Dit begrip omvat de volgende drie misdrijven: handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en marktmanipulatie

³ Deze zijn : i) de Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid (« PELVs »), hetzij de bestuurders en de directeur, ii) de personen die permanent of zeer regelmatig worden uitgenodigd op de raad van bestuur, alsook iii) de met de PELVs Nauw Verbonden Personen (« NVPs »), hetzij a) hun echtgeno(o)t(e) of partner die als gelijkwaardig met een echtgeno(o)t(e) wordt aangemerkt, b) kinderen ten laste, c) een ander familielid dat op de datum van de transactie in kwestie gedurende ten minste een jaar tot hetzelfde huishouden heeft behoord, of d) een rechtspersoon, trust of personenvenootschap

- Waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij de PELV of bij een persoon bedoeld in a), b) en c)
- Die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van de PELV of van een persoon bedoeld in a), b) en c)
- Die is opgericht ten gunste van de PELV of een persoon bedoeld in a), b) en c, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van de PELV of een persoon bedoeld in a), b) en c).

Zijn eveneens Betrokken Partij, de Compliance Officer en de externe dienstverleners (en, in voorkomend geval, hun vertegenwoordigers) die over Voorwetenschap beschikken.

⁴ Betreft informatie die

- i. Concreet is
- ii. Niet openbaar gemaakt is
- iii. Rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op UCB, Tubize of Bedoelde Financiële Instrumenten
- iv. Indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers of de waarde van Bedoelde Financiële Instrumenten.

regelmatig worden uitgenodigd op de raad van bestuur, de directeur en bepaalde dienstverleners waaronder de accountant, de commissaris en de technische beheerder van de website), en (ii) een *ad hoc* lijst met personen die over Voorwetenschap beschikken in het kader van een specifieke opdracht.

5. Deze lijsten worden overgemaakt aan de FSMA indien deze daarom verzoekt.
6. Personen die op een lijst van insiders staan verklaren schriftelijk (i) op de hoogte te zijn gebracht dat hun naam is opgenomen op een lijst van insiders, (ii) kennis te hebben van de toepasselijke bepalingen inzake Marktmisbruik, (iii) kennis te hebben van de daaruit voortvloeiende wettelijke en reglementaire verplichtingen, en (iv) kennis te hebben van de toepasselijke sancties.

VOORAFGAANDELIJKE TOESTEMMING VOOR TRANSACTIES

7. De PELVs en hun NVPs kunnen geen transacties in Bedoelde Financiële Instrumenten uitvoeren zonder daarover voorafgaandelijk de Compliance Officer te hebben ingelicht en zijn akkoord te hebben verkregen. Hetzelfde geldt voor de permanente insiders.
8. Ten laatste aan het einde van de tweede werkdag die volgt op de ontvangst van de aanvraag tot goedkeuring, deelt de Compliance Officer schriftelijk (per e-mail) zijn beslissing (goedkeuring of weigering) omtrent de geplande transactie mee. Een goedkeuring is in principe geldig tot de tiende werkdag volgend op de dag waarop zij is verleend tenzij de Compliance Officer in functie van de omstandigheden een kortere of langere geldigheidsduur heeft vastgesteld. De goedkeuring verliest automatisch haar geldigheid op het ogenblik dat voor de PELVs en hun NVPs een Gesloten Periode¹ begint.
9. Buiten de verbodsbepalingen vermeld in n° 3 welke algemeen van toepassing zijn, kan de Compliance Officer transacties in Bedoelde Financiële Instrumenten weigeren, zonder daarbij zijn weigering te moeten motiveren, als hij van oordeel is of er redenen zijn om te geloven dat dergelijke transacties een inbreuk vormen of zouden kunnen vormen op de Dealing Code, en in elk geval gedurende een Gesloten Periode tenzij gebruik wordt gemaakt van de uitzonderingen voorzien in n° 10.
10. In afwijking van n° 9, kan de Compliance Officer transacties in Bedoelde Financiële Instrumenten toestaan gedurende een Gesloten Periode, (i) omwille van uitzonderlijke omstandigheden zoals ernstige financiële moeilijkheden, (ii) in het geval van aandelenregelingen voor leidinggevend bij UCB, (iii) om formaliteiten te vervullen of rechten verbonden aan aandelen uit te oefenen, en (iv) om effecten te transfereren tussen twee rekeningen van dezelfde PELV of van aan NVP. Vooraleer de transactie goed te keuren, vergewist de Compliance Officer zich ervan dat alle wettelijke en reglementaire voorwaarden die van toepassing zijn in het betreffende geval vervuld zijn.

VERPLICHTING OM VOORWETENSCHAP OPENBAAR TE MAKEN

11. Tubize is in beginsel verplicht om elke Voorwetenschap die op haar betrekking heeft, openbaar te maken, evenals elke belangrijke wijziging van reeds openbaar gemaakte informatie.
12. Zij kan evenwel op eigen verantwoordelijkheid de openbaarmaking van Voorwetenschap uitstellen mits aan elk van de volgende voorwaarde wordt voldaan:
 - Onmiddellijke openbaarmaking zou waarschijnlijk schade toebrengen aan haar rechtmatige belangen

¹ De volgende periodes zijn Gesloten Periodes:

- De periode van 40 kalenderdagen voorafgaandelijk aan de openbaarmaking van de jaarresultaten van Tubize of de voorlopige aankondiging van de jaarresultaten van UCB, tot het einde van de werkdag die volgt op de openbaarmaking of de voorlopige aankondiging
- De periode van 30 kalenderdagen voorafgaandelijk aan de openbaarmaking van de half jaar resultaten van Tubize of de voorlopige aankondiging van de half jaar resultaten van UCB, tot het einde van de werkdag die volgt op de openbaarmaking of de voorlopige aankondiging
- Elke andere periode die door UCB als gesloten periode zou worden aangekondigd of als zodanig zou worden beslist door de raad van bestuur van Tubize.

