

## BIJLAGE 8 - DEALING CODE

*Laatst bijgewerkt en goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 23 maart 2022*

Sofina noteert op de aandelenbeurs van Euronext Brussel. Als gevolg daarvan dienen Sofina, haar bestuurders en werknemers de regelgeving en voorschriften aangaande marktmisbruik, die vervat zijn in de Europese Verordening betreffende marktmisbruik (Verordening nr. 596/2014), haar uitvoeringsbesluiten, de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht van de financiële sector en de uitvoerende koninklijke besluiten, alsook de richtlijnen uitgevaardigd door de ESMA (*European Securities and Markets Authority*) en de FSMA (*Financial Services and Markets Authority*), na te leven.

De bedoeling van deze dealing code (de "**Code**") is het vast stellen van het intern beleid voor Sofina om Handel met Voorwetenschap, Wederrechtelijke Mededeling van Bevoorrechte Informatie en Marktmanipulatie alsook de perceptie van Handel met Voorwetenschap en Marktmanipulatie te voorkomen.

Deze Code werd door de Raad van Bestuur van Sofina goedgekeurd op 30 november 2017, werd van kracht op 8 december 2017 en is voor het laatst bijgewerkt op 23 maart 2022.

Deze Code heeft als bedoeling te verzekeren dat:

- (i) elke persoon die in het bezit is van Voorwetenschap, op elk mogelijk moment, een dergelijke Voorwetenschap niet misbruikt, en zichzelf niet plaatst onder de verdenking van het misbruik ervan, (bv. door het kopen of verkopen van aandelen of andere effecten op basis van Voorwetenschap);
- (ii) die persoon de vertrouwelijkheid behoudt over een dergelijke Voorwetenschap; en
- (iii) die persoon zich onthoudt van Marktmanipulatie.

Deze Code is beperkt tot een overzicht van de belangrijkste taken onder de Europese en Belgische regels inzake marktmisbruik. Hij kan niet beschouwd worden als juridisch advies en er mag niet als dusdanig op gesteund worden. Alle bestuurders, leidinggevend en werknemers van de Sofina-groep en bepaalde van hun familieleden zijn persoonlijk verantwoordelijk om te verzekeren dat hun gedrag ten allen tijde in volledige overeenstemming is met de Europese en Belgische regelgeving en voorschriften aangaande marktmisbruik, en zijn verplicht persoonlijk juridisch advies in te winnen wanneer dit nodig is.

De begrippen met een hoofdletter die in deze Code worden gehanteerd worden gedefinieerd in Bijlage 1 van deze Code.

### 1. Executive Summary

Beknopt samengevat zijn de belangrijkste regels die in deze Code worden toegelicht als volgt:

- Het **MAR Comité** zal bevoegd zijn om **te beslissen of informatie kwalificeert als Voorwetenschap voor Sofina**. In het geval dat er Voorwetenschap is bij Sofina zal de Compliance Officer **Lijsten van Personen met Voorwetenschap** opstellen en bijwerken waarop Leden van het Personeel van Sofina, Leden van de Raad, Leden van de Raad van Dochterondernemingen, en Externe Dienstverleners die in het bezit zijn van of weldra in het bezit komen van Voorwetenschap, vermeld worden.
- **Indien een persoon in het bezit is van de Voorwetenschap** met betrekking tot Sofina of een Verboden Onderneming of over Financiële Instrumenten van Sofina of een Verboden Onderneming, **dan kan die persoon niet**
  - **Handelen in de relevante aandelen** of gelijk welk verbonden financieel instrument (dit omvat ook het uitoefenen en aanvaarden van aandelenopties);
  - Een bestaand order **annuleren of wijzigen** op basis van de Voorwetenschap; en

- **Die informatie openbaar maken of gelijk wie aanraden om te handelen** op basis van de Voorwetenschap.
- Er zijn "**Gesloten Periodes**" tijdens de welke geen persoon vermeld op de Overzichtslijst kan handelen (zelfs indien zij niet beschikken over Voorwetenschap).  
Deze periodes zijn:
  - de periode van **zes weken voorafgaand aan de publicatiedatum van Sofina's jaarcijfers** met inbegrip van die datum;
  - de periode van **vijf Werkdagen voorafgaand aan de Gewone Algemene Vergadering van Sofina** en met inbegrip van die datum;
  - de periode **die begint op de dag van de HY1 Challenge Meeting en eindigt op de publicatiedatum van Sofina's niet-gecontroleerd eigen vermogen per 30 juni** van het boekjaar in kwestie en met inbegrip van die datum;
  - de periode van **30 kalenderdagen voorafgaand aan de publicatiedatum van Sofina's halfjaarlijkse resultaten** met inbegrip van die datum; en
  - de periode **die begint op de dag van de HY2 Challenge Meeting en eindigt op de publicatiedatum van Sofina's niet-gecontroleerd eigen vermogen per 31 december** van het boekjaar in kwestie en met inbegrip van die datum.
- Het MAR Comité kan ook beslissen om het handelen in Financiële Instrumenten van Sofina te verbieden o.a. aan het Personeel van de Sofina-groep en de Leden van de Raad gedurende "**Verboden Periodes**", d.z.w. periodes die vallen buiten de Gesloten Periodes gedurende de welke Voorwetenschap beschikbaar is of beschikbaar kan zijn en zou kunnen resulteren in Handel met Voorwetenschap of in de perceptie van Handel met Voorwetenschap. Deze Verboden Periodes zullen meegedeeld worden door de Compliance Officer aan de betrokken partijen van zodra zij bepaald werden.
- **Leden van de Raad, Leden van de Raad van Dochterondernemingen en leden van het Personeel van de Sofina-groep** moeten steeds **voorafgaande goedkeuring** vragen aan de **Compliance Officer** alvorens **transacties in Financiële Instrumenten van Sofina** te verrichten.
- **Leden van de Raad en leden van het Executive Committee** zijn verplicht **elke transactie in Financiële Instrumenten van Sofina te melden** aan Sofina en aan de FSMA, de Belgische autoriteit voor financiële diensten en markten (dit omvat eveneens het aanvaarden en uitoefenen van aandelenopties). Nauw Verbonden Personen met Leden van de Raad en met leden van het Executive Committee zijn ook verplicht om tot deze aanmeldingen over te gaan.
- **Leden van het Personeel van de Sofina-groep kunnen niet overgaan tot handelen** in Financiële Instrumenten van Verboden ondernemingen.
- **Lijsten van specifieke partijen voor M&A-projecten** zullen worden aangelegd met betrekking tot investeringsdossiers aangaande Verboden Ondernemingen. Indien Derden en Leden van de Raad worden toegevoegd aan een dergelijke lijst van specifieke partijen voor een M&A-project in verband met een Verboden Onderneming, dan zullen zij daarover worden geïnformeerd en mogen zij niet handelen in de relevante Verboden Onderneming. Wegens de samenstelling van het team van Sofina en de functies van de teamleden zullen alle leden van het Personeel van de Sofina-groep altijd deel uitmaken van de lijst van specifieke partijen voor M&A-project van Verboden Onderneming.

Schending van deze Code kan leiden tot **zware administratieve, strafrechtelijke en disciplinaire sancties**.

Het bovenstaande is enkel een samenvatting. De eigenlijke regels bevatten nuances, voorwaarden en uitzonderingen die wel degelijk relevant kunnen zijn in uw situatie. **Deze Code dient volledig te worden gelezen**. Indien een persoon enige twijfel heeft over de toepassing of de interpretatie van deze Code, dan kan hij of zij contact opnemen met Emilie van de Walle de Ghelcke, Compliance Officer of Wauthier de Bassompierre, General Counsel ([compliance@sofinagroup.com](mailto:compliance@sofinagroup.com)).

