

Gedragcode Stichting Pensioenfonds ING

1 januari 2017



Inhoudsopgave

	Inleiding	3
1	Definities	4
2	Doel van de Gedragscode	7
3	Normen	8
4	Persoonlijke Transacties (Insiderregeling)	11
5	Vertrouwelijkheid	13
6	Conflicterende belangen	14
7	Meldingsplicht	15
8	Externe Compliance Officer	16
9	Ondertekening Gedragscode en jaarlijkse verklaring	18
10	Sancties	19
11	Advies en bezwaar	20
12	Onvoorziene omstandigheden	21
13	Slotbepalingen	22
14	Inwerkingtreding	23



Inleiding

Pensioenfonds zijn op grond van de financiële toezichtwetgeving verplicht te beschikken over een Gedragscode. Een dergelijke Gedragscode geeft voor Verbonden Personen van Stichting Fonds ING ("het Fonds"), waaronder Bestuursleden en leden van andere organen van het Fonds en medewerkers van het Fonds, ongeacht de duur of juridische basis waarop zij werkzaam zijn, voorschriften ter voorkoming van belangenconflicten en van misbruik en oneigenlijk gebruik van de bij het Fonds aanwezige informatie. In artikel 27 van de Statuten van het Fonds ("de Statuten") en artikelen 1 tot en met 3 van deze Gedragscode wordt niet-limitatief benoemd welke personen zich dienen te houden aan deze Gedragscode.



1 Definities

Voor zover niet gedefinieerd in de Statuten wordt in deze Gedragscode verstaan onder:

Artikel 1

Verbonden Personen:

- a) alle medewerkers van het Fonds, ongeacht de duur of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn (hieronder zijn begrepen medewerkers van het Fonds die formeel in dienst zijn van de Werkgever);
- b) personen die voor het Fonds werkzaamheden verrichten maar niet bij het Fonds in dienst zijn, waaronder de leden van het algemeen bestuur van het Fonds ("het Algemeen Bestuur") en de andere organen van het Fonds;
- c) andere (categorieën) personen aangewezen door het Algemeen Bestuur zoals opgenomen op de lijst van Verbonden Personen.

Artikel 2

Insiders:

Verbonden Personen, die direct of indirect bij transacties van het Fonds in Financiële Instrumenten zijn betrokken, dan wel anderszins uit hoofde van hun werkzaamheden, beroep of functie over voorwetenschap ten aanzien van voornoemde transacties beschikken of kunnen beschikken. Een Insider is ook de Verbonden Persoon die kan beschikken over andere vertrouwelijke (markt)informatie.

Leden van het Algemeen Bestuur zijn Insider.

Artikel 3

Gelieerde Derde:

- 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 die van dien aard is dat de Verbonden Persoon een direct of indirect belang heeft bij het resultaat van een transactie in een Financieel Instrument door deze rechts- of natuurlijke persoon.



Artikel 4

Persoonlijke Transactie:

- a) een transactie in een Financieel Instrument, door of in naam van een Verbonden Persoon, waarbij:
 1. de Verbonden Persoon handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie;
 2. de transactie wordt verricht voor rekening van de Verbonden Persoon; of
 3. voor rekening van Gelieerde Derde, 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 Verbonden Persoon of een Gelieerde Derde.

Artikel 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 wat naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd.

Artikel 6

Integriteitrisico:

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

Artikel 7

Reputatierisico:

Gevaar voor de aantasting van de (goede) reputatie van het Fonds.

Artikel 8

Voorwetenschap:

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 over de handel in deze Financiële Instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking invloed zou kunnen hebben op de koers van de Financiële Instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide Financiële Instrumenten.



Artikel 9

Compliance:

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.

Artikel 10

Compliance Officer:

De op grond van artikel 11 van de Statuten door het Algemeen Bestuur benoemde compliance officer die is belast met het toezicht op de naleving van toepasselijke wet- en regelgeving en de Gedragscode. De Compliance Officer is verantwoordelijk is voor het uitvoeren van het door het Algemeen Bestuur vastgestelde compliance beleid, de compliance werkzaamheden en regels die het Fonds zelf heeft opgesteld met het oogmerk (reputatie-) schade te voorkomen.

Artikel 11

Externe Compliance Officer:

De op grond van artikel 38 van deze Gedragscode aangestelde externe compliance officer die als klankbord dient voor de Compliance Officer en deze ondersteunt bij zijn werkzaamheden.

Artikel 12

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

Artikel 13

Indien volgens deze Gedragscode de voorzitter van het Algemeen Bestuur toestemming of goedkeuring nodig heeft, dan wordt toestemming gevraagd aan de Externe Compliance Officer tenzij anders bepaald in deze Gedragscode.



2 Doel van de Gedragscode

Artikel 14

Het doel van de 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.

Artikel 15

De Gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsregels en maakt duidelijk aan alle Verbonden Personen - ook voor de bescherming van hun eigen belangen - wat wel en wat niet is geoorloofd.

Artikel 16

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.

Artikel 17

Het is niet toegestaan de toepasselijkheid van de normen van de Gedragscode te ontwijken door het betrekken van (gelieerde) derden.

Artikel 18

Het Algemeen Bestuur is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit de Gedragscode.



3 Normen

Artikel 19

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 (Externe) Compliance Officer. Met betrekking tot de volgende onderwerpen, waar bij sprake kan zijn van (de schijn van) een potentieel belangenconflict, gelden specifieke regels:

- a) relatiegeschenken;
- b) uitnodigingen;
- c) nevenfuncties;
- d) zakelijke belangen;
- e) bedrijfsmiddelen;
- f) zakelijke relaties.

Alle Verbonden Personen dienen te voorkomen dat hun privébelangen, anders dan als verzekerde, in conflict komen c.q. verstrengeld raken met de belangen van het Fonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt.

Artikel 20

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:

- het relatiegeschenk van één bedrijf of instelling heeft een maximale waarde van € 50 per jaar;
- de Verbonden Persoon verstrekt de Externe Compliance Officer na ontvangst informatie over alle ontvangen relatiegeschenken.
- Indien het Algemeen Bestuur het opportuun acht zelf relatiegeschenken te geven, mag de waarde daarvan niet meer zijn dan € 50 per relatie per jaar.

Artikel 21

Uitnodigingen:

- a) 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
 - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door de Externe Compliance Officer.
- b) 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 de direct leidinggevende; en
 - de goedkeuring is gemeld aan de Externe Compliance Officer.
- c) 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 de Externe Compliance Officer.
- d) 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;
 - goedkeuring is verleend door de direct leidinggevende; en
 - de goedkeuring is gemeld aan de Externe Compliance Officer.

Teneinde de onafhankelijkheid ten opzichte van derden te waarborgen zijn de reis- en verblijfkosten in principe steeds voor rekening van het Fonds.

Artikel 22

Nevenfuncties:

Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van een bestuurder van het Fonds is toegestaan na goedkeuring door het Algemeen Bestuur. Voordat het Algemeen Bestuur hierover besluit, wint hij advