



DEALING CODE
GEDRAGSREGELS INZAKE FINANCIËLE TRANSACTIES

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 19 juli 2021¹

nextensa.

PLACES
YOU PREFER

1. INLEIDING

Deze Dealing Code werd afgestemd op toepasselijke wet- en regelgeving (in het bijzonder de Verordening Marktmissbruik, de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en de Code 2020).

Begrippen die hierna met een hoofdletter zijn aangegeven, zijn verder gedefinieerd in het Corporate Governance Charter van de Vennootschap (<https://www.nextensa.eu/nl/over-nextensa/corporate-governance>).

¹ Het document werd aangepast voor wat de benaming van de Vennootschap betreft (en de link naar de website) ingevolge beslissing tot naamswijziging van de Vennootschap, goedgekeurd op de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 29 november 2021.

2. BELEIDSVERKLARING

In deze Dealing Code wordt het interne beleid van de Vennootschap inzake de voorkoming van misbruik van Voorwetenschap en andere vormen van marktmisbruik vastgelegd.

De Raad van Bestuur heeft de hiernavolgende regels opgesteld, om te vermijden dat Voorwetenschap door de Medewerkers op onwettelijke wijze zou worden aangewend, of dat zelfs maar een dergelijke indruk zou kunnen worden gewekt.

Deze verbodsbepalingen en het toezicht op de naleving ervan zijn er in de eerste plaats op gericht om de markt als dusdanig te beschermen. Handelen met Voorwetenschap raakt immers het wezen van de markt. Als aan Medewerkers de kans wordt gelaten om op grond van Voorwetenschap winsten te realiseren (of indien hieromtrent nog maar de indruk wordt gecreëerd), zullen investeerders de markt de rug toekeren. Een verminderde belangstelling kan de liquiditeit van de genoteerde aandelen aantasten en verhindert een optimale financiering van de onderneming.

Om de naleving van de wettelijke bepalingen na te streven en de reputatie van de Vennootschap in stand te houden, is het bijgevolg wenselijk een aantal preventieve maatregelen te nemen in de vorm van een gedragscode. Deze gedragscode bevat de minimumstandaarden die moeten worden gevolgd, naast de toepasselijke wet- en regelgeving. Naleving van de regels opgenomen in deze gedragscode ontslaat de betrokkene echter niet van zijn/haar individuele verantwoordelijkheid.

3. GEDRAGSCODE

Gedurende de normale bedrijfsuitoefening kan een persoon toegang krijgen tot Voorwetenschap. Op die persoon rust dan de belangrijke plicht deze informatie vertrouwelijk te behandelen, en zolang hij/zij beschikt over Voorwetenschap zich te onthouden van het verhandelen van de Financiële Instrumenten en andere gedragingen verboden door de Verordening Marktmissbruik.

Deze Dealing Code vormt een gedragscode voor de Medewerkers. Deze gedragscode bevat de minimumstandaarden die moeten worden gevolgd, naast de toepasselijke wet- en regelgevingen en ontslaat de Medewerkers niet van hun individuele strafrechtelijke en burgerrechtelijke aansprakelijkheid en verantwoordelijkheden.

Deze Dealing Code houdt ook bepaalde verplichtingen in voor Nauw Verbonden Personen.

4. COMPLIANCE OFFICER

De Raad van Bestuur heeft een Compliance Officer aangeduid.

De Compliance Officer is, zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de Raad van Bestuur of een door hem gemandateerd comité of gemandateerde perso(o)n(en) inzake onder meer het vaststellen van het bestaan van Voorwetenschap, belast met het toezicht op de naleving van de gedragsregels inzake Transacties.

Zodra een Medewerker beschikt over Voorwetenschap, zal hij/zij de Compliance Officer inlichten over (het bestaan van) de Voorwetenschap. De Compliance Officer zal vervolgens de

Raad van Bestuur of een door hem gemandateerd comité of gemandateerde perso(o)n(en) inlichten met het oog op het nemen van een beslissing met betrekking tot het ingaan van een Verboden Periode.

De Compliance Officer verschaft aan de Medewerkers op hun verzoek informatie over het van kracht zijn van Gesloten en Verboden Periodes.

