



Stichting Pensioenfonds Koninklijke Cosun

Gedragcode

1 april 2021

Inhoud

1	Definities	3
2	Inleidende bepalingen	4
3	Normen	5
4	Algemene verplichtingen verbonden personen	5
5	Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)	8
6	Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)	8
7	Vertrouwelijkheid	9
8	Meldingsplicht	9
9	Compliance officer	9
10	Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring	10
11	Sancties	10
12	Advies en bezwaar	11
13	Onvoorziene omstandigheden, overige aanverwante regelingen	11
14	Vaststelling en wijziging gedragscode	11
15	Inwerkingtreding	11

1 Definities

1.1 Verbonden personen zijn:

- a. leden van het bestuur en het bestuur als zodanig;
- b. leden van het intern toezicht en het verantwoordingsorgaan;
- c. externe leden van commissies;
- d. werknemers van het bestuursbureau, waaronder personen die tijdelijk werken / inhuur;
- e. Het bestuur kan andere (groepen) van personen als verbonden persoon aanwijzen;
- f. kandidaat-leden voor de organen zoals vermeld sub a en b;
- g. personen die houders zijn van een sleutelfunctie in de zin van de Pensioenwet en degenen die werkzaamheden voor een sleutelfunctie vervullen.

1.2 Insiders zijn:

verbonden personen die direct of indirect bij transacties van het Fonds in financiële instrumenten zijn betrokken en over voorwetenschap beschikken of kunnen beschikken, dan wel anderszins uit hoofde van hun werkzaamheden, beroep of functie over voorwetenschap beschikken of kunnen beschikken.

1.3 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, zulks in relatie tot het Fonds.

1.4 Gelieerde derden zijn:

- a. echtgenoot, echtgenote of partner van de verbonden persoon;
- b. bloed- en aanverwanten tot de tweede graad van de verbonden persoon¹;
- 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 persoon²;
- 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.

1.5 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 andersoortig (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 derde.

1.6 Onder financieel instrument wordt begrepen:

- a. effect,
- b. geldmarktinstrument,
- c. recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde een effect,

¹Bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad wil zeggen (groot)ouders, (klein)kinderen, broers en zussen.

² Met lasthebbers en vermogensbeheerders wordt bedoeld alle personen die betrokken zijn bij het (doen) uitvoeren van beleggingstransacties ten behoeve van de verbonden persoon en handelend op (indirecte) instructie van de verbonden persoon. Hieronder vallen niet vrije hand beheerders, omdat deze onafhankelijk van de instructie van de insider beslissen tot bepaalde transacties en vrij zijn om instructies van de insider naast zich neer te leggen.

- 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.

1.7 Integriteitsrisico is:

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

1.8 Reputatierisico is:

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

1.9 Compliance is:

het bewerkstelligen van een integere bedrijfsvoering van het Fonds 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 Nevenfunctie is:

iedere functie die een verbonden persoon verricht naast zijn functie bij het Fonds.

1.11 Andere vertrouwelijke (markt)informatie is:

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

1.12 Zakelijke contacten zijn:

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

1.13 Dagelijks bestuur is:

de voorzitter en de secretaris van het Fonds gezamenlijk die zijn belast met het bepalen van het dagelijks beleid van het Fonds.

1.14 Fonds is:

Stichting Pensioenfonds Koninklijke Cosun.

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

1.16 Indien volgens deze gedragscode de voorzitter van het bestuur toestemming of goedkeuring nodig heeft, dan wordt toestemming gevraagd aan de vice-voorzitter en secretaris.

2 Inleidende bepalingen

2.1 Het doel van deze gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het Fonds 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 de gedragsregels en maakt duidelijk aan alle bij het Fonds verbonden personen - ook voor 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 Fonds ten behoeve van al diegenen die bij het Fonds belang hebben en het waarborgen van de goede naam en reputatie van het Fonds en de pensioensector in het algemeen.
- 2.4. De organisatie waaraan het Fonds werkzaamheden heeft uitbesteed, dan wel welke wordt ingehuurd voor essentiële werkzaamheden van het pensioenfonds, moet beschikken over een gedragscode, die op uitgangspunten gelijkwaardig is aan die van het Fonds.
- 2.5 Het bestuur van het Fonds is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.
- 2.6 Voor zover personen die onder de gedragscode van het Fonds vallen ook onder een algemene gedragscode vallen in het kader van hun arbeidsovereenkomst met een aangesloten onderneming, worden de bepalingen van de algemene gedragscode beschouwd als een aanvulling op deze gedragscode. In geval van afwijking tussen een algemene gedragscode en deze gedragscode, dan zal deze gedragscode prevaleren.

