

1. Preventie van marktmisbruik (verhandelingsreglement)

De regels ter voorkoming van marktmisbruik (verbod op misbruik van voorwetenschap en verbod op marktmanipulatie) zijn vastgelegd in de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en de Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (de **Verordening Marktmisbruik**) alsook de overige Gedelegeerde Verordeningen en Richtlijnen die deze laatste verder uitwerken of aanpassen.

Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, hebben de hier gebruikte termen dezelfde betekenis als deze toegekend in de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en de Verordening Marktmisbruik.

1.1. Compliance officer

De Finance Manager treedt op als compliance officer en is belast met de coördinatie van de toepassing van de wettelijke verplichtingen die wegen op Montea inzake de preventie van marktmisbruik.

1.2. Lijst van insiders

In toepassing van artikel 18 van de Verordening Marktmisbruik houdt de raad van bestuur een lijst bij van personen die regelmatig of incidenteel toegang hebben tot voorwetenschap.

De raad van bestuur ziet erop toe dat deze personen door de compliance officer worden geïnformeerd van het feit dat zij op de lijst zijn opgenomen, alsook dat zij kennis nemen van de relevante wetgeving en onderhavig reglement.

De personen die worden opgenomen op voormelde lijst, worden hierna aangeduid als de “insiders”. Zij worden uitgenodigd een verklaring te ondertekenen waarbij zij erkennen kennis te hebben genomen van dit verhandelingsreglement, de toepasselijke wetgeving, de sancties die van toepassing zijn op handel met voorwetenschap en het wederrechtelijk meedelen van voorwetenschap en het feit dat zij op de lijst van insiders zijn opgenomen.

In het bijzonder worden de insiders erop gewezen dat de toepasselijke wettelijke en interne regels inzake preventie van marktmisbruik van toepassing zijn op de nauw met hen verbonden personen, m.n.:

- a) hun echtgenoot of echtgenote, dan wel hun levenspartner die wettelijk als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt beschouwd;
- b) kinderen die wettelijk onder hun verantwoordelijkheid vallen;
- c) andere familieleden die op de datum van de transactie in kwestie ten minste een jaar deel hebben uitgemaakt van hetzelfde huishouden;
- d) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij henzelf of een persoon bedoeld onder (a), (b) en (c) van dit punt, die rechtstreeks of middellijk onder de zeggenschap staat van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijke persoon.

1.3. Verhandeling door insiders en werknemers

1.3.1. Goedkeuringsvereiste

a. Algemeen

Onverminderd de wettelijke regels en de eigen verantwoordelijkheid van de persoon die wenst te handelen in aandelen, schuldinstrumenten of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden van Montea (inclusief de aanvaarding van opties op aandelen) of die financiële instrumenten uitleent of als zekerheid verstrekt met het oog op het verwerven van een specifieke kredietfaciliteit, heeft zulke persoon bovendien de voorafgaande goedkeuring nodig van de compliance officer van Montea. Voorafgaand aan elke uitvoering van een verhandeling op voornoemde financiële instrumenten informeren de insiders, de werknemers en de nauw met hen verbonden personen de compliance officer via het daartoe beschikbaar gestelde formulier over het aantal financiële instrumenten dat zij plannen te verhandelen en de prijs of tegenprestatie tegen dewelke de verhandeling zal gebeuren.

De compliance officer zal de betrokkene op dat ogenblik informeren over het al dan niet van kracht zijn van een besloten periode ("closed period"). Naar aanleiding van de kennisgeving door de betrokkene kan de compliance officer de geplande verrichting weigeren omwille van onder meer de volgende redenen: (i) er een vermoeden van voorwetenschap is, (ii) het een ongebruikelijke verrichting betreft of (iii) er op dat moment een besloten periode ("closed period") is. Teneinde te vermijden dat door de motivering zelf van de weigering voorwetenschap zou worden meegedeeld, moet de weigering van de compliance officer niet worden gemotiveerd. Zij kan niet worden betwist. Het eventuele stilzwijgen van de compliance officer over de verrichting gedurende meer dan twee bankwerkdagen wordt beschouwd als een weigering van goedkeuring.

