



VASTNED BELGIUM NV

Naamloze Vennootschap

Openbare Gereguleerde Vastgoedvennootschap naar Belgisch recht

Generaal Lemanstraat 74

2600 Berchem – Antwerpen

Ondernemingsnummer 0431.391.860 (RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen)

BTW: BE 0431.391.860

Verhandelingsreglement ter voorkoming van marktmisbruik

Goedgekeurd door de Raad van Bestuur op

2 Mei 2023

1. Inleiding

Dit Verhandelingsreglement maakt integraal deel uit van het Corporate Governance Charter van de Vennootschap en werd afgestemd op de toepasselijke wet- en regelgeving omtrent marktmisbruik, in het bijzonder de Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en daaruit voortvloeiende Europese regelgeving (samen de "**Verordening Marktmisbruik**"), de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten en het Koninklijk Besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

1.1. Beleidsverklaring

In dit Verhandelingsreglement wordt het interne beleid van Vastned Belgium ter voorkoming van Marktmisbruik vastgelegd. Marktmisbruik is het begrip dat onwettige gedragingen op de financiële markten omvat, m.n. (i) Handel met Voorwetenschap, (ii) Wederrechtelijke Mededeling van Voorwetenschap en (iii) Marktmanipulatie. Dergelijke gedragingen vormen een belemmering voor een volledige en reële markttransparantie. Daarom zijn deze verbodsbepalingen en het toezicht op de naleving ervan er in de eerste plaats op gericht om de markt als dusdanig te beschermen.

Deze bepalingen beogen te verzekeren dat u geen misbruik maakt van informatie over de Vennootschap die niet toegankelijk is voor alle investeerders. Als namelijk aan Betrokken Personen de kans wordt gelaten om op grond van Voorwetenschap een voordeel te realiseren (of indien derden onterecht in dergelijke positie worden gebracht), riskeren investeerders hun vertrouwen in de integriteit van de markt te verliezen. Een verminderde belangstelling kan de liquiditeit van de genoteerde aandelen aantasten en verhindert een optimale financiering van de Vennootschap. Meer in het algemeen zouden dergelijke transacties ook het imago van Vastned Belgium op significante wijze kunnen schaden.

Dit Verhandelingsreglement beperkt zich tot een overzicht van de voornaamste verplichtingen ingevolge de Belgische en Europese wetgeving inzake Marktmisbruik toegepast op de door Vastned Belgium uitgegeven Financiële Instrumenten. Het bevat geenszins een juridisch advies en moet ook niet als dusdanig worden beschouwd. Men dient steeds zijn eigen adviseurs te raadplegen teneinde zijn of haar juridische positie te bepalen met betrekking tot de hierin besproken onderwerpen. De naleving van de regels opgenomen in dit Verhandelingsreglement ontslaat de betrokkene overigens nooit van zijn of haar individuele verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid.

1.2. Definities

Voor de toepassing van dit Verhandelingsreglement zullen de hiernavolgende begrippen de vermelde betekenis hebben:

Bestuurder

Een lid van de raad van bestuur van Vastned Belgium.

Betrokken Personen

In het kader van dit Verhandelingsreglement, worden de volgende personen aanzien als betrokken personen:

- Medewerkers van Vastned Belgium;
- Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid;
- Nauw Verbonden Personen;

- Eénieder die op verzoek van de Vennootschap verklaard heeft kennis te hebben genomen van dit Verhandelingsreglement en zich eraan te zullen houden.

Compliance Officer

De compliance officer aangeduid voor de toepassing van dit Verhandelingsreglement in artikel 2.1.

FSMA

De Belgische Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.

Insider

Elke Betrokken Persoon die over Voorwetenschap beschikt.

Handel met Voorwetenschap

Handel met Voorwetenschap zoals gedefinieerd in artikel 8 van de Verordening Marktmisbruik.

Financiële Instrumenten

Financiële instrumenten zoals gedefinieerd in artikel 3.1.1. van de Verordening Marktmisbruik en/of opgesomd in artikel 2, 1° van de Wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten. Het gaat onder meer om:

- aandelen en andere met aandelen gelijkgestelde effecten, obligaties of andere vormen van schuldinstrumenten, commercial paper, certificaten.
- opties, futures, swaps en andere afgeleide contracten of instrumenten die betrekking hebben op effecten, valuta, rentevoeten, financiële indexen.

