



Gedragcode 2020

24 januari 2020

Inhoud

Artikel 1 Definities.....	3
Artikel 2 Doel van de gedragscode	9
Artikel 3 Normen.....	9
Artikel 4 Voorwetenschap & Algemene uitgangspunten persoonlijke beleggingstransacties	13
Artikel 5 Toezicht op persoonlijke beleggingstransacties (Insiderregeling)	15
Artikel 6 Vertrouwelijkheid	16
Artikel 7 Meldingsplicht en goedkeuring	17
Artikel 8 Compliance Officer	18
Artikel 9 Verklaring van naleving.....	19
Artikel 10 Sancties	19
Artikel 11 Advies en bezwaar.....	19
Artikel 13 Slotbepalingen	20
Bijlage I: Overzicht zakelijke relaties	21
Bijlage II: Afweging belangenconflicten.....	22
Bijlage III: Uitzondering meldingsprocedure/goedkeuringsprocedure	26

Artikel 1 Definities

- 1.1 Activiteit
een operationele-, tactische- of strategische bezigheid of activiteit die in het kader van (dagelijkse) bedrijfsvoering- of andere bezigheid door een (verbonden) persoon wordt uitgevoerd.
- 1.2 Belangenverstrengeling
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.
- 1.3 Belanghebbende
de persoon die uit hoofde van de statuten van het fonds, rechten kan ontlenen of meent te kunnen ontlenen jegens het fonds.
- 1.4 Beleggingsinstelling
een beleggingsfonds, beleggingsmaatschappij of een instelling voor collectieve beleggingen in effecten (ICBE) zoals bedoeld in artikel 1.1 van de Wet op het financieel toezicht.
- 1.5 Beleidsbepalers (mede-)
a) Leden van het Bestuur
b) Sleutelfunctiehouder
- 1.6 Concrete informatie (binnen de context van voorwetenschap)¹
Informatie over:
a) een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan: of
b) een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden: én
c) die specifiek genoeg is om een conclusie uit te trekken over de mogelijke invloed van die situatie of gebeurtenis op de koers van financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten, daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of de geveilde, op emissierechten gebaseerde producten.
- 1.7 Compliance
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 gedragscode, de maatschappelijke normen en de vigerende wet- en regelgeving.
- 1.8 Compliance officer
De door het bestuur aangewezen (externe) functionaris die is belast met het houden van toezicht op de naleving van relevante compliance regelgeving (voor zover beschreven in het compliance mandaat), waaronder deze gedragscode met het oogmerk reputatieschade te voorkomen.

¹ Als een doorlopend proces (- gespreid in de tijd) beoogt een bepaald doel (situatie of gebeurtenis) tot stand te brengen of dit doel realiseert, kan dat toekomstige doel, of het proces (de tussenstappen) daarnaar toe, in dit verband als concrete informatie worden beschouwd. Een tussenstap in een in de tijd gespreid proces wordt beschouwd als voorwetenschap indien deze tussenstap als zodanig voldoet aan de criteria voor voorwetenschap.

- 1.9 Financieel belang (in zakelijke relaties) is:
een belang in het totaal vermogen of zeggenschap in het beleid van de organisatie. Een belang van meer dan [5%] van het totaal vermogen of zeggenschap in het beleid van de organisatie wordt gezien als een aanmerkelijk financieel belang;
- a) Iedere overige vorm van bezit of beheer van aandelen en/of effecten;
 - b) bezit van vorderingsrechten, onroerend goed en bouwgrond;
 - c) financiële deelneming in ondernemingen anders dan aandelenbezit;
 - d) Schulden. Onder schulden worden mede begrepen hypotheekschulden in een financiële constructie, waarop (voor)kennis of bezit van financiële belangen van invloed kan zijn;
- 1.10 (Financiële) Belangenverstrengeling:
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
- 1.11 Financiële instrumenten
Onder financieel instrument² wordt begrepen alle in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht opgesomde producten, waaronder:
- 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, of ander derivatencontract dat betrekking heeft op effecten, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, indexen of maatstaven en dat kan worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten;
 - e) overige financiële instrumenten in de zin van de Wet op het financieel toezicht en verder alles wat naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd
- 1.12 Functie (Hoofdfunctie, Nevenfunctie, Relevante Nevenfunctie en 'rol')
Een functie is het geheel aan activiteiten (taken) en verantwoordelijkheden die overeenkomstig een bij de functie horende functieprofiel is toegewezen aan een (verbonden) persoon.
- 1.12.1 Hoofdfunctie (binnen de context van de gedragscode)
De functie³ van de verbonden persoon bij het pensioenfonds is binnen de context van de uitvraag omtrent naleving van de gedragscode altijd de hoofdfunctie van de verbonden persoon. De volgende hoofdfuncties worden ten behoeve van de opgave 'naleving van de gedragscode' aan de compliance officer onderkend:
- a) Lid Bestuur
 - b) Lid VC
 - c) Lid VO
 - d) Sleutelfunctiehouder en/of -vervuller voor zover deze nog niet onder sub a valt.
 - e) Directeur- en medewerkers bestuursbureau
 - f) Lid bestuurscommissie, voor zover deze nog niet onder sub a tot en met f valt.
- 1.12.2 Nevenfunctie (binnen de context van de gedragscode)
Iedere functie (activiteit) die een verbonden persoon uitoefent naast zijn functie bij het pensioenfonds.

² http://wetten.overheid.nl/BWBR0020368/2018-07-01#Titeldeel1_Hoofdstuk1.1_Afdeling1.1.1_Artikel1:1

³. Aanvullend of los van een benoeming of aanstelling in een Functie kan een persoon (tevens) een aparte Functie-rol (Rol) hebben. Een Rol is een afgebakende, specifieke taak in een specifieke hoedanigheid die, meestal binnen de bredere context van het geheel aan taken en werkzaamheden van een Functie van een Verbonden persoon valt. Hieronder begrepen, maar niet beperkt tot het lidmaatschap van commissies en/of werkgroepen. Als een Verbonden persoon geen Hoofdfunctie vervult maar slechts een Rol, dan geldt de R ten behoeve van de opgave in de NCI Compliance portal als 'Hoofdfunctie'.

1.12.3 Relevante Nevenfunctie (binnen de context van de gedragscode)

Iedere andere functie (activiteit) die een verbonden persoon uitoefent naast zijn functie bij het pensioenfonds die op enigerlei wijze in conflict⁴ is of zou kunnen komen met de functie en/of werkzaamheden die de verbonden persoon uitvoert voor het pensioenfonds of de schijn daarvan kan opwekken. Dit betreft verder in ieder geval:

- a) een Nevenfunctie waaraan een wettelijke VTE score is toegekend,
- b) een Nevenfunctie die (direct dan wel via een andere organisatie) wordt uitgeoefend binnen de financiële- of pensioensector.
- c) een Nevenfunctie bij een (potentiele) Zakelijke relatie van het fonds,
- d) een Nevenfunctie of activiteit waaraan gemiddeld 8 uur of meer per week wordt besteed,
- e) een Nevenfunctie waaraan een hoge mate van publiciteit is gekoppeld,
- f) een Nevenfunctie binnen de politiek of gelieerd aan politieke activiteiten,
- g) een Nevenfunctie die direct of als gevolg van associatie kan leiden tot reputatieschade voor de verbonden persoon of het pensioenfonds.
- h) een Nevenfunctie bij een stakeholder van het pensioenfonds.

Aanvullend of los van een benoeming of aanstelling in een Functie kan een persoon (tevens) een aparte rol hebben. Een rol is een afgebakende, specifieke taak in een specifieke hoedanigheid die, meestal binnen de bredere context van een Functie van een Verbonden persoon valt. Hieronder begrepen, maar niet beperkt tot het lidmaatschap van commissies en/of werkgroepen. Als een Verbonden persoon geen Hoofdfunctie vervult maar slechts een rol, dan geldt de rol ten behoeve van de opgave inzake naleving van de gedragscode als 'Hoofdfunctie'.

