



**Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Groothandel in Vlakglas,
de Groothandel in Verf, het Glasbewerkings- en het Glazeniersbedrijf**

Gedragcode

Definitief - versie 4.0

Ingangsdatum en vastgesteld op: 20 december 2022

Inhoudsopgave

Artikel 1. Definities.....	3
Artikel 2. Doel van de gedragscode	4
Artikel 3. Normen.....	5
Artikel 4. Vertrouwelijkheid	5
Artikel 5. Relatiegeschenken, uitnodigingen, optreden als spreker	6
Artikel 6. Nevenfuncties.....	6
Artikel 7. Financiële belangen in zakelijke relaties.....	7
Artikel 8. (Aspirant) Leveranciers en dienstverleners.....	7
Artikel 9. Pensioenfondseigendommen.....	8
Artikel 11. Regeling voorwetenschap	8
Artikel 12. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling).....	9
Artikel 13. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling).....	9
Artikel 14. Sleutelfunctiehouder en -vervuller	10
Artikel 15. Compliance officer.....	10
Artikel 16. Jaarlijkse verklaring	11
Artikel 17. Sancties	12
Artikel 18. Advies en bezwaar	12
Artikel 19. Onvoorziene omstandigheden.....	12
Artikel 20. Slotbepalingen.....	12

Artikel 1. Definities

1.1. Verbonden personen zijn:

- a. alle (plaatsvervangende en aspirant) bestuursleden van het pensioenfonds
- b. alle medewerkers van het pensioenfonds, onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn;
- c. alle leden van het verantwoordingsorgaan;
- d. alle leden van de Raad van Toezicht;
- e. de sleutelfunctiehouders en de vervullers van de sleutelfuncties;
- f. externe leden van commissies die zijn ingesteld door het bestuur;
- g. andere (categorieën) personen aangewezen door het bestuur van het pensioenfonds, zoals ingehuurd derden.

1.2. Sleutelfunctiehouders zijn:

degenen die eindverantwoordelijk zijn voor de uitoefening van de taken die betrekking hebben op een sleutelfunctie;

1.3. Sleutelfunctievervullers zijn:

degenen die betrokken zijn bij de uitvoering van de taken die vallen onder de sleutelfuncties;

1.4. Insiders zijn:

verbonden personen, die direct of indirect bij transacties van het pensioenfonds 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.

Het bestuur merkt in ieder geval de bestuursleden, de leden van de Raad van Toezicht en de voorzitter van de BAC als insider aan.

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. Een Politiek Prominente Persoon, hierna genoemd: PEP, is:

een persoon die een openbaar ambt bekleedt (of heeft bekleed), of die nauw verbonden is met een dergelijke persoon. Vanwege deze functie en de invloed die deze kan hebben, wordt verondersteld dat het risico groter is dat een PEP bij corruptie betrokken raakt.

1.7. Persoonlijke transactie is:

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

b. een andersoortige (financiële) transactie, inclusief het anders dan in de reguliere uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, doen verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, ten voordele van de verbonden persoon of gelieerde derden.

1.8. 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.

1.9. Integriteitrisico is:

gevaar voor de aantasting van de reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het pensioenfonds.

1.10. Reputatierisico is:

gevaar voor de aantasting van de goede reputatie van het pensioenfonds.

1.11. 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.

1.12. Andere vertrouwelijke (markt)informatie is:

Informatie die door haar aard of inhoud als zelfstandig gegeven of in combinatie met andere gegevens tot een informatievoorsprong (voorwetenschap) kan leiden voor de verbonden persoon of een gelieerde derde. Daarbij is het niet relevant of deze personen werkzaam zijn voor het pensioenfonds of dat deze personen elders werkzaam zijn. 1.12. 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.

1.13. Nevenfunctie is:

Iedere functie die een verbonden persoon verricht naast zijn functie bij het pensioenfonds.

