

PF

Pensioenfederatie

Modelgedragscode

Pensioenfederatie

De Pensioenfederatie is sinds eind 2010 de overkoepelende belangenbehartiger van de Nederlandse pensioenfondsen. De Pensioenfederatie is voortgekomen uit een samenwerking van de koepels voor bedrijfstak- (Vereniging van Bedrijfstakpensioenfondsen – VB), beroeps- (Unie van Beroepspensioenfondsen – UvB) en ondernemingspensioenfondsen (Stichting voor Ondernemingspensioenfondsen – OPF).

Cijfers

De Pensioenfederatie behartigt namens ongeveer 245 Nederlandse pensioenfondsen de belangen van 5,5 miljoen deelnemers, 2,9 miljoen gepensioneerden en 8,3 miljoen gewezen deelnemers. Circa 85% van alle werkenden is aangesloten bij een collectief pensioenfonds. De pensioenfondsen van de Pensioenfederatie beheren samen ca. 1000 miljard euro.

Contactinformatie

Prinses Margrietplantsoen 90
2595 BR Den Haag

Postbus 93158
2509 AD Den Haag

T + 31 (0)70 76 20 220
info@pensioenfederatie.nl
www.pensioenfederatie.nl

© Overname van tekst(delen) uit deze modelgedragscode is mogelijk na toestemming van de Pensioenfederatie. Aan de inhoud van deze uitgave kunnen geen rechten worden ontleend.

Pensioenfederatie, januari 2015

Inleiding

In 2008 is de modelgedragscode voor het laatst aangepast. Naar aanleiding van enkele recente ontwikkelingen, waaronder de nieuwe Code pensioenfondsen is er behoefte aan een aanpassing van de modelgedragscode. De Pensioenfederatie heeft daarom de modelgedragscode aangepast. Daarnaast is er gekozen voor een andere indeling om de verschillende normen meer van elkaar te scheiden om meer duidelijkheid te bieden.

In de modelgedragscode is bewust sprake van dezelfde bewoordingen in de verschillende artikelen. Deze dubbelingen zijn opgenomen vanuit het idee dat de verbonden persoon in een voorkomend geval niet de gehele gedragscode leest maar alleen die onderdelen die op hem c.q. de situatie van toepassing zijn.

Hieronder volgt een overzicht van de grootste wijzigingen ten opzichte van de vorige modelgedragscode met in sommige gevallen een toelichting waarom deze aanpassing is doorgevoerd, gevolgd door de nieuwe tekst van de Modelgedragscode.

De indeling is als volgt:

- 1 Definities
- 2 Inleidende bepalingen
- 3 Normen (waaronder insiderregeling)
- 4 Toezicht op insiderregeling
- 5 Vertrouwelijkheid
- 6 Meldingsplicht
- 7 Compliance officer
- 8 Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring
- 9 Sancties
- 10 Advies en bezwaar
- 11 Onvoorziene omstandigheden
- 12 Slotbepalingen

Belangrijkste wijzigingen

Artikel 1.1

Door de aanpassing komt duidelijker naar voren wie verbonden persoon zijn. Tevens is toegevoegd dat medewerkers van uitbestedingspartners niet onder de modelgedragscode vallen tenzij het bestuur hen aanwijst. Deze aanpassing is gedaan omdat deze medewerkers in de praktijk vallen onder de gedragscode van de uitbestedingspartner (zie tevens artikel 2.5 van de modelgedragscode).

Artikel 1.3

De gelieerde derde is niet langer gekoppeld aan de insider maar aan de verbonden persoon en wordt verder in de modelgedragscode specifiek benoemd indien de gelieerde derde aan de orde is.

Artikel 1.6

Om aan te sluiten bij de definitie van reputatierisico is het woord "(goede)" toegevoegd. (zie tevens uitleg bij artikel 1.7)

Artikel 1.7

In norm 74 van de Code pensioenfondsen is er sprake van verplichte melding in geval van reputatierisico. Hoewel er een overlap is met Integriteitsrisico is besloten de definitie van reputatierisico expliciet op te nemen in de modelgedragscode om aan te sluiten bij norm 74 van de Code pensioenfondsen.