1.13 Gelieerde derden

- a) echtgenoot, echtgenote of partner van de verbonden persoon,
- b) bloed- en aanverwanten tot de tweede graad van de verbonden persoon die tot het huishouden van de verbonden persoon worden gerekend,
- c) (andere) personen die tot hetzelfde huishouden als 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 natuurlijke 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.

Gelieerde derden vallen zelf niet rechtstreeks onder de werking van deze gedragscode. De bepaling ten aanzien van het handhaven van vertrouwelijkheid door de verbonden persoon geldt echter ook ten opzichte van gelieerde derden en bovendien is het niet toegestaan de gelieerde derden te betrekken bij handelingen die in strijd zijn met deze gedragscode. Hierbij geldt voor de verbonden persoon een inspanningsplicht ten opzichte van de gelieerde derde.

1.14 Insiders, primaire insiders en secundaire insiders

Iedere natuurlijke of rechtspersoon die beschikt over voorwetenschap⁵. De Europese verordening marktmisbruik (MAR, artikel 8, vierde lid) onderscheidt twee categorieën personen die kunnen beschikken over voorwetenschap; te weten de "primaire" en de "secundaire insiders".

1.14.1 (Primaire) insiders zijn

die personen die uit hoofde van hun beroep, bedrijf of functie toegang hebben tot voorwetenschap. Het is niet relevant of de personen die als primaire insiders worden aangemerkt weten of zouden moeten weten dat zij over voorwetenschap beschikken. Op grond van het feit dat zij een bepaalde functie bekleden of in een bepaalde verhouding tot de uitgevende instelling staan worden zij

⁴ Een conflict zou zich kunnen voordoen in de vorm van: een betaalde nevenfunctie, reputatieschade, potentiële belangenverstrengeling, tijdsbesteding, VTE-norm, misbruik vertrouwelijke informatie, aanstelling vanwege functie bij het pensioenfonds, enz.

⁵ Indien het een rechtspersoon betreft, is artikel 8 MAR tevens van toepassing op de natuurlijke personen die overeenkomstig nationaal recht betrokken zijn bij de beslissing om de verwerving of vervreemding of annulering of wijziging van een order voor rekening van de rechtspersoon in kwestie uit te voeren.

verondersteld te weten wanneer de informatie waarover ze beschikken kwalificeert als voorwetenschap.

Binnen de context van de gedragscode van het pensioenfonds wordt hier tenminste onder verstaan:

- a) 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.
- b) Een insider is ook de verbonden persoon die kan beschikken over andere vertrouwelijke (markt)informatie.
- c) 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 (tijdelijke) als insider.

1.14.2 (*Secundaire*) insiders zijn

alle andere personen dan primaire insiders die op een andere wijze dan een primaire insider op enig moment over voorwetenschap beschikken. Voor secundaire insiders moet wel aangetoond worden dat zij weten of zouden moeten weten dat de informatie waarover zij beschikken voorwetenschap is in de zin van de MAR. Het ligt bij secundaire insiders minder voor de hand dat zij zich realiseren over voorwetenschap te beschikken.

1.15 Integriteitgevoelige functie is:

- a) een leidinggevende functie die is geplaatst direct onder het echelon van de beleidsbepalers. Dit betreft de directeur van het bestuursbureau en de bestuursadviseur;
- b) functies waar een bevoegdheid aan is verbonden die een wezenlijk risico bevat voor de integere bedrijfsvoering van het pensioenfonds. Bij deze categorie gaat het niet om vaststaande functies, maar is het de verantwoordelijkheid van het pensioenfonds om, mede aan de hand van objectieve, kenbare criteria de afweging te maken of betrokkene een integriteitgevoelige functie vervult. Hiertoe behoren o.a. de leden van de BMC, de leden van het verantwoordingsorgaan (VO), de leden van de visitatiecommissie (VC), de Sleutelfunctiehouders en de Sleutelfunctievervullers.

1.16 Integriteitsrisico

Een gevaar voor de aantasting van de (goede) reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het pensioenfonds. Reputatierisico is hiermee een onderdeel van integriteitsrisico.

1.17 Maatschappelijk onbetamelijk gedrag

Ieder actief en passief gedrag dat strijdig is met hetgeen volgens geschreven en ongeschreven recht in maatschappelijk verkeer als betamelijk (behoorlijk en passend) wordt geacht.

1.18 Open ended beleggingsfonds

Een open end beleggingsfonds is een beleggingsfonds (beleggingsinstelling) waarbij op verzoek van de belegger(s) sprake is van een doorlopende verplichting van het fonds om eigen aandelen in te kopen of uit te geven. Het aantal aandelen gedurende de looptijd van het fonds staat dus niet vast. De term 'doorlopend' in deze context gaat over regelmaat die zich bijvoorbeeld kan uiten in dagelijkse, wekelijkse, maandelijkse of jaarlijkse actie. In de voorwaarden kan verder worden vastgelegd wanneer sprake kan zijn van bijzondere omstandigheden waarbij de verplichting tot inkoop van eigen aandelen vervalt. Die voorwaarden mogen echter de inkoop van eigen aandelen niet belemmeren of zelfs onmogelijk maken. Er kan dus door de fondsbeheerder op basis van vraag- en aanbod een besluit genomen worden om nieuwe aandelen uit te geven of juist aandelen in te nemen. Hierdoor is het mogelijk om de intrinsieke waarde van de aandelen beter te managen tegen grote koersfluctuaties van het beleggingsfonds.

1.19 Pensioenfondsen

Stichting Beroepspensioenfondsen Loodsen (BPL)

1.20 Persoonlijke beleggingstransactie

- a) een transactie in een financieel instrument, door of in naam van een insider, waarbij:
 - de insider handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie,
 - een transactie wordt verricht voor rekening van de insider, of
 - een transactie wordt verricht voor rekening van gelieerde derden, dan wel
- b) een andersoortige (financiële) transactie, inclusief het anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, doen verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, ten voordele van de insider of gelieerde derden.

Een aantal persoonlijke beleggingstransacties is vrijgesteld van melding en goedkeuring vooraf. Dit betreft:

- a) transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere (decentrale) overheden en overheidslichamen, internationale verdragsorganisaties en supranationale publiekrechtelijke lichamen (zoals het Internationaal Monetair Fonds, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank);
- b) transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer, op grond van een schriftelijke overeenkomst is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat de insider geen invloed kan uitoefenen op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties (Vrijehandbeheerovereenkomst);
- c) transacties in indexfondsen of in ter beurse genoteerde rechten van deelneming in (semi)open-end-beleggingsinstellingen, mits de insider binnen die instelling geen functie vervult.

1.21 Personele unie

Er is sprake van een personele unie⁶ wanneer

- a) een (mede)beleidsbepaler van het fonds zitting heeft in het bestuur of RvC of de directie van de organisatie waaraan door het pensioenfonds werkzaamheden zijn uitbesteed, of
- b) wanneer een (mede)beleidsbepaler van het fonds tevens werkzaamheden verricht voor de organisatie waaraan door het pensioenfonds werkzaamheden zijn uitbesteed.

1.22 Significante invloed (binnen de context van voorwetenschap)

informatie die indien deze openbaar zou worden gemaakt waarschijnlijk significante invloed zou hebben op de koers van financiële instrumenten, daarvan afgeleide financiële instrumenten, daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of geveilde producten gebaseerd op emissierechten. Hieronder wordt verstaan: informatie waarvan een redelijk handelende belegger waarschijnlijk gebruik zal maken om er zijn beleggingsbeslissingen ten dele op te baseren.

1.23 Uitsluitingslijst (Restricted list)

Een lijst van organisaties die niet handelen in lijn met de richtlijnen voor verantwoord ondernemen van de Verenigde Naties (UN Global Compact) waarin het pensioenfonds haar pensioenvermogen niet zal investeren (direct of indirect). Hierbij gaat het om mensenrechten, arbeidsrechten, anti-corruptie en milieu. Het bestuur kan besluiten om deze lijst aan te vullen met specifieke financiële instrumenten of categorieën van financiële instrumenten dan wel specifieke landen, bedrijven of sectoren.