1.14. Zakelijke contacten zijn:

partijen van wie het pensioenfonds tegen betaling diensten afneemt, waaronder begrepen leveranciers en dienstverleners.

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

Artikel 2. Doel van de gedragscode

2.1. Het doel van de gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het pensioenfonds door belanghebbenden, alsmede het voorkomen van integriteitrisico's. De gedragscode kent daartoe algemene gedragsregels voor verbonden personen en aanvullende gedragsregels voor insiders.

2.2. Het uitgangspunt daarbij is om transparantie te bevorderen en ervoor te zorgen dat alle verbonden personen, ook voor hun eigen bescherming en voor hun eigen belangen, duidelijk weten wat wel en wat niet geoorloofd is.

2.3. De gedragscode draagt mede bij tot het integer functioneren van het pensioenfonds ten behoeve van al diegenen die bij het pensioenfonds belang hebben, en het waarborgen van de goede naam en reputatie van het pensioenfonds en de pensioensector in het algemeen.

2.4. De organisatie waaraan het pensioenfonds werkzaamheden heeft uitbesteed, dan wel wordt ingehuurd voor essentiële werkzaamheden van het pensioenfonds, moet beschikken over een gedragscode (inclusief een Insiderregeling voor relevante groepen) die op uitgangspunten gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. Wanneer de gedragscode afwijkt van die van het pensioenfonds, geldt de gedragscode van het fonds voor personen van uitbestede diensten. Deze verbonden personen worden aangewezen door het bestuur van het pensioenfonds.

2.5 Vanwege de risico's die aan een PEP zijn verbonden, dient een instelling op grond van de WWFT te weten met wie deze zaken doet. Dit heeft dus ook betrekking op de aan het fonds verbonden personen. Daarnaast bevatten de aanbevelingen van de Financial Action Task Force (FATF) aanvullende maatregelen bij zakelijke relaties met PEP's. Deze maatregelen hebben een preventief karakter. Iedere verbonden persoon is verplicht de PEP verklaring in te vullen en zelf aan te even of hij of zij een PEP is.

2.6. Het bestuur van het pensioenfonds is eindverantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

Artikel 3. Normen

3.1. Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de normen van de pensioensector, en:

- a voorkomt dat zijn privébelangen in conflict komen dan wel verstrengeld raken met de belangen van het pensioenfonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt. Dit geldt ook bij alle contacten met derden;

- b vermijdt het gebruik van voorwetenschap of andere vertrouwelijke (markt)informatie dan wel van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het pensioenfonds voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;

- c voorkomt koersmanipulatie en andere misleidende handelingen;

- d gaat op een uiterst zorgvuldige wijze om met de (persoons)gegevens waar hij de beschikking over heeft of kan hebben.

3.2. Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich bewust is van het risico van corruptie. De verbonden persoon zal zich niet inlaten met omkoping of enige andere vorm van corruptie.

3.3. Het is niet toegestaan derden te betrekken bij handelingen die in strijd zijn met de gedragscode.

3.4. Het is niet toegestaan de normen van de gedragscode te omzeilen door het betrekken van (gelieerde) derden.

Artikel 4. Vertrouwelijkheid

4.1. De verbonden persoon mag geen informatie over de zaken –inclusief de individuele (bepalende) pensioengegevens en beleggingen - van het pensioenfonds, waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat die informatie vertrouwelijk is, aan derden bekend maken, tenzij dit voor de uitoefening van de functie noodzakelijk is. Daarnaast mag de verbonden persoon deze informatie niet ten eigen voordele of ten behoeve van anderen dan het pensioenfonds gebruiken. Indien noodzakelijk voor een

zorgvuldige uitoefening van de functie is het wel toegestaan informatie te verstrekken aan bijvoorbeeld De Nederlandse Bank, de certificerend actuaaris, de accountant of de compliance officer.