Marktmanipulatie

1. Het aangaan van een transactie, het plaatsen van een handelsorder of elke andere gedraging die (a) daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen afgeeft m.b.t. het aanbod van, de vraag naar of de koers van een Financieel Instrument of (b) die de koers van één of meer Financiële Instrumenten daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau brengt, tenzij de persoon die de transactie aangaat, het handelsorder plaatst of andere gedragingen verricht, aantoonst dat zijn beweegredenen voor deze transactie, dit order of dit gedrag gerechtvaardigd waren en in overeenstemming met de gebruikelijke marktpraktijken zoals vastgesteld overeenkomstig de Verordening Marktmisbruik.

2. Het aangaan van een transactie, het plaatsen van een handelsorder of elke andere gedraging met gevolgen of waarschijnlijke gevolgen voor de koers van een Financieel Instrument, waarbij gebruik wordt gemaakt van een kunstgreep of enigerlei andere vorm van bedrog of misleiding.

3. De verspreiding van informatie of geruchten, via de media, met inbegrip van internet, of via andere kanalen, waardoor daadwerkelijk of waarschijnlijk onjuiste of misleidende signalen worden afgegeven m.b.t. het aanbod van, de vraag naar of de koers van een Financieel Instrument daadwerkelijk of waarschijnlijk op een abnormaal of kunstmatig niveau wordt gebracht wanneer de persoon die de informatie verspreidde, wist of had moeten weten dat de informatie onjuist of misleidend was.

Marktmisbruik

Inbreuken op de wettelijke verbodsbepalingen inzake Handel met Voorwetenschap, Wederrechtelijke Mededeling van Voorwetenschap en Marktmanipulatie.

Medewerker

Elke persoon:

- die voor Vastned Belgium werkt op basis van een arbeidsovereenkomst of een dienstverleningsovereenkomst; of

- waarvan de activiteiten voornamelijk bestaan uit de uitoefening van taken voor de Vennootschap die hem/haar toegang geven tot Voorwetenschap buiten elke arbeidsovereenkomst om, bv. als onafhankelijk consultant.

Nauw Verbonden Persoon

1. De echtgenoot of echtgenote van een Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, dan wel de levenspartner van deze persoon die wettelijk als gelijkwaardig met een echtgenoot of echtgenote wordt beschouwd;
2. Kinderen die wettelijk ten laste vallen van een Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid;
3. Andere familieleden van een Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid die op de datum van de transactie in kwestie ten minste het laatste jaar deel hebben uitgemaakt van hetzelfde huishouden als deze persoon;
4. Een rechtspersoon, trust of personenvennootschap waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid of een persoon bedoeld onder 1., 2. en 3. hierboven, die rechtstreeks of onrechtstreeks wordt gecontroleerd door 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.

Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid:

1. Een Bestuurder;
2. Een persoon die bij Vastned Belgium een leidinggevende functie heeft maar die geen Bestuurder is en die regelmatig toegang heeft tot Voorwetenschap die direct of indirect op Vastned Belgium betrekking heeft, en tevens de bevoegdheid bezit om managementbeslissingen te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van Vastned Belgium. Vastned Belgium identificeert de leden van het Executive Committee als dergelijke personen.

Verordening Marktmissbruik

Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmissbruik en daaruit voortvloeiende Europese regelgeving.

Voorwetenschap

Voorwetenschap zoals gedefinieerd door artikel 7 van de Verordening Marktmissbruik. Het betreft informatie die aan de volgende 4 cumulatieve voorwaarden voldoet:

- **De informatie is niet openbaar gemaakt** - dit betekent dat ze niet is meegedeeld via de media (al dan niet elektronisch);
- **De informatie is concreet.** Informatie is concreet
 - (i) indien zij betrekking heeft op bestaande situaties of gebeurtenissen, of op situaties of gebeurtenissen waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zullen ontstaan of zullen plaatsvinden. Geruchten of speculaties zijn niet voldoende, én
 - (ii) indien de informatie specifiek genoeg is om er een conclusie uit te trekken omtrent de mogelijke invloed van die gebeurtenis of situatie op de koers van Financiële Instrumenten van Vastned Belgium.