⁶ Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen, artikel 20 lid 2

- 1.24 Verbonden personen (zijn binnen de context van de gedragscode):
- a) alle medewerkers van het pensioenfonds, onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn;
 - b) degenen die voor het pensioenfonds werkzaamheden verrichten maar niet bij het pensioenfonds in dienst zijn, waaronder de leden van het bestuur en het Verantwoordingsorgaan; en
 - c) andere (categorieën) personen aangewezen door het bestuur van het pensioenfonds

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

- 1.25 Vertrouwelijke (markt)informatie
Niet als openbaar geclassificeerde informatie over het pensioenfonds waaronder informatie over de met het fonds samenwerkende partijen, voorwetenschap, en persoonsgegevens. 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.⁷

- 1.26 Voorwetenschap⁸
de bekendheid met informatie welke informatie niet openbaar is gemaakt en die concreet is en die direct of indirect 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.

- 1.27 VTE plichtige functies
De (beoogd) bestuurder van het pensioenfonds moet voldoen aan de normering van tijdsbeslag, zoals vormgegeven in artikel 35a van het Besluit uitvoering Pensioenwet (Pw) en Wet verplichte beroepspensioenregeling (Wvb). Onder VTE plichtige functies wordt verstaan:
- a) ieder lid van het Bestuur en de Raad van Toezicht binnen een Pensioenfonds; en
 - b) iedere bestuurs- of toezichtfuncties bij een BV's, NV's en Stichtingen (niet zijnde een pensioenfonds) waarop ten minste twee van de volgende criteria uit Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing zijn:
 - de waarde van de activa bedraagt meer dan € 20 miljoen,
 - de netto omzet (B.V. of N.V.) dan wel het totaal van de bedrijfsopbrengsten onderscheidenlijk de baten (stichting) over het boekjaar bedraagt meer dan € 40 miljoen
 - het gemiddeld aantal werknemers over het boekjaar bedraagt ten minste 250.

- 1.28 Zakelijke relatie is:
een persoon, bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds een zakelijke relatie onderhoudt of naar verwachting binnen afzienbare tijd zal gaan onderhouden. Het pensioenfonds houdt in bijlage I van deze gedragscode een actueel overzicht bij van (rechts)personen die als zakelijke relatie zijn aangewezen.

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

- 1.30 Daar waar afwegingen onderbouwd moeten worden moet dit worden vastgelegd aan de hand van de bijlage 'Afweging Belangenverstrengeling'

⁷ 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.

⁸ MAR Artikel 7, eerste lid onder a tot en met d

Artikel 2 Doel van de gedragscode

De gedragscode draagt mede bij aan 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. Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang of reputatierisico onmiddellijk te melden met kopie aan de compliance officer.

- 2.1 Het doel van de gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen van belanghebbenden in het pensioenfonds, door gewenst gedrag te stimuleren en ongewenst gedrag te voorkomen. De gedragscode kent daartoe algemene gedragsregels voor verbonden personen en aanvullende gedragsregels voor insiders.
- 2.2 De gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsregels en maakt duidelijk aan alle aan het pensioenfonds verbonden personen – ook voor de bescherming van hun eigen belangen - wat wel en wat niet is geoorloofd.
- 2.3 De gedragscode draagt mede bij aan 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.

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 en zich zal onthouden van enige vorm van maatschappelijk onbetamelijk gedrag. Iedere verbonden persoon is desgevraagd gehouden alle informatie aan de compliance officer te verschaffen in het kader van de strikte naleving van de gedragscode.

De verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict direct te melden. 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.

Voor de volgende gevallen, waarin sprake kan zijn van (de schijn van) een potentieel belangenconflict, gelden specifieke regels:

- (relevante) relatiegeschenken;
- uitnodigingen;
- nevenfuncties;
- zakelijke belangen;
- gebruik van bedrijfsmiddelen; en
- zakelijke relaties

- 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 pensioenfonds werkzaamheden heeft uitbesteed moet beschikken over een gedragscode, die ten minste gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. Het bestuur van het pensioenfonds moet zich ervan vergewissen dat toezicht op de naleving adequaat is ingericht.
- 3.4 Het bestuur van het pensioenfonds is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

- 3.5. Het pensioenfonds dient de betrouwbaarheid van (mede)beleidsbepalers te onderzoeken. Verder dient zij de door deze personen verstrekte gegevens en referenties op juistheid en volledigheid te controleren. Aanvullende controle dient met name ook plaats te vinden als er sprake is van het aanwijzen van integriteitsgevoelige functies.
- 3.6. 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.
- 3.7. 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 gemeld- en wordt acceptatie onderbouwd goedgekeurd of afgewezen door het Dagelijks bestuur (DB).

In bijlage II 'Afweging belangenconflicten' is een toelichting opgenomen van toetscriteria die in acht worden genomen bij de beoordeling.

(Aanvaarden van) Relatiegeschenken

- 3.8. Verbonden personen dienen terughoudend en transparant om te gaan met de aanvaarding van een relatiegeschenk, ten einde te voorkomen dat ze in een situatie geraken waarin het accepteren van een relatiegeschenk de beslissingen van het fonds kan beïnvloeden of de schijn daarvan wordt gewekt. Het accepteren of weigeren van relatiegeschenken door een verbonden persoon moet voldoen aan de volgende randvoorwaarden:
- a) Een aanbod in geld mag nooit geaccepteerd worden. In voorkomende situaties dient de verbonden persoon dit onmiddellijk te melden bij het Dagelijkse bestuur;
 - b) Een relatiegeschenk met een waarde van meer dan € 50,- moet onverwijld ter goedkeuring worden voorgelegd en aan de compliance officer worden gemeld.
 - c) Relatiegeschenken van een zakelijke relatie genoemd in bijlage I en/of deelname aan seminars en opleidingen bij organisaties genoemd in bijlage III kunnen tot een maximale waarde van € 50 per jaar per persoon zonder voorafgaande goedkeuring worden geaccepteerd, indien dit meer dan 4x per jaar voorkomt dient dit wel achteraf gemeld te worden. Mogelijke beïnvloeding door (toekomstige) relaties van het pensioenfonds worden onmiddellijk aan de compliance officer gemeld;
 - d) Het geschenk is passend binnen de zakelijke relatie en het maatschappelijk perspectief;
 - e) het accepteren van het geschenk leidt niet tot (een schijn van) belangenverstrengeling.
- 3.9. 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 dienen eveneens altijd vooraf gemeld te worden ter beoordeling en goedkeuring.
- 3.10. Artikel 3.8 geldt vice versa voor het geven van relatiegeschenken.
- 3.11. Daar waar goedkeuring in dit hoofdstuk vooraf redelijkerwijs niet mogelijk is, wordt zo spoedig mogelijk achteraf goedkeuring gevraagd.

(Aanvaarden van) Uitnodigingen

- 3.12. Reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/ seminars
- Uitnodigingen voor reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars mogen worden aanvaard indien:
- a) er aantoonbaar geen sprake is van een potentieel belangenconflict.

- b) het zakelijke karakter en het belang voor het pensioenfonds worden aangetoond of naar tevredenheid van het DB zijn beargumenteerd; en
 - c) de uitnodiging vooraf is goedgekeurd.
- 3.13 Er wordt terughoudend omgegaan met frequent repeterende uitnodigingen.
- 3.14 Entertainment

Uitnodigingen voor entertainment (bijvoorbeeld sportwedstrijden en concerten) mogen worden aanvaard indien:

 - a) Er aantoonbaar geen sprake is van een potentieel belangenconflict;
 - b) Het zakelijke karakter en het belang voor het pensioenfonds worden aangetoond of naar tevredenheid van het DB zijn beargumenteerd; en
 - c) De uitnodiging vooraf is goedgekeurd door het DB.