## 2. Compliance Officer

### 2.1 Voornaamste taken

De voornaamste taken van de Compliance Officer, onder het toezicht en de verantwoordelijkheid van de CEO en in volledige transparantie met het MAR Comité en het Executive Committee, houden het volgende in:

- vragen beantwoorden in verband met de interpretatie van deze Code en toepasselijke regelgeving en voorschriften inzake marktmisbruik;
- het waarborgen van de naleving van, en het promoten van de kennis over, de regelgeving en voorschriften inzake marktmisbruik en deze Code;
- garanderen dat deze Code wordt bijgewerkt indien nodig om in lijn te blijven met toepasselijke regelgeving en voorschriften inzake marktmisbruik;
- het ontwikkelen van processen die als passend worden gezien voor de toepassing van deze Code;
- het uitvaardigen van aanbevelingen rond overwogen Transacties zoals voorzien in deze Code;
- het opstellen en bijwerken van de documenten waarnaar in deze Code wordt verwezen (met inbegrip van de Lijst van Personen met Voorwetenschap van Sofina) of die in andere gevallen vereist zijn onder toepasselijke regelgeving en voorschriften inzake marktmisbruik; en
- het onderhouden van contacten met de FSMA aangaande onderwerpen die in deze Code aan bod komen.

### 2.2 Volmacht

Ingeval van afwezigheid van de Compliance Officer zullen de verantwoordelijkheden en functies van de Compliance Officer worden waargenomen door de General Counsel. Bijkomend mag de Compliance Officer een of meer personen aanduiden om zijn/haar taken uit te voeren ingeval de Compliance Officer niet in staat is of niet beschikbaar is om zijn/haar taken uit te voeren.

De Compliance Officer mag ook worden bijgestaan door, of het geheel of een deel van zijn/haar taken overdragen aan, daartoe aangeduide werknemers van de Sofina-groep.

### 2.3 Beslissingen en doorverwijzing naar het MAR Comité of de Raad van Bestuur

De Compliance Officer mag beslissen, onder het toezicht en de verantwoordelijkheid van de CEO en in volle transparantie met het MAR Comité en het Executive Committee en/of de Raad van Bestuur, over de aangelegenheden die binnen zijn/haar verantwoordelijkheid vallen overeenkomstig deze Code. Zijn/haar beslissing kan gebaseerd zijn op diverse overwegingen, met inbegrip van overwegingen inzake ethisch en reputationeel risico, met als oogmerk niet alleen de Handel met Voorwetenschap tegen te gaan bij Sofina, maar ook de perceptie van Handel met Voorwetenschap tegen te gaan, en de reputatie en integriteit van de Sofina-groep te beschermen.

De Compliance Officer kan beslissen om bepaalde vragen, met inbegrip van een verzoek tot goedkeuring van een Transactie, door te verwijzen naar het MAR Comité of de Raad van Bestuur.

### 2.4 Communicatie met de Compliance Officer

Elke melding ter attentie van de Compliance Officer met betrekking tot deze Code dient te gebeuren via e-mail.

Voor alle mogelijke vragen in verband met deze Code zijn de contactpersonen:

Emilie van de Walle de Ghelcke  
 Head of Legal en Compliance Officer  
 Nijverheidsstraat 31 – 1040 Brussel  
 Tel +32 2 551 06 15  
 E-mail: [gwe@sofinagroup.com](mailto:gwe@sofinagroup.com)  
[compliance@sofinagroup.com](mailto:compliance@sofinagroup.com)

Wauthier de Bassompierre  
 General Counsel  
 Nijverheidsstraat 31 – 1040 Brussel  
 Tel +32 2 551 06 52  
 E-mail: [dbw@sofinagroup.com](mailto:dbw@sofinagroup.com)  
[compliance@sofinagroup.com](mailto:compliance@sofinagroup.com)

### **3. Het MAR Comité**

#### **3.1. Voornaamste taken**

De voornaamste taken van het MAR Comité, zoals verder wordt beschreven in de Procedure voor Handel met Voorwetenschap, houden het volgende in:

- het opvolgen en het nemen van een geïnformeerde beslissing met betrekking tot de vraag of (i) informatie kwalificeert als Voorwetenschap voor Sofina en de wijze waarop deze informatie wordt meegedeeld en (ii) Sofina gemachtigd is de mededeling van Voorwetenschap uit te stellen;
- het overzien van elke kennisgeving gedaan met betrekking tot Voorwetenschap en in dit verband contact onderhouden met de FSMA; en
- Het bijstaan van de Compliance Officer in de uitoefening van zijn/haar taken.

#### **3.2. Doorverwijzing naar de Raad van Bestuur**

De overkoepelende verantwoordelijkheid voor de naleving van de verplichtingen van Sofina rond mededeling berust bij de Raad van Bestuur. De leden van het MAR Comité mogen daarom op elk moment beslissen om bepaalde kwesties door te verwijzen naar de Raad van Bestuur ter zijner beraadslaging gesteld dat er tijd is om een vergadering van de Raad samen te roepen.

## DEEL A – ALGEMENE REGELS

Deel A van deze Code zal van toepassing zijn op de leden van het Personeel van de Sofina-groep, de Leden van de Raad, de Leden van de Raad van Dochterondernemingen en op elke Derde aan wie deze Code is bekendgemaakt.

### 1. Belangrijkste verbodsbepalingen

#### 1.1 Handel met Voorwetenschap

Geen persoon mag, voor zijn of haar eigen rekening of voor rekening van Derden:

- (i) Voorwetenschap gebruiken door, rechtstreeks of onrechtstreeks, Financiële Instrumenten te verwerven of te vervreemden;
- (ii) Voorwetenschap gebruiken door het annuleren of aanpassen van een order met betrekking tot een Financieel Instrument waarvan het order geplaatst werd voordat de betrokken persoon over Voorwetenschap beschikte;
- (iii) het aanbevelen aan of het aanzetten op basis van Voorwetenschap van een andere persoon tot het, rechtstreeks of onrechtstreeks, verwerven of vervreemden van Financiële Instrumenten;
- (iv) het aanbevelen aan of het aanzetten van een andere persoon tot het annuleren of het wijzigen van een order met betrekking tot een Financieel Instrument.

#### 1.2 Wederrechtelijke Mededeling van Bevoorrechte Informatie

Geen enkel persoon mag Voorwetenschap medelen aan Derden, behalve wanneer de bekendmaking plaatsvindt uit hoofde van de normale uitoefening van de werkzaamheden, het beroep of de functie van de verspreidende persoon en overeenkomstig sectie 3 van dit Deel A.

#### 1.3 Verbod op Marktmanipulatie

Het is verboden voor gelijk welke persoon om transacties aan te gaan, of te pogen aan te gaan, die vals zijn, misleidend zijn of zijn bedoeld om het aanbod, de vraag of de koers van een Financieel Instrument te beïnvloeden, en om informatie of geruchten te verspreiden die mogelijk misleidende informatie verstrekken over dat Financieel Instrument.

Dit houdt in:

- (i) Het aangaan van een transactie, het afgeven van een handelsorder of elke andere gedraging die:
  - o daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen geeft met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van, een of meer Financiële Instrumenten; of
  - o daadwerkelijk of waarschijnlijk de koers van de Financiële Instrumenten op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt,

tenzij de persoon die de transactie aangaat, het handelsorder plaatst of elke andere gedraging verricht, aantoonde dat dergelijke transactie, handelsorder of gedraging werd uitgevoerd om legitieme redenen en in overeenstemming met een aanvaarde marktpraktijk;
- (ii) het aangaan van een transactie, het plaatsen van een handelsorder of iedere andere activiteit of gedraging die daadwerkelijk of waarschijnlijk de koers van het Financieel Instrument beïnvloedt, waarbij gebruik wordt gemaakt van een kunstgreep of elke mogelijke andere vorm van bedrog of misleiding;
- (iii) de verspreiding van informatie of geruchten via de media, met inbegrip van het internet, of via elk ander mogelijk kanaal, waardoor daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen worden afgegeven met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar, of de koers van, een Financieel Instrument, of waarschijnlijk de koers van een of meer Financiële Instrumenten op een abnormaal of kunstmatig niveau wordt gebracht,

waarbij de persoon die de informatie verspreidde wist, of had moeten weten, dat de informatie onjuist of misleidend was; en

- (iv) de verspreiding van onjuiste of misleidende informatie of de verspreiding van onjuiste of misleidende inputs in verband met een benchmark 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.

Bijkomend is het verboden voor gelijk welke persoon om (i) deel te nemen aan elke mogelijke regeling die leidt tot een van de hierboven vermelde handelingen, en (ii) het aanzetten van gelijk welke andere personen om over te gaan tot een van de hierboven vermelde handelingen.