In het geval van een in de tijd gespreid proces dat erop is gericht een bepaalde situatie of gebeurtenis te doen plaatsvinden (of daarin resulteert), 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 dit verband als concrete informatie worden beschouwd, indien deze tussenstap als zodanig voldoet aan de criteria voor Voorwetenschap

- **De informatie moet van dien aard zijn dat, indien zij openbaar zou worden gemaakt, de koers van de Financiële Instrumenten van Vastned Belgium significant zou kunnen worden beïnvloed.** Van informatie wordt aangenomen dat zij waarschijnlijk een significante invloed zou hebben op de koers van Financiële Instrumenten, wanneer een redelijk handelende belegger waarschijnlijk van deze informatie gebruik zal maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren. Of de koers bij een latere bekendmaking ook effectief werd beïnvloed, is niet relevant.
- **De informatie moet, rechtstreeks of onrechtstreeks, betrekking hebben op Vastned Belgium of op haar Financiële Instrumenten.** Deze informatie kan bijvoorbeeld (zonder daartoe beperkt te zijn) betrekking hebben op de resultaten van de Vennootschap, een nakende fusie, stijgingen of dalingen van dividenden, uitgiften van financiële instrumenten, de ondertekening van (belangrijke) contracten, wijzigingen in het management, strategische wijzigingen, belangrijke aanpassingen in het reglementair kader van toepassing op de Vennootschap, etc.

Wederrechtelijke Mededeling van Voorwetenschap

De wederrechtelijke mededeling van Voorwetenschap zoals gedefinieerd in artikel 10 van de Verordening Marktmissbruik.

2.1. Basisbeginselen inzake Voorwetenschap

In het kader van 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 beschikt over Voorwetenschap zich niet in te laten met het verhandelen van Financiële Instrumenten van Vastned Belgium waarop deze Voorwetenschap betrekking heeft of andere gedragingen te stellen die verboden worden door de toepasselijke regelgeving.

2.1.1. *Bekendmaking en identificatie van Voorwetenschap*

Vastned Belgium dient Voorwetenschap bekend te maken (dan wel de bekendmaking daarvan uit te stellen) in overeenstemming met de wettelijke bepalingen. Over de bekendmaking van Voorwetenschap wordt enkel beslist door de Raad van Bestuur van Vastned Belgium.

Alle Bestuurders en Medewerkers die informatie verkrijgen die mogelijks Voorwetenschap uitmaakt, dienen de Compliance Officer hiervan onverwijld op de hoogte te brengen.

2.1.2. *Verbodsbepalingen*

De volgende handelingen zijn verboden voor een Insider die weet of zou moeten weten dat de informatie in zijn bezit Voorwetenschap uitmaakt:

- **Verbod te verhandelen:** voor eigen rekening of voor rekening van een derde, zowel rechtstreeks als onrechtstreeks, Financiële Instrumenten van Vastned Belgium waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, verkrijgen of vervreemden of 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 te annuleren of aan te passen wanneer de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over Voorwetenschap beschikte.
- **Verbod te communiceren:** Insiders hebben een zwijgplicht met betrekking tot de Voorwetenschap waarover zij beschikken; zij mogen deze Voorwetenschap niet aan een derde meedelen, tenzij in het kader van de normale uitoefening van hun werk, beroep of functies. Indien een persoon enige

Voorwetenschap bekendmaakt aan een andere persoon in het kader van zijn/haar werk, beroep of functie, moet hij/zij zich ervan vergewissen dat de persoon die de informatie krijgt, gebonden is aan een vertrouwelijkheidsplicht. Het is eveneens verboden om aanbevelingen of aansporingen (zie hieronder) verder door te geven wanneer de persoon die de aanbeveling of aansporing bekendmaakt, wist of had moeten weten dat deze op Voorwetenschap was gebaseerd.

- **Verbod te tippen:** op grond van Voorwetenschap aan een derde aanbevelen, of een derde ertoe aanzetten, om Financiële Instrumenten waarop de Voorwetenschap betrekking heeft, te verkrijgen of te vervreemden of om een order te annuleren of aan te passen, dan wel ze door een derde te laten verkrijgen of vervreemden of om een order te annuleren of aan te passen. Het gebruik 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.