Artikel 5. Relatiegeschenken, uitnodigingen, optreden als spreker

5.1. Verbonden personen dienen terughoudend en transparant om te gaan met de aanvaarding van een relatiegeschenk of uitnodiging, ten einde te voorkomen dat (de schijn ontstaat dat) ze in een situatie geraken waarin het accepteren hiervan hun beslissingen kan beïnvloeden. Een aanbod in geld kan nooit geaccepteerd worden. Om belangenverstrengeling te voorkomen, mogen geschenken niet worden aangenomen. Andere aanbiedingen van goederen en/of diensten met ongebruikelijk hoge kortingen of tegen niet-marktconforme tarieven en leningen van zakelijke relaties dienen altijd gemeld te worden. Aangeboden geschenken worden bij het bestuur gemeld. Het bestuur notuleert deze meldingen en stelt deze meldingen beschikbaar aan de Compliance officer. Dit geldt vice versa voor het geven van relatiegeschenken.

5.2. Het is niet toegestaan relatiegeschenken te geven om daarmee toekomstige beslissingen van derden te beïnvloeden.

5.3. Uitnodigingen voor reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars mogen worden aanvaard wanneer geen sprake is van een (potentieel) belangenconflict, het zakelijk karakter en belang voor BPFV wordt aangetoond én de uitnodigingen worden door de leden van het bestuur tijdens de vergadering gemeld. Het bestuur notuleert deze meldingen en stelt deze beschikbaar aan de compliance officer. Andere verbonden personen dienen vooraf melding te doen bij de compliance officer. Met frequent repeterende uitnodigingen wordt terughoudend omgegaan.

5.4. Uitnodigingen voor entertainment

Uitnodigingen voor entertainment (bijvoorbeeld sportwedstrijden en concerten) mogen worden aanvaard indien geen sprake is van een (potentieel) belangenconflict, het zakelijk karakter en het belang voor BPFV worden aangetoond én de uitnodiging vooraf wordt gemeld aan de compliance officer.

5.5. Teneinde de onafhankelijkheid ten opzichte van derden te waarborgen, zijn de reis- en verblijfkosten steeds voor rekening van het pensioenfonds.

5.6. Optreden als spreker

Uitnodigingen om als spreker op te treden op een congres, seminar of het geven van een interview uit hoofde van de functie van bestuurslid bij BPFV mogen worden aanvaard indien:

- geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- de eventuele beloning in verhouding staat tot de verrichte werkzaamheden en aan BPFV toekomt (indien het optreden plaatsvindt als door BPFV bezoldigde spreker, en
- vooraf melding is gedaan bij de voorzitter van het bestuur.

Artikel 6. Nevenfuncties

6.1. Het is een verbonden persoon niet toegestaan, behoudens na voorafgaande goedkeuring door het bestuur, nevenfuncties te aanvaarden of te vervullen bij bedrijven en instellingen waarmee BPFV zakelijke contacten onderhoudt, waaronder begrepen commissariaten, adviseurschappen, lidmaatschappen van beleggingscommissies van andere pensioenfondsen. Ook het aanvaarden van nevenfuncties bij andere bedrijven en instellingen moet worden gemeld. Bij de afweging of goedkeuring zal worden verleend, zal als leidraad dienen of sprake is van nevenfuncties welke de schijn hebben of kunnen opwekken van een conflicterend belang met de functie van de verbonden persoon binnen BPFV, of de nevenfunctie kan leiden tot reputatieschade en/of de nevenfunctie een onevenredige tijdsbesteding met zich meebrengt ten opzichte van de taak bij het pensioenfonds. Een overzicht van de nevenfuncties wordt op de website van het fonds gepubliceerd.

6.2. Nevenfuncties, samenhangend met een investering of deelneming van BPFV 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 BPFV deze nevenfunctie vervult, vallen niet onder het hiervoor vermelde verbod.

6.3. Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van een bestuurder van BPFV is toegestaan na goedkeuring door het bestuur. Voordat het bestuur hierover besluit, wint hij advies in bij de compliance officer. Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van overige verbonden personen is toegestaan na goedkeuring door de compliance officer.

