

# UCB Groep

## Code betreffende Persoonlijke Investeringen

### PROCEDURES EN RICHTLIJNEN BETREFFENDE HET VOORKOMEN VAN TRANSACTIES MET VOORKENNIS EN HET VOORKOMEN VAN MEDEDELING VAN VOORKENNIS

#### INLEIDING

Handelen met voorkennis is het aan- of verkopen van aandelen of andere financiële instrumenten, gebruik makend van nauwkeurige en belangrijke, nog niet openbaar gemaakte informatie betreffende UCB, haar cliënten of leveranciers met het oog op het verkrijgen van een onrechtvaardig voordeel. Voorkennis is informatie die zou kunnen worden gebruikt door een redelijke investeerder in zijn beslissing om effecten te kopen of te verkopen. Handelen met voorkennis is onethisch en is onwettelijk in de meeste landen. Het is tevens onethisch en, in voorkomend geval, onwettelijk, voorkennis, waarvan men kennis heeft gekregen in het kader van zijn functie, anders dan in het normale kader van de uitoefening van zijn functie, mee te delen.

UCB heeft beslist de preventie tegen het handelen met voorkennis te verbeteren door het invoeren van een code en van een specifieke procedure. Inderdaad, het handelen met voorkennis en het mededelen van voorkennis kan leiden tot een veroordeling van de Vennootschap en van het individu tot zware burgerlijke en strafsancties. Zij verhogen ook het risico dat procedures worden ingesteld tegen de Vennootschap, haar Bestuurders en haar Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en dat hun aansprakelijkheid in het gedrang komt in procedures betreffende fraude op financiële instrumenten. Niettegenstaande onderhavige code, verwacht UCB van haar Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en bedienden een wettelijk en ethisch gedrag.

**Vennootschap: UCB N.V.**

**UCB Groep: UCB N.V. en haar filialen**

**Bestuurders: leden van de Raad van Bestuur**

**Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid: leden van het Uitvoerend Comité**

**Sleutelbedienden: lijst in Bijlage A**

#### I. DOEL

UCB Groep heeft onderhavige code ingevoerd ter attentie van al haar Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, bedienden, familieleden en aangewezen derden die toegang hebben tot voorkennis betreffende UCB Groep, teneinde te vermijden zelfs maar een schijn van overtreding te creëren van de wetgeving betreffende

- a. de aan- en verkoop van effecten uitgegeven door de Vennootschap terwijl de betrokkene beschikt over voorkennis (informatie die niet openbaar gemaakt werd, die nauwkeurig en belangrijk is en die een aanzienlijke invloed zou kunnen hebben op de koers van de betrokken financiële instrumenten),
- b. de mededeling van voorkennis aan derden.

#### II. TOEPASSINGSGEBIED

- A. Onderhavige code is toepasselijk op alle Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, bedienden van UCB Groep, hun familieleden (samen de "Insiders") en alle derden die door hun banden met UCB Groep over voorkennis betreffende UCB Groep beschikken.
- B. Onderhavige code is toepasselijk op alle transacties op effecten uitgegeven door de Vennootschap, hierin begrepen de aandelen, opties om dergelijke aandelen te kopen en ieder effect die de Vennootschap zou kunnen uitgeven, zoals preferente aandelen, converteerbare obligaties, warrants en beursgenoteerde opties of ieder ander afgeleid product. De code is tevens van toepassing op alle effecten waarvan de onderliggende waarde het UCB aandeel is, ongeacht de emittent. De effecten die worden gekocht of verkocht voor rekening van een Bestuurder, Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid of bediende van de UCB Groep in uitvoering van een contract voor het discretionaire beheer van een effectenportefeuille afgesloten

met een bank of geregistreerde financiële tussenpersoon, worden niet beschouwd als zijnde gekocht of verkocht door de Insider.

- C. Na goedkeuring van de tekst van de code door de Vennootschap, wordt een kopie ervan overgemaakt aan iedere Bestuurder, Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, bediende of aangeduide derde. Ieder nieuw Bestuurder, Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, bediende en aangeduide derde zal een kopie van de code ontvangen op het moment van zijn indiensttreding of bij het begin van zijn relatie met de UCB Groep.