- Het is niet waarschijnlijk dat het publiek door het uitstel van de openbaarmaking zou worden misleid, en
- Tubize is in staat de vertrouwelijkheid van de betreffende informatie te verzekeren, zo niet moet de informatie onmiddellijk openbaar worden gemaakt.

VERTROUWELIJKHEID

13. Iedereen die over Voorwetenschap beschikt, moet het vertrouwelijk karakter ervan verzekeren. Voorwetenschap kan slechts gedeeld worden met externe raadgevers en andere derden onder volgende voorwaarden:
- Voorafgaandelijke goedkeuring door de Compliance Officer; als deze afwezig is, moet de voorafgaandelijke goedkeuring van de voorzitter van de raad van bestuur worden bekomen
 - Mededeling van Voorwetenschap door de insider moet gebeuren in het kader van de normale uitoefening van zijn functies en opdrachten
 - Voorwetenschap mag slechts worden meegedeeld aan derden die deze nodig hebben; het aantal personen aan wie Voorwetenschap wordt meegedeeld wordt zo beperkt als redelijkerwijs mogelijk gehouden en de gedeelde informatie moet beperkt blijven tot informatie die noodzakelijk is om derden toe te laten hun opdrachten uit te voeren
 - Indien Voorwetenschap wordt meegedeeld aan externe raadgevers of andere derden die niet gebonden zijn aan een wettelijk beroepsgeheim, neemt de Vennootschap alle noodzakelijke maatregelen om de vertrouwelijkheid van de informatie te bewaren, waaronder het bekomen van een schriftelijk engagement van de betrokken derde om de bepalingen van de Dealing Code na te leven
 - Indien Voorwetenschap wordt meegedeeld aan personen die door geen enkele verplichting inzake vertrouwelijkheid zijn gebonden, moet de informatie gelijktijdig openbaar worden gemaakt. Als de informatie ongewild is verspreid, zal de Vennootschap erover waken dat deze informatie snel openbaar wordt gemaakt.

BIJKOMENDE REGELS VOOR PELVS

LIJST VAN PELVS EN NVPs

14. Tubize is verplicht een lijst bij te houden van haar PELVs en hun NVPs.

KENNISGEVING VAN TRANSACTIES

15. PELVs en hun NVPs moeten de Vennootschap en de FSMA op de hoogte stellen van alle transacties voor hun eigen rekening met betrekking tot Bedoelde Financiële Instrumenten.

De verplichting tot kennisgeving geldt evenwel niet zolang het totale bedrag van de uitgevoerde transacties binnen een kalenderjaar de drempel van € 5.000 niet overschrijdt. De drempel van € 5.000 wordt berekend door alle uitgevoerde transacties in Bedoelde Financiële Instrumenten, zonder verrekening, bij elkaar op te tellen. Zodra de drempel van € 5.000 is bereikt, moet een verplichte kennisgeving van alle volgende transacties gebeuren.

Kennisgevingen moeten gebeuren binnen de drie werkdagen na de datum van de transactie via “eMT”, een door de FSMA ontwikkelde toepassing voor online melding.

Meldplichtigen kunnen iemand anders – en met name de Compliance Officer – mandateren om hun transacties te melden, maar blijven steeds zelf juridisch verantwoordelijk voor de naleving van hun meldplicht en voor de inhoud van hun melding.

De toepassing voor online melding “eMT” voorziet dat gemelde transacties door de emittenten worden bevestigd en doorgemeld aan de FSMA. Van de Vennootschap wordt verwacht dat zij redelijke voorzorgen neemt om de herkomst van de meldingen te controleren, alsook, desgevallend, te controleren dat lasthebbers behoorlijk gemachtigd zijn om in naam van meldplichtigen transacties te melden.

De gemelde transacties worden door de FSMA openbaar gemaakt op haar website.

COMPLIANCE OFFICER

16. De taken van de Compliance Officer zijn met name:

- Bewaken van de goede naleving van de Dealing Code en van de daarin voorziene procedures
- Beantwoorden van alle vragen betreffende de Dealing Code en zijn procedures
- Aanvaarden of weigeren van een aanvraag tot goedkeuring van een transactie
- Aanvaarden of weigeren van een aanvraag om Voorwetenschap te delen met een derde
- Communiceren van de Gesloten Periodes
- Bezorgen van een kopie van de Code en van enig ander nuttig document aan alle insiders
- Controleren en bewaken van de naleving van alle wetten en reglementen met betrekking tot Marktmisbruik
- Aanpassen of wijzigen van de Dealing Code indien noodzakelijk om met name wijzigingen in de wetten en reglementen met betrekking tot Marktmisbruik te verwerken
- Bewaren van de archieven van de Vennootschap alsook de originelen of kopieën van alle documenten die vereist zijn door de Dealing Code of door de ingestelde procedures
- Opstellen en actueel houden van de lijsten van insiders
- Actualiseren van de lijst van bestuurders, bedienden of andere personen die werkzaamheden uitvoeren voor rekening van de Vennootschap teneinde nieuwe aanwervingen en vertrekken weer te geven
- Communiceren met de FSMA over de onderwerpen vervat in de Dealing Code
- Elke andere taak die via de Dealing Code aan de Compliance Officer wordt toevertrouwd.