Artikel 1.9

De scope van de Compliancefunctie is de afgelopen jaren gewijzigd van het sec voldoen aan wet- en regelgeving naar een hogere norm die verband houdt met integer handelen van het pensioenfonds en de verbonden personen. Om hierop aan te sluiten is de definitie aangepast.

Artikel 1.11

Indien de voorzitter van het bestuur goedkeuring of toestemming benodigd heeft dan wordt toestemming gevraagd aan een andere functionaris. Denk hierbij aan de voorzitter van de Raad van Toezicht, de vice-voorzitter of de Compliance officer.

Artikel 2.1

Het doel van de gedragscode is aangepast aan de nieuwe inzichten ten aanzien van gedrag en cultuur, namelijk het stimuleren van gewenst gedrag en voorkomen van ongewenst gedrag.

Artikel 2.2

De laatste zin "De gedragscode is tevens bedoeld ter bescherming van de bij het pensioenfonds betrokken personen in hun contacten met zakelijke relaties." is verwijderd.

Artikel 2.4 (voorheen 3.2)

Voorstel: ook niet via een (gelieerde) derde de normen uit code omzeilen.

Artikel 2.5 (voorheen 3.3)

De laatste zin "Het pensioenfondsbestuur moet zich daarvan vergewissen en voert een operationele due diligence uit op de naleving." is verwijderd.

Artikel 3.1

Dit artikel gaat over belangenconflicten. Er is getracht meer tastbare normen toe te voegen ten aanzien van relatiegeschenken, uitnodigingen, nevenfuncties, financiële belangen in zakelijke relaties, pensioeneigendommen en leveranciers en dienstverleners. Normen zijn een voorstel en kunnen aangepast worden.

Artikel 3.1.3

Met continueren wordt bedoeld het continueren van de nevenfunctie bij indiensttreding of in functie treden bij het pensioenfonds.

Artikel 3.2, 3.3 en 4

Deze artikelen gaan over voorwetenschap in het algemeen (3.2), de insiderregeling (3.3) en het toezicht op persoonlijke transacties (artikel 4). Deze artikelen zijn geactualiseerd.

Artikel 8

Aangepast conform norm 73 van de Code pensioenfondsen zodat de verbonden persoon bij aanvang van de functie de gedragscode ondertekent en een jaarlijkse schriftelijke verklaring aflegt. Tevens is de tekst "De overeenkomst geldt tot zes maanden nadat de betrokkene niet meer aan pensioenfonds is verbonden. De gedragsregel zoals vastgelegd in artikel 5 blijft voor verbonden personen voor onbepaalde tijd gelden." verwijderd. Hiervoor is gekozen omdat er geen eenduidige termijn te stellen is voor het nog gebonden zijn aan de modelgedragscode. Een en ander zal per geval beoordeeld moeten worden.

Artikel 12

Enkele tekstuele aanpassingen en de toevoeging dat naast de modelgedragscode het fonds over een aantal andere documenten zal moeten beschikken om te voldoen.

PF

Modelgedragscode Inhoud

1	Definities	8
2	Inleidende bepalingen	11
3	Normen (waaronder insiderregeling)	12
4	Toezicht op insiderregeling	17
5	Vertrouwelijkheid	19
6	Meldingsplicht	20
7	Compliance officer	21
8	Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring	23
9	Sancties	24
10	Advies en bezwaar	25
11	Onvoorziene omstandigheden	26
12	Slotbepalingen	27

Hoofdstuk 1

Definities

1.1 Verbonden personen zijn:

- a leden van het bestuur en het bestuur als zodanig,
- b leden van de Raad van Toezicht/Visitatiecommissie en het Verantwoordingsorgaan/Belanghebbendenorgaan,
- c externe leden van commissies,
- d medewerkers van het bestuursbureau, waaronder mensen die tijdelijk werken / inhuur,
- e het bestuur kan andere (groepen van) mensen als verbonden persoon aanwijzen.

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.

1.2 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.

1.3 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 natuurlijke personen met wie de verbonden persoon een relatie heeft welke van dien aard is dat de insider, een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van een transactie in een financieel instrument.

1.4 Persoonlijke transactie is:

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

1.5 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.

1.6 Integriteitsrisico is:

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

1.7 Reputatierisico is:

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

1.8 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.