### **III. BESTUURDERS, PERSONEN MET LEIDINGGEVENDE VERANTWOORDELIJKHEID EN SLEUTELBEDIENDEN**

- A. *Bestuurders en Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid.* De Bestuurders en Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid van de UCB Groep hebben regelmatig of soms toegang tot voorkennis. Zij worden aanbevolen zeer voorzichtig te zijn wanneer zij effecten van de Vennootschap, zoals opgesomd in punt II B, kopen of verkopen. In geval van twijfel kunnen zij de Insider Trading Compliance Officer van de Vennootschap raadplegen.
- B. *Sleutelbedienden.* Bijlage A tot de code bevat de lijst van de Sleutelbedienden die, omwille van hun positie in de UCB Groep en door hun regelmatige of occasionele toegang tot voorkennis, zeer voorzichtig moeten zijn wanneer zij effecten van de Vennootschap, zoals opgesomd in punt II B, kopen of verkopen. De Vennootschap zal Bijlage A ten gepaste tijde aanpassen teneinde er de naam van de nieuwe Sleutelbedienden in op te nemen en de naam te schrappen van de Sleutelbedienden die de Vennootschap verlaten hebben.

### **IV. INSIDER TRADING COMPLIANCE OFFICER**

De Vennootschap heeft Secretaris Generaal Michèle de Cannart benoemd in de functie van Insider Trading Compliance Officer.

De verantwoordelijkheden van de Insider Trading Compliance Officer houden onder meer volgende opdrachten in:

- A. Beheren van onderhavige politiek, de toepassing van de bepalingen van de code en zijn procedure invoeren en controleren.
- B. Antwoorden op alle vragen betreffende de code en zijn procedures.
- C. De bijzondere gesloten periodes (“special closed periods”), tijdens dewelke de Insiders geen effecten van de Vennootschap mogen aan- of verkopen, vastleggen en ze meedelen aan de betrokkenen.
- D. Een exemplaar van de code en ieder eraan gebonden document, overmaken aan ieder bestaande of toekomstige Bestuurder, Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en bediende alsook aan iedere persoon die, volgens de Insider Trading Compliance Officer, toegang heeft tot voorkennis betreffende de Vennootschap.
- E. De wetgeving en verordeningen betreffende het verbod op handelen met voorkennis toepassen. Die toepassing beheren en controleren.
- F. De code aanpassen indien nodig teneinde de wetswijzigingen en verordeningen inzake voorkennis erin op te nemen.
- G. In de archieven van de Vennootschap de originelen en de kopieën van alle documenten vereist door de code of van de ingevoerde procedures, bijhouden.
- H. De lijst Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en Sleutelbedienden, zoals opgenomen in Bijlage A, ten gepaste tijde aanpassen teneinde er de naam van de nieuwe leden in op te nemen en de naam te schrappen van de leden die de Vennootschap verlaten hebben.

De Insider Trading Compliance Officer kan één of verschillende personen aanduiden die zijn taken zou/ zouden opnemen indien hij in de onmogelijkheid zou zijn zijn taken uit te oefenen of indien hij onbeschikbaar zou zijn.

## **V. DEFINITIE VAN HET BEGRIP "VOORKENNIS"**

### **A. "NAUWKEURIGE EN BELANGRIJKE" INFORMATIE**

Informatie betreffende de Vennootschap is "nauwkeurig en belangrijk" wanneer verwacht kan worden dat zij een invloed zou kunnen hebben op de investeringsbeslissing van een redelijke investeerder of op de stembeslissing van een redelijke aandeelhouder, of indien verwacht kan worden dat haar bekendmaking een aanzienlijke invloed zou kunnen hebben op het geheel van de informatie die beschikbaar is op de markt betreffende de Vennootschap. Samengevat, is nauwkeurige en belangrijke informatie iedere informatie waarvan redelijkerwijze kan verondersteld worden dat zij een invloed zou hebben op de prijs van de effecten van een Vennootschap. Het is onmogelijk een exhaustieve lijst op te stellen van de informatie die als "nauwkeurig en belangrijk" zou worden beschouwd maar onderstaande informatie wordt gewoonlijk als zodanig beschouwd:

- Financiële resultaten, en meer specifiek de kwartaal- en jaarresultaten, en de belangrijke wijzigingen in de financiële resultaten of in de liquiditeit.
- De toekomstverwachtingen van de Vennootschap en haar strategische plannen.
- Mogelijke fusies en acquisities of verkoop van activa van een Vennootschap of van de filialen.
- Belangrijke ontdekkingen of informatie betreffende belangrijke ontwikkelingen van producten of van de reglementering die er betrekking op heeft. Belangrijke ontwikkelingen op het niveau van het onderzoek of van de technologieën.
- Nieuwe belangrijke contracten of het verlies ervan.
- Belangrijke wijzigingen of ontwikkelingen op het niveau van de leveringen of van het beheer van de voorraden, met inbegrip van belangrijke problemen op het niveau van de producten (die een defect vertonen, die werden teruggezonden of teruggeroepen).
- Belangrijke prijsaanpassingen.
- Aandelensplitsing, publiek of privé aanbod van aandelen of obligaties, of wijziging van de dividendpolitiek van de Vennootschap of van het bedrag van het dividend.
- Belangrijke wijziging in de samenstelling van het hogere management.
- Belangrijke sociale conflicten of onderhandelingen met de sociale partners.
- Bestaande of potentiële geschillen of het einde ervan.

### **B. "NIET-OPENBARE" INFORMATIE**

Nauwkeurige en belangrijke informatie is "niet openbaar" behalve als zij op een gepaste manier werd meegedeeld aan het publiek via de grote, nationale en financiële persdiensten. De informatie moet beschikbaar zijn en de markt in haar geheel moet voldoende tijd hebben gehad om ervan kennis te nemen, alvorens de verkoop of aankoop van effecten op grond van die informatie wettelijk wordt.

## C. RAADPLEGEN VAN DE INSIDER TRADING COMPLIANCE OFFICER IN GEVAL VAN TWIJFEL

Elke Insider die wenst met zekerheid te weten of de informatie waarover hij beschikt al dan niet nauwkeurig en belangrijk of niet-openbaar is, wordt aangeraden daarover de Insider Trading Compliance Officer te raadplegen alvorens over te gaan tot verkoop of aankoop van effecten van de Vennootschap.

## VI. POLITIEK VAN DE VENNOOTSCHAP EN PROCEDURES

### A. VERBODEN ACTIVITEITEN

- 1) Insiders mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen wanneer zij beschikken over voorkennis betreffende de Vennootschap.
- 2) Insiders mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen buiten de aan- en verkoopvensters ("trading windows") zoals beschreven in Punt VI. B hierna, of gedurende bijzondere gesloten periodes ("special closed periods") zoals bepaald door de Insider Trading Compliance Officer.
- 3) Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en Sleutelbedienden opgenomen in Bijlage A mogen pas effecten van de Vennootschap aan- of verkopen nadat zij hiervan de Insider Trading Compliance Officer hebben geïnformeerd overeenkomstig de procedure waarvan sprake in Punt VI. C hierna. De Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en Sleutelbedienden worden aangeraden, in de mate van het mogelijke, de documenten die de reden van aan- of verkoop ondersteunen, bij te houden.
- 4) Insiders mogen geen voorkennis betreffende de Vennootschap meedelen aan derden (hierin begrepen hun familieleden, analisten, privé investeerders, leden van een investeringsgroep en de nieuwsmedia) uitgezonderd in het kader van de normale uitoefening van hun functie bij de Vennootschap en enkel na hiervoor toelating te hebben gekregen van de Insider Trading Compliance Officer en/of van de Vice President Corporate Communication and Investor Relations. Indien voorkennis wordt meegegeed aan derden, zal de Vennootschap de nodige stappen ondernemen om de confidentialiteit van de informatie te vrijwaren, door bijvoorbeeld de derde te vragen schriftelijk te bevestigen dat hij de bepalingen van de code zal respecteren en/of hem een overeenkomst van vertrouwelijkheid te laten tekenen. Iedere vraag van derden betreffende nauwkeurige en belangrijke nog niet openbaar gemaakte informatie over de Vennootschap moet worden overgemaakt aan de Insider Trading Compliance Officer en/of aan de Vice President Corporate Communication and Investor Relations.
- 5) Insiders mogen geen aanbevelingen doen aangaande de aan- of verkoop van effecten van de Vennootschap terwijl zij beschikken over voorkennis betreffende de Vennootschap, uitgezonderd dat Insiders derden moeten aanbevelen geen effecten van de Vennootschap te verkopen of aan te kopen indien deze aan- of verkoop een overtreding van de wet of van de code zou uitmaken. De Vennootschap raadt Insiders met kracht aan geen aanbevelingen te doen aan derden betreffende de aan- of verkoop van effecten van de Vennootschap, zelfs wanneer zij niet beschikken over voorkennis met betrekking tot de Vennootschap.
- 6) Insiders mogen geen effecten van een andere beursgenoteerde vennootschap kopen of verkopen of derden aanbevelen die effecten te kopen of te verkopen of voorkennis betreffende een andere beursgenoteerde vennootschap meedelen of eenderwelk beleggingsadvies geven aangaande een beursgenoteerde vennootschap terwijl zij over voorkennis beschikken over die vennootschap in het kader van hun functie bij de Vennootschap.