Indien de compliance officer zelf wenst te handelen in zulke financiële instrumenten, heeft hij de voorafgaande goedkeuring nodig van de Voorzitter van de raad van bestuur van Montea. Voormelde procedure is dan *mutatis mutandis* van toepassing.

Bij goedkeuring van de verhandeling, dient zij te worden verricht binnen de 10 bankwerkdagen na de goedkeuring, en op voorwaarde dat op datum van de verrichting geen ander beletsel bestaat voor de verhandeling conform de wet en dit verhandelingsreglement. Onverminderd de goedkeuring, gebeurt de verhandeling onder de uitsluitende verantwoordelijkheid van de betrokkene en noch Montea, noch de compliance officer of, in voorkomend geval, de Voorzitter van de raad van bestuur, kunnen door de betrokkene aansprakelijk worden gesteld.

b. Informatie met betrekking tot de verwerking van persoonsgegevens

Algemene informatie

In het kader van de toepassing van dit verhandelingsreglement worden persoonsgegevens over insiders, werknemers en nauw met hen verbonden personen verwerkt. Deze persoonsgegevens worden verwerkt in overeenstemming met de wet van 8 december 1992 tot bescherming van de persoonlijke levenssfeer ten opzichte van de verwerking van persoonsgegevens.

De verantwoordelijke voor de verwerking van deze persoonsgegevens is Montea.

Doelen voor verwerking

Deze persoonsgegevens worden uitsluitend verwerkt voor zover nodig voor de correcte toepassing van dit reglement en de administratie van verhandelingen op financiële instrumenten. Ze worden niet verder verwerkt voor andere (hiermee onverenigbare) doelen.

Doorgifte van persoonsgegevens

De in het kader van de toepassing van dit reglement verzamelde persoonsgegevens kunnen door Montea worden doorgegeven aan derden, waaronder openbare instellingen wanneer dit nodig is voor de naleving van de wettelijke verplichtingen van Montea (bv. FSMA) of in het kader van administratieve of gerechtelijke onderzoeken omtrent verhandelingen op financiële instrumenten.

Montea kan tevens beroep doen op door haar met zorg geselecteerde externe dienstverleners (bv. IT providers) voor de verwerking van persoonsgegevens (bv. bewaring van gegevens) wanneer dit nodig of wenselijk wordt geacht. Dit kan ook dienstverleners betreffen die gevestigd zijn buiten de Europese Economische Ruimte, in een land dat voor persoonsgegevens geen beschermingsniveau aanbiedt vergelijkbaar met de Belgische wetgeving terzake. In dit geval zal Montea geschikte maatregelen nemen (waaronder zonder beperking contractuele bepalingen met deze dienstverleners), teneinde er voor te zorgen dat de persoonsgegevens met voldoende waarborgen worden verwerkt.

Rechten

Insiders, werknemers en nauw met hen verbonden personen hebben het recht toegang tot hun persoonsgegevens te verzoeken, evenals deze te laten verbeteren ingeval van onjuistheden. Deze rechten kunnen worden uitgeoefend bij de compliance officer.

Vestrekking van deze informatie aan met insiders of werknemers nauw verbonden personen

Insiders en werknemers verplichten zich er toe om de nauw met hen verbonden personen in te lichten over de verwerking van hun persoonsgegevens in overeenstemming met deze bepaling.

1.3.2. Meldingsplichten

Voorafgaand aan de uitvoering van de verhandeling op aandelen, schuldinstrumenten of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden van Montea (inclusief de aanvaarding van opties op aandelen) of de uitlening of verstrekking van financiële instrumenten met het oog op het verwerven van een specifieke kredietfaciliteit, informeren de insiders, de werknemers en de nauw met hen verbonden personen de compliance officer onverwijld over het aantal financiële instrumenten dat werd verhandeld en de prijs of tegenprestatie tegen dewelke de verhandeling is gebeurd.

Indien de geplande verrichting doorgaat, dienen de bestuurders en andere personen met leidinggevende verantwoordelijkheid¹ evenals de nauw met hen verbonden personen eveneens binnen drie werkdagen na de verrichting een kopie van de melding die zij doen van de verhandeling te bezorgen bij Montea en de FSMA in toepassing van artikel 19 van de Verordening Marktmissbruik. De voornoemde verplichting is echter slechts van toepassing op iedere volgende transactie zodra het totale bedrag van de transacties (zonder verrekening) binnen een kalenderjaar de drempel van EUR 5.000 heeft bereikt.