Spreker congres namens het pensioenfonds
- 3.15 Uitnodigingen om als spreker namens het pensioenfonds op te treden op een congres of seminar mogen worden aanvaard indien:
 - a) er onderbouwd geen sprake is van een potentieel belangenconflict;
 - b) de eventuele beloning in verhouding staat met de verrichte werkzaamheden;
 - c) er vooraf goedkeuring is gegeven.
- 3.16 Het bestuur kan bij uitzondering onderbouwd besluiten om voor bepaalde vaktechnische uitnodigingen te volstaan met een periodieke melding aan het bestuur achteraf. Vanuit transparantieoverwegingen heeft het bestuur in de Bijlage III een uitzonderingenlijst opgenomen waarop deze uitzonderingen zijn vastgelegd. Deze uitzonderingen lijst zal tenminste jaarlijks of zoveel eerder als wenselijk wordt geacht door het bestuur, worden herijkt en geëvalueerd. Deze uitzonderingenlijst 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.
- Nevenfuncties*

3.17 Het is verboden personen en medewerkers niet toegestaan, behoudens goedkeuring van het Algemeen bestuur (AB), relevante nevenfuncties te aanvaarden of te vervullen. Bij de afweging of goedkeuring zal worden verleend, zal als leidraad dienen of er sprake is van een nevenfunctie die

 - a) de schijn heeft of kan opwekken van een conflicterend belang met de functie van de verbonden persoon binnen het fonds;
 - b) onevenredige tijdsbesteding met zich meebrengt;
 - c) een overschrijding van de maximale VTE score van 1.0 kan leiden tot opzichte van de functie van de verbonden persoon bij het fonds;
 - d) kan leiden tot reputatieschade voor het fonds.
 - e) direct of indirect wordt uitgevoerd binnen de financiële-en/of pensioensector;
 - f) eventueel valt onder de definitie van een personele unie.

- 3.18 Nevenfuncties samenhangend met een investering of deelneming van het pensioenfonds waarin de verbonden persoon uit hoofde van zijn functie door het bestuur formeel is benoemd dan wel voorgedragen en waarbij volledig duidelijk is vastgelegd op grond waarvan de verbonden persoon namens het pensioenfonds deze nevenfunctie vervult, vallen niet onder het hiervoor vermelde verbod. Deze dienen echter in het kader van een transparante en reconstrueerbare vastlegging van het beoordeling- en goedkeuringsbeleid vastgelegd te worden en periodiek en achteraf gemeld te worden bij de compliance officer ten behoeve van de monitoring inzake de uitvraag gedragscode.

Verbod op personele unies

- 3.19 Op grond van artikel 20 van het Besluit FTK mogen werknemers die werkzaam zijn bij de organisatie(s) waaraan het pensioenfonds uitbestedt, en die mogelijk het pensioenfonds heeft opgericht, niet werkzaam zijn als beleidsbepaler of medebeleidsbepaler van het pensioenfonds. Het is de taak van het pensioenfonds om te voorkomen dat dit verbod wordt overtreden. Dit betekent dat de leden van het bestuur van het pensioenfonds geen personen kunnen zijn die ook werkzaam of functioneel betrokken zijn bij een partij (een derde) waaraan werkzaamheden worden uitbesteed. Hetzelfde geldt voor andere medebeleidsbepalers bij het pensioenfonds. Van belang is dat onder 'partij waaraan wordt uitbesteed' de gehele groep wordt verstaan waartoe het organisatieonderdeel behoort waaraan werkzaamheden worden uitbesteed.

Financiële belangen in zakelijke relaties

- 3.20 Het is, in verband met een (potentieel) belangenconflict, verbonden personen niet toegestaan om, al dan niet via een gelieerde derde, een financieel belang aan te houden of te verwerven in een bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk zaken gaat doen, behoudens goedkeuring.
- 3.21 Het voorgaande verbod is niet van toepassing voor externe verbonden personen wanneer zij vanuit de zakelijke relatie als contactpersoon van- of dienstverlener aan het pensioenfonds optreden. Verbonden personen moeten bestaande privébelangen die zij, of gelieerde derde hebben in beoogde nieuwe zakelijke relaties melden, voorafgaand aan de gesprekken met de betreffende beoogde nieuwe zakelijke relatie. Het fonds dient een lijst bij te houden van alle zakelijke relaties van het fonds zodat deze kan dienen als kruiscontrole bij het vaststellen van mogelijke belangenverstrengeling.

Privé relaties met zakelijke relaties

- 3.22 Het is verboden personen niet toegestaan in privé transacties aan te gaan of privégebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, waarmee het pensioenfonds 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.

Pensioenfondseigendommen

- 3.23 De verbonden persoon gaat zorgvuldig om met de bedrijfsmiddelen van het pensioenfonds. Privégebruik van bedrijfsmiddelen, anders dan in redelijkheid en billijkheid, is niet toegestaan zonder voorafgaande goedkeuring. Voorbeelden zijn intellectueel eigendom, kantoorbenodigdheden, computers en computerprogramma's.
- 3.24 Privégebruik van de door het pensioenfonds ter beschikking gestelde apparatuur is in beginsel toegestaan, mits de verbonden persoon in staat is om internet, e-mail en social media op een zorgvuldige en verantwoorde manier te gebruiken. De verbonden persoon dient zich te realiseren dat het gebruik van deze apparatuur, bijvoorbeeld door het gebruik van e-mail, internet en social media, gevolgen kan hebben voor de reputatie van het fonds.

- 3.26 De verbonden persoon dient te voorkomen dat het functioneren van de ICT- infrastructuur van het fonds in gevaar komt en gaat zorgvuldig om met vertrouwelijke gegevens.

Het gebruik van privé apparatuur ten behoeve van de verwerking van (persoons) gegevens van het fonds (Bring Your Own Device (BYOD)) is verboden tenzij dit schriftelijk of elektronisch vooraf is goedgekeurd en de risico's van het gebruik van privé apparatuur in deze context nadrukkelijk zijn geanalyseerd en naar behoren zijn gemitigeerd dan wel geaccepteerd door het fonds. De risicoanalyse en het genomen besluit dient onderdeel uit te maken van de administratie van het fonds.

- 3.27 De verbonden persoon voorkomt gebruik van de ter beschikking gestelde apparatuur dat onrechtmatig is of een strafbaar feit oplevert en handelt niet in strijd met geaccepteerde omgangsvormen en goede zeden.

Artikel 4 Voorwetenschap & Algemene uitgangspunten persoonlijke beleggingstransacties

Er is sprake van handel met voorwetenschap⁹ als een persoon die over voorwetenschap beschikt die informatie gebruikt om voor eigen rekening of voor rekening van derden, direct of indirect financiële instrumenten te verwerven of te vervreemden waarop die informatie betrekking heeft.

Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een order wordt eveneens als handel met voorwetenschap beschouwd.

Het gebruik van voorwetenschap door het annuleren of aanpassen van een bod bij veilingen van emissierechten of andere op emissierechten gebaseerde geveilde producten met betrekking tot een financieel instrument waarop de voorwetenschap betrekking heeft terwijl de order werd geplaatst voordat de betrokken persoon over de voorwetenschap beschikte, wordt tot slot óók als handel met voorwetenschap beschouwd.

Aanwijzen Primair insider

- 4.1 Iedere verbonden persoon die als primair insider wordt aangemerkt wordt daarvan onverwijld door de compliance officer schriftelijk op de hoogte gebracht. De betreffende verbonden persoon wordt tevens 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

Aanwijzen Secundair insider

- 4.2 Op het moment dat een secundaire insider daadwerkelijk over voorwetenschap of andere vertrouwelijke marktinformatie beschikt, dient deze persoon dat onmiddellijk te melden bij de voorzitter van het bestuur en de compliance officer. Direct na de melding wordt de secundaire insider door de voorzitter van het bestuur aangewezen als tijdelijke primaire insider en zal de compliance officer de nieuwe primaire insider op de hoogte stellen van de consequenties daarvan in relatie tot de Gedragscode. De tijdelijke status van primaire insider vervalt op het moment dat de voorzitter van het bestuur dit formeel bevestigt aan de tijdelijke primaire insider. Dat zal niet eerder zijn dan nadat de betreffende voorwetenschap of vertrouwelijke marktinformatie openbaar is gemaakt.