### B. AAN- EN VERKOOPVENSTERS (TRADING WINDOWS) EN GESLOTEN PERIODES (CLOSED PERIODS)

- 1) *De aan- en verkoopvensters voor Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en Sleutelbedienden.* Na de Insider Trading Compliance Officer te hebben ingelicht overeenkomstig de procedure omschreven in punt VI.C hierna, mogen de Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en Sleutelbedienden waarvan een lijst is opgenomen als Bijlage A van de code, effecten van de Vennootschap aan- en verkopen alleen gedurende de periode die begint bij sluiting van de beurs op de tweede volledige beursdag volgend op de ruime publicatie door de Vennootschap van haar

bericht betreffende haar (half-) jaarresultaten, en die eindigt bij sluiting van de beurs op de laatste dag van het lopend semester.

- 2) *De aan- en verkoopvensters voor de andere Insiders.* Alle andere Insiders die geen Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid of Sleutelbedienden zijn, mogen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen alleen gedurende de periode die begint bij sluiting van de beurs op de tweede volledige beursdag volgend op de ruime publicatie door de Vennootschap van haar bericht betreffende haar (half-) jaarresultaten, en die eindigt bij sluiting van de beurs op de laatste dag van het lopend semester.
- 3) *Geen aan- of verkoop tijdens een aan- en verkoopvenster door personen die over voorkennis beschikken.* Insiders die beschikken over voorkennis betreffende de Vennootschap mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen, zelfs tijdens de aan- en verkoopvensters. Wie over voorkennis beschikt, mag enkel aan- of verkopen tijdens een aan- en verkoopvenster na sluiting van beurs op de tweede volledige beursdag volgend op de ruime publicatie door de Vennootschap van de desbetreffende informatie.
- 4) *Geen aan- of verkoop tijdens de gesloten periodes (closed periods) of tijdens een bijzondere gesloten periode (special closed periods).* Insiders mogen geen effecten van de Vennootschap aan- of verkopen buiten de toepasselijke aan- of verkoopvensters of tijdens bijzondere gesloten periodes die de Insider Trading Compliance Officer zou hebben bepaald. Insiders mogen aan derden niet medelen dat een bijzondere gesloten periode werd vastgesteld.
- 5) *Uitzonderingen voor uitzonderlijke omstandigheden.* De Insider Trading Compliance Officer mag, op een individuele basis, de aan- of verkoop van effecten van de Vennootschap buiten de toepasselijke aan- of verkoopvensters (met uitzondering van de bijzondere gesloten periodes) toelaten, rekening houdend met bijzondere (financiële of andere) omstandigheden.

#### C. PROCEDURE TE VOLGEN DOOR BESTUURDERS, PERSONEN MET LEIDINGGEVENDE VERANTWOORDELIJKHEID EN SLEUTELBEDIENDEN VOOR EEN TRANSACTIE EN IN GEVAL TOESTEMMING WORDT GEVRAAGD VOOR AAN- OF VERKOOP IN UITZONDERLIJKE OMSTANDIGHEDEN