6.4. Bij de beoordeling door het bestuur en de compliance officer wordt getoetst of sprake is van een nevenfunctie die:

- de schijn heeft, of kan opwekken, van een belangenconflict;
- onevenredige tijdsbesteding met zich meebrengt of anderszins bezwaarlijk is in relatie tot de taak bij het fonds, en/of
- kan leiden tot reputatieschade voor het fonds.

Met betrekking tot leden van het bestuur formuleert het bestuur uitgangspunten teneinde te voorkomen dat de verschillende functies die een bestuurslid bekleedt met elkaar in conflict komen.

Beknopt overzicht geschenken, uitnodigingen, nevenfuncties:

Onderwerp	BPFV	Toelichting
Relatiegeschenken	Om belangenverstrengeling te voorkomen, mogen geschenken niet worden aangenomen.	Wij verwachten van onze uitbestedingspartners dat zij de principes van deze Gedragscode respecteren en door laten werken in de keten.
Uitnodigingen	Vooraf melden bestuurslid in bestuursvergadering. Met frequent repeterende uitnodigingen wordt terughoudend omgegaan.	Reis- en verblijfkosten voor rekening van het fonds. Overige verbonden personen na goedkeuring compliance officer.
Nevenfuncties	Goedkeuring door het bestuur. Voordat het bestuur hierover besluit, wint hij advies in bij de compliance officer.	Overige verbonden personen na goedkeuring compliance officer.

Artikel 7. Financiële belangen in zakelijke relaties

7.1. Het, al dan niet via een gelieerde derde, houden van een financieel belang in een bedrijf en/of instelling waarmee BPFV een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk gaat onderhouden, kan sprake zijn van een potentieel belangenconflict en daarom dienen deze belangen gemeld te worden bij het bestuur.

Artikel 8. (Aspirant) Leveranciers en dienstverleners

8.1. Gebruik voor privé-werkzaamheden van leveranciers van goederen en diensten waarmee het pensioenfonds, dan wel de verbonden persoon ook zakelijke contacten onderhoudt, is niet toegestaan,

behoudens goedkeuring door het bestuur. Er zal uitsluitend goedkeuring worden verleend indien geen alternatieven mogelijk zijn en de werkzaamheden tegen marktconforme condities worden verricht, ten bewijze waarvan een kopie van de offerte en de factuur dienen te worden overlegd.

Artikel 9. Pensioenfondseigendommen

9.1. Zonder voorafgaande schriftelijke toestemming is gebruik van pensioenfondseigendommen ten eigen bate niet toegestaan. Voorbeelden hiervan zijn kantoorbenodigdheden, computers en computerprogramma's. Het intellectuele eigendom van specifieke, door het pensioenfonds ontwikkelde en niet openbaar gemaakte beleggingsinstrumenten of analysemodellen dient overeenkomstig behandeld te worden. Gebruik voor eigen doeleinden of openbaarmaking ervan naar derden is niet toegestaan zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van het bestuur.

Artikel 10. Meldings- en goedkeuringproces

10.1. Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict te melden aan de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-) relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld aan de compliance officer. Meldingen naar aanleiding van de naleving van de gedragscode worden online ingediend via de portal op de website van de compliance officer.

10.2. Indien de compliance officer daartoe aanleiding ziet, kan hij de verbonden persoon verplichten op eerste verzoek alle informatie te (laten) verstrekken over enige door of ten behoeve van hen verrichte onderzoek naar het potentiële belangenconflict. De verbonden persoon is gehouden alle medewerking te verlenen aan een eventueel in te stellen onderzoek naar een potentiële belangenconflict.

Artikel 11. Regeling voorwetenschap

11.1. 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 (markt)informatie. Het gebruik van voorwetenschap en het verspreiden van andere vertrouwelijke informatie is slechts toegestaan indien een zorgvuldige uitoefening van zijn functie dat vereist.