⁹ artikel 8, eerste lid, MAR

4.3 *Verboden*

- 4.3.1 Een primaire insider mag geen gebruik maken van voorwetenschap. De insider 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.
- 4.3.2 Een insider die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 4.1, onthoudt zich van het verrichten van persoonlijke beleggingstransacties 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.
- 4.3.3 De verbonden persoon, anders dan de primaire insider, die onbedoeld beschikt over informatie als bedoeld in artikel 4.1, rapporteert dit aan het bestuur met kopie aan de compliance officer. Het bestuur besluit of de verbonden persoon op basis van de onder artikel 4.1 bedoelde informatie als (tijdelijke) primaire insider moet worden aangemerkt en informeert de compliance officer daaromtrent. De compliance officer deelt onverwijld aan de betrokken verbonden persoon mee of hij als (tijdelijke) primaire insider wordt aangemerkt, en stelt hem op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als (tijdelijke) primaire insider.
- 4.3.4 Het is de verbonden persoon verboden om persoonlijke beleggingstransacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het pensioenfonds.
- 4.3.5 Het is de verbonden insider verboden om binnen vierentwintig uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder (tegengestelde transactie) voor transacties in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.
- 4.3.6 Er mag nooit een verband bestaan tussen de transacties in een financiële instrument die het pensioenfonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke beleggingstransactie van de insider of een gelieerde derde.
- 4.3.7 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.
- 4.3.8 Het is een insider die beschikt over voorwetenschap niet toegestaan deze informatie aan een derde mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn functie binnen het pensioenfonds, of 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.

Artikel 5 Toezicht op persoonlijke beleggingstransacties (Insiderregeling)

- 5.1 De persoonlijke beleggingstransacties van de insiders worden voor zover mogelijk in ieder geval op de volgende aspecten getoetst:
- Causaal verband met transacties van of door het fonds. Bij vermoedens van een causaal verband worden transacties getoetst aan transacties van, door of namens het pensioenfonds;
 - Of er sprake is van overtreding van de bepalingen met betrekking tot afgegeven vrijehandbeheer. Bij vermoedens van overtredingen zal aan de gevolmachtigde/ vrijehandbeheerder opvraag worden gedaan van alle uitgevoerde transacties over de opgegeven (beleggings)rekening;
 - Of er sprake is geweest van zowel een aan-als verkooporder voor transacties (tegengestelde transacties) in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap (Intra-day handel);
 - Of er sprake is van overtreding van de bepalingen met betrekking tot eventuele uitsluitingslijsten (blacklist) of handel in financiële instrumenten waarvoor een zogenaamde 'gesloten periode' (freezelist) van toepassing is waarbinnen de betreffende financiële instrumenten niet mogen worden verkocht. Als dit geconstateerd wordt zal de compliance officer dit conforme het vastgestelde meldproces melden met verzoek tot het nemen van passende sancties. Alvorens de compliance officer dit meld zal de insider in de gelegenheid worden gesteld om een nadere toelichting te geven op de bevinding van de compliance officer.
- 5.2 *Van het toezicht op de persoonlijke beleggingstransacties van de insider zijn vrijgesteld:*
- a) transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere (decentrale) overheden en overheidslichamen, internationale verdragsorganisaties en supranationale publiekrechtelijke lichamen (zoals het Internationaal Monetair Fonds, de Europese Centrale Bank, de Europese Investeringsbank);
 - b) transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer, op grond van een schriftelijke overeenkomst is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat de insider geen invloed kan uitoefenen op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties (Vrijehandbeheerovereenkomst);
 - c) transacties in indexfondsen of in ter beurse genoteerde rechten van deelneming in (semi)open-end-beleggingsinstellingen, mits de insider binnen die instelling geen functie vervult.

Vastlegging

- 5.3 Het pensioenfonds houdt gegevens bij van aan haar gemelde of door haar onderkende persoonlijke (beleggings)transacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende persoonlijke beleggingstransactie is goedgekeurd of verboden is.

Verplichtingen Insider

- 5.4 (Pre-)clearing: De Insider is verplicht om onverwijld (voorgenomen) persoonlijke beleggingstransacties aan het DB voor te leggen, voor zover deze transacties meldingsplichtig zijn onder de gedragscode en/of op enigerlei wijze een verband kan worden gelegd met transacties of relaties van het pensioenfonds. Melding aan de compliance officer dient, in overleg en in afstemming met het AB, periodiek en achteraf plaats te vinden. Het DB kan de compliance officer consulteren over (voorgenomen) persoonlijke transacties van verbonden personen.

Desgevraagd of in overeenstemming met gemaakte afspraken dient de Insider in het kader van de strikte naleving van de gedragscode op eerste verzoek van de compliance officer onderstaande informatie aan te leveren dan wel opdracht te geven aan het pensioenfonds, een andere instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere derde, om de compliance officer alle informatie te verstrekken met betrekking tot:

- a) alle beleggingsrekeningen die (mede) op naam staan van de insider; alsmede
- b) alle beleggingsrekeningen waarvoor de insider over een volmacht beschikt;
- c) transactiebevestigingen van iedere door hem of voor zijn rekening en/of in zijn opdracht verrichte persoonlijke beleggingstransactie gedurende de rapportageperiode;

- d) in voorkomende situaties, een actuele kopie van afgegeven Vrijehandbeheerovereenkomst(en);
- e) alle overige door de Compliance opgevraagde relevante gegevens, een en ander ter beoordeling van de Compliance officer.

Verplichtingen Bestuur

- 5.5 Desgevraagd of in overeenstemming met gemaakte afspraken dient het bestuur op eerste verzoek van de compliance officer onderstaande informatie aan te (laten) leveren dan wel opdracht te geven aan een andere instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere derde, om de compliance officer alle informatie te verstrekken met betrekking tot:
- a) een actuele fondsenstaat ter controle of er sprake is of kan zijn geweest van handel met Voorwetenschap.
 - b) een actuele uitsluitingslijst (Blacklist) voor zover deze door het fonds is opgesteld. Telkenmale als er gedurende een kalenderjaar sprake is van een aanpassing van de uitsluitingslijst van het fonds ontvangt de compliance officer van het bestuur een geactualiseerde lijst.
 - c) een lijst met door het bestuur in de rapportageperiode goedgekeurde Persoonlijke beleggingstransacties van insiders ten behoeve van de controle op de uitvraag omtrent naleving van de gedragscode.
 - d) relevante informatie omtrent (tijdelijke) beperkingen inzake beleggingen of handel in financiële instrumenten waarvoor vanuit de eigen organisatie dan wel vanuit de sponsor (of de groep waartoe de sponsor behoort) een zogenaamde 'gesloten periode' (freezelist) is vastgesteld.

Bevoegdheden compliance officer

- 5.6 De insider onderschrijft dat de compliance officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen naar enige persoonlijke (beleggings)transactie verricht door, in opdracht van, ten gunste 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.

De compliance officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan het DB. 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 het DB van de definitieve uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.

Verplichting compliance officer

- 5.7 De compliance officer is bevoegd en verplicht om naar aanleiding van ontvangen of ontbrekende informatie onderzoek te (doen) verrichten en over de bevindingen daarvan schriftelijk te rapporteren aan het bestuur.

Alvorens de compliance officer daarover rapporteert, wordt de insider over eventuele bevindingen geïnformeerd en in de gelegenheid gesteld daarop te reageren. In voorkomende gevallen wordt de insider door het DB in kennis gesteld van de definitieve uitkomst van een eventueel onderzoek. De compliance officer zal tevens ten behoeve van het bestuur melding maken van eventuele bevindingen in het compliance jaarrapport.

Artikel 6 Vertrouwelijkheid

Verbonden personen mogen geen informatie over zaken – inclusief individuele pensioengegevens en beleggingen - van het pensioenfonds, 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 pensioenfonds gebruiken.

In afwijking op bovenstaande en indien noodzakelijk voor een zorgvuldige uitoefening van de functie is het toegestaan deze informatie te verschaffen aan bijvoorbeeld De Nederlandsche Bank, de Autoriteit Financiële

Markten, de certificerend actuaire, de adviserend actuaire, de registeraccountant en de externe compliance officer of noodzakelijkerwijs aan een andere derde op grond van wettelijke bepalingen. Het verschaffen van deze informatie geschiedt in overleg met DB.