2.1.3. *Melding van potentiële inbreuken*

Elkeen die kennis heeft van daadwerkelijk of potentiële inbreuken op dit Verhandelingsreglement of de regelgeving inzake Marktmisbruik, kan de interne procedure voor het melden van onregelmatigheden volgen, zoals opgenomen in de Klokkenluidersregeling van Vastned Belgium.

De FSMA voorziet eveneens in een klokkenluidersregeling via dewelke elkeen een daadwerkelijke of potentiële inbreuk op de regelgeving inzake Marktmisbruik en dit Verhandelingsreglement kan melden (<https://www.fsma.be/nl/faq/contactpuntklokkenluiders>). Hierbij wordt er geheimhouding van de persoon die de melding doet, gewaarborgd. Daarenboven voorziet die regeling in een wettelijke bescherming tegen vergelding, discriminatie en andere vormen van onbillijke behandeling of nadelige maatregelen ten aanzien van een Medewerker die te goeder trouw een inbreuk meldt (of die in de melding wordt beschuldigd van een inbreuk).

3. Preventie van Marktmisbruik

3.1. Compliance Officer

De raad van bestuur heeft een Compliance Officer aangesteld, namelijk Sven Bosman, die gecontacteerd kan worden via het emailadres sven.bosman@vastned.be. De Compliance Officer is belast met de coördinatie van de toepassing van de wettelijke verplichtingen die wegen op Vastned Belgium inzake de preventie van Marktmisbruik en zal onder meer toezicht houden op de naleving van dit Verhandelingsreglement door de Betrokken Personen, zonder dat dit deze laatste ontslaat van hun individuele strafrechtelijke en burgerrechtelijke verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid.

Indien de Compliance Officer zelf Financiële Instrumenten van de Vennootschap wenst te verhandelen, zal de voorzitter van de Raad van Bestuur, *mutatis mutandis*, optreden als Compliance Officer voor dergelijke verrichting.

De Compliance Officer zal er ook op toezien dat elke Betrokken Persoon dit Verhandelingsreglement ondertekent, en aldus verklaart op de hoogte te zijn van:

- (i) De wettelijke en regelgevende taken die zijn of haar activiteiten met zich meebrengen; en
- (ii) De sancties die van toepassing zijn op Marktmisbruik.

De Compliance Officer houdt daarbij rekening met de door de Raad van Bestuur goedgekeurde lijst van personen die voldoen aan de omschrijving van Betrokken Persoon.

3.2. Melding transacties

Alle transacties voor eigen rekening van een Betrokken Persoon met betrekking tot Financiële Instrumenten, dienen minstens drie (3) beursdagen vóór de verrichting schriftelijk (per e-mail) te worden gemeld aan de Compliance Officer (behalve in geval van uitzonderlijke omstandigheden). De Betrokken Persoon dient in zijn of haar melding te bevestigen dat hij of zij niet over Voorwetenschap beschikt.

De Compliance Officer zal die Betrokken Persoon op dat ogenblik informeren over het al dan niet van kracht zijn van een Gesloten Periode (zie 2.3) of Sperperiode (zie 2.4). Naar aanleiding van de kennisgeving door de Betrokken Persoon kan de Compliance Officer een negatief advies formuleren over de geplande transactie. In dat geval mag de Betrokken Persoon de voorgenomen transactie niet uitvoeren. Teneinde te vermijden dat door een eventuele motivering van het negatieve advies Voorwetenschap onnodig zou worden meegedeeld, mag het negatieve advies van de Compliance Officer niet worden gemotiveerd.

Behalve in het geval van uitzonderlijke omstandigheden voorzien in de Verordening Marktmissbruik of in dit Verhandelingsreglement, en steeds mits inachtneming van de toepasselijke regelgeving, zal de Compliance Officer een negatief advies formuleren indien de Betrokken Persoon Financiële Instrumenten wenst te verhandelen tijdens een Gesloten Periode of Sperperiode.

