

Protocol ter voorkoming van marktmisbruik

1. Doelstelling

Marktmisbruik is het begrip dat onwettige gedragingen op de financiële markten omvat en moet worden geïnterpreteerd als handel met voorwetenschap, wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap en marktmanipulatie.

Handel met voorwetenschap wordt omschreven in de artikelen 8 en 14 van de Verordening 596/2014 van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (de "Verordening Marktmisbruik"). Deze bepalingen verbieden eenieder die over voorwetenschap beschikt die informatie te gebruiken om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks Aandelen te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft. Schending van het verbod wordt strafrechtelijk beteugeld en bestraft met boetes, gevangenisstraf en een beroepsverbod. Daarnaast kan de FSMA administratieve boetes opleggen.

De hierna beschreven politiek beoogt de schending van het verbod op handel met voorwetenschap door personeelsleden van de Vennootschap (en/of van haar dochtervennootschappen en andere verbonden vennootschappen) te voorkomen. Hij schetst het kader waarbinnen het personeelsleden en mandatarissen van de Vennootschap (en/of van haar dochtervennootschappen en andere verbonden vennootschappen) toegestaan is in Aandelen van de Vennootschap te handelen.

2. Definities

De termen gedefinieerd in dit artikel 2 zullen, telkens wanneer zij in dit Protocol gebruikt worden, de volgende betekenis hebben:

<u>Vennootschap</u>	De naamloze vennootschap Deceuninck, met maatschappelijke zetel te 8830 Hooglede, Bruggesteeweg 360, in het gerechtelijk arrondissement Gent, afdeling Kortrijk, ondernemingsnummer BE0405.548.486.
<u>Aandelen</u>	Aandelen en andere financiële instrumenten ¹ uitgegeven door de Vennootschap die genoteerd zijn en verhandeld worden op Euronext Brussels, op een multilaterale handelsfaciliteit of op een andere georganiseerde handelsfaciliteit.
<u>Ingewijden</u>	Leden van de raad van bestuur, het Executive Team en het Management Team Group, alsook alle personen die bij de Vennootschap (en/of haar dochtervennootschappen en andere verbonden vennootschappen), op basis van een arbeidscontract of anderszins, werkzaam zijn en op regelmatige of incidentele basis toegang hebben tot voorwetenschap die direct of indirect op de Vennootschap betrekking heeft. Al deze Ingewijden worden door de zorgen van de raad van bestuur, in samenspraak met het Executive Team opgenomen in een "Lijst van Ingewijden" die regelmatig wordt geactualiseerd en desgevraagd aan de FSMA wordt toegezonden.
<u>Persoon die nauw verbonden is met een Ingewijde</u>	a) de echtgenoot of echtgenote van de Ingewijde, dan wel zijn levenspartner die wettelijk als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt beschouwd; b) kinderen die wettelijk onder de verantwoordelijkheid vallen van de Ingewijde; c) andere familieleden van de Ingewijde 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 een Ingewijde of bij een persoon bedoeld onder a, b of c hierboven, 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.
<u>Voorwetenschap</u>	Elke niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op de Vennootschap of op de Aandelen, en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Aandelen of daarvan afgeleide financiële instrumenten (art. 7 Verordening Marktmisbruik) - Van informatie wordt aangenomen dat zij, indien ze openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van de Aandelen of de daarvan afgeleide financiële instrumenten, wanneer een redelijk handelend belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zou maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren. - Zij wordt geacht concreet te zijn onder meer indien zij betrekking heeft op een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan, dan wel op een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijze 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

¹ Onder "financieel instrument" wordt in dit Protocol verstaan: elk financieel instrument als omschreven in art. 4, lid 1, punt 15 van Richtlijn 2014/65

	Aandelen of daarvan afgeleide financiële instrumenten. In het geval van een in de tijd gespreid proces dat erop is gericht een bepaalde situatie of gebeurtenis te doen plaatsvinden, of dat resulteert in een bepaalde situatie of gebeurtenis, kan deze toekomstige situatie of deze toekomstige gebeurtenis, alsook de tussenstappen in dat proces die verband houden met het ontstaan of het plaatsvinden van die toekomstige situatie of die toekomstige gebeurtenis, in dat verband als concrete informatie worden beschouwd.
--	---

3. Verbodsbepalingen

- 3.1. Het is aan elke Ingewijde of nauw met hem/haar verbonden persoon verboden om:
- te handelen met voorwetenschap of te trachten te handelen met voorwetenschap;
 - iemand anders aan te bevelen om te handelen met voorwetenschap of iemand anders ertoe aan te zetten om te handelen met voorwetenschap;
 - voorwetenschap wederrechtelijk mee te delen.
- 3.2. **Handel met voorwetenschap** doet zich voor wanneer een persoon die over voorwetenschap beschikt die informatie gebruikt om, voor eigen rekening of voor rekening van derden, rechtstreeks of onrechtstreeks financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft.
- Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een financieel instrument waarop de informatie betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de voorwetenschap beschikte, wordt eveneens als handel met voorwetenschap beschouwd.
- 3.3. Er is sprake van het **aanbevelen van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan**, of van het **aanzetten van een derde om tot handel met voorwetenschap over te gaan**, indien de persoon over voorwetenschap beschikt en:
- op basis van die informatie aanbeveelt dat een derde financiële instrumenten waarop die voorwetenschap betrekking heeft verwerft of vervreemdt, of die derde ertoe aanzet die financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden, of
 - op basis van die informatie aanbeveelt dat een derde een order betreffende een financieel instrument waarop die voorwetenschap betrekking heeft annuleert of wijzigt, of die persoon ertoe aanzet een order te annuleren of te wijzigen. Het gebruik van de hiervoor bedoelde 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.
- 3.4. Er is sprake van **wederrechtelijke mededeling van voorwetenschap** als een persoon die over voorwetenschap beschikt die voorwetenschap bekendmaakt aan enige andere persoon, tenzij de bekendmaking plaatsvindt uit hoofde van de normale uitoefening van werk, beroep of functie.

4. Beperkingen

- 4.1. De Ingewijde en de nauw met hem/haar verbonden personen zullen noch rechtstreeks noch onrechtstreeks Aandelen kopen of verkopen
- gedurende volgende gesloten periodes:
 - vanaf 1 januari van elk jaar tot de dag van de publicatie in de pers van de jaarresultaten van de Vennootschap;
 - vanaf 1 juli van elk jaar tot de dag van de publicatie in de pers van de halfjaarresultaten van de Vennootschap;
 - zes weken voorafgaand aan de aankondiging door de Vennootschap van een interimdividend tot de eerste werkdag volgend op de aankondiging van het interimdividend;
 - gedurende een periode van twee weken voorafgaand aan de publicatie van een prospectus met betrekking tot de uitgifte van Aandelen, tenzij het auditcomité aantoonst dat de beslissingsperiode korter is dan twee weken in welk geval deze kortere periode van toepassing zal zijn.
- 4.2. Zij zullen veelvuldige transacties in de Aandelen vermijden en zullen in elk geval geen Aandelen verkopen binnen drie maanden na aankoop, noch aankopen binnen drie maanden na verkoop.

5. Vrijstelling

In individuele gevallen wanneer handel met voorwetenschap redelijkerwijze uitgesloten is, kan de Vennootschap een uitzondering toestaan op de verbodsbepalingen voorzien in artikel 4. Zowel het verzoek daartoe als de vrijstelling zelf moeten schriftelijk gebeuren. De aanvraag moet worden gericht aan de Compliance Officer.

6. Melding van transacties (intentie en effectieve handel)

- 6.1. Elke Ingewijde en nauw met hem/haar verbonden persoon die aandelen en schuldinstrumenten van de Vennootschap wenst te verkrijgen of te vervreemden, of afgeleide of andere financiële instrumenten die ermee zijn verbonden, zal dat schriftelijk melden aan de Compliance Officer minstens één beursdag voor de verrichting. De meldingsplichtige dient in zijn melding te bevestigen dat hij niet beschikt over enige voorwetenschap.

Naar aanleiding van de kennisgeving door de Ingewijde of de met hem/haar nauw verbonden persoon kan de Compliance Officer een advies formuleren over de geplande verrichting. Bij negatief advies vanwege de Compliance Officer, moet de Ingewijde, resp. de nauw met hem/haar verbonden persoon dit advies als een expliciete afkeuring van de verrichting door de Vennootschap beschouwen. Het uitblijven van een negatief

advies van de Compliance Officer doet echter geen afbreuk aan de toepassing van de wettelijke bepalingen zoals hiervoor vermeld. Er moet niet uit opgemaakt worden dat de Compliance Officer de verrichting goedkeurt.

Een Ingewijde of een nauw met hem/haar verbonden persoon stelt, binnen de twee werkdagen na het uitvoeren ervan, de Compliance Officer in kennis van de voormelde transacties.

- 6.2. De leden van de raad van bestuur en het Executive Team en de nauw met hen verbonden personen zijn wettelijk verplicht om de FSMA in kennis te stellen binnen de drie werkdagen na de uitvoering van de voormelde transacties, zoals uiteengezet in het standaard online meldingsformulier van de FSMA. De FSMA maakt de informatie opgenomen in de ontvangen melding openbaar op haar website binnen dezelfde deadline (www.fsma.be).

7. Derden

Indien een Ingewijde of een nauw met hem/haar verbonden persoon het beheer van zijn vermogen bestemd voor beleggingen heeft toevertrouwd aan een derde, zullen de beperkingen, grenzen en verbodsbepalingen voortvloeiend uit dit Protocol eveneens nageleefd moeten worden door die derde, ook indien Ingewijde met die derde-beheerder een schriftelijke overeenkomst van discretionair beheer heeft afgesloten en hij krachtens die overeenkomst geen enkele invloed kan uitoefenen op het beheer.

8. Ad hoc beperkingen

De Vennootschap kan bovenop de in dit Protocol omschreven verbodsbepalingen en beperkingen bepaalde ad hoc beperkingen opleggen.

9. Compliance officer

De ondertekende Protocols dienen worden ingediend bij de Compliance Officer, die zorg draagt voor de administratieve opvolging ervan. Alle vragen over dit Protocol worden bij hem of haar ingediend en door hem of haar gecoördineerd.

De Compliance Officer zal tevens de naleving van dit Protocol controleren.

10. Duur en toepassingsgebied

- 10.1 Een Ingewijde zal tot zes maanden nadat hij de Vennootschap om welke reden dan ook heeft verlaten, onderworpen zijn aan de bepalingen van dit Protocol.
- 10.2 De bepalingen van dit Protocol zijn van toepassing, ongeacht de hoedanigheid waarin een transactie werd uitgevoerd, rechtstreeks of onrechtstreeks, voor eigen rekening of voor rekening van een derde.

11. Wetgeving

Dit Protocol doet niets af aan de wettelijke regels inzake marktmisbruik.

Indien dit Protocol in strijd zou zijn met deze wettelijke regels die van tijd tot tijd kunnen veranderen, dan hebben de wettelijke regels voorrang en worden de strijdige bepalingen van dit Protocol voor niet geschreven geacht.

12. Aanpassing

Dit Protocol kan geheel of gedeeltelijk worden gewijzigd door de raad van bestuur op gelijk welk ogenblik. De raad van bestuur zal de Ingewijden hierover tijdig en persoonlijk inlichten en aangepaste exemplaren van het Protocol onder de Ingewijden verspreiden.