Andere personen geïndiceerd door onderhavige regeling dienen de realisatie van de verrichting of de niet-realisatie ervan via het daartoe bestemde formulier te bevestigen aan de compliance officer.

¹ Dit zijn personen binnen Montea die:

- a) lid zijn van een bestuurs- of toezichthoudend orgaan van Montea;
- b) een leidinggevende functie hebben maar die geen deel uitmaken van de onder a) bedoelde organen en die regelmatig toegang hebben tot voorwetenschap die direct of indirect op Montea betrekking heeft en tevens de bevoegdheid bezitten managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van Montea.

De compliance officer houdt een schriftelijk dossier bij van elke kennisgeving van de uitgevoerde verhandeling. Elk kwartaal maakt de compliance officer een kopie van dit dossier over aan de Voorzitter van de raad van bestuur die hiervan kennis geeft aan de overige bestuurders op de eerstvolgende vergadering van de raad van bestuur.

1.3.3. Besloten Periodes ("Closed Periods")

Insiders, werknemers of met hen nauw verbonden personen mogen geen financiële instrumenten verwerven of vervreemden gedurende de volgende periodes:

- a) de periode van één maand die onmiddellijk voorafgaat aan de aankondiging van de jaarresultaten, de halfjaarresultaten of de kwartaalresultaten en die doorloopt t.e.m. de eerste bankwerkdag na de aankondiging daarvan;
- b) de periode van één maand voorafgaand aan de publicatie van enige kennisgeving omtrent of een prospectus met betrekking tot de uitgifte van financiële instrumenten, en die doorloopt t.e.m. de eerste bankwerkdag na de betrokken publicatie;
- c) elke andere periode als dusdanig aangemerkt door een formele beslissing van de raad van bestuur, die ter kennis werd gebracht aan de insiders, waarbij een kennisgeving per e-mail vermoed wordt als voldoende kennisgeving te gelden.

Op dit verhandelingsverbod wordt een uitzondering gemaakt voor (i) de verwerving van financiële instrumenten in het kader van een kapitaalverhoging met behoud van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of met een onherleidbaar toewijzingsrecht voor bestaande aandeelhouders, (ii) de verwerving van aandelen in het kader van de uitoefening van het keuzedividend, (iii) de vervreemding van aandelen in het kader van een openbaar overnamebod in de zin van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen en haar uitvoeringsbesluiten en (iv) de verwerving van financiële instrumenten in het kader van een door Montea opgesteld winstdelingsplan.

Aan het einde van elk boekjaar zal de compliance officer de onder (a) en (b) bedoelde besloten periodes voor het volgende boekjaar per e-mail meedelen aan de insiders en de werknemers. Evenzo zullen alle wijzigingen daarin in de loop van het boekjaar worden meegedeeld. Insiders en werknemers moeten hun vermogensbeheerders of andere personen die voor hun rekening handelen de instructie geven om niet te verhandelen tijdens besloten periodes. Insiders en werknemers moeten alles in het werk stellen opdat de nauw met hen verbonden personen geen financiële instrumenten verhandelen tijdens besloten periodes.

1.3.4. Andere beperkingen

Insiders en werknemers moeten veelvuldige verhandelingen van financiële instrumenten, alsook elke vorm van speculatie, vermijden.

1.4. Afdwingbaarheid

Insiders en werknemers blijven gebonden door deze bepaling 10 tot drie maanden na het einde van hun statuut van insider of werknemer. Onverminderd de sancties voorzien bij wet, kan een schending van deze bepaling 10 of van de wet aanleiding geven het ontslag wegens grove fout van de insider of werknemer.

1.5. Updates

Wijzigingen van het Verhandelingsreglement zullen ter kennis worden gebracht aan de insiders en werknemers via e-mail en zullen raadpleegbaar zijn op het intranet van Montea.

De insiders en werknemers dienen zichzelf te vergewissen van eventuele wijzigingen in de toepasselijke wetgeving.