Het uitblijven van een negatief advies van de Compliance Officer doet geen afbreuk aan de toepassing van de wettelijke bepalingen zoals hierboven vermeld. Het eventuele stilzwijgen van de Compliance Officer over de verrichting gedurende meer dan twee (2) beursdagen wordt beschouwd als een negatief advies.

Ingeval van de uitvoering van een toegelaten transactie moet de Betrokken Persoon de Compliance Officer uiterlijk op de eerste werkdag na de verrichting hiervan informeren, met vermelding van de aard van de verrichting (bijvoorbeeld verwerving of vervreemding), datum van de verrichting, het aantal verhandelde financiële instrumenten en de prijs waartegen zij werden verhandeld.

3.3. Gesloten periodes

De Betrokken Personen dienen zich te onthouden van het uitvoeren van transacties, voor eigen rekening of voor rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks, van een derde partij, die verband houden met Financiële Instrumenten van Vastned Belgium tijdens een periode van dertig (30) kalenderdagen voorafgaand aan de bekendmaking van een tussentijds financieel verslag (halfjaarresultaat) of een jaarverslag (jaarresultaat) eindigend op het einde van de dag waarop deze bekendmaking heeft plaatsgevonden.

De Compliance Officer kan afwijkingen toestaan op dit principe – mits naleving van de procedure zoals beschreven onder paragraaf 2.2. 'Melding transacties' - voor:

- De Medewerkers;
- De Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, maar niet tijdens de gesloten periode m.b.t. het halfjaarresultaat en het jaarresultaat.

Tijdens de gesloten periode m.b.t. het halfjaarresultaat en het jaarresultaat hebben de Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid enkel het recht om transacties in Financiële Instrumenten te doen in uitzonderlijke omstandigheden, zoals ernstige financiële moeilijkheden die de onmiddellijke verkoop rechtvaardigen. Bovendien dient de Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid in kwestie te kunnen aantonen dat een bepaalde transactie niet op een ander ogenblik dan tijdens de afgesloten periode kan

plaatsvinden. Ook transacties die uitgevoerd worden in het kader van discretionair vermogensbeheer zijn in deze periode niet toegestaan voor Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid.

3.4. Sperperiodes

De Compliance Officer (al dan niet in opdracht van de Raad van Bestuur) kan occasionele sperperiodes afkondigen (bv. op basis van belangrijke Voorwetenschap die gekend is binnen de Vennootschap, maar waarvan de bekendmaking is uitgesteld in overeenstemming met de van toepassing zijnde regelgeving) tijdens dewelke Betrokken Personen zich dienen te onthouden van transacties voor eigen rekening of voor rekening, rechtstreeks of onrechtstreeks, van een derde partij die verband houden met Financiële Instrumenten van Vastned Belgium.

3.5. Lijst van personen met Voorwetenschap

Vastned Belgium is verplicht een permanente lijst bij te houden van personen bij Vastned Belgium die toegang hebben tot Voorwetenschap en op basis van een arbeidsovereenkomst werkzaam zijn of anderszins taken verrichten in het kader waarvan zij toegang hebben tot Voorwetenschap, zoals adviseurs, zelfstandige dienstverleners, accountants of ratingbureaus (mogelijke Insiders). Deze lijst moet voortdurend worden geactualiseerd en desgevraagd zo snel mogelijk ter beschikking worden gesteld van de FSMA.

Vastned Belgium dient alle redelijke maatregelen te nemen om ervoor te zorgen dat de personen op de lijst van personen met Voorwetenschap schriftelijk verklaren op de hoogte te zijn van de wettelijke verplichtingen die hun activiteiten met zich brengen, alsook van de sancties die van toepassing zijn op Marktmisbruik.

Vastned Belgium zal ook transactie-specifieke lijsten opmaken waarbij enkel die personen opgenomen worden die effectief bij een specifieke transactie betrokken zijn en dus Voorwetenschap hebben m.b.t. die specifieke transactie.

Het feit dat een persoon niet is opgenomen op een lijst van personen met Voorwetenschap, geeft hem/haar geen vrijgeleide om transacties in Financiële Instrumenten van Vastned Belgium uit te voeren. De basisregel blijft: elkeen die over Voorwetenschap beschikt, mag niet handelen met Voorwetenschap (of hij nu op de lijst vermeld staat of niet). Het is aan te raden dat een persoon die over Voorwetenschap beschikt, zich aanmeldt bij de Compliance Officer opdat de gepaste maatregelen kunnen worden genomen (bv. toevoegen van de persoon in kwestie aan de lijst van personen met Voorwetenschap).

3.6. Meldingsplicht leidinggevend

Personen met een Leidinggevende Verantwoordelijkheid en de met hen Nauw Verbonden Personen moeten Vastned Belgium en de FSMA op de hoogte stellen van alle transacties voor eigen rekening met betrekking tot aandelen of schuldinstrumenten van Vastned Belgium, of afgeleide of andere ermee verbonden Financiële Instrumenten.

Zij moeten dergelijke transacties melden aan de Compliance Officer in de loop van de werkdag die volgt op de transactiedatum met mededeling van volgende informatie:

- Naam van de meldingsplichtige;
- Reden voor de meldingsplicht;
- Beschrijving en kenmerken van het Financieel Instrument;
- Aard van de transactie (bv. verwerving of verkoop);
- Datum en plaats van de transactie (bv. Euronext Brussel);
- Eenheidsprijs (incl. munteenheid) en omvang (i.e. aantal verhandelde instrumenten) van de transactie.

Het gaat onder andere om volgende types van transacties (zonder limitatief te zijn):

- Het kopen of verkopen van aandelen in de Vennootschap, rechtstreeks of onrechtstreeks, inclusief via familiale investeringsvehikels of door beheerders van een familiaal trustfonds;
- Het aanvaarden of uitoefenen van opties, of het aanvaarden van gratis aandelen of restricted stock units;
- Het geven of ontvangen van een gift van aandelen;
- Het in pand geven van aandelen;
- Transacties uitgevoerd door een vermogensbeheerder, inclusief de gevallen waarin discretionaire bevoegdheid wordt uitgeoefend.

De Personen met een Leidinggevende Verantwoordelijkheid en de met hen Nauw Verbonden Personen dienen de melding aan de FSMA onmiddellijk te doen en niet later dan een termijn van drie (3) werkdagen na de transactiedatum. De kennisgevingsplicht is van toepassing zodra het totale bedrag van transacties een drempel van 5.000 EUR heeft bereikt binnen één kalenderjaar. Deze drempel wordt berekend door alle transacties hierboven vermeld, zonder verrekening, bij elkaar op te tellen.

De FSMA maakt deze meldingen openbaar op haar website.

3.7. Door derden gevoerd beheer van geldmiddelen en beleggingen

Wanneer een Betrokken Persoon zijn geldmiddelen en beleggingen door een derde laat beheren, zal de betrokkene aan die derde de verplichting opleggen om bij transacties met Financiële Instrumenten van Vastned Belgium steeds de toepasselijke wet- en regelgeving in acht te nemen die van toepassing zijn op de Betrokken Persoon zelf met betrekking tot de verhandeling van de Financiële Instrumenten.

3.8. Duur

Zonder afbreuk te doen aan de naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving, zijn de Betrokken Personen door dit Verhandelingsreglement gebonden tot drie (3) maanden nadat zij hun functie in de Vennootschap hebben beëindigd.

3.9. Wijzigingen

De Raad van Bestuur behoudt zich het recht voor dit Verhandelingsreglement te wijzigen. De Vennootschap zal de Betrokken Persoon op de hoogte brengen van deze wijzigingen en een kopie van het gewijzigd reglement ter beschikking stellen. De Betrokken Personen dienen zichzelf te vergewissen van eventuele wijzigingen in de toepasselijke wetgeving.

3.10. Verwerking van persoonsgegevens

In het kader van de toepassing van dit Verhandelingsreglement worden persoonsgegevens over Betrokken Personen verwerkt in overeenstemming met de bepalingen van dit Verhandelingsreglement. De persoonsgegevens kunnen verwerkt worden met als doel de behandeling van de ontvangen meldingen en verzoeken, met inbegrip van volgende doelen:

- Voldoen aan wet- en regelgeving;
- Interne en externe audits;
- Het naleven van de toepasselijke wetgeving inzake gegevensbescherming;
- Tuchtprocedures; en

- Externe gerechtelijke, administratieve of civiele procedures.