Artikel 7 Meldingsplicht en goedkeuring

Daar waar mogelijk sprake is van melden, toestemming of mogelijk (schijn van) belangenverstrengeling moet dit geïnterpreteerd worden in het licht van de functie die men binnen het fonds bekleedt. Binnen de context van een transparante en reconstrueerbare vastlegging van het beoordeling- en goedkeuringsproces worden daarvoor in aanmerking komende ontvangen relatiegeschenken, uitnodigingen en verzoeken tot het accepteren van een nevenfunctie door de verbonden persoon bij eerste gelegenheid maar in ieder geval vóór acceptatie, gemeld aan het DB. Daarbij wordt door de betreffende verbonden persoon tevens onderbouwd aangegeven waarom goedkeuring passend is binnen de acceptatiecriteria zoals die zijn vastgelegd in deze gedragscode. Daar waar goedkeuring vooraf redelijkerwijs niet mogelijk is, wordt zo spoedig mogelijk achteraf gemeld.

- 7.1 Melding en goedkeuring is een verantwoordelijkheid van een ieder individu verbonden aan 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 op basis van een pragmatische invulling van het interne toezicht periodiek en achteraf een kopie van de vastlegging van meldingen ten behoeve van de controle op de naleving van de gedragscode.
- 7.2 Indien op grond van enig artikel een meldingsplicht ontstaat of goedkeuring moet worden gevraagd, dan geldt de volgende procedure:
 - a) de verbonden personen melden en vragen goedkeuring aan het DB.
 - b) bij goedkeuring door het DB zal het DB haar besluit achteraf, in de eerstvolgende bestuursvergadering kenbaar maken. Dit besluit dient onderbouwd vastgelegd te worden in de notulen van het pensioenfonds.
 - c) Het DB meldt en vraagt goedkeuring aan het AB.
- 7.3 De meldingen en onderbouwde goedkeuringen dienen door het fonds te worden ingebracht bij de eerstvolgende bestuursvergadering. Periodiek worden deze beschikbaar gesteld aan de compliance officer. Bij twijfel over melding of goedkeuring wordt de compliance officer voor zover mogelijk vooraf om advies gevraagd.

Uitzonderingen op verplichte meld- en goedkeuring van uitnodigingen vooraf:

- 7.4 Het dagelijks bestuur is bevoegd om namens het bestuur onderbouwd uitnodigingen van bepaalde zakelijke relaties uit te sluiten van de melding- en goedkeuringsplicht vooraf. Voor zover er uitzonderingen worden toegepast op de meld- en/of goedkeuringsbepalingen uit deze gedragscode zal dit besproken worden tijdens de bestuursvergadering en zal hier tevens een toelichting over worden opgenomen in de notulen van de bestuursvergadering. Een en ander in het kader van een transparant- en reconstrueerbaar besluitvorming- en goedkeuringsproces. Uitzonderingen dienen tenminste jaarlijks door het bestuur geëvalueerd te worden om vast te stellen of een uitzondering nog passend wordt geacht binnen de context van het integriteitsbeleid en de gedragscode van het pensioenfonds en eventueel voortschrijdende inzichten. Een overzicht van de uitzonderingen is als bijlage III opgenomen bij de gedragscode.

Vrijgesteld van melding en goedkeuring van ontvangen relatiegeschenken:

- 7.5 Als een verbonden persoon in een andere hoedanigheid dan die van verbonden persoon van het pensioenfonds (relatie)geschenken en/of uitnodigingen ontvangt zoals bedoeld in deze gedragscode, dan hoeven die niet bij het pensioenfonds gemeld te worden, noch is daarvoor goedkeuring vereist van het pensioenfonds.

- 7.6 Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang of reputatierisico vanuit het perspectief van integriteitsrisico's onverwijld te melden aan het DB onder advies aan de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-) relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.
- 7.7 De verbonden persoon is verplicht om onverwijld (voorgenomen) persoonlijke beleggingstransacties aan het DB voor te leggen, voor zover bij deze transacties op enigerlei wijze een verband kan worden gelegd met transacties of relaties van het pensioenfonds. Melding aan de compliance officer dient, in overleg en in afstemming met het AB, periodiek en achteraf plaats te vinden. Het DB kan de compliance officer consulteren over (voorgenomen) persoonlijke transacties van verbonden personen.

Artikel 8 Compliance Officer

- 8.1 Het bestuur van het pensioenfonds heeft een compliance officer aangewezen. De compliance officer vervult een onafhankelijke rol binnen het pensioenfonds. De compliance officer rapporteert aan het bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.
- 8.2 Het bestuur 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. Voor zover het fonds een externe compliance officer heeft aangesteld beperken de taken en bevoegdheden van deze externe compliance officer zich 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.
- De compliance officer houdt toezicht op de deugdelijkheid en effectiviteit van interne compliance beleid voor zover dit past binnen het afgegeven mandaat van de compliance officer. Hij rapporteert ten minste jaarlijks over zijn werkzaamheden en doet aanbevelingen op basis van de resultaten van zijn werkzaamheden.
- 8.3 Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.
- 8.4 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.
- 8.5 De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd én ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.
- 8.6 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 (digitale) 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 7 jaar bewaard.
- 8.7 De compliance officer legt op basis van de verkregen informatie een lijst aan van alle verbonden personen die als insider worden aangemerkt. Ten behoeve hiervan zal het bestuur de compliance

officer onverwijld informeren omtrent iedere (nieuwe) aanwijzing van een verbonden persoon als insider. De compliance officer deelt onverwijld aan de op de lijst opgenomen verbonden personen schriftelijk mee dat zij als insider zijn aangemerkt en hij stelt hen schriftelijk op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider.

- 8.8 De compliance officer en het DB 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.
- 8.9 De externe accountant ziet toe op de in het kader van de naleving van de gedragscode door de compliance officer uitgevoerde werkzaamheden.

Artikel 9 Verklaring van naleving

- 9.1 Iedere verbonden persoon moet bij aanvang van zijn functie bij het pensioenfonds de gedragscode ondertekenen, waarmee hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze gedragscode na te leven.
- 9.2 Bij indiensttreding of benoeming bij het pensioenfonds ondertekent de verbonden persoon een verklaring dat hij de gedragscode zal naleven. Aan het eind van ieder kalenderjaar, bij tussentijds vertrek of bij het niet langer verbonden zijn aan het pensioenfonds, 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 voormalige verbonden persoon, voor zover dat uit hun aard voortvloeit.

Artikel 10 Sancties

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 betrokkene moet kunnen stellen. Als bestuurders niet naar behoren en in lijn met de hun toevertrouwde taken en verantwoordelijkheden acteren, is dit binnen de context van de gedragscode aan te merken als handelen in strijd met de gedragscode. Een dergelijke handelen kan voor het bestuur reden zijn tot het opleggen van sancties zoals bedoeld onder artikel 6.3 en in het uiterste geval artikel 6.2 f) van de statuten van Stichting Beroepspensioenfonds Loodsen. Een overtreding kan worden gemeld aan de toezichthouder(s) en - indien van toepassing - bij het Dutch Securities Institute (DSI). Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

Artikel 11 Advies en bezwaar

- 11.1 De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd én 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.
- 11.2 De compliance officer is bevoegd een voor de verbonden persoon bindend advies te doen.
- 11.3 Tegen het advies 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 12 Onvoorziene omstandigheden

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

Artikel 13 Slotbepalingen

- 13.1 Het bestuur van het pensioenfonds kan de gedragscode wijzigen.
- 13.2 De onderhavige gedragscode vervangt met ingang van 1 januari 2020 alle vorige gedragscodes.

Bijlage I: Overzicht zakelijke relaties

Deze opgave dient gezien te worden in het licht van mogelijke belangenverstrengeling als gevolg van bestaande- of toekomstige relaties met derden, hierna te noemen Zakelijke relaties.

Een Zakelijke relatie is: een persoon, bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds een Zakelijke relatie onderhoudt of binnen afzienbare tijd zal gaan onderhouden.