5. LIJSTEN VAN PERSONEN DIE TOEGANG HEBBEN TOT VOORWETENSCHAP

Overeenkomstig artikel 18 en 19 van de Verordening Marktmissbruik houdt de Compliance Officer lijsten bij van (i) Insiders, en (ii) Leidinggevenden en hun Nauw Verbonden Personen. Hij stelt twee afzonderlijke lijsten van Insiders op, nl. een permanente Insider lijst met vermelding van de Medewerkers van de Vennootschap en een "ad hoc" Insider lijst per project met vermelding van personen die op incidentele basis betrokken zijn bij een project dat aanleiding geeft tot het ontstaan van Voorwetenschap.

Deze lijsten van Insiders bevatten de identiteit van deze personen, de reden waarom ze op de lijst zijn opgenomen, de datum en het tijdstip waarop zij toegang kregen tot deze Voorkennis en de data waarop de lijst is opgesteld en bijgewerkt.

Deze lijsten worden onmiddellijk bijgewerkt telkens wanneer de reden van opname op de lijst wijzigt, wanneer er een nieuwe persoon aan de lijst dient te worden toegevoegd en wanneer een

Insider geen toegang tot Voorwetenschap meer heeft. Telkens wanneer de lijsten worden bijgewerkt, wordt de datum en het uur vermeld waarop dit geschiedt, alsook de reden waarom de bijwerking plaatsvindt.

De Compliance Officer zal deze lijsten opstellen, bijwerken en gedurende ten minste vijf jaar na de opstelling of bijwerking ervan bewaren. Ze worden overgemaakt aan de FSMA op eerste verzoek.

De Compliance Officer ziet erop toe dat enige op een dergelijke lijst voorkomende persoon die toegang heeft tot Voorwetenschap, schriftelijk verklaart op de hoogte te zijn van de daarmee samenhangende wettelijke en bestuursrechtelijke plichten alsook van de sancties die verbonden zijn aan het misbruik of de ongeoorloofde verspreiding van deze informatie.

6. GEDRAGSNORMEN M.B.T. TRANSACTIES IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

6.1. Meldingsplicht en openbaarmaking

6.1.1 Voorafgaande verklaring aan de Vennootschap

Vooraleer Medewerkers of Nauw Verbonden Personen zich verbinden tot een Transactie, moeten zij de Compliance Officer hiervan schriftelijk in kennis stellen.

Volgende zaken dienen minimaal meegedeeld te worden:

- Omschrijving van het Financieel Instrument
- Aard van de Transactie (bv. verwerving of verkoop)
- Voorzien datum van de Transactie
- Eenheidsprijs en omvang (i.e. aantal verhandelde Financiële Instrumenten) van de Transactie

De Medewerker in kwestie moet in zijn/haar kennisgeving aan de Compliance Officer verklaren dat hij/zij niet beschikt over Voorwetenschap. Eenzelfde verplichting geldt voor de Nauw Verbonden Personen.

De Compliance Officer dient de betrokken persoon binnen 48 uur na ontvangst van de voorafgaandelijke schriftelijke melding mee te delen – eveneens schriftelijk – of er volgens hem/haar redenen bestaan om te denken dat de geplande Transactie een inbreuk op deze Dealing Code zou zijn (bv. wegens het van kracht zijn van een Gesloten Periode of een Verboden Periode). In voorkomend geval mag de betrokken persoon de geplande Transactie niet uitvoeren. In geval van negatief advies vanwege de Compliance Officer, moet de betrokken Medewerker of Nauw Verbonden Persoon dit advies als een expliciete afkeuring van de transactie door de Vennootschap beschouwen. Het negatief advies moet niet worden gemotiveerd, om te vermijden dat dat Voorwetenschap onnodig zou worden meegedeeld.

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden voorzien in de Verordening Marktmissbruik, zal de Compliance Officer in elk geval een negatief advies formuleren indien de betrokken persoon Financiële Instrumenten wenst te Verhandelen tijdens een Gesloten Periode. Uit het eventueel stilzwijgen van de Compliance Officer kan niet worden afgeleid dat de Compliance Officer de transactie goedkeurt. Een eventueel gunstig advies van de Compliance Officer doet geen afbreuk aan de toepassing van de wettelijke en reglementaire bepalingen zoals hierboven vermeld en de verplichting tot naleving daarvan door de betrokken persoon. De eventuele toelating om te Verhandelen is geldig tot het einde van de 5e werkdag na de datum waarop de toelating is gegeven. De toelating om te Verhandelen vervalt automatisch indien en zodra de Medewerker of Nauw Verbonden Persoon in het bezit komt van Voorwetenschap.

De betrokken Medewerker of Nauw Verbonden Persoon dient de Compliance Officer in voorkomend geval vervolgens schriftelijk in kennis te stellen van de Transactie, en dit binnen de drie werkdagen volgend op de Transactie.

De Compliance Officer houdt een schriftelijk spoor bij van de geplande en gerealiseerde Transacties.

De Compliance Officer mag zelf niet Handelen in Financiële Instrumenten zonder dit vooraf aan de voorzitter van het auditcomité te hebben gemeld en diens toelating te hebben bekomen.

6.1.2 A-posteriori verklaring

Daarnaast dienen Leidinggevend en Nauw Verbonden Personen hun Transacties uitgevoerd voor eigen rekening **binnen drie werkdagen** na de uitvoering van de Transactie te melden aan de FSMA en aan de Compliance Officer.

Deze meldingsplicht slaat tevens op volgende Transacties:

- (i) het als zekerheid verstrekken of uitlenen van Financiële Instrumenten door of namens een Leidinggevende of een Nauw Verbonden Persoon;
- (ii) Transacties uitgevoerd door iedere persoon die beroepsmatig transacties aangaat of verricht of iedere andere persoon die namens een Leidinggevende of een Nauw Verbonden Persoon optreedt, ook indien daarbij discretionaire bevoegdheid wordt uitgeoefend; en
- (iii) Transacties in het kader van een levensverzekeringsspolis waarbij een Leidinggevende de polishouder is die het beleggingsrisico draagt en die de (discretionaire) bevoegdheid heeft om beleggingsbeslissingen te nemen of Transacties te verrichten in verband met specifieke instrumenten in die levensverzekeringsspolis.

- (iv) Transacties in aandelen of rechten van deelneming in beleggingsfondsen, met inbegrip van alternatieve beleggingsinstellingen (abi's) zoals bedoeld in artikel 1 van Richtlijn 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad (voor zover vereist door artikel 19 van de Verordening Marktmissbruik);
- (v) Transacties uitgevoerd door de beheerder van een abi waarin een Leidinggevende heeft belegd (voor zover vereist door artikel 19 van de Verordening Marktmissbruik); en
- (vi) Transacties uitgevoerd door een derde partij binnen een individuele portefeuille of mandaat tot vermogensbeheer namens of ten behoeve van een Leidinggevende of een Nauw Verbonden Persoon (ook al worden deze Transacties verricht onafhankelijk van de opdrachtgever).

De meldingsplicht aan de Compliance Officer en de FSMA is evenwel niet van toepassing op Transacties in Financiële Instrumenten indien op het ogenblik van de Transactie het Financiële 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 belegging uitmaken.

De bij de FSMA aan te melden Transacties worden nader gepreciseerd in artikel 19(7) van de Verordening Marktmissbruik en artikel 10 van gedelegeerde verordening (EU) nr. 2016/522.

Aan de hiervoor bedoelde meldingsplicht moet uiterlijk 3 werkdagen na de datum van de uitvoering van de Transactie worden voldaan.

De kennisgeving mag echter worden uitgesteld zolang het totaalbedrag van de Transacties die tijdens het lopende boekjaar zijn uitgevoerd, onder de drempel van 5.000 EUR blijft. Bij overschrijding van deze drempel moeten alle tot dan verrichte Transacties worden gemeld binnen 3 werkdagen na de uitvoering van de laatste Transactie. Voor de berekening van het totaalbedrag van de Transacties mogen de Transacties voor eigen rekening van de Leidinggevende enerzijds en de Transacties voor eigen rekening van zijn/haar Nauw Verbonden Personen anderzijds afzonderlijk worden beschouwd.

De modaliteiten van deze meldingsplicht worden geregeld door artikel 19 van de Verordening Marktmissbruik, en een mededeling van de FSMA van 18 mei 2016 getiteld "Praktische instructies bij de Marktmissbruikverordening" (die beschikbaar is op de internetsite van de FSMA) bevat een aantal nuttige preciseringen in verband met deze meldingsplicht. De Transacties moeten worden gemeld door de Leidinggevende, al naar gelang het geval, de Nauw Verbonden Persoon (of door een lasthebber, handelend onder de verantwoordelijkheid van de Leidinggevende of Nauw Verbonden Persoon) via een applicatie voor online melding die voorziet dat de gemelde Transacties na validatie door de Vennootschap

worden doorgemeld aan de FSMA. De FSMA maakt de gemelde Transacties openbaar op haar website.

6.2 Verbod op Transacties binnen Gesloten en Verboden Periodes

Onverminderd het verbod op handel met Voorwetenschap, het verbod op het wederrechtelijk meedelen van Voorwetenschap en het verbod op marktmanipulatie, moeten Insiders zich onthouden van Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten tijdens een Verboden Periode geldend voor de Vennootschap.

Onverminderd voorgaande moeten Leidinggevenden, alsook iedere Nauw Verbonden Persoon zich onthouden van Transacties met betrekking tot Financiële Instrumenten tijdens een Gesloten Periode geldend voor de Vennootschap.

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.

6.3 Verbod op misbruik van Voorwetenschap

Overeenkomstig artikel 14 van de Verordening Marktmissbruik, is het de Medewerker die over informatie beschikt waarvan hij of zij weet of zou moeten weten dat het Voorwetenschap betreft, verboden om:

- (i) **Verbod te verhandelen:** voor eigen rekening of voor rekening van een derde, zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, Financiële Instrumenten waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden of te pogen deze te verkrijgen of te vervreemden, dan wel opdracht geven om die te verkrijgen of te vervreemden. Dit verbod betreft zowel beursverrichtingen als buitenbeursverrichtingen. Het is eveneens verboden om een order met betrekking tot de Financiële Instrumenten van de Vennootschap waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, te annuleren of aan te passen wanneer de order werd geplaatst voordat de Medewerker over Voorwetenschap beschikte.
- (ii) **Verbod te communiceren:** Voorwetenschap aan een derde meedelen, tenzij dit gebeurt in het kader van de normale uitoefening van zijn of haar werk, beroep of functie. Bijgevolg

is eenieder die over Voorwetenschap beschikt gehouden tot een zwijgplicht. Slechts indien men deze zwijgplicht doorbreekt in de normale uitoefening van zijn of haar werk, beroep of functie, is men niet strafbaar. Het is eveneens verboden om aanbevelingen of aansporingen (zie hieronder) verder door te geven wanneer de persoon die de aanbeveling of aansporing doorgeeft, wist of had moeten weten dat deze op Voorwetenschap was gebaseerd.

- (iii) **Verbod te tippen:** op grond van Voorwetenschap aan een derde aanbevelen Financiële Instrumenten waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden, dan wel ze door een derde te laten verkrijgen of vervreemden, of een derde hiertoe aan te zetten. Het is eveneens verboden om op grond van Voorwetenschap aan een derde aan te bevelen om een order betreffende Financiële Instrumenten waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, te annuleren of te wijzigen, of een derde hiertoe aan te zetten. Het gebruik, of poging daartoe, van deze aanbevelingen of aansporingen komt neer op handel met Voorwetenschap indien de persoon die de aanbeveling of aansporing gebruikt, weet of zou moeten weten dat deze op Voorwetenschap is gebaseerd.

In het geval van een vennootschap of andere rechtspersoon, zijn deze verbodsbepalingen tevens van toepassing op de natuurlijke personen die betrokken zijn bij de beslissing om de verwerving of vervreemding of annulering of wijziging van een order uit te voeren voor rekening van een rechtspersoon.