## **2. Geldende administratieve en strafrechtelijke sancties en disciplinaire maatregelen**

Handel met Voorwetenschap, Wederrechtelijke Mededeling van Bevoorrechte Informatie en Marktmanipulatie zijn strafbaar met administratieve en strafrechtelijke sancties, met name gevangenisstraffen en boetes. In sommige gevallen kunnen de betrokken personen ook burgerlijk aansprakelijk worden gesteld en/of disciplinaire maatregelen ondergaan.

### **2.1 Administratieve sancties en maatregelen<sup>1</sup>**

De FSMA kan administratieve geldboetes opleggen tot (i) 5 miljoen EUR aan natuurlijke personen, en (ii) 15 miljoen EUR of 15% van de jaarlijkse geconsolideerde omzet in het voorgaande boekjaar (afhankelijk van welke van de twee het hoogst is) aan rechtspersonen.

In het geval van Handel met Voorwetenschap, Wederrechtelijke Mededeling van Bevoorrechte Informatie of Marktmanipulatie door een rechtspersoon, mag de FSMA ook een administratieve geldboete opleggen op elk van (i) de rechtspersonen die de inbreuk begaat en (ii) de natuurlijke persoon die de inbreuk begaat namens de rechtspersoon.

Ingeval de inbreuk leidde tot winst of de veroorzaker van de inbreuk toeliet een verlies te verhinderen, zal het maximumbedrag waar hierboven naar werd verwezen gelijk zijn aan driemaal de gemaakte winst of het vermeden verlies.

Bijkomend bij deze administratieve geldboetes kan de FSMA ook administratieve maatregelen opleggen zoals (i) het uitvoeren van een stakingsbevel en (ii) openbare waarschuwingen die de persoon die verantwoordelijk is voor het misbruik alsmede de aard van het misbruik aangeven.

### **2.2 Strafrechtelijke sancties<sup>2</sup>**

De strafrechtelijke sancties die kunnen worden opgelegd variëren van: (i) gevangenisstraffen van een maand tot vier jaar voor Marktmanipulatie en Handel met Voorwetenschap en (ii) van een maand tot twee jaar voor Wederrechtelijke Mededeling van Bevoorrechte Informatie.

De persoon die zich schuldig maakt aan Marktmanipulatie, Wederrechtelijke Mededeling van Bevoorrechte Informatie of Handel met Voorwetenschap kan ook worden veroordeeld tot het betalen om een geldsom gelijk aan driemaal het bedrag van het (rechtstreeks of onrechtstreeks) financieel voordeel dat voortvloeit uit de inbreuk.

### **2.3 Disciplinaire maatregelen**

Disciplinaire maatregelen (inclusief, indien toepasselijk, beëindiging van de arbeidsovereenkomst of de dienstverleningsovereenkomst wegens gegronde redenen) kunnen bovendien worden genomen in het geval van schending van deze Code of de geldende regelgeving en voorschriften. Sofina kan bovendien een schadevergoeding eisen van elke persoon die schade heeft berokkend

<sup>1</sup> Bedragen en sancties bevestigd op 23 maart 2022, waarop latere wijzigingen van toepassing kunnen zijn.

<sup>2</sup> Bedragen en sancties bevestigd op 23 maart 2022, waarop latere wijzigingen van toepassing kunnen zijn.

aan Sofina als gevolg van een schending van deze Code of de geldende regelgeving en voorschriften.

### 3. Geheimhoudingsplicht

#### 3.1 Algemeen

Elke mogelijke persoon die op een bepaald moment beschikt over Voorwetenschap in verband met Sofina of met een Verboden Onderneming heeft de plicht om dergelijke Bevoorrechte Informatie geheim te houden door (i) de toegang ertoe te beperken en (ii) er enkel over te communiceren met andere personen in de normale uitoefening van de werkzaamheden, het beroep of de functie van dergelijke andere personen.

Een dergelijke mededeling moet in overeenstemming zijn met de communicatieprocedure die van toepassing is op het relevante project of aangelegenheid (indien er een is) of, indien een dergelijke procedure niet van toepassing is, met de voorafgaandelijke goedkeuring van de Compliance Officer (overeenkomstig sectie 3.2 van dit Deel A). Het aantal personen dat beschikt over Voorwetenschap moet altijd beperkt worden tot het minimum dat redelijkerwijze uitvoerbaar is.

De meegedeelde informatie dient te worden beperkt tot wat de ontvangende persoon moet weten op een welbepaald moment (in plaats van die persoon toegang te geven tot alle beschikbare informatie).

#### 3.2 Voorafgaandelijke goedkeuring door de Compliance Officer

Voorafgaand aan de mededeling van Voorwetenschap aan elke mogelijke persoon, moet de persoon die Voorwetenschap wenst mee te delen, de voorafgaandelijke goedkeuring bekomen van de Compliance Officer. Deze laatste kan ook aan een ontvanger van Voorwetenschap vragen om een geheimhoudingsovereenkomst aan te gaan alvorens de Voorwetenschap te verkrijgen. In elk geval mogen Externe Adviseurs niet in kennis worden gesteld van Voorwetenschap zonder een geheimhoudingsovereenkomst te zijn aangegaan voorafgaand aan de mededeling van de Voorwetenschap, behalve indien dergelijke Externe Adviseurs gebonden zijn aan een beroepsgeheim op basis van hun professioneel statuut.

Indien de Voorwetenschap betrekking heeft op:

- (i) de **Sofina-groep of de Financiële Instrumenten van Sofina**, dan zal de Compliance Officer verzekeren dat de ontvangende partij wordt toegevoegd aan de Lijst van Personen met Voorwetenschap van Sofina (deal-specifieke sectie) tot zolang de Voorwetenschap als dusdanig kwalificeert en hiervan op de hoogte wordt gebracht van zodra hij/zij beschikt over de Voorwetenschap overeenkomstig secties 4.1 en 4.2 van dit Deel A;
- (ii) een **Beursgenoteerde Onderneming in Portefeuille of een Beursgenoteerde Doelonderneming**, dan zal de Compliance Officer verzekeren dat de ontvangende partij wordt toegevoegd aan de lijst van specifieke partijen voor het relevante M&A-project die door Sofina wordt aangelegd met betrekking tot de relevante onderneming en hiervan op de hoogte gebracht wordt overeenkomstig sectie 7.2 van dit Deel A.

Indien een persoon eraan twijfelt of bepaalde informatie kwalificeert als Voorwetenschap, dan dient hij/zij de Compliance Officer of het MAR Comité te raadplegen. Hij/zij wordt ook geacht de Compliance Officer te informeren wanneer hij/zij gelooft dat er een lek inzake Voorwetenschap is geweest (hetzij komend van binnenin de Sofina-groep of van elders).

#### 3.3 Melding van inbreuken

Indien een lid van de Sofina-groep zich bewust wordt van een daadwerkelijke of waarschijnlijke inbreuk op de regels inzake marktmisbruik zoals in deze Code uiteengezet of elke andere geldende wetgeving, dan dient een dergelijke persoon contact op te nemen met de Compliance Officer.

De wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector voorziet ook in een procedure voor klokkenluiders overeenkomstig de welke een persoon melding mag maken, ter

goeder trouw en anoniem rechtstreeks aan de FSMA, van gelijk welke daadwerkelijke of waarschijnlijke inbreuken op de regels inzake marktmisbruik zoals uiteengezet in deze Code of de geldende wetgeving. Een dergelijke procedure bij de FSMA zorgt voor een wettelijke bescherming tegen vergelding, discriminatie, en andere vormen van onbillijke behandeling of nadelige maatregel nadelige gevolgen ten gevolge van of in verband met de melding van een feitelijke of potentiële inbreuk, zoals oneerlijk ontslag of de eenzijdige wijziging van de arbeidsvoorwaarden.

Artikel 4.13 van de Belgische Corporate Governance Code 2020 voorziet ook de mogelijkheid voor elk lid van het Personeel van de Sofina-groep om bezorgdheden te uiten in volledig vertrouwen rechtstreeks bij het Auditcomité, indien zij onregelmatigheden zouden vaststellen in de financiële verslaggeving of andere aangelegenheden. De Voorzit(s)ter van het Auditcomité kan rechtstreeks gecontacteerd worden door gelijk wie binnen Sofina, per e-mail naar [audit@sofinagroup.com](mailto:audit@sofinagroup.com).