11.2. De verbonden persoon die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 11.1, 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.

11.3. Het is de verbonden persoon verboden om transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het pensioenfonds. Een transactie die binnen twee beursdagen voor of na de order van het pensioenfonds wordt verricht, is om die reden in beginsel niet toegestaan.

11.4. De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 11.1, rapporteert dit aan de compliance officer. De compliance officer deelt onverwijld aan de betrokken verbonden persoon mee of hij als insider wordt aangemerkt en stelt hem op de hoogte van 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.

11.5. 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 12. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)

12.1. 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.

12.2. De insider dient zich te onthouden van elk handelen of de redelijkerwijs voorzienbare schijn 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.

12.3. Het is een insider die beschikt over voorwetenschap niet toegestaan:

a deze informatie aan een derde mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn functie binnen het pensioenfonds; of

b een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten transacties te verrichten of te bewerkstelligen in die financiële instrumenten, waarop de voorwetenschap betrekking heeft.

Het vorige is van overeenkomstige toepassing op een insider die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt.

12.4. De insider onthoudt zich van het binnen 48 uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor transacties in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.

12.5. Als niet (meer) wordt belegd in financiële instrumenten door de insider en/of door degene waarvoor de insider gemachtigd is privétransacties te verrichten of te bewerkstelligen, dan dient de insider deze informatie ook door te geven.

12.6 De insider is verplicht om persoonlijke transacties die niet vallen onder de vrijstelling van artikel 13.6 in elk geval ieder kwartaal te melden aan de compliance officer. Deze informatie dient binnen een maand na het verstrijken van het kwartaal te worden verstrekt. De compliance officer kan toetsen of er mogelijk sprake is van voorkennis. De compliance officer toetst of de transacties verband houden met een belegging van het pensioenfonds.

Artikel 13. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)

13.1. Het pensioenfonds houdt gegevens bij van aan haar gemelde of door haar onderkende persoonlijke transacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende transactie is goedgekeurd of verboden is.

13.2. De insider onderschrijft dat de compliance officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen naar enige beleggingstransactie 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.

13.3. 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 persoonlijke transactie aan de compliance officer te verstrekken.

13.4. 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 persoonlijke transactie.

13.5. 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.

13.6. Van het toezicht op de persoonlijke transacties van de insider zijn vrijgesteld:

- transacties in obligaties uitgegeven door de Nederlandse Staat en andere overheden;
- transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat insider geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties;
- transacties in indexfondsen of in ter beurze genoteerde rechten van deelneming in (semi)open-ended-beleggingsinstellingen, mits de insider binnen die instelling geen functie vervult.

Desgewenst overlegt de insider aan de compliance officer de overeenkomst welke ten grondslag ligt de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.

Artikel 14. Sleutelfunctiehouder en -vervuller

14.1. Het bestuur stelt de sleutelfunctie in staat zijn rol op een objectieve, eerlijke en onafhankelijke manier te vervullen.

14.2. De sleutelfunctie is geschikt voor de uitoefening van de betreffende sleutelfunctie en zijn betrouwbaarheid staat buiten twijfel.

14.3. De sleutelfunctie geniet rechtsbescherming. Dit houdt in dat pensioenfonds er zorg voor draagt dat de sleutelfunctie die te goeder trouw en naar behoren een melding heeft gedaan, als gevolg van deze melding niet wordt benadeeld.

14.4. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan de sleutelfunctie tijdig alle inlichtingen en gegevens, die zij voor de vervulling van de taken en verantwoordelijkheden redelijkerwijs nodig hebben.

Artikel 15. Compliance officer

15.1. Het pensioenfonds wijst een compliance officer aan. De compliance officer vervult een onafhankelijke rol binnen het pensioenfonds. De compliance officer wordt benoemd door het bestuur van het pensioenfonds. De compliance officer rapporteert aan de voorzitter van het bestuur, zowel over de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan. Indien het de voorzitter betreft, rapporteert de compliance officer aan de secretaris.

15.2. Het pensioenfondsbestuur legt de taken van de compliance officer schriftelijk vast. 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.

15.3. Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.

15.4. 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.

15.5. De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd én ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.

15.6. 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 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. In afwijking van het voorgaande geldt, dat informatie die persoonsgegevens bevat, onverwijld verwijderd zal worden zodra het bewaren hiervan niet meer noodzakelijk is voor de doeleinden waarvoor de informatie wordt verwerkt.

15.7. De compliance officer ontvangt een lijst van alle verbonden personen die als insider worden aangemerkt. De compliance officer deelt onverwijld aan de op de lijst opgenomen verbonden personen mee dat zij als insider zijn aangemerkt en hij stelt hen op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider.

15.8. De compliance officer en de voorzitter 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 16. Jaarlijkse verklaring

16.1. Iedere verbonden persoon ondertekent bij aanvang van zijn functie bij het pensioenfonds de verklaring naleving gedragscode en de overige verklaringen die betrekking hebben op de naleving van de gedragscode van het fonds, waarmee hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze gedragscode na te leven. De gedragsregel zoals vastgelegd in artikel 4 blijft voor verbonden personen voor onbepaalde tijd gelden.

16.2. Aan het eind van ieder kalenderjaar of bij het niet langer verbonden zijn aan het pensioenfonds, moet iedere verbonden persoon een aantal verklaringen ondertekenen over de juiste naleving van de geldende bepalingen in de gedragscode over het afgelopen jaar. Deze verklaringen worden nader toegelicht en begeleid met vragen rondom de thema's uit de gedragscode. 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. Bij tussentijds vertrek of bij het niet langer verbonden zijn aan het pensioenfonds, is de scheidend verbonden persoon gehouden om de verklaring en vragenlijst naleving gedragscode online in te vullen.

16.3. De externe accountant ziet toe op de in het kader van de naleving van de gedragscode door de Compliance officer uitgevoerde werkzaamheden.

16.4. Het fonds en de Compliance officer, zijn nimmer aansprakelijk dan wel kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor enig financieel nadeel van de verbonden persoon en/of derde(n) dat is ontstaan of kan ontstaan door enig besluit van vorengenoemde(n).

16.5. Iedere verbonden persoon is verplicht op het eerste verzoek van het bestuur of de compliance officer alle informatie te verstrekken en inzage te geven in stukken, elektronische bestanden hoe ook genaamd, voor zover noodzakelijk voor het onderzoek van het bestuur of de compliance officer op de naleving van de gedragscode door de verbonden persoon. De verbonden persoon verleent zijn medewerking en zijn toestemming aan het verstrekken van informatie door derden over hem aan het bestuur of de compliance officer, voor zover dat noodzakelijk is voor vorenbedoeld onderzoek.

Artikel 17. Sancties

17.1. Het handelen door de verbonden persoon in strijd met de gedragscode wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat het pensioenfonds als werkgever of anderszins in de verbonden persoon 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 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.

Artikel 18. Advies en bezwaar

18.1. 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 doen. Tegen het advies van de compliance officer kan de verbonden persoon bezwaar maken bij de voorzitter van het bestuur of een aangewezen beroepsorgaan. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de compliance officer.

Artikel 19. Onvoorziene omstandigheden

19.1. Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist de voorzitter van het bestuur. Als de kwestie de voorzitter van het bestuur betreft, dan beslist de secretaris.

Artikel 20. Slotbepalingen

20.1. Het bestuur van het pensioenfonds kan de gedragscode wijzigen.

20.2 Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist het bestuur.

20.3. De onderhavige gedragscode vervangt met ingang van 20 december 2022 alle vorige gedragscodes.

Aldus vastgesteld op 20 december 2022.