Naam Zakelijke relatie	Soort Dienstverlening	(*) Beurs-genoteerd?
NCI	Externe Compliance Officer	Nee
BlackRock	Fiduciair beheerder	Ja
Northern Trust	Bewaarbank	Ja
Blue Sky Group	Pensioen- & financiële administratie	Nee
PGGM	Pensioen- & financiële administratie	Nee
RIAM	Uitvoerder Flexioenregeling	Nee
ABN AMRO Pensionservices	Uitvoerder Flexioenregeling	Ja
Zwitserleven	Herverzekeraar	Nee
MN Services	Bestuursondersteuning	Nee
Nederlands Loodswezen BV	Huisvesting en ICT-ondersteuning	Nee
Sprenkels & Verschuren	Actuariële ondersteuning & beleggingsadvies	Nee
PwC	Accountant	Nee
Triple A	Certificerend actuaaris & sleutelfunctiehouder actuarieel	Nee
VCP	Visitatiecommissie	Nee
Floro	Hosting website	Nee
Aon	Verzekeringen	Ja
VNoL	Vereniging oud loodsen	Nee

Toelichting

(*) Kies uit: 'Ja' of 'Nee'

Aandachtspunt

Bij het invullen van de kolom 'Beursgenoteerd?' moet rekening worden gehouden dat organisaties of onderdelen van organisaties die deel uit maken van een beursgenoteerde groep binnen de context van de gedragscode óók als 'beursgenoteerd' beschouwd moeten worden

Deze lijst is voor het laatst geactualiseerd op 1 januari 2020.

Bijlage II: Afweging belangenconflicten

Ter beheersing van het risico op belangenverstrengeling stelt artikel 3 van deze gedragscode een aantal regels omtrent het melden en aanvaarden van relatiegeschenken, uitnodigingen en nevenfuncties en het aangaan van financiële belangen in zakelijke relaties van het pensioenfonds. Deze bijlage geeft een handleiding voor de interpretatie van de meld- en goedkeuringsplicht. Daarnaast geeft de bijlage III 'Uitzonderingen meldprocedure' een opsomming van personen/functies die zijn vrijgesteld van de meld- en goedkeuringsplicht. De bepalingen in de gedragscode zelf blijven leidend.

A. Relatiegeschenken & Uitnodigingen

Het aanbieden van een Relatiegeschenk is niet langer vanzelfsprekend maar komt nog wel voor. Organisaties geven Zakelijke relaties Relatiegeschenken of nodigen elkaar wederzijds uit voor bepaalde gebeurtenissen of evenementen om verschillende redenen. Dat kan simpelweg zijn om de onderlinge contacten te onderhouden, om op informele wijze met elkaar te kunnen overleggen, of als blijk van waardering als een opdracht goed is afgerond. Daar is op zich niets mis mee en draagt bij aan een goede verstandhouding tussen partijen. Binnen de context van 'belangenverstrengeling' zijn er echter wél wat 'haken en ogen' die ertoe kunnen leiden dat je een geschenk moet weigeren of een Uitnodiging moet afslaan. Dat is het geval als er sprake is van pogingen om invloed te verwerven of om besluitvorming te beïnvloeden. Het is belangrijk om bij 'cadeautjes' in welke vorm dan ook na te denken of er sprake kan zijn van alternatieve motieven en welke indruk iemand kan krijgen als je zo'n 'cadeautje' voor jezelf of iemand anders accepteert. We hebben het dan over (de schijn van) belangenverstrengeling.

Hoewel Relatiegeschenken en Uitnodigingen apart worden benoemd in de Gedragscode is er wel een duidelijke parallel te trekken binnen de context van (een schijn van) belangenverstrengeling. Je kunt een Uitnodiging ook zien als een geschenk 'in natura' met een bepaalde commerciële waarde. De vragen die je jezelf dient te stellen voor je besluit om een Relatiegeschenk of een Uitnodiging te accepteren zijn gelijk van aard. Het is ook goed om jezelf te realiseren dat het er bij het bepalen van 'de schijn van belangenverstrengeling' niet zozeer om gaat hoe je er zelf tegenover staat, maar dat je probeert om objectief en als een 'buitenstaander' tegen de situatie aan te kijken. Stel jezelf de vraag durft hoe een en ander zou kunnen worden geïnterpreteerd. Natuurlijk ben je zelf de eerste beoordelaar en als je twijfelt, dan moet je het niet doen. Vóór je een geschenk of Uitnodiging ter goedkeuring voorlegt, moet je op onderstaande controlevragen voor jezelf een bevredigend antwoord hebben gevonden zodat je zélf al hebt vastgesteld dat het past binnen de letter en de geest van de gedragscode van het pensioenfonds.

Controlevragen:

- Wat is de bedoeling van de schenker of de uitnodigende partij en wordt er een wederdienst verwacht?
- Welke relatie heb ik met de schenker of de uitnodigende partij en voel ik mij 'verplicht' tot een wederdienst?
- Is er sprake van een bijzondere gelegenheid en/of wie ontvangen er nog meer een (soortgelijk) geschenk of Uitnodiging?
- Wat is de commerciële waarde van het geschenk of de Uitnodiging en is dat 'maatschappelijk gezien' 'passend' en 'passend' binnen de Zakelijke relatie?
- Hoe zou 'de maatschappij' of je collega verbonden persoon erover denken als je het Relatiegeschenk of de Uitnodiging zou accepteren? Welke indruk zou dat maken?

Het is het totaalplaatje (de context) dat bepaalt of het gepast is om een geschenk of Uitnodiging te accepteren of niet. De compliance officer kan ten alle tijden door de verbonden persoon, dan wel het bestuur om advies gevraagd worden. De compliance officer voert, aan de hand van ontvangen meldingen en eigen uitvraag/onderzoek, de administratie met betrekking tot meldingen en goedkeuringen.

B. Nevenfuncties en Nevenactiviteiten

B1. Nevenfuncties

Nevenfuncties dienen ter goedkeuring te worden voorgelegd wanneer deze, vanuit de activiteiten, behorende bij de functie of rol van de Verbonden persoon bij het pensioenfonds, relevant (kunnen) zijn in die zin dat er binnen de context van de gedragscode sprake kan zijn van een mogelijke (schijn van) belangenverstrengeling.

Een (Relevante) Nevenfunctie is binnen de context van de gedragscode (artikel 1.11.3):

“iedere Functie of dienstverband van een Verbonden persoon, anders dan de functie die de verbonden persoon bij het pensioenfonds vervult, waarbij de Verbonden persoon in een situatie kan komen waarin de hij moet kiezen tussen het primair behartigen van de belangen van het pensioenfonds of de belangen van de organisatie of instelling waar de verbonden persoon de Nevenfunctie uitoefent.”

Beoordelingscriteria Nevenfuncties

Bij de beoordeling van een (voorgenomen) Nevenfunctie wordt in ieder geval getoetst of sprake is van een Nevenfunctie:

- die betaald wordt;
- die (direct of indirect) wordt uitgevoerd binnen de financiële- of pensioensector of bij een sponsor van het pensioenfonds;
- waaraan een wettelijke VTE score is toegekend;
- waar bij acceptatie of continuering van de Nevenfunctie sprake is of kan zijn van een overschrijding van de maximale VTE score van 1.0;
- die een onevenredige tijdsbesteding met zich meebrengt ten opzichte van de taak bij het pensioenfonds;
- die bij een (potentiele) Zakelijke relatie van het pensioenfonds wordt uitgevoerd;
- de schijn heeft, of kan opwekken, van een belangenconflict;
- die direct of als gevolg van associatie kan leiden tot reputatieschade voor de verbonden persoon of het pensioenfonds;
- waaraan een zogenaamde PEP¹⁰ status kan worden gekoppeld.
- potentieel (op een andere dan hiervoor genoemde wijze) een belangenconflict op kunnen leveren;

Als Verbonden personen een Nevenfunctie bekleden met een hoog ‘publiek’ gehalte zoals een PEP, dan is dat niet persé negatief. Het pensioenfonds en de Verbonden persoon in kwestie dienen zich echter wel te realiseren dat incidenten waarbij ‘publieke’ personen betrokken zijn, maatschappelijk gezien ook een grotere impact kunnen hebben. Eventuele schade aan een persoonlijk imago kan wellicht ook sneller en omvangrijker afstralen op instellingen waar de ‘publieke’ persoon zich op bestuurlijk of toezichhoudend niveau aan verbonden heeft.