Het geldend wettelijke kader voorziet in een wettelijke bescherming van werknemers en zelfstandigen tegen een oneerlijke behandeling en tegen ontslag als gevolg van klokkenluiden.

#### **4. Lijst van Personen met Voorwetenschap van Sofina**

##### **4.1 Het opstellen van de Lijst van Personen met Voorwetenschap**

Indien het MAR Comité bepaalt dat Sofina en/of een lid van het Personeel van de Sofina-groep, Leden van de Raad, Leden van de Raad van de Dochterondernemingen of Externe Dienstverleners beschikken over Voorwetenschap in verband met Sofina<sup>3</sup> (overeenkomstig een kennisgeving zoals uiteengezet in sectie 3.1 of anderszins), dan zal de Compliance Officer onmiddellijk een Lijst van Personen met Voorwetenschap opstellen en bijwerken voor alle Occasionele Personen met Voorwetenschap.

##### **4.2 Informatie**

De Compliance Officer zal de Occasionele Personen met Voorwetenschap in kennis stellen van het feit dat zij een Occasionele Persoon met Voorwetenschap zijn en zal de Occasionele Personen met Voorwetenschap voorts in kennis stellen over de start van de Verboden Periode en zal alle nodige stappen nemen om te verzekeren dat zij schriftelijk bevestigen kennis te hebben genomen van de wettelijke en reglementaire verplichtingen in dit verband, en dat zij zich bewust zijn over de sancties die van toepassing zijn op Handel met Voorwetenschap en Wederrechtelijke Mededeling van Bevoorrechte Informatie.

De Compliance Officer zal eveneens de personen op de Lijst van Personen met Voorwetenschap verwittigen wanneer zij van de lijst worden verwijderd.

##### **4.3 Inhoud**

De Lijst van Personen met Voorwetenschap zal de volgende details bevatten:

- (i) de identiteit van de Occasionele Persoon met Voorwetenschap (met inbegrip van voorna(a)m(en), familia(a)m(en), geboortena(a)m(en) (indien verschillend), geboortedatum, nationaal identificatienummer, functie, professionele telefoonnummer(s), persoonlijke telefoonnummer(s), en persoonlijk volledig thuisadres;
- (ii) de reden om de Occasionele Persoon met Voorwetenschap op de Lijst van Personen met Voorwetenschap op te nemen;
- (iii) de datum en het tijdstip waarop de Occasionele Persoon met Voorwetenschap beschikte over Voorwetenschap; en
- (iv) de datum waarop de Lijst van Personen met Voorwetenschap werd bijgewerkt.

<sup>3</sup> Met betrekking tot de lijsten die moeten worden opgesteld inzake personen die beschikken over Voorwetenschap aangaande Verboden Ondernemingen zie sectie 7.2 hieronder.



#### 4.4 Bijwerking

Personen die op de Lijst van Personen met Voorwetenschap staan zijn verplicht, zonder verwijl, elke wijziging aan hun persoonlijke gegevens te melden aan de Compliance Officer. De Compliance Officer zal de Lijst van Personen met Voorwetenschap onmiddellijk bijwerken, indien:

- (i) er een wijziging is in de reden om een persoon, die al op de Lijst van Personen met Voorwetenschap staat, erop te plaatsen,
- (ii) er een nieuwe persoon is die beschikt over Voorwetenschap en daarom aan de Lijst van Personen met Voorwetenschap moet worden toegevoegd, en
- (iii) een persoon niet langer beschikt over Voorwetenschap,

Elke bijwerking vermeldt de datum en het tijdstip waarop de verandering die tot de bijwerking leidde plaatsvond.

#### 4.5 Archivering

De Lijst van Personen met Voorwetenschap wordt voor een periode van ten minste vijf jaar bijgehouden nadat deze is opgesteld of bijgewerkt. Sofina zal de Lijst van Personen met Voorwetenschap moeten voorleggen aan de FSMA of aan elke andere autoriteit terzake op eenvoudig verzoek.

### 5. Lijst van personen in de financiële informatiekring

Sofina zal een lijst opstellen en bijwerken met alle personen die in de kring van financiële informatie van Sofina zitten (de "**Overzichtslijst**"). Gegeven dat de meerderheid van de leden van het Personeel van de Sofina-groep van tijd tot tijd toegang kunnen hebben tot financiële informatie met betrekking tot Sofina, zal deze lijst de meerderheid van de leden van het Personeel van de Sofina-groep (met uitzondering van het personeel voor gebouwenonderhoud of de receptie), Leden van de Raad en Leden van de Raad van Dochterondernemingen bevatten.

Ingeval Externe Dienstverleners of andere Derden deel uitmaken van deze financiële informatiekring als gevolg van hun betrokkenheid bij een bepaald project of bepaalde missie, dan zullen dergelijke partijen toegevoegd worden aan de Overzichtslijst en op een dergelijke lijst vermeld blijven voor de duur van het relevante project of de missie of tot zij niet langer deel uitmaken van de financiële informatiekring.

De lijst zal de zelfde regels volgen voor wat betreft inhoud, bijwerking en archivering als de Lijst van Personen met Voorwetenschap.

### 6. Handel in Financiële Instrumenten van Sofina

#### 6.1 Melding van beoogde Transacties in Financiële Instrumenten van Sofina

Alvorens over te gaan tot een transactie in Financiële Instrumenten van Sofina rechtstreeks of via een financiële intermediair (ook door middel van een discretionair mandaat), zal het relevante lid van het Personeel van de Sofina-groep of het Lid van de Raad die op de Overzichtslijst staan de Compliance Officer schriftelijk inlichten (via [e-mail](#)) van de beoogde Transactie.

De Compliance Officer is verplicht om op basis van de intern beschikbare informatie na te gaan of de voorgenomen Transactie:

- (i) zal plaatsvinden gedurende een Gesloten Periode of een Verboden Periode; en/of
- (ii) rekening houdend met de informatie waarover hij/zij beschikt, mogelijks zal resulteren in Handel met Voorwetenschap of Marktmanipulatie of de schijn kan wekken van Handel met Voorwetenschap of Marktmanipulatie;

en zal een gunstige of ongunstige aanbeveling uitvaardigen over de beoogde Transactie die hem/haar wordt gemeld, zo snel mogelijk en dit ten laatste binnen een termijn van twee Werkdagen. Indien de Compliance Officer geen aanbeveling uitvaardigt binnen deze termijn van twee Werkdagen, zal de Compliance Officer worden geacht een ongunstige aanbeveling te

hebben uitvaardigt. In het geval dat de Compliance Officer een ongunstige aanbeveling uitvaardigt, zal dergelijke aanbeveling gemotiveerd worden.

Behoudens de onder paragraaf (i) bedoelde verificatie, zal de Compliance Officer geen enkele verantwoordelijkheid dragen in relatie tot de aanbeveling die werd uitgevaardigd.

De Compliance Officer zal een elektronisch dossier bijhouden van alle meldingen die hij/zij ontving overeenkomstig deze sectie 6.1 en de aanbevelingen die werden uitgevaardigd in verband daarmee.

Indien de Compliance Officer een gunstige aanbeveling heeft uitvaardigd over de beoogde Transactie, zal de verzoekende partij verplicht zijn deze Transactie onder eigen verantwoordelijkheid uit te voeren op: (i) de datum die vijftien kalenderdagen na de aanbeveling van de Compliance Officer valt; (ii) de eerste dag van de eerstvolgende Gesloten Periode en (iii) de eerste dag van de eerstvolgende Verboden periode, naargelang wat zich het eerst voordoet. Indien de Transactie niet binnen deze termijn werd voltooid, zal de verzoekende partij verplicht zijn de Transactie opnieuw te melden aan de Compliance Officer, en zal de procedure uiteengezet in deze sectie 6.1 opnieuw moeten worden nageleefd.

## 6.2 Gesloten Periodes

6.2.1 De personen die op de Overzichtslijst en op de Lijst van Personen met Voorwetenschap staan, mogen, noch voor eigen rekening noch voor rekening van Derden, rechtstreeks of onrechtstreeks, met inbegrip van in het kader van een discretionair mandaat, Transacties verrichten in Financiële Instrumenten van Sofina gedurende een Gesloten Periode.

De volgende periodes worden gezien als "Gesloten Periodes":

- (i) de periode van zes weken voorafgaand aan de publicatiedatum van Sofina's jaarcijfers met inbegrip van die datum;
- (ii) de periode van vijf Werkdagen voorafgaand aan de Gewone Algemene Vergadering van Sofina en met inbegrip van die datum;
- (iii) de periode die begint op de dag van de HY1 Challenge Meeting en eindigt op de publicatiedatum van Sofina's niet-gecontroleerd eigen vermogen per 30 juni van het boekjaar in kwestie en met inbegrip van die datum;
- (iv) de periode van 30 kalenderdagen voorafgaand aan de publicatiedatum van Sofina's halfjaarlijkse resultaten met inbegrip van die datum; en
- (v) de periode die begint op de dag van de HY2 Challenge Meeting en eindigt op de publicatiedatum van Sofina's niet-gecontroleerd eigen vermogen per 31 december van het boekjaar in kwestie en met inbegrip van die datum.

6.2.2 De Gesloten Periodes voor een relevant jaar zullen worden meegedeeld aan de leden van het Personeel van de Sofina-groep via Salesforce en aan de Leden van de Raad via e-mail aan het begin van elk kalenderjaar. Leden van de Raad zullen bovendien herinnerd worden aan de Gesloten Periodes aan het begin van elke Gesloten Periode.

6.2.3 Zonder afbreuk te doen aan de verbodsbepalingen toegelicht in sectie 1, 1<sup>ste</sup> bullet point en sectie 6.3 van dit Deel A, mag de Compliance Officer toestemming geven aan de personen die opgenomen zijn op de Lijst van Personen met Voorwetenschap teneinde overeenkomstig artikel 19.12 MAR, voor eigen rekening of voor rekening van een Derde, gedurende een Gesloten Periode Transacties te verrichten in Financiële Instrumenten van Sofina indien:

- (i) die persoon geconfronteerd wordt met buitengewone omstandigheden, zoals zware financiële moeilijkheden die de onmiddellijke verkoop vereisen van Financiële Instrumenten van Sofina, en kan aantonen dat de welbepaalde transactie niet uitgevoerd kan worden op een ander moment dan gedurende de Gesloten Periode;
- (ii) hetzij op grond van de kenmerken van de handel in kwestie, in het geval van Transacties in het kader van of verband houdend met aandelenregelingen van werknemers, spaarregelingen, aandelenkwalificatie of -rechten, of activiteiten waarbij geen verandering optreedt in het belang in de instrumenten in kwestie.

Het is aan de Compliance Officer, in samenspraak met de CEO, en rekening houdend met de vereisten van de Europese en Belgische regelgeving en voorschriften inzake marktmisbruik, om te bepalen of omstandigheden kwalificeren als uitzonderlijk overeenkomstig sectie 5.2.3 (i), en of transacties vallen onder een van de uitzonderingen die voorzien zijn onder sectie 5.2.3 (ii).

### 6.3 Verboden Periodes

Ingeval het MAR Comité bepaalt dat Voorwetenschap beschikbaar is of dat er een risico bestaat op Handel met Voorwetenschap of de schijn van Handel met Voorwetenschap, dan kan beslist worden om, gedurende een bepaalde periode, aan personen die op de Lijst van Personen met Voorwetenschap of op de Overzichtslijst staan, te verbieden transacties in Financiële Instrumenten van Sofina te verrichten.

Personen die op de Lijst van Personen met Voorwetenschap en personen die op de Overzichtslijst zijn opgenomen zullen daarvan worden op de hoogte worden gebracht en zullen niet gemachtigd zijn om, voor eigen rekening of voor rekening van een Derde, rechtstreeks of onrechtstreeks, met inbegrip van in het kader van een discretionair mandaat, Transacties te verrichten in Financiële Instrumenten van Sofina gedurende een dergelijke Verboden Periode.

### 6.4 Bijkomende verplichtingen voor de Bestuurders van Sofina Asia

Leden van het Personeel van de Sofina-groep kunnen van tijd tot tijd worden benoemd tot bestuurder van Sofina Asia. Deze personen zullen moeten voldoen aan bepaalde rapportageverplichtingen onder Singaporees recht.

Elke Bestuurder van Sofina Asia zal binnen twee Werkdagen na zijn benoeming de [Compliance Officer](#) op de hoogte brengen van:

- (i) de gegevens van de Financiële Instrumenten van Sofina waarvan de Bestuurder van Sofina Asia een geregistreerde houder is;
- (ii) de gegevens betreffende de Financiële Instrumenten van Sofina waarin de Bestuurder van Sofina Asia een belang heeft (dit is ook van toepassing indien de echtgenote of een kind van minder dan 18 jaar van de Bestuurder van Sofina Asia een belang heeft); en
- (iii) indien de Bestuurder van Sofina Asia partij is tot een overeenkomst of een voordeel kan halen uit een overeenkomst, waarbij een Transactie van Financiële Instrumenten van Sofina wordt overwogen.

Indien er zich een wijziging voordoet in de bovenstaande gegevens (met inbegrip van het feit dat een vergoeding werd ontvangen als gevolg van de gebeurtenis die aanleiding gaf tot de wijziging), moet de betrokken Bestuurder van Sofina Asia, binnen twee Werkdagen na de datum van deze wijziging, de Compliance Officer hiervan op de hoogte brengen.

Sofina Asia is verplicht om:

- (i) een register bij te houden met de relevante gegevens van elke Bestuurder van Sofina Asia;
- (ii) wijzigingen in de gegevens binnen drie dagen te registreren; en
- (iii) de overige Bestuurder van Sofina Asia binnen de zeven dagen op de hoogte te stellen van elke wijziging in de gegevens.

## 7. Handel in Beursgenoteerde Ondernemingen in Portefeuille, Beursgenoteerde Doelondernemingen en niet-beursgenoteerde ondernemingen in portefeuille

### 7.1 Verboden Ondernemingen (i.e. Beursgenoteerde Ondernemingen in Portefeuille en Beursgenoteerde Doelondernemingen)

**7.1.1 Personeel van de Sofina-groep** – Vertrouwelijke informatie over Verboden Ondernemingen kan af en toe aanwezig zijn binnen de Sofina-groep (ongeacht of deze informatie kwalificeert als Bevoorrechte Informatie) die niet algemeen met het publiek wordt gedeeld.

Ten einde elke mogelijke Handel met Voorwetenschap of de schijn van Handel met Voorwetenschap in verband met Verboden Ondernemingen te verhinderen zullen alle leden van het Personeel van de Sofina-groep die op de Overzichtslijst staan geen Transacties kunnen verrichten in Verboden Ondernemingen of in Financiële Instrumenten die door Verboden Ondernemingen zijn uitgegeven, voor eigen rekening of voor rekening van een Derde, rechtstreeks of onrechtstreeks (behalve indien de Transactie gebeurt via een discretionair mandaat), op gelijk welk moment, zelfs indien geen lijst van specifieke partijen voor een M&A-project werd aangelegd overeenkomstig sectie 7.2, behoudens indien:

- (i) dergelijk lid van het Personeel van de Sofina-groep in het bezit was van Financiële Instrumenten van Verboden Ondernemingen nog voor deze Code van kracht werd en voornemens is zulke Financiële Instrumenten te verkopen;
- (ii) het relevante lid van het Personeel van de Sofina-groep niet beschikt over Voorwetenschap in verband met de relevante Verboden Onderneming; en
- (iii) dergelijk lid van het Personeel van de Sofina-groep voorafgaande goedkeuring verkreeg van de Compliance Officer in verband met de Transacties in zulke Financiële Instrumenten.

**7.1.2 Leden van de Raad** – Leden van de Raad zullen gemachtigd zijn de Transactie in Financiële Instrumenten te verrichten voor zover zij niet beschikken over Voorwetenschap in verband met deze Financiële Instrumenten of opgenomen zijn op een lijst van specifieke partijen voor een M&A-project in verband met een dergelijke Verboden Onderneming.

Het MAR Comité mag beslissen, teneinde elke Handel met Voorwetenschap of elke schijn van Handel met Voorwetenschap te verhinderen, Leden van de Raad te verhinderen om Transacties in Financiële Instrumenten van bepaalde Verboden Ondernemingen te verrichten voor eigen rekening of voor rekening van een Derde, rechtstreeks of onrechtstreeks, gedurende een bepaalde periode. Dit heeft meestal betrekking op de Verboden Ondernemingen in verband waarmee een presentatie gegeven is aan de Leden van de Raad tijdens een vergadering van de Raad. In dergelijk geval zal de Compliance Officer de Leden van de Raad toevoegen aan een lijst van specifieke partijen voor een M&A-project in verband met de relevante Verboden Onderneming overeenkomstig sectie 7.2. en er de Leden van de Raad over inlichten.

**7.1.3 Ondernemingen van de Sofina-groep** - Sofina en de Dochterondernemingen van Sofina zullen gemachtigd zijn een transactie aan te gaan met betrekking tot de Verboden Ondernemingen of hun Financiële Instrumenten onder de volgende voorwaarden:

- (i) Sofina en de Dochterondernemingen van Sofina beschikken niet over Voorwetenschap met betrekking tot een dergelijke Verboden Onderneming (waarbij wordt verstaan dat overeenkomstig de rechtspraak een door Sofina of door de Dochteronderneming van Sofina geplande transactie op zichzelf niet zal worden beschouwd als Voorwetenschap ten opzichte van Sofina of de Dochterondernemingen van Sofina);
- (ii) Indien de Verboden Onderneming een Beursgenoteerde Onderneming in Portefeuille is waarin Sofina of een Dochteronderneming van Sofina vertegenwoordigd is in de raad van bestuur, dan kan de transactie niet plaatsvinden gedurende een terugkerende Gesloten Periode of een uitzonderlijke Gesloten Periode bepaald door de relevante Beursgenoteerde Onderneming in Portefeuille.

## 7.2 Lijsten van specifieke partijen voor M&A-projecten

**7.2.1** De Compliance Officer zal een lijst van specifieke partijen voor een M&A-project met betrekking tot een Verboden Onderneming aanleggen indien Bevoorrechte Informatie ter beschikking werd gesteld van de Leden van de Raad of externe Consultants met betrekking tot een welbepaalde Verboden Onderneming of om de schijn van Handel in Voorwetenschap te vermijden in verband met een bepaalde Verboden Onderneming. Gezien de omvang van Sofina en de samenstelling van haar team maken alle leden van het personeel van de Sofina-groep deel uit van een dergelijke lijst voor een M&A-project.

**7.2.2** Derden en Leden van de Raad die beschikken over Voorwetenschap over een relevante Verboden Onderneming zullen worden toegevoegd aan de lijst van specifieke partijen

voor een M&A-project en zullen door middel van een gewone brief of e-mail worden geïnformeerd wanneer zij worden toegevoegd of weggelaten van een dergelijke lijst.

7.2.3 Elke persoon die opgenomen is of geacht wordt opgenomen te zijn op de lijst van specifieke partijen voor een M&A-project van een relevante Verboden Onderneming zal verboden worden Transacties te verrichten in de relevante Verboden Onderneming of haar Financiële Instrumenten zo lang hij/zij opgenomen is op de relevante Lijst van specifieke partijen voor een M&A-project.

### 7.3 Niet-beursgenoteerde ondernemingen in portefeuille en fondsen in portefeuille

Leden van het Personeel van de Sofina-groep en Leden van de Raad zullen geen belangen aanhouden, voor eigen rekening of voor rekening van een Derde, rechtstreeks of onrechtstreeks, uitgezonderd in het kader van een discretionair mandaat, in (i) de ondernemingen in de portefeuille van de Sofina-groep die niet noteren op een gereguleerde markt (de "**niet-Genoteerde Ondernemingen in Portefeuille**") en (ii) in een of meer private equity-fondsen waarin de Sofina-groep investeert als een Limited Partner (de "**Fondsen in Portefeuille**"), samen de "**niet-Genoteerde Entiteiten in Portefeuille**", behoudens:

- (A) Indien dergelijke leden van het Personeel van de Sofina-groep of Leden van de Raad voorafgaande goedkeuring verkregen hebben van de Raad van Bestuur van Sofina in verband met een specifieke transactie; of
- (B) dergelijke leden van het Personeel van de Sofina-groep of Leden van de Raad in het bezit waren van deze belangen in de relevante niet-Genoteerde Entiteit in Portefeuille voorafgaand aan:
  - (i) de investering gedaan door de Sofina-groep;
  - (ii) het in werking treden van deze Code (d.w.z. op 8 december 2017) voor niet-Genoteerde Ondernemingen in Portefeuille en, in verband met Fondsen in Portefeuille, de eerste amendering aan deze Code (d.w.z. op 21 juni 2019).

## 8. Inkoop van eigen aandelen door Sofina

Sofina zal de terugkoopprogramma's voor eigen aandelen of de overdracht van haar eigen aandelen uitvoeren in overeenstemming met de bepalingen van deze Code, de geldende regelgeving en voorschriften inzake markmanipulatie en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

## 9. Opleidingen en compliance questionnaire

### 9.1 Introductietraining en periodieke opleidingen

De Compliance Officer of een lid van het team Tax & Legal zal een specifieke opleiding voorzien over de belangrijkste verplichtingen die in deze Code vervat zijn aan leden van het Personeel van de Sofina-groep bij aanvang van hun werkzaamheid of contractuele relatie met de Sofina-groep.

Daarenboven zal een dergelijke opleiding gegeven worden aan het Personeel van de Sofina-groep op regelmatige basis.

### 9.2 Compliance questionnaire

De Compliance Officer zal het personeel van Sofina-groep vragen om jaarlijks een compliance questionnaire in te vullen om hun bevestiging te vragen dat zij deze Code hebben gelezen, begrepen en, gedurende het voorbije kalenderjaar, hebben gehandeld in overeenstemming met de bepalingen ervan.

## **10. Gegevensbescherming**

### **10.1 Identiteit van de persoon verantwoordelijk voor de Persoonsgegevens**

Sofina is de zogenaamde "Data Controller", die verantwoordelijk is voor het verzamelen en gebruiken van Persoonsgegevens die nodig zijn om deze Code na te leven en om de Lijst van Personen met Voorwetenschap op te stellen.

### **10.2 Reden voor verzameling en gebruik van Persoonsgegevens**

Persoonsgegevens die verzameld worden voor het opstellen van de Lijst van Personen met Voorwetenschap van Sofina zullen bijgehouden en exclusief gebruikt worden voor de compliance-doeleinden van deze Code en de regelgeving en voorschriften inzake Marktmisbruik, en zullen enkel toegankelijk zijn voor de Compliance Officer, de CEO, de leden van het Executive Committee en personen door hen aangeduid.

### **10.3 Andere personen met toegang tot de Persoonsgegevens en bedoeling daarvan**

De Data Controller kan de Persoonsgegevens overdragen aan de volgende categorieën ontvangers:

- (i) externe dienstverleners aangeduid door de Data Controller voor IT-backup en IT-opslag;
- (ii) de FSMA of andere bevoegde autoriteiten met het oog op de naleving van de wettelijke verplichtingen.

### **10.4 Wettelijke grondslag voor het verzamelen en gebruiken van Persoonsgegevens door Sofina**

Sofina zal zich beroepen op de wettelijke verplichting om de Persoonsgegevens te verwerken daar het verzamelen van Persoonsgegevens zoals voorzien door deze Code gebeurt overeenkomstig de regelgeving en voorschriften inzake Marktmisbruik.

## DEEL B – REGELS GELDEND VOOR PERSONEN MET LEIDINGEVENDE VERANTWOORDELIJKHEID EN HUN NAUW VERBONDEN PERSONEN

Deel B van deze Code zal enkel van toepassing zijn op (i) leden van Sofina's Executive Committee en (ii) Leden van de Raad van Sofina, samen de "**Personen Met Leidingevende Verantwoordelijkheid**" of "**PMLV's**"

### 1. Lijst van NVP's van de PMLV's

De PMLV's zullen worden toegevoegd aan de Overzichtslijst overeenkomstig Deel A – sectie 5. Zij mogen worden toegevoegd van tijd tot tijd aan een lijst van specifieke partijen voor een M&A-project overeenkomstig Deel A – sectie 7.2. Hun "**Nauw Verbonden Personen**" of "**NVP's**" zullen worden toegevoegd aan, en als dusdanig worden geïdentificeerd op, een specifieke lijst van NVP's.

Om deze reden mag de Compliance Officer van PMLV's eisen dat zij de relevante persoonlijke gegevens (beperkt tot voorna(a)m(en), familiena(a)m(en), geboortena(a)m(en) (indien verschillend), geboortedatum en persoonlijk volledig thuisadres) verstrekken met betrekking tot zichzelf en hun NVP's die natuurlijke personen zijn.

Voor die NVP's die wettelijke entiteiten zijn, zal de informatie die de PMLV's zullen moeten verstrekken en die aan de Lijst van Personen met Voorwetenschap zal worden toegevoegd, de bedrijfsnaam en wettelijke vorm, de maatschappelijke zetel en het registratienummer omvatten.

PMLV's zullen verplicht zijn aan de Compliance Officer, zonder uitstel, elke wijziging in hun persoonlijke gegevens en deze van hun NVP's te melden. Zij zijn als enige verantwoordelijk voor het verstrekken en het bijwerken van de informatie aangaande hun respectievelijke NVP's.

### 2. Aanmelding door PMLV's over hun NVP's

Een PMLV moet zijn/haar NVP inlichten over:

- (i) het feit dat hij/zij een PMLV is binnen Sofina; en
- (ii) hun verplichtingen onder deze Code, met inbegrip van de verplichting elke Transactie die verricht werd voor eigen rekening te melden aan Sofina en de FSMA, zoals toegelicht in sectie 3 hieronder.

PMLV's moeten een kopie bewaren van deze meldingen. Formulieren voor zulke meldingen zijn beschikbaar bij de Compliance Officer.

### 3. Melding van Transacties

#### 3.1 Algemeen principe

Onder voorbehoud van sectie 3.3 hieronder, moeten PMLV's en NVP's elke Transactie verricht voor eigen rekening melden aan Sofina en de FSMA. De aanvaarding en het uitoefenen van aandelenopties op aandelen Sofina zullen moeten worden gemeld aan de FSMA.

PMLV's waarborgen dat hun NVP's de verplichtingen uiteengezet in deze Code naleven.

Permanente vertegenwoordigers van rechtspersonen Leden van de Raad zijn verplicht hun persoonlijke transacties in Financiële Instrumenten van Sofina te melden overeenkomstig deze sectie 3.

#### 3.2 Ex post-melding aan Sofina

Meldingen aan Sofina moeten gebeuren binnen een termijn van twee Werkdagen na de datum van de Transactie teneinde Sofina in staat te stellen haar verplichting om de melding te valideren binnen drie Werkdagen na de datum van de Transactie na te komen.

#### 3.3 Ex post-melding aan de FSMA

Meldingen aan de FSMA moeten binnen de drie Werkdagen na de datum van de Transactie gebeuren via een applicatie voor online-melding die ter beschikking wordt gesteld door de FSMA op haar website ([http://www.fsma.be/fr/Supervision/fm/ma/trans\\_bl.aspx](http://www.fsma.be/fr/Supervision/fm/ma/trans_bl.aspx)).

PMLV's en NVP's mogen Sofina verzoeken (via de Compliance Officer) om de meldingen in hun plaats te verrichten binnen de toepasselijke deadline, maar zij blijven de enig verantwoordelijke personen voor het nakomen van hun verplichtingen.

### **3.4 Meldingsdrempel**

De verplichting melding te maken aan Sofina en de FSMA van uitgevoerde Transacties (zoals voorzien in sectie 3.1) zal van toepassing zijn op elke volgende Transactie (ongeacht de omvang ervan) eens een totaalbedrag van 5.000 EUR bereikt werd binnen een kalenderjaar. De drempel van 5.000 EUR zal berekend worden door alle Transacties op te tellen, zonder verrekening (d.w.z. zonder de waarde van verwervingen van Financiële Instrumenten van Sofina tegen de waarde van verkopen van Financiële Instrumenten van Sofina af te zetten).

### **3.5 Discretionaire mandaten**

De PMLV's en NVP's zullen ook transacties die in hun naam worden uitgevoerd door een Derde (bv. broker of bankier) in het kader van een discretionair mandaat en, onder bepaalde voorwaarden, transacties in investeringsfondsen (en transacties uitgevoerd door zulke investeringsfondsen, wanneer zij niet met volle discretie handelen), moeten aangeven.

PMLV's en NVP's moeten verzekeren dat er geen transacties in hun naam worden uitgevoerd in het kader van een discretionair mandaat gedurende Gesloten Periodes en Verboden Periodes.



## Appendix 1 – Definities

De begrippen met hoofdletters gebruikt in deze Code zullen de volgende betekenis hebben.

<b>Bestuurder van Sofina Asia</b>		betekent elke persoon die van tijd tot tijd wordt benoemd tot bestuurder van Sofina Asia.
<b>Beursgenoteerde doelondernemingen</b>		betekent entiteiten die noteren op een gereguleerde markt en die niet tot de portefeuille van Sofina behoren maar in verband waarmee Sofina partij is tot een geheimhoudingsovereenkomst en/of in het bezit is van vertrouwelijke informatie die kan aangemerkt worden als Voorwetenschap als gevolg van haar investeringsactiviteiten en geïdentificeerd als Beursgenoteerde Doelonderneming door de Compliance Officer.
<b>Beursgenoteerde Ondernemingen in Portefeuille</b>	<b>in</b>	betekent entiteiten die noteren op een gereguleerde markt en waarin Sofina een rechtstreeks of onrechtstreeks aandelenbelang heeft.
<b>CEO</b>		betekent de Chief Executive Officer van Sofina.
<b>Challenge Meeting</b>		betekent de vergadering van het Executive Committee die halfjaarlijks wordt gehouden gedurende de welke de waardering van de deelnemingen van de Sofina-groep in niet-beursgenoteerde ondernemingen worden aangevochten en gevalideerd; deze vergadering is de laatste stap van het waarderingsproces van Sofina voor niet-beursgenoteerde deelnemingen.
<b>Code</b>		betekent deze Dealing Code zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
<b>Compliance Officer</b>		betekent de persoon verantwoordelijk voor de uitvoering van, het toezicht op, en de naleving van deze Code en aan wie de specifieke taken die in deze Code worden toegelicht zijn toevertrouwd.
<b>Derde</b>		betekent een andere partij (met inbegrip van een Externe Dienstverlener) dan een lid van het Personeel van de Sofina-groep, een lid van de raad van bestuur van een Dochteronderneming van Sofina of een lid van de Raad van Bestuur.
<b>Dochteronderneming van Sofina</b>		betekent een entiteit die gecontroleerd is door Sofina in de zin van artikel 1:14 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
<b>Executive Committee</b>		betekent het executive committee van Sofina.
<b>Externe Dienstverleners</b>		betekent de adviseurs, consultants en elke andere externe dienstverlener, die geen lid zijn van het Personeel van de Sofina-groep, die diensten verlenen aan een lid van de Sofina Group.
<b>Financiële Instrumenten</b>		betekent alle aandelen, obligaties, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, opties of performance share units uitgegeven door een onderneming, of elke andere instrumenten, indien uitgegeven door, of verbonden met instrumenten uitgevaardigd door dergelijke onderneming.
<b>Financiële Instrumenten van Sofina</b>	<b>van</b>	Financiële Instrumenten uitgegeven door Sofina of verbonden met Sofina.