3 Normen

- 3.1 Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de hoogste normen van het pensioenfonds.
De verbonden persoon:
 - a voorkomt dat zijn privébelangen in conflict komen dan wel verstrengeld raken met de belangen van het pensioenfonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt. Dit geldt ook bij alle contacten met derden;
 - b vermijdt het gebruik van voorwetenschap of andere vertrouwelijke (markt)informatie dan wel misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het pensioenfonds voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;
 - c voorkomt koersmanipulatie en andere misleidende handelingen;
 - d gaat op een uiterst zorgvuldige wijze om met de (persoons)gegevens waar hij de beschikking over heeft of kan hebben.
- 3.2 Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich bewust is van het risico van corruptie. De verbonden persoon zal zich niet inlaten met omkoping of enige andere vorm van corruptie.
- 3.3 Het is niet toegestaan derden te betrekken bij handelingen die in strijd zijn met de gedragscode.
- 3.4 Het is niet toegestaan de normen van de gedragscode te omzeilen door het betrekken van (gelieerde) derden.

4 Algemene verplichtingen verbonden personen

Artikel 4.1 Belangenconflicten

De verbonden persoon draagt er zorg voor iedere situatie die aanleiding geeft of zou kunnen geven tot een belangenconflict in relatie tot het Fonds 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.

4.1.1 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 het Fonds aan de compliance officer.

Indien het bestuur van het Fonds het opportuun acht zelf relatiegeschenken te geven, mag de waarde daarvan niet meer zijn dan € 50 per relatie per jaar. Het is niet toegestaan relatiegeschenken te geven om daarmee toekomstige beslissingen van derden te beïnvloeden.

4.1.2 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 het Fonds wordt aangetoond, en
- vooraf goedkeuring is verleend door het dagelijks bestuur.

Deze goedkeuring wordt gemeld 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 zonder voorafgaande goedkeuring worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict in relatie tot het Fonds.

Aanvaarde uitnodigingen worden gemeld in de bestuursvergadering en vervolgens periodiek 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
- vooraf goedkeuring is verleend door het dagelijks bestuur.

Deze goedkeuring wordt gemeld aan de compliance officer.

d Spreker congres

Uitnodigingen om als spreker op te treden op een vaktechnisch congres of seminar mogen zonder voorafgaande goedkeuring worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict in relatie tot het Fonds,
- de eventuele beloning in verhouding staat met de verrichte werkzaamheden.

Aanvaarde uitnodigingen worden gemeld in de bestuursvergadering en vervolgens periodiek gemeld aan de compliance officer.

4.1.3 Nevenfuncties

Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van een verbonden persoon is toegestaan na goedkeuring door het dagelijks bestuur. Bij de beoordeling wordt getoetst of sprake is van een nevenfunctie welke

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

Deze goedkeuring wordt gemeld aan de compliance officer.

4.1.4 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 Fonds een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk zaken gaat doen, is in verband met een (potentieel) belangenconflict in relatie tot het Fonds niet toegestaan.

4.1.5 Pensioenfondseigendommen

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

4.1.6 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 Fonds 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.

4.1.7 Goedkeuring door het dagelijks bestuur

Goedkeuring door het dagelijks bestuur zoals bedoeld in artikel 4.1 wordt schriftelijk dan wel per e-mail vastgelegd. Indien op grond van artikel 4.1 goedkeuring is vereist door het dagelijks bestuur en de persoon die de goedkeuring behoeft, is lid van het dagelijks bestuur, dan is in zijn plaats (mede)toestemming vereist van zijn officiële plaatsvervanger (i.e. de plaatsvervangend voorzitter dan wel de plaatsvervangend secretaris tezamen met de secretaris respectievelijk de voorzitter).

Artikel 4.2 Voorwetenschap

4.2.1 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 in relatie tot het Fonds. Het gebruik van voorwetenschap en het verspreiden van andere vertrouwelijke informatie is slechts toegestaan indien een zorgvuldige uitoefening van zijn functie dat vereist.

4.2.2 De verbonden persoon die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 4.2.1, 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.

4.2.3 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, zulks in relatie tot het Fonds.

- 4.2.4 Het is de verbonden persoon verboden om transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het Fonds.
- 4.2.5 De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 4.2.1 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. Vervolgens informeert de compliance officer het dagelijks bestuur over de aanwijzing als insider.
- 4.2.6 Iedere verbonden persoon is desgevraagd gehouden alle informatie aan de compliance officer te verschaffen in het kader van de strikte naleving van de gedragscode.

5 Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)

- 5.1 Er mag nooit een verband bestaan tussen de transacties in financiële instrumenten die het Fonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke transactie van de insider of een gelieerde derde.
- 5.2 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.
- 5.3 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 Fonds, 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.
- 5.4 Als niet (meer) wordt belegd in financiële instrumenten door de insider en/of door degene waarvoor de insider gemachtigd is privétransacties te verrichten of te bewerkstelligen, dan dient de insider deze informatie ook door te geven.
- 5.5 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.