1.9 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.

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

1.11 Indien volgens deze gedragscode de voorzitter van het bestuur toestemming of goedkeuring nodig heeft, dan wordt toestemming gevraagd aan <X>.

Hoofdstuk 2

Inleidende bepalingen

- 2.1 Het doel van de gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het pensioenfonds door belanghebbenden, 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 bij 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.
- 2.4 Het is niet toegestaan de normen van de gedragscode te omzeilen door het betrekken van (gelieerde) derden.
- 2.5 De organisatie waaraan het pensioenfonds werkzaamheden heeft uitbesteed moet beschikken over een gedragscode, die ten minste gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds.
- 2.6 De hoogste leiding van het pensioenfonds is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

Hoofdstuk 3

Normen

Artikel 3.1 Belangenconflicten

De verbonden persoon draagt er zorg voor iedere situatie die aanleiding geeft of zou kunnen geven tot een belangenconflict, te vermijden. De verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict direct te melden aan de compliance officer. Voor de volgende gevallen, waarin sprake kan zijn van (de schijn van) een potentieel belangenconflict, gelden specifieke regels:

- 1 relatiegeschenken;
- 2 uitnodigingen;
- 3 nevenfuncties;
- 4 zakelijke belangen;
- 5 bedrijfsmiddelen en
- 6 zakelijke relaties.

3.1.1 Relatiegeschenken

De verbonden persoon dient terughoudend en transparant om te gaan met het aanvaarden van relatiegeschenken om te voorkomen dat (de schijn ontstaat dat) het aanvaarden van een relatiegeschenk van invloed kan zijn op beslissingen van het fonds. Het ontvangen van relatiegeschenken door een verbonden persoon is toegestaan onder de volgende voorwaarden:

- relatiegeschenken van één bedrijf of instelling tot maximale waarde van € 50 per jaar,
- zo spoedig mogelijke melding van alle aangeboden geschenken met een waarde van meer dan € 50 aan de compliance officer, en
- onmiddellijke melding van mogelijke beïnvloeding door (toekomstige) relaties van fonds <X> aan <X>.

Indien het bestuur van fonds <X> het opportuun acht zelf relatiegeschenken te geven, mag de waarde daarvan niet meer zijn dan € 50 per relatie per jaar. Geschenken met een waarde van meer dan € 50 dienen bij <X> gemeld te worden. Het is niet toegestaan relatiegeschenken te geven om daarmee toekomstige beslissingen van derden te beïnvloeden.

3.1.2 Uitnodigingen

- a Reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars in het buitenland
Uitnodigingen voor reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars in het buitenland mogen worden aanvaard indien:
- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
 - het zakelijke karakter en het belang voor fonds <X> wordt aangetoond, en
 - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door <X> en door de medewerker gemeld wordt aan de compliance officer.
- Er wordt terughoudend omgegaan met frequent repeterende uitnodigingen.
- b Congressen/seminars in Nederland
Uitnodigingen voor kosteloze congressen/seminars in Nederland op het eigen vakgebied van een verbonden persoon mogen worden aanvaard indien:
- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
 - goedkeuring is verleend door <X>, en
 - de goedkeuring wordt gemeld aan de compliance officer.
- c Entertainment in binnen- en buitenland
Uitnodigingen voor entertainment (bijvoorbeeld sportwedstrijden en concerten) mogen worden aanvaard indien:
- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
 - het zakelijke karakter en het belang voor het fonds wordt aangetoond, en
 - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door <X> en gemeld wordt aan de compliance officer.
- d Spreker congres
Uitnodigingen om als spreker op te treden op een congres of seminar mogen worden aanvaard indien:
- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
 - de eventuele beloning in verhouding staat met de verrichte werkzaamheden,
 - er goedkeuring is gegeven door <X>, en
 - de uitnodiging vooraf wordt gemeld bij de compliance officer.

3.1.3 Nevenfuncties

Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van een verbonden persoon is toegestaan na goedkeuring door <X>.

Bij de beoordeling wordt getoetst of sprake is van een nevenfunctie welke

- de schijn heeft, of kan opwekken, van een belangenconflict,
- onevenredige tijdsbesteding met zich meebrengt ten opzichte van de taak bij het fonds,
- kan leiden tot reputatieschade voor het fonds.