<b>Fondsen in Portefeuille</b>	heeft de betekenis eraan gegeven in sectie 7.3 van Deel A.
<b>FSMA</b>	betekent de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.
<b>Gesloten Periode</b>	heeft de betekenis eraan gegeven in sectie 6.2 van Deel A.
<b>Handel met Voorwetenschap</b>	betekent de verbodsbepalingen toegelicht in Deel A – sectie 1.1
<b>HY1 Challenge Meeting</b>	betekent de Challenge Meeting die elk boekjaar gehouden wordt in juni.
<b>HY2 Challenge Meeting</b>	betekent de Challenge Meeting die elk boekjaar gehouden wordt in december.
<b>Insider van Sofina</b>	betekent een persoon die van tijd tot tijd op de Lijst van Personen met Voorwetenschap staat.
<b>Leden van de Raad</b>	betekent leden van de Raad van Bestuur van Sofina.
<b>Leden van de Raad van Dochterondernemingen</b>	betekent leden van de raad van bestuur van een dochteronderneming van Sofina NV.
<b>Lijst van Personen met Voorwetenschap</b>	betekent een lijst van alle personen die potentieel toegang hebben tot Voorwetenschap met betrekking tot de Sofina-groep zoals verder beschreven in Deel A – sectie 4.
<b>Marktmanipulatie</b>	betekent het verbod toegelicht in sectie 1.3.
<b>MAR Comité</b>	betekent het comité dat bestaat uit de CEO, de General Counsel en de Compliance Officer.
<b>Nauw Verbonden Persoon of NVP</b>	betekent, in relatie tot een PMLV: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) een echtgenoot of echtgenote, of een partner die wettelijk gezien wordt als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote;</li> <li>(ii) een kind waarvoor de PMLV wettelijk de verantwoordelijkheid draagt (met inbegrip van geadopteerde kinderen);</li> <li>(iii) een familielid dat op de datum van de relevante Transactie voor ten minste één jaar hetzelfde huishouden heeft gedeeld; of</li> <li>(iv) een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij de PMLV of bij een persoon als bedoeld onder punt (i), (ii) of (iii), die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de zeggenschap staat van de PMLV of van een dergelijke persoon, die is opgericht ten gunste van de PMLV of een dergelijke persoon, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van de PMLV of een dergelijke persoon.</li> </ul>
<b>niet-Genoteerde Entiteiten in Portefeuille</b>	heeft de betekenis eraan gegeven in sectie 7.3 van Deel A.
<b>niet-Genoteerde Ondernemingen in Portefeuille</b>	heeft de betekenis eraan gegeven in sectie 7.3 van Deel A.
<b>Occasionele Personen met Voorwetenschap</b>	Personen die in het bezit zijn van Voorwetenschap aangaande de Sofina-groep.

<b>Overzichtslijst</b>	heeft de betekenis eraan gegeven in Deel A - sectie 5
<b>Personeel van de Sofina-groep</b>	betekent alle werknemers, zelfstandige dienstverleners, uitzendkrachten en stagiairs die, in dienst zijn bij, of in een contractuele relatie staan met, Sofina of een Dochteronderneming van Sofina.
<b>Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid of PMLV's</b>	betekent de Leden van de Raad en de leden van het Executive Committee van Sofina.
<b>Persoonsgegevens</b>	betekent de persoonsgegevens die worden verzameld door Sofina of de Compliance Officer om te voldoen aan de bepalingen van deze Code. Deze informatie bevat (maar is niet beperkt tot): <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) de persoonlijke informatie waarover sprake is in Deel A - sectie 4 (Lijst van Personen met Voorwetenschap);</li> <li>(ii) de informatie gemeld door leden van het Personeel van de Sofina-groep of Leden van de Raad overeenkomstig Deel A – sectie 6.1; en</li> <li>(iii) de personeelsinformatie vermeld in Deel B – sectie 1 (Lijst van PMLV's en NVP's).</li> </ul>
<b>Procedure voor Handel met Voorwetenschap</b>	betekent de interne procedure in verband met Handel met Voorwetenschap die van toepassing is op Sofina zoals gewijzigd van tijd tot tijd.
<b>Raad van Bestuur</b>	betekent de Raad van Bestuur van Sofina.
<b>Salesforce</b>	betekent de IT-tool die door de Sofina-groep wordt gebruikt voor het documenteren van de Gesloten Periodes en Verboden Periodes van Sofina en de terugkerende gesloten periodes en uitzonderlijke gesloten periodes van de Verboden Ondernemingen.
<b>Sofina</b>	betekent Sofina NV, een Belgische naamloze vennootschap die haar maatschappelijke zetel heeft te Nijverheidsstraat 31, 1040 Brussel (België), ondernemingsnummer 0403.219.397 (RPR Brussel).
<b>Sofina Asia</b>	Betekent Sofina Asia Private Ltd., een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met maatschappelijke zetel te 108C Amoy Street 03-01 Singapore 069928, ondernemingsnummer 201431635H.
<b>Sofina-groep</b>	Sofina en de Dochterondernemingen van Sofina.
<b>Transactie</b>	betekent gelijk welke transactie, in de meest brede betekenis, in verband met Financiële Instrumenten. De meest voorkomende Transacties zijn, onder andere: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) de verwerving, vervreemding, korte verkoop, onderschrijving of uitwisseling;</li> <li>(ii) aanvaarding of uitoefening van een aandelenoptie, inschrijvingsrecht of performance share, met inbegrip van een aandelenoptie, inschrijvingsrecht of performance share toegekend aan manaders of werknemers als onderdeel van hun remuneratiepakket, en de verkoop van aandelen afkomstig van de uitoefening van een dergelijke aandelenoptie, inschrijvingsrecht of performance share;</li> </ul>

- (iii) onderschrijving van een kapitaalverhoging of de uitgifte van een schuldinstrument (notes of obligaties);
- (iv) instap of uitoefening van vermogensuitwisselingen en alle andere transacties in of verbonden met afgeleide producten, daaronder in geldmiddelen uitgevoerde transacties;
- (v) toekenning, acceptatie, aankoop, vervreemding, uitoefening of kwijting van rechten of verplichtingen, met inbegrip van put- en call-opties;
- (vi) automatische of niet-automatische conversie van een Financieel Instrument in een ander Financieel Instrument, met inbegrip van de uitwisseling van converteerbare obligaties of aandelen;
- (vii) giften of geschenken van Financiële Instrumenten gedaan of verkregen, en verkregen via erfenis;
- (viii) lenen of uitzetten (met inbegrip van instap of afsluiting, toekenning of vernieuwing van elke mogelijke aandelenleningsovereenkomst);
- (ix) gebruik als effect (bv. inpandgeving) of anders de toekenning van een last, retentierecht of andere bezwaring; en
- (x) elk ander recht of obligatie, huidig of toekomstig, voorwaardelijk of onvoorwaardelijk, te verwerven of te verkopen

**Verboden Ondernemingen**

betekent de Beursgenoteerde Ondernemingen in Portefeuille en de Beursgenoteerde Doelondernemingen.

**Verboden Periode**

betekent een periode gedurende de welke het verboden is voor de Leden van de Raad en de leden van het Personeel van de Sofina-groep om Transactie in Financiële Instrumenten van Sofina te verrichten zoals bepaald door de Compliance Officer overeenkomstig Deel A - sectie 6.3.

**Voorwetenschap Bevoorrechte Informatie**

of

betekent niet-openbaar gemaakte informatie die concreet is, en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op een of meer uitgevende instellingen van Financiële Instrumenten, of met betrekking tot een of meer Financiële Instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, waarschijnlijk een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van het betrokken Financiële Instrument.

Informatie zal beschouwd worden als kunnende waarschijnlijk een *'significante invloed op de koers'* van Financiële Instrumenten hebben wanneer een redelijk handelende belegger van die informatie waarschijnlijk gebruik zou maken als onderdeel van zijn of haar beleggingsbeslissingen.

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 relevante Financiële Instrumenten

Bij wijze van voorbeeld, maar zonder exhaustief te zijn, kan de volgende informatie worden beschouwd als Voorwetenschap: een waarschuwing over de omzet en/of winst en, afhankelijk van de specifieke omstandigheden, een verandering in de samenstelling van de raad van bestuur, de betaling van een buitengewoon dividend, de aankondiging van de verwerving of

vervreemding van een onderneming of bedrijfstak, het ondertekenen van belangrijke overeenkomsten, enz.

**Wederrechtelijke  
Mededeling  
Bevoorrechte  
Informatie** van

betekent het verbod opgenomen in sectie 1.2.

**Werkdagen**

betekent de dagen waarop banken open zijn in België, behalve voor sectie 5.4 van deel A waar het betekent de dagen waarop banken open zijn in Singapore.

\*