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

De verantwoordelijke voor de verwerking van deze persoonsgegevens is Vastned Belgium.

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

Betrokken Personen hebben het recht toegang tot hun persoonsgegevens te verzoeken, evenals deze te laten verbeteren ingeval van onjuistheden. Deze rechten kunnen worden uitgeoefend bij de Compliance Officer.

Vastned Belgium houdt zich aan alle toepasselijke nationale wetten inzake de bescherming van persoonsgegevens, met inbegrip van de Algemene Verordening Gegevensbescherming ("AVG" of "GDPR") van de Europese Unie en alle wet- en regelgeving in de rechtsgebieden waarin Vastned Belgium actief is. De Vennootschap verwijst naar de specifieke *policy* omtrent gegevensbescherming.

4. Sancties

Inbreuken op de regelgeving betreffende Marktmisbruik zijn aan verschillende sancties onderworpen.

De naleving van dit Verhandelingsreglement ontslaat niemand van zijn of haar verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid (strafrechtelijk, burgerrechtelijk, administratief of anderszins). Noch de Vennootschap, noch de Compliance Officer, of enige andere persoon gelieerd aan de Vennootschap, kunnen aansprakelijk worden gesteld voor handelingen of nalatigheden, al dan niet met inachtnaam of op basis van dit Verhandelingsreglement of op enige beslissing die of enig advies dat in uitvoering hiervan werd genomen.

4.1. Administratieve sancties

De FSMA houdt toezicht op de Belgische financiële markten en beschikt in die zin over ruime onderzoeksbevoegdheden. Zo kan zij zich elke informatie en elk document doen meedelen, in welke vorm ook en dit ten aanzien van de bedrijfsleiding of een commissaris van een emittent, een financiële tussenpersoon, maar – veel ruimer – ook ten aanzien van elke rechtspersoon en natuurlijke persoon.

Zo kan de FSMA elke in België gevestigde natuurlijke of rechtspersoon bevelen om zich binnen een bepaalde termijn te voegen naar de regelgeving betreffende Marktmisbruik. Indien diegene tot wie zij haar bevel richt in gebreke blijft en op voorwaarde dat deze persoon haar middelen heeft kunnen laten gelden, kan zij haar standpunt over de betrokken tekortkoming of inbreuk bekendmaken of de betaling van een dwangsom opleggen.

Bovendien kan de FSMA, ingeval van inbreuk op de regelgeving betreffende Marktmisbruik, administratieve geldboetes opleggen tot € 5.000.000 voor natuurlijke personen en tot € 15.000.000 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.

4.2. Strafrechtelijke sancties

In geval van inbreuk op de regelgeving betreffende Marktmissbruik kunnen eveneens strafrechtelijke vervolgingen worden ingesteld tegen personen die weten of redelijkerwijze zouden moeten weten dat de informatie in hun bezit Voorwetenschap was en opzettelijk gebruik maken van deze Voorwetenschap.

Misbruik van Voorwetenschap is strafbaar met een gevangenisstraf van drie maanden tot vier jaar en een geldboete van 400 tot 80.000 EUR.

Marktmanipulatie is strafbaar met een gevangenisstraf van één maand tot vier jaar en met een geldboete van 2.400 EUR tot 80.000 EUR.

De wederrechtelijke mededeling van Voorwetenschap is strafbaar met een gevangenisstraf van drie maanden tot twee jaar en een geldboete van 400 tot 80.000 EUR.

De overtreder kan bovendien in alle gevallen worden veroordeeld tot betaling van een som die overeenstemt met maximum het drievoud van het bedrag van het vermogensvoordeel dat hij rechtstreeks of onrechtstreeks uit de overtreding heeft gehaald, onverminderd de veroordeling tot schadeherstel overeenkomstig het gemeen recht.

4.3. Burgerrechtelijke sancties

Iedere inbreuk op deze regels kan Vastned Belgium schaden. Vastned Belgium behoudt zich dan ook het recht voor een schadevergoeding te vorderen voor de bevoegde rechtbanken.

4.4. Tuchtrechtelijke sancties

Een inbreuk op de regelgeving betreffende Marktmissbruik (incl. dit Verhandelingsreglement) kan een reden vormen tot ontslag met dringende reden.