6 Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)

- 6.1 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.
- 6.2 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.

- 6.3 De insider is in het kader van een strikte naleving van de gedragscode gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte persoonlijke transactie aan de compliance officer te verstrekken.
- 6.4 De insider is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan het Fonds, 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.
- 6.5 De compliance officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van het bestuur. Alvorens de compliance officer daarover rapporteert, wordt de insider in de gelegenheid gesteld om te reageren op de bevindingen van het onderzoek. De insider wordt door de voorzitter van het bestuur van de definitieve uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.
- 6.6 Van het toezicht op de 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 fondselectie of op afzonderlijke transacties,
 - transacties in indexfondsen of in ter beurse 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.

7 Vertrouwelijkheid

De verbonden persoon mag geen informatie over zaken – inclusief individuele pensioengegevens en beleggingen – van het Fonds, waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat die informatie vertrouwelijk is, aan derden bekend maken of ten eigen voordele of ten behoeve van anderen dan het Fonds gebruiken.

8 Meldingsplicht

- 8.1 Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang of reputatierisico in relatie tot het Fonds te melden aan de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.
- 8.2 De insider is verplicht om onverwijld persoonlijke transacties in relatie tot het Fonds aan de compliance officer te melden.
- 8.3 Meldingen aan het dagelijks bestuur dienen te geschieden aan de voorzitter en de secretaris gezamenlijk, dan wel hun respectievelijke vervangers.

9 Compliance officer

- 9.1 Het Fonds wijst een compliance officer aan. De compliance officer vervult een onafhankelijke rol binnen het Fonds. De compliance officer wordt benoemd door het bestuur van het Fonds. De compliance officer rapporteert aan het dagelijks bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.

- 9.2 Het Fondsbestuur 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.
- 9.3 Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.
- 9.4 Indien de compliance officer daartoe aanleiding ziet kan hij verbonden personen verplichten op eerste verzoek alle redelijke en relevante informatie te (laten) verstrekken omtrent enige door of ten behoeve van hen verrichte persoonlijke transacties. De compliance officer controleert of die transacties aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoen.
- 9.5 De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd én ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.
- 9.6 De compliance officer documenteert zijn werkmethoden en werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die hem door verbonden personen (de meldingen van persoonlijke transacties inbegrepen) of derden is verstrekt. Hij bewaart afschriften van alle overeenkomsten en de jaarlijkse verklaringen die verbonden personen hem moeten verstrekken. Tevens administreert en archiveert de compliance officer alle door hem verrichte controles, onderzoeken en de genomen acties, alsmede overige van belang zijnde informatie, memoranda en correspondentie. De gegevens worden ten minste zeven jaar bewaard.
- 9.7 Het bestuur legt per einde van het kalenderjaar een lijst aan van alle verbonden personen die in het betreffende jaar als insider zijn aangemerkt en brengt deze zo spoedig mogelijk ter kennis van de compliance officer.
De compliance officer deelt onverwijld aan de op de lijst opgenomen verbonden personen mee dat zij als insider zijn aangemerkt en stelt hen op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider.
- r9.8 De compliance officer en het dagelijks 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.

10 Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring

- 10.1 Iedere verbonden persoon moet bij aanvang van zijn functie bij het Fonds de gedragscode ondertekenen, waarmee hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze gedragscode na te leven.
- 10.2 Aan het eind van ieder kalenderjaar of bij het niet langer verbonden zijn aan het Fonds, moet iedere verbonden persoon een verklaring ondertekenen over de juiste naleving van de geldende bepalingen in de gedragscode over het afgelopen jaar. Bij het niet langer verbonden zijn aan het Fonds blijven de uit de gedragscode geldende normen van toepassing op de verbonden persoon, voor zover dat uit hun aard voortvloeit.

11 Sancties

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

12 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 bindend advies te geven. Tegen het advies van de compliance officer kan de verbonden persoon bezwaar maken bij het dagelijks bestuur of een aangewezen beroepsorgaan. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de compliance officer.

13 Onvoorziene omstandigheden, overige aanverwante regelingen

- 11.1 Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist het dagelijks bestuur.
- 11.2 Naast deze gedragscode beschikt het Fonds over een Incidenten- en Klokkenluidersregeling.

14 Vaststelling en wijziging gedragscode

- 12.1 Het bestuur kan de gedragscode te allen tijde wijzigen met in achtneming van het advies van het verantwoordingsorgaan.
- 12.2 Deze gedragscode is bij besluit van het bestuur d.d. 16 februari 2021 vastgesteld

15 Inwerkingtreding

De onderhavige gedragscode vervangt met ingang van 1 april 2021 alle vorige gedragscodes.