

Stichting Bedrijfspensioenfonds
voor het Bakkersbedrijf

Gedragcode 2022

Definitieve versie d.d. 12 november 2021



Versiebeheer

Versie	Datum	Toelichting	Auteur
1.0	7 juli 2017	Versie ter vaststelling in Bestuur	Albert de Jong
1.1	1 september 2021	Conceptversie ter beoordeling door PUAC	Albert de Jong
1.2	16 september 2021	Concept versie ter beoordeling door bestuur	Erhan Gokcen



Artikel 1. Definities

1.1. Verbonden personen zijn:

- a) degenen die voor het pensioenfonds werkzaamheden verrichten maar niet bij het pensioenfonds in dienst zijn, waaronder de leden van het bestuur, de leden van de Raad van Toezicht, het Verantwoordingsorgaan, Sleutelfunctiehouders en de externe leden van commissies;
- b) andere (categorieën) personen aangewezen door het bestuur van het pensioenfonds.

Medewerkers van uitbestedingspartners zijn geen verbonden personen, tenzij deze op basis van lid b van dit artikel wel als zodanig door het bestuur zijn aangewezen.

1.2. Sleutelfunctiehouders zijn:

degenen die eindverantwoordelijk zijn voor de uitvoering van de taken die betrekking hebben op een sleutelfunctie.

1.3. Insiders zijn:

verbonden personen, die direct of indirect bij transacties van het fonds of zijn opdrachtgevers in financiële instrumenten zijn betrokken, dan wel anderszins uit hoofde van hun werkzaamheden, beroep of functie over voorwetenschap beschikken of kunnen beschikken. Een insider is ook de verbonden persoon die kan beschikken over andere vertrouwelijke (markt)informatie. Het bestuur kan andere (groepen van) verbonden personen als insider aanwijzen. Het bestuur stelt een verbonden persoon schriftelijk op de hoogte als hij wordt aangemerkt als insider en informeert de compliance officer daarover.

1.4. Andere vertrouwelijke (markt)informatie:

Informatie en/of kennis die door hun aard of inhoud als zelfstandig gegeven of in combinatie met andere gegevens tot een informatievoorsprong (voorwetenschap) voor de verbonden persoon of een gelieerde derde kan leiden en welke informatie en/of kennis op grond van noodzakelijke afscherming van informatie en kennis (need-to-know) niet gedeeld mag worden tussen verschillende bedrijfsonderdelen en/of tussen personen onderling. Daarbij is het niet relevant of deze personen allen werkzaam zijn binnen het pensioenfonds, of dat personen werkzaam zijn bij- of voor andere (markt)partijen.¹

1.5. Gelieerde derden zijn:

- a) echtgenoot, echtgenote of partner van de verbonden persoon;
- b) bloed- en aanverwanten tot de tweede graad van de verbonden persoon;
- c) (andere) personen die tot het huishouden van de verbonden persoon behoren;
- d) lasthebbers en vermogensbeheerders (niet zijnde vrije hand beheerders), voor zover handelend ten behoeve van de verbonden persoon;
- e) rechts- of natuurlijk personen met wie de verbonden persoon een relatie heeft welke van dien aard is dat de verbonden persoon, een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van een transactie in een financieel instrument.

1.6. Privébeleggingstransactie is:

- a) een beleggingstransactie in een financieel instrument, door of in naam of voor rekening van een insider, waarbij:
 1. de insider handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie;
 2. een privébeleggingstransactie wordt verricht voor rekening van een insider; of
 3. een privébeleggingstransactie wordt verricht voor rekening van gelieerde derden; dan wel

¹ Voorbeelden van andere (markt)informatie zijn (niet limitatief); klantenlijsten, onderzoeksgegevens, formules voor bepaalde producten en informatie over biedingen en offertes of over voorgenomen overnames of fusies.