6.4 Verbod op marktmanipulatie

Overeenkomstig artikel 15 juncto artikel 12 van de Verordening Marktmissbruik, is het eenieder verboden om:

- (i) Transacties uit te voeren, orders te plaatsen of elke andere gedraging te verrichten:
 - a. die daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen geven over het aanbod van, de vraag naar, of de koers van één of meer Financiële Instrumenten; of
 - b. die de koers van een of meer Financiële Instrumenten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig peil brengt, tenzij de persoon die de Transacties heeft uitgevoerd, de orders heeft geplaatst of andere gedragingen heeft verricht, aannemelijk maakt dat zijn of haar beweegredenen legitiem zijn en dat de betrokken transacties of orders beantwoorden aan de gebruikelijke marktpraktijken op de relevante markt;

- (ii) Transacties uit te voeren, orders te plaatsen of andere activiteiten of gedragingen te verrichten waarbij gebruik wordt gemaakt van kunstgrepen of enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding met gevolgen of waarschijnlijke gevolgen voor de koers van een of meer Financiële Instrumenten;
- (iii) informatie te verspreiden, via de media, het internet of om het even welk ander kanaal, die daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen geven over het aanbod van, de vraag naar of de koers van de Financiële Instrumenten of de koers van een of meer Financiële Instrumenten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau wordt gebracht, waarbij de Medewerker wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was; of
- (iv) onjuiste of misleidende informatie te verspreiden of onjuiste of misleidende inputs in verband met een benchmark te verspreiden, wanneer de persoon die de informatie of de input verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was, of enigerlei andere gedraging waardoor de berekening van een benchmark wordt gemanipuleerd.

6.5 Duur

Zonder afbreuk te doen aan de naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving, zijn de Medewerkers door deze Dealing Code gebonden tot drie maanden nadat zij hun functie in de Vennootschap hebben beëindigd.

6.6 Wijzigingen

De Raad van Bestuur behoudt zich het recht voor de Dealing Code te wijzigen. De Vennootschap zal de Medewerkers op de hoogte brengen van deze wijzigingen via e-mail en (elektronische) kopieën van de gewijzigde Dealing Code ter beschikking te stellen. De Medewerkers dienen zichzelf te vergewissen van eventuele wijzigingen in de toepasselijke wetgeving.

De Leidinggevenden zullen er vervolgens voor zorgen dat zij de met hen Nauw Verbonden Personen schriftelijk in kennis te stellen van hun eventueel gewijzigde verantwoordelijkheden uit hoofde van de aan deze Dealing Code aangebrachte wijzigingen, en daarvan een afschrift bewaren.

6.7 Privacy

De informatie verstrekt door de personen opgenomen in de lijst van Insiders overeenkomstig deze Dealing Code evenals de lijst van Leidinggevenden en Nauw Verbonden Personen zal door de Vennootschap worden verwerkt overeenkomstig de Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG, zoals van tijd tot tijd gewijzigd ("GDPR") met het oog op de voorkoming van misbruik van Voorwetenschap. Op grond van de GDPR heeft elke Medewerker, elke Nauw Verbonden Persoon en elke Insider toegang tot zijn/haar persoonsgegevens en heeft hij/zij het recht eventuele fouten te verbeteren.

6.8 Vervolgingen en straffen

De inbreuken op de hierboven onder punt 6.3 of 6.4 beschreven verbodsbepalingen kunnen tot administratieve of strafrechtelijke vervolgingen leiden.

De FSMA kan administratieve geldboetes opleggen tot 5.000.000 EUR voor natuurlijke personen en tot 15.000.000 EUR of, indien dit hoger is, 15% van de totale jaaromzet voor rechtspersonen. Indien de inbreuk voor de overtreder winst heeft opgeleverd of hem heeft toegelaten een verlies te vermijden, kan deze boete oplopen tot het drievoud van het bedrag van deze winst of dit verlies.

In geval van inbreuk op de bovenstaande verbodsbepalingen kunnen eveneens strafrechtelijke vervolgingen worden ingesteld.



nextensa.
PLACES
YOU PREFER