De verbonden persoon doet tevens melding van de nevenfunctie bij de compliance officer.

3.1.4 Financiële belangen in zakelijke relaties

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

3.1.5 Pensioenfondseigendommen

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

3.1.6 Leveranciers en dienstverleners

Het is de verbonden persoon niet toegestaan als privépersoon transacties aan te gaan of privégebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, waarmee het pensioenfonds direct of indirect zakelijke contacten onderhoudt, tenzij als dit algemeen gebruikelijk is, de diensten tegen marktconforme voorwaarden worden uitgevoerd en geldelijk privé-voordeel is uitgesloten.

Artikel 3.2 Voorwetenschap

- 3.2.1** 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.
- 3.2.2** De verbonden persoon die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 3.2.1, 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.
- 3.2.3** Het is de verbonden persoon verboden om binnen vierentwintig uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor transacties in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.
- 3.2.4** 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.
- 3.2.5** De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 3.2.1 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.
- 3.2.6** 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 3.3 Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)

3.3.1 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.

3.3.2 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.

3.3.3 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.

3.3.4 Iedere verbonden persoon die als insider wordt aangemerkt wordt daarvan onverwijld door de compliance officer 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.

Hoofdstuk 4

Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)

- 4.1 De compliance officer houdt gegevens bij van de gemelde of door hem onderkende persoonlijke transacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende transactie goedgekeurd of verboden is.
- 4.2 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.
- 4.3 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.
- 4.4 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.
- 4.5 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.

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

- transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere overheden,
- 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,
- 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 aan de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.

Hoofdstuk 5

Vertrouwelijkheid

De verbonden persoon mag 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.

Hoofdstuk 6

Meldingsplicht

- 6.1 Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang of reputatierisico te melden aan de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.
- 6.2 De insider is verplicht om onverwijld persoonlijke transacties aan de compliance officer te melden.

Hoofdstuk 7

Compliance officer

- 7.1 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 de bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.
- 7.2 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. De externe accountant ziet toe op de in het kader van de naleving van de gedragscode door de compliance officer uitgevoerde werkzaamheden.
- 7.3 Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.
- 7.4 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.
- 7.5 De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd én ongevroegd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.

- 7.6** De compliance officer documenteert zijn werkmethoden en werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die hem door verbonden personen (de meldingen van persoonlijke transacties inbegrepen) of derden is verstrekt. Hij bewaart afschriften van alle overeenkomsten en de jaarlijkse verklaringen die verbonden personen hem moeten verstrekken. Tevens administreert en archiveert de compliance officer alle door hem verrichte controles, onderzoeken en de genomen acties, alsmede overige van belang zijnde informatie, memoranda en correspondentie. De gegevens worden ten minste zeven jaar bewaard.
- 7.7** De compliance officer legt een lijst aan 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.
- 7.8** 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.

Hoofdstuk 8

Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring

- 8.1** 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.
- 8.2** Aan het eind van ieder kalenderjaar 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 verbonden persoon, voor zover dat uit hun aard voortvloeit.

Hoofdstuk 9

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 verbonden persoon moet kunnen stellen. Een dergelijk handelen kan reden zijn tot het opleggen van een sanctie, waaronder – afhankelijk van de ernst van de overtreding en afhankelijk van de aard van de relatie tussen verbonden persoon en pensioenfonds – 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.

Hoofdstuk 10

Advies en bezwaar

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 bindende uitspraak 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.

Hoofdstuk 11

Onvoorziene omstandigheden

Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist de voorzitter van het bestuur.

Hoofdstuk 12

Onvoorziene omstandigheden

- 12.1** Het bestuur kan de gedragscode te allen tijde wijzigen.
- 12.2** Naast deze gedragscode beschikt het pensioenfonds over de volgende regelingen:
- Klokkenluidersregeling
 - Incidentenregeling
- 12.3** De onderhavige gedragscode (versie <X>) vervangt met ingang van <datum> alle vorige gedragscodes.

COLOFON

Eindredactie
Mirjam Lammerts

Ontwerp
PutGootink

PF

Modelgedragscode