- 1) Bestuurders, Personen met Leidinggevende Verantwoordelijkheid en Sleutelbedienden mogen slechts effecten van de Vennootschap aan- of verkopen na
  - a. de Insider Trading Compliance Officer schriftelijk te hebben geïnformeerd van het betrokken aantal effecten en van de aard van de geplande transactie,
  - b. schriftelijk te hebben bevestigd aan de Insider Trading Compliance Officer dat men niet over voorkennis betreffende de Vennootschap beschikt, en dit maximum twee werkdagen voor het uitvoeren van de geplande transactie.
- 2) *Uitzonderlijke omstandigheden.* De Insider Trading Compliance Officer mag, op individuele basis, toestemming geven om effecten van de Vennootschap aan te kopen of te verkopen buiten de toepasselijke aan- en verkoopvensters omwille van bijzondere (financiële of andere) omstandigheden. In voorkomend geval, is de volgende procedure toepasselijk voor de transactie:
  - a. de betrokkene deelt de uitzonderlijke omstandigheden alsook het betrokken aantal effecten en de aard van de geplande transactie schriftelijk mee aan de Insider Trading Compliance Officer,
  - b. de betrokkene bevestigt schriftelijk aan de Insider Trading Compliance Officer dat hij niet over voorkennis betreffende de Vennootschap beschikt, en dit maximum twee werkdagen voor de geplande transactie, en
  - c. de Insider Trading Compliance Officer keurt deze transactie goed en bevestigt dit schriftelijk.

#### **D. WERKNEMERSAANDELENOPTIEPLAN**

*Werknemersaandelenoptieplan.* De beperkingen die de code oplegt aan het aan- en verkopen van effecten zijn toepasselijk op alle transacties op effecten verworven door de uitoefening van aandelenopties aangeboden door de Vennootschap behoudens strengere regels voorzien in het Reglement m.b.t. de aandelenopties uitgegeven door de Vennootschap.

#### **E. VOORRANG VAN DE WETTELIJKE BEPERKINGEN INZAKE TRANSACTIES**

Indien de lokale wetgeving meer beperkingen oplegt dan de code, zijn de beperkingen opgelegd in de lokale wetgeving en reglementeringen van toepassing. Insiders die wensen te weten of er strengere wettelijke beperkingen zijn, kunnen de Insider Trading Compliance Officer raadplegen.

### **VII. MOGELIJKE BURGERLIJKE, STRAFRECHTELIJKE EN DISCIPLINAIRE SANCTIES**

#### **A. BURGERRECHTELIJKE EN STRAFRECHTELIJKE SANCTIES**

De gevolgen van het handelen met voorkennis of van het meedelen van voorkennis aan derden, kunnen heel ernstig zijn. Wie de wetgeving betreffende het handelen met voorkennis en het meedelen van voorkennis aan derden overtreedt, kan worden veroordeeld tot het betalen van het bedrag van de gerealiseerde winst of van het vermeden verlies, tot het betalen van het bedrag van het verlies geleden door de persoon die de effecten heeft gekocht of aan wie de effecten werden verkocht door de persoon die de voorkennis heeft gekregen, tot het betalen van een burgerrechtelijke vergoeding of van een strafrechtelijke boete, of tot een gevangenisstraf. De Vennootschap en/of de verantwoordelijken van de persoon die de overtreding heeft begaan, kunnen eveneens worden veroordeeld tot het betalen van een burgerrechtelijke vergoeding of tot een strafrechtelijke boete.

#### **B. DISCIPLINAIRE SANCTIES VAN DE VENNOOTSCHAP**

In geval van overtreding van onderhavige code of van de wet m.b.t. voorkennis door een Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid, een bediende of een familielid, kan een disciplinaire sanctie worden opgelegd door de Vennootschap aan de Persoon met Leidinggevende Verantwoordelijkheid of aan de bediende. Deze sanctie kan gaan tot het ontslag wegens zware fout.

#### **C. MEDEDELING VAN DE OVERTREDINGEN**

Insiders die kennis hebben van de overtreding van de bepalingen van de code of van de wetgeving aangaande het handelen met voorkennis of het meedelen van voorkennis door een andere Insider, moeten hiervan de Insider Trading Compliance Officer onmiddellijk informeren. De Insider Trading Compliance Officer die kennis heeft van de overtreding beslist, samen met de juridische adviseur van UCB Groep, of de Vennootschap de voorkennis al dan niet zou moeten publiceren en of de Vennootschap de overtreding zou moeten melden aan de bevoegde autoriteiten.

### **VIII. VRAGEN**

Gelieve al uw vragen betreffende de bepalingen van de code en zijn procedures te richten aan de Insider Trading Compliance Officer.