- b) een andersoortige (financiële) transactie, inclusief het anders dan in de uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, doen verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, ten voordele van de insider of gelieerde derden.
- 1.7** Onder financieel instrument worden begrepen:
- a) effect;
 - b) geldmarktinstrument;
 - c) recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde een effect;
 - d) derivatencontract, waaronder begrepen maar daartoe niet beperkt een optie, future, swap, valuta- en rentetermijncontract;
 - e) overige financiële instrumenten in de zin van de Wet op het financieel toezicht, en voorts al hetgeen naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd.
- 1.8** Integriteitrisico is:
gevaar voor de aantasting van de (goede) reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het fonds.
- 1.9** Reputatierisico is:
Gevaar voor de aantasting van de goede reputatie van het pensioenfonds.
- 1.10** Voorwetenschap is:
de bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling, waarop de financiële instrumenten betrekking hebben, of omtrent de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.
- 1.11** Compliance is:
het bewerkstelligen van een integere bedrijfsvoering van het pensioenfonds en een integere cultuur waar het als vanzelfsprekend is dat verbonden personen handelen in overeenstemming met de geldende maatschappelijke normen en de (ongeschreven) wet- en regelgeving.
- 1.12** Zakelijke relatie is:
bedrijf of instelling waarmee het fonds een zakelijke relatie onderhoudt of waarschijnlijk zal gaan onderhouden
- 1.13** Nevenfunctie is:
Iedere functie van een verbonden persoon, anders dan de functie die verbonden persoon bij het pensioenfonds vervult.
- 1.14** Financieel belang is:
Iedere vorm van bezit of beheer van aandelen en effecten; bezit van vorderingsrechten, onroerend goed en bouwgrond; financiële deelneming in ondernemingen anders dan aandelenbezit; Schulden. Onder schulden worden mede begrepen hypotheekschulden in een financiële constructie, waarop (voor)kennis of bezit van financiële belangen van invloed kan zijn.
- 1.15** (Financiële) Belangenverstremming is:
De situatie dat het bezit van of het beheer over financiële belangen, dan wel het hebben van (beursgerelateerde) voorwetenschap, een onafhankelijk functioneren of een onafhankelijke besluitvorming van de verbonden persoon in de weg kan staan voor zover dit betrekking

heeft op de taken en verantwoordelijkheden van de verbonden persoon bij het pensioenfonds.

- 1.16** Waar in deze gedragscode staat geschreven 'hij' of 'zijn' moet tevens worden gelezen 'zij' of 'haar'.

Artikel 2. Doel van de gedragscode

- 2.1** Uitgangspunt in alle gevallen van mogelijke belangenconflicten is dat iedere verbonden persoon een eigen verantwoordelijkheid heeft richting het pensioenfonds en de belanghebbenden van het pensioenfonds. Iedere verbonden persoon moet ervan doordrongen zijn dat (de schijn van) belangenverstrengeling de reputatie van het pensioenfonds, maar ook van de verbonden persoon zelf kan schaden.
- 2.2** In het licht van een transparante en reconstrueerbare vastlegging van het beoordeling- en goedkeuringsproces worden alle -in hun hoedanigheid van verbonden persoon van het pensioenfonds - ontvangen relatiegeschenken, uitnodigingen en nevenfuncties vooraf door de verbonden persoon ter beoordeling gemeld- en wordt goedkeuring of afwijzing onderbouwd vastgelegd door het bestuur.
- 2.3** Overal waar in dit document sprake is van een verplichte melding en goedkeuring verwijzen wij naar artikel 8 tenzij er in een artikel van deze Gedragscode expliciet een ander meld- en goedkeuringsproces wordt beschreven.
- 2.4** Daar waar sprake is van melden, toestemming of mogelijk (schijn van) belangenverstrengeling moet dit gelezen worden in het licht van de functie die men binnen het fonds bekleedt.
- 2.5.** Het doel van de gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het fonds door belanghebbenden, alsmede het voorkomen van integriteitrisico's door het stimuleren van gewenst gedrag en het voorkomen van ongewenst gedrag zoals fraude of corruptie, witwassen, of enige ander vorm van maatschappelijk onbetamelijk gedrag. De gedragscode kent daartoe algemene gedragsregels voor verbonden personen en aanvullende gedragsregels voor insiders.
- 2.6.** De gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsregels en maakt duidelijk aan alle bij het fonds betrokken personen – ook voor de bescherming van hun eigen belangen - wat wel en wat niet is geoorloofd.
- 2.7.** De gedragscode draagt mede bij aan het integer functioneren van het fonds ten behoeve van al diegenen die bij het fonds belang hebben en het waarborgen van de goede naam en reputatie van het fonds en de pensioensector in het algemeen.
- 2.8.** Het bestuur vertrekt desgevraagd aan de sleutelfunctie tijdig alle gegevens en inlichtingen, die voor de vervulling van de taken en verantwoordelijkheden redelijkerwijs nodig zijn.
- 2.9.** Het pensioenfonds zorgt ervoor dat elke sleutelfunctiehouder rechtsbescherming geniet en zijn functie op een objectieve, eerlijke en onafhankelijke manier kan uitoefenen. Dit houdt in dat pensioenfonds er zorg voor draagt dat de sleutelfunctiehouder die te goeder trouw en naar behoren een melding heeft gedaan als gevolg van deze melding niet wordt benadeeld.

Artikel 3. Normen

- 3.1** Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de hoogste normen van de bedrijfsethiek:
- ter voorkoming van verstrengeling van belangen van het fonds en zijn privébelangen;
 - ter vermijding van het gebruik van voorwetenschap of andere vertrouwelijke marktinformatie c.q. van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het fonds voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;
 - ter voorkoming van koersmanipulatie en andere misleidende handelingen. Alle verbonden personen moeten voorkomen dat hun privébelangen in conflict komen of verstrengeld raken met de belangen van het fonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt.
 - iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict direct te melden en pogingen van mogelijke beïnvloeding door (toekomstige) relaties van het pensioenfonds moeten eveneens onmiddellijk gemeld worden.
- 3.2.** Het is niet toegestaan de normen van de gedragscode te omzeilen door het betrekken van (gelieerde) derden.
- 3.3.** De organisatie waaraan het fonds werkzaamheden heeft uitbesteed moet beschikken over een gedragscode, die in ieder geval bij de kritische uitbestedingspartijen ten minste gelijkwaardige uitgangspunten heeft als de fonds Gedragscode. Het bestuur stelt bij kritische uitbesteding vast dat de uitbestedingspartij beschikt over adequate gedragsregels voor het tegengaan van belangenverstrengeling en dat hierop toezicht wordt gehouden.
- 3.4.** Het bestuur van het fonds is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

3.5 Relatiegeschenken

Verbonden personen dienen terughoudend en transparant om te gaan met het accepteren van relatiegeschenken. Voorafgaand aan acceptatie van een aangeboden relatiegeschenk dient de verbonden persoon zich ervan te vergewissen dat daardoor geen (schijn van) belangen- of loyaliteitsconflict ontstaat, en dat het geschenk passend is binnen de zakelijke relatie met de schenkende partij. Voor het accepteren van relatiegeschenken dient aan onderstaande randvoorwaarden te worden voldaan.

- Het accepteren van relatiegeschenken van één persoon, bedrijf of instelling met in totaal een maximale (samengestelde) waarde van € 50,- per jaar per verbonden persoon is toegestaan zonder voorafgaande toestemming door het bestuur. De verbonden persoon dient wel periodiek, achteraf melding te doen van het ontvangen relatiegeschenk ten behoeve van de jaarlijkse uitvraag omtrent naleving van de Gedragscode,
- Een of meerdere relatiegeschenken van één persoon, bedrijf of instelling met een (samengestelde) waarde van tussen € 50,- en € 100,- per jaar per verbonden persoon, mogen na goedkeuring worden geaccepteerd.
- Een of meerdere relatiegeschenken van één persoon, bedrijf of instelling met een (samengestelde) waarde van meer dan € 100 per jaar mogen niet worden geaccepteerd en moeten worden gemeld.
- Een aanbod in geld of waardecheque mag nooit geaccepteerd worden. In voorkomende situaties dient de verbonden persoon dit onmiddellijk te melden,
- andere aanbiedingen van goederen of diensten zoals kostenvergoedingen voor partners, leveranties van goederen en diensten met ongebruikelijk hoge kortingen of tegen niet marktconforme tarieven en leningen van zakelijke relaties mogen niet geaccepteerd worden en dienen eveneens altijd gemeld te worden.

- Relatiegeschenken worden door of namens het pensioenfonds nimmer gegeven, behalve voor zover de commerciële waarde de € 50 per persoon per jaar niet te boven gaat.

3.6 Uitnodigingen

Voor het accepteren van uitnodigingen dient aan onderstaande randvoorwaarden te worden voldaan. Er wordt terughoudend omgegaan met frequent repeterende uitnodigingen.

De volgende uitnodigingen zijn vrijgesteld van goedkeuring:

- Uitnodigingen voor bijeenkomsten met een educatief karakter
- Uitnodigingen van een toezichthoudende autoriteit.

Het bestuur kan aanvullen en bij uitzondering onderbouwd besluiten om voor bepaalde vaktechnische uitnodigingen in Nederland en uitnodigingen van bepaalde partijen te volstaan met een periodieke melding aan het bestuur achteraf. Vanuit transparantieoverwegingen zal het bestuur in voorkomende situaties een separate uitzonderingenlijst op (laten) stellen waarop deze uitzonderingen inclusief bijbehorende onderbouwing zijn vastgelegd. Deze uitzonderingen lijst zal tenminste jaarlijks of zoveel eerder als wenselijk wordt geacht door het bestuur, worden herijkt en geëvalueerd. Deze uitzonderingenlijst (Bijlage I) wordt tevens jaarlijks overlegd aan de compliance officer in het kader van de administratieve uitvraag naleving van de gedragscode ten behoeve van de jaarlijkse rapportage door de compliance officer.

- a) Reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars mogen worden aanvaard indien:
 - er onderbouwd geen sprake is van een potentieel belangenconflict;
 - het zakelijke karakter en het belang voor het fonds wordt aangetoond of beargumenteerd;
 - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd.
- b) Entertainment
Uitnodigingen voor entertainment (bijvoorbeeld sportwedstrijden en concerten) mogen worden aanvaard indien:
 - er onderbouwd geen sprake is van een potentieel belangenconflict;
 - het zakelijke karakter en het belang voor het fonds wordt aangetoond of beargumenteerd;
 - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd.
- c) Spreker congres namens het pensioenfonds
Uitnodigingen om als spreker op te treden op een congres of seminar mogen worden aanvaard indien:
 - er onderbouwd geen sprake is van een potentieel belangenconflict;
 - de eventuele beloning in verhouding staat met de verrichte werkzaamheden,
 - er vooraf goedkeuring is gegeven.

3.7 Nevenfuncties

Het is verboden personen niet toegestaan, behoudens voorafgaande goedkeuring, nevenfuncties te aanvaarden of te (blijven) vervullen. Bij de afweging of goedkeuring zal worden verleend, zal als leidraad dienen of er sprake is van nevenfuncties welke de schijn hebben of kunnen opwekken van een conflicterend belang met de functie van de verbonden persoon binnen het fonds of onevenredige tijdsbesteding met zich meebrengt of kan leiden tot reputatieschade voor het fonds of tot een overschrijding van de maximaal toegestane VTE score zal leiden, of als een zogenaamde Personele Unie kan worden aangemerkt. Nevenfuncties samenhangend met een investering of deelneming van het fonds waarin de verbonden persoon uit hoofde van zijn functie door het bestuur formeel is

benoemd dan wel voorgedragen en waarbij volledig duidelijk is op grond waarvan de verbonden persoon namens het fonds deze nevenfunctie vervult, vallen niet onder het hiervoor vermelde verbod. Deze functies dienen in het kader van transparantie wel als zodanig periodiek en achteraf gemeld te worden bij de compliance officer.

3.8 Financiële belangen in zakelijke relaties

Het, al dan niet via een gelieerde derde, houden of verwerven van een financieel belang in een bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk zaken gaat doen, is in verband met een (potentieel) belangenconflict niet toegestaan, behoudens goedkeuring.

3.9 Leveranciers en dienstverleners

Het is verbonden personen niet toegestaan in privé transacties aan te gaan met of privégebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, waarmee het fonds direct of indirect zakelijke contacten onderhoudt, behoudens als dit algemeen gebruikelijk is, de diensten tegen marktconforme voorwaarden worden uitgevoerd en oneigenlijk geldelijk privévoordeel is uitgesloten.

3.10 Pensioenfondseigendommen

De verbonden persoon gaat zorgvuldig om met de bedrijfsmiddelen van het pensioenfonds. Privégebruik van bedrijfsmiddelen is niet toegestaan zonder voorafgaande goedkeuring. Voorbeelden zijn intellectueel eigendom, kantoorbenodigdheden, computers en computerprogramma's.

Artikel 4. Algemene uitgangspunten privébeleggingstransacties (insiderregeling)

- 4.1** Er mag nooit een verband bestaan tussen de transacties in financiële instrumenten die het pensioenfonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke transactie van de insider of een gelieerde derde.
- 4.2** De insider dient zich te onthouden van elk handelen, of redelijkerwijs voorzienbare schijnt daarvan, met gebruik van voorwetenschap of met anderszins vertrouwelijke informatie. Hij dient voorts iedere vermenging van zakelijke en privébelangen respectievelijk de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden.
- 4.3** De insider, die anders dan in een normale uitoefening van zijn functie andere personen adviseert over transacties in financiële instrumenten, dient er voor zorg te dragen dat die personen niet handelen in strijd met het verbod op het gebruik van voorwetenschap of enige andere wettelijke bepaling. Tevens is de insider gehouden naar de beste vermogen te bevorderen dat gelieerde derden geen transacties (laten) verrichten die strijdig zijn met het bepaalde in de gedragscode.
- 4.4** Iedere verbonden persoon die als insider wordt aangemerkt wordt door de compliance officer geïnformeerd over de gevolgen van de aanwijzing als insider. De insider wordt verder in kennis gesteld van de procedures en maatregelen gericht op het toezicht op de persoonlijke transacties.

Artikel 5. Regeling voorwetenschap

- 5.1** De verbonden persoon mag geen gebruik maken van voorwetenschap. De verbonden persoon dient verder uiterste zorgvuldigheid te betrachten bij de behandeling van informatie waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat deze informatie moet worden aangemerkt als vertrouwelijke informatie. Het gebruik van voorwetenschap en het verspreiden van andere vertrouwelijke informatie is slechts toegestaan indien een zorgvuldige uitoefening van zijn functie dat vereist.
- 5.2** De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 5.1 rapporteert dit aan het Bestuur. Het Bestuur deelt onverwijld aan de betrokken verbonden persoon mee of hij als (tijdelijke) insider wordt aangemerkt, en informeert de Compliance Officer. De Compliance Officer stelt de (tijdelijke) insider op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider. Bij twijfel kan het Bestuur advies vragen aan de Compliance Officer
- 5.3** Het is de verbonden persoon verboden om transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het Fonds.
- 5.4** Iedere verbonden persoon is desgevraagd gehouden alle informatie aan de compliance officer te verschaffen in het kader van de strikte naleving van de gedragscode.

Artikel 6. Toezicht op privébeleggingstransacties (insiderregeling)

- 6.1** Het Pensioenfonds houdt gegevens bij van aan haar gemelde of door haar onderkende privébeleggingstransacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende transactie is goedgekeurd of verboden is. De Compliance Officer houdt een eigen deeladministratie bij van alle gemelde privébeleggingstransacties ten behoeve van monitoring doeleinden.
- 6.2** De insider onderschrijft dat de compliance officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen naar enige privébeleggingstransactie verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de insider. De insider is verplicht jaarlijks te bevestigen aan de compliance officer, dat hij de uitgangspunten van de insiderregeling onderschrijft en heeft nageleefd.
- 6.3** De insider is in het kader van een strikte naleving van de gedragscode gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte privébeleggingstransactie aan de compliance officer te verstrekken. Desgewenst overlegt de insider aan de compliance officer de overeenkomst welke ten grondslag ligt aan de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.
- 6.4** De insider is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan het pensioenfonds, een andere instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere derde, om de compliance officer alle informatie te verstrekken over enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte privébeleggingstransactie.
- 6.5** De compliance officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van het Bestuur. Alvorens de compliance officer daarover rapporteert, wordt de insider in de gelegenheid gesteld om te reageren op de bevindingen van het onderzoek. De insider wordt door de voorzitter van het Bestuur van de definitieve uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.
- 6.6** Van het toezicht op de privébeleggingstransacties van de insider zijn vrijgesteld:
- transacties in obligaties uitgegeven door de Staat of andere overheden;

- transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat insider geen invloed kan uitoefenen op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties;
- transacties in indexgerelateerde producten of in ter beurze genoteerde rechten van deelneming in (semi)open- ended- beleggingsinstellingen, mits de insider binnen die instelling geen functie vervult.

6.7 De insider die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 5, onthoudt zich van het verrichten van transacties of het aanzetten tot het verrichten van transacties, zowel rechtstreeks als middellijk, in die financiële instrumenten, dan wel van het daarover te adviseren, anders dan van hem bij een zorgvuldige uitoefening van zijn functie mag worden verwacht.

6.8 Het is de insider verboden om:

- transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het fonds;
- binnen vierentwintig uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor transactie in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.
- Privébeleggingstransacties in daarvoor in aanmerking komende financiële instrumenten uit te (doen) voeren zonder voorafgaande toestemming van de voorzitter van het bestuur, met inachtneming van artikel 6.6 van deze gedragscode.

Artikel 7. Vertrouwelijkheid

Verbonden personen mogen geen informatie over zaken - inclusief individuele pensioengegevens en beleggingen - van het fonds, waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat die informatie vertrouwelijk is, aan derden bekend maken of ten eigen voordele of ten behoeve van anderen dan het fonds gebruiken.

Artikel 8. Meldingsplicht en goedkeuring

Melding en goedkeuring is een verantwoordelijkheid van het pensioenfonds. De compliance officer treedt daarbij op als adviseur voor zover daar behoefte aan is, en als administrateur in het licht van de monitoringsactiviteiten die voortvloeien uit het toezicht op de naleving van de gedragscode. De compliance officer ontvangt periodiek en achteraf een kopie van deze melding en goedkeuring ten behoeve van de controle op de naleving van de gedragscode. Indien een verbonden persoon in een andere hoedanigheid dan die van verbonden persoon van het pensioenfonds een uitnodiging of relatiegeschenk ontvangt, dan hoeft de verbonden persoon deze niet te melden aan- of om goedkeuring te vragen aan de voorzitter(s) van het pensioenfonds. Daarbij blijft het wel de verantwoordelijkheid van de verbonden persoon in kwestie, om te bepalen of het passend is om het geschenk of de uitnodiging te accepteren.

- 8.1** Indien op grond van artikel 3 een meldingsplicht ontstaat of goedkeuring moet worden gevraagd, dan geldt dat de verbonden personen moeten melden en indien relevant, goedkeuring moeten vragen aan de beide voorzitters van het bestuur. Een voorzitter van het bestuur vraagt toestemming aan de andere voorzitter. De voorzitters kunnen advies inwinnen bij de compliance officer.
- 8.2** Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) eigen belangenconflict te melden aan de compliance officer. Pogingen van een (potentiële) zakelijke relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.

- 8.3** De verbonden persoon is verplicht om onverwijld persoonlijke transacties aan de voorzitter te melden, voor zover bij deze transacties op enigerlei wijze een verband kan worden gelegd met transacties of relaties van het fonds.

Artikel 9. Compliance officer

- 9.1** Het bestuur van het fonds heeft een (externe) compliance officer aangewezen. De compliance officer vervult een onafhankelijke rol binnen het fonds. De compliance officer rapporteert aan de voorzitter en secretaris van het bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.
- 9.2** Het bestuur heeft de taken van de compliance officer schriftelijk vastgelegd. Het bestuur waarborgt dat de compliance officer over voldoende bevoegdheden beschikt voor het uitoefenen van toezicht op de naleving van relevante wettelijke bepalingen en de gedragscode en diens onafhankelijke positie ten opzichte van degenen die zijn onderworpen aan zijn toezicht. De compliance officer houdt toezicht op de deugdelijkheid en effectiviteit van interne regels en procedures. Hij rapporteert ten minste jaarlijks over zijn werkzaamheden en doet aanbevelingen op basis van de resultaten van zijn werkzaamheden. De externe accountant ziet toe op de in het kader van de naleving van de gedragscode door de compliance officer uitgevoerde werkzaamheden. De taken van de externe compliance officer zijn beperkt tot de taken en verantwoordelijkheden zoals die in de overeenkomst(en) tussen het pensioenfonds en de externe compliance officer zijn vastgelegd. Voor zover er sprake is van afwijkingen in de taakstelling tussen de overeenkomst(en) en de interne documentatie van het pensioenfonds, is/zijn de overeenkomst(en) leidend.
- 9.3** Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.
- 9.4** Indien de compliance officer daartoe aanleiding ziet kan hij verbonden personen verplichten op eerste verzoek alle informatie te (laten) verstrekken omtrent enige door of ten behoeve van hen verrichte persoonlijke transacties. De compliance officer controleert of die transacties aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoen.
- 9.5** De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd en ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.
- 9.6** De compliance officer documenteert zijn werkmethoden en werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die hem door verbonden personen (de meldingen van persoonlijke transacties inbegrepen) of derden is verstrekt. Hij bewaart afschriften van alle overeenkomsten en de jaarlijkse verklaringen die verbonden personen hem moeten verstrekken. Tevens administreert en archiveert de compliance officer alle door hem verrichte controles, onderzoeken en de genomen acties, alsmede overige van belang zijnde informatie, memoranda en correspondentie. De gegevens worden ten minste zeven jaar bewaard.
- 9.7** De compliance officer legt een lijst aan van alle verbonden personen die als insider worden aangemerkt. De compliance officer stelt hen schriftelijk op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider.

- 9.8** De compliance officer en de voorzitter en de secretaris van het bestuur zijn gehouden tot geheimhouding van de informatie verstrekt door verbonden personen of derden. De geheimhouding kan worden doorbroken in het geval de goede uitoefening van zijn functie daartoe noodzaakt.

Artikel 10. Verklaring van naleving van de Gedragscode

- 10.1** Bij indiensttreding of benoeming ondertekent de verbonden persoon een verklaring dat hij de gedragscode zal naleven.
- 10.2** Aan het eind van ieder kalenderjaar, bij tussentijds vertrek of bij het niet langer verbonden zijn aan het fonds, moet iedere verbonden persoon een verklaring ondertekenen over de juiste naleving van de geldende bepalingen in de gedragscode over het afgelopen jaar. Bij het niet langer verbonden zijn aan het pensioenfonds blijven de uit de gedragscode geldende normen van toepassing op de verbonden persoon, voor zover dat uit hun aard voortvloeit.

Artikel 11. Sancties (bij overtreding van de Gedragscode)

Het handelen door de verbonden persoon in strijd met de gedragscode wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat het fonds als werkgever of anderszins in de betrokkene moet kunnen stellen. Een dergelijke handelen kan reden zijn tot het opleggen van een sanctie, waaronder - afhankelijk van de ernst van de overtreding - een waarschuwing, het ongedaan maken van het door de verbonden persoon behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, of andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregel, ontslag op staande voet niet uitgezonderd. Een overtreding kan worden gemeld aan de benoemende organisatie, toezichthouder(s) en - indien van toepassing - bij het Dutch Securities Institute. Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten. Het Bestuur kan de Compliance Officer om advies vragen bij het bepalen van een eventuele sanctie.

Artikel 12. Advies en bezwaar

De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd en ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode. Indien de verbonden persoon twijfelt over de uitleg van de op hem van toepassing zijnde gedragsregels, is hij verplicht het advies van de compliance officer in te winnen. De compliance officer is bevoegd een voor de verbonden persoon bindend advies te verstrekken. Tegen de uitspraak van de compliance officer kan de verbonden persoon bezwaar maken bij de voorzitter en de secretaris van het bestuur. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de compliance officer.

Artikel 13. Onvoorziene omstandigheden

Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslissen de voorzitter van het bestuur en maakt hij hiervan melding bij het bestuur met kopie aan de compliance officer. Indien de kwestie de voorzitter van het bestuur betreft, dan beslist de voorzitter van de RvT met kopie aan de compliance officer.

Artikel 14. Slotbepalingen

- 14.1** Het Bestuur van het pensioenfonds kan de gedragscode wijzigen.
- 14.2** De onderhavige gedragscode (versie 2022) vervangt met ingang van 1 januari 2022 alle vorige gedragscodes.