Nevenfuncties samenhangend met een investering of deelneming van het pensioenfonds 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 pensioenfonds deze nevenfunctie vervult, behoeven geen voorafgaande goedkeuring.

¹⁰ Onder PEP's worden personen verstaan, die een prominente politieke functie bekleden of hebben bekleed en de directe familieleden of naaste geassocieerden van deze personen. Het begrip PEP beperkt zich niet langer tot buitenlandse politiek prominente personen: ook binnenlandse politiek prominente personen vallen nu onder dit begrip.

Overzicht VTE plichtige functies en minimaal verplichte wettelijke scores

Een VTE score van 0.1 staat voor een tijdsbesteding van 4 uur per week. Een VTE score van 0,2 staat voor een tijdsbesteding van 4 uur per week, enzovoorts.

Aandachtspunt

Dit Betreft de minimaal verplichte VTE scores conform de wet. Dat zou dus kunnen betekenen dat verbonden personen op basis van feitelijke tijdsbesteding binnen de context van hun functie bij het pensioenfonds of bij een relevante nevenfunctie tot een hogere VTE score komen bij hun opgave omtrent naleving van de gedragscode dan in deze tabel is aangegeven. Per individuele (neven)functie mag de opgegeven VTE score nooit lager zijn dan de in onderstaande tabel opgegeven minimum VTE scores.

Het totaal van alle opgegeven (neven)functies mag echter nooit boven de 1.0 score uitkomen. Als op enig moment het totaal aan beheerd vermogen van het pensioenfonds zelf, of een ander pensioenfonds waar een Verbonden persoon een Nevenfunctie uitoefent boven of onder de 10 miljard Euro uitkomt, dan dienen de opgegeven minimale VTE scores per 'direct' aangepast te worden en moet opnieuw worden vastgesteld of er naar aanleiding van de aanpassing geen sprake is van een overschrijding van de maximaal toegestane VTE score van 1.0

	Minimale VTE score Pf <= € 10 miljard beheerd vermogen	Minimale VTE score Pf > € 10 miljard beheerd vermogen	Minimale VTE score Overige Rechtspersonen (BV, NV, Stichting, niet zijnde een pensioenfonds)
Bestuursvoorzitter	0.3	0.6	0.6
Bestuurder	0.2	0.4	0.6
Voorzitter toezichthoudend orgaan	0.2	0.2	0.4
Lid toezichthoudend orgaan	0.1	0.1	0.2

B2. Nevenactiviteiten

Een activiteit is een operationele-, tactische- of strategische bezigheid of activiteit die in het kader van (dagelijkse) bedrijfsvoering- of andere bezigheid door een (verbonden) persoon wordt uitgevoerd. Een functie is een verzameling van activiteiten die bij de functie behoren. Activiteiten hoeven niet persé bij het pensioenfonds plaats te vinden en activiteiten zijn ook niet persé in een functie (of functie-rol) gegroepeerd. Vrijwilligerswerk bij bijvoorbeeld een buurthuis bestaat óók uit activiteiten maar die zijn binnen de context van belangenverstrengeling niet (altijd) relevant om te melden. Omdat je de activiteiten wél uitvoert náást de activiteiten die je in je functie bij het pensioenfonds verricht, worden de activiteiten bij, in dit voorbeeld een buurthuis, als Nevenactiviteit gekenmerkt.

Wanneer wordt een Nevenactiviteit wél gemeld?

In relatie tot mogelijke belangenverstrengeling is het (vooraf) melden en verkrijgen van goedkeuring voor nevenactiviteiten van een Verbonden persoon alsmede de vastlegging daarvan door het pensioenfonds en de Compliance officer in beginsel niet noodzakelijk. Dit verandert als:

- de feitelijke tijdsbesteding ten behoeve van de Nevenactiviteit zodanig is of wordt, dat dit van nadelige invloed is op het functioneren van de verbonden persoon binnen het pensioenfonds;
- de Nevenactiviteit strijdig is met de interne normen van bedrijfsethiek zoals bedoeld in artikel 3.1 van de gedragscode van het pensioenfonds;
- de Nevenactiviteit van de verbonden persoon wordt verricht bij- of voor een instelling waarbij voor het pensioenfonds sprake is of kan zijn van direct of indirect reputatierisico;
- de Nevenactiviteit wordt uitgevoerd bij een (potentiele) Zakelijke relatie van het pensioenfonds;
- de Verbonden persoon zélf van mening is dat melding in het belang van het pensioenfonds is.

Bijlage III: Uitzondering meldingsprocedure/goedkeuringsprocedure

Het bestuur van het fonds is bevoegd om verbonden personen geheel of gedeeltelijk vrij te stellen van de onverwijld meldingsplicht dan wel de plicht tot het vragen van goedkeuring vooraf als bedoeld in artikel 3. In voorkomende gevallen dient een verbonden persoon wel melding achteraf te doen bij het bestuur en de compliance officer. Een en ander binnen de context van transparantie en een integere bedrijfsvoering, en de uitvraag omtrent de naleving van de Gedragscode van het pensioenfonds.

Bij het bepalen of een vrijstelling van onverwijld melding of toestemming mogelijk is gelden tenminste de volgende criteria;

- Er is sprake van een onevenredige belasting die voortvloeit uit hetgeen bepaald is in hoofdstuk 3 van de Gedragscode voor externe adviseurs en aanbieders dan wel omdat zij onder een eigen gedragscode met meld- en goedkeuringsplicht vallen.
- Er is sprake van uitnodigingen van organisaties en instellingen waarbij op grond van de rol van de organisatie of instelling het aannemelijk mag worden geacht dat van enige mate van belangenverstrengeling op grond van de uitnodiging geen sprake is. Dit heeft bijvoorbeeld betrekking op uitnodigingen van de AFM, DNB of de Pensioenfederatie.

Pas toe, of leg uit....

Bij iedere uitzondering die wordt gemaakt dient het bestuur onderbouwd vast te leggen op grond waarvan de uitzondering is gemaakt. Hierbij dient tenminste verwezen te worden naar één van beide bovengenoemde uitzonderingscriteria (i.e. 'vrijstelling van onverwijld meldplicht/ goedkeuring vooraf is goedgekeurd omdat....').

Het uitgangspunt blijft, dat als er sprake is van twijfel, er door het bestuur geen uitzondering zal worden gemaakt. De lijst met vrijstellingen dient tenminste jaarlijks of zoveel eerder als noodzakelijk, door het bestuur geëvalueerd te worden en opnieuw te worden vastgesteld.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het actueel (laten) houden van de lijst met uitzonderingen zoals hieronder gemeld. Het bestuur stelt de compliance officer tijdig in het bezit van de uitzonderingslijst ten behoeve van de monitoringsactiviteiten van het pensioenfonds.

De volgende uitzonderingen op de onverwijld meld- en goedkeuringsplicht zijn gemaakt;

	Naam organisatie/persoon	Toelichting
1	DNB	Vrijstelling van onverwijld meldplicht i.v.m. met toezichthoudende activiteiten
2	AFM	Vrijstelling van onverwijld meldplicht i.v.m. met toezichthoudende activiteiten
3	Pensioenfederatie	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
4	Kring van Beroepspensioenfonds	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
4	S&V	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
5	BlackRock	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. het vermogensbeheer

6	Blue Sky Group	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
7	MN Services	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
8	Northern Trust	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. het vermogensbeheer
9	Triple A	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
10	NCI	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. compliance.
11	RIAM	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. het vermogensbeheer
12	ABN AMRO	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
14	PwC	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
15	NLc & en Loodswezen BV	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. het BPL
16	SPO	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
17	Financial Investigator	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector
18	Pensioen gerelateerde opleidingen en seminars (Swalef, WTW, IVP, PGGM, <u>Ipfos</u> , <u>RIAM/Robeco/Corestone</u> , <u>Kempfen, IPE</u>)	Vrijstelling van onverwijld meldplicht vanwege de behandeling van onderwerpen m.b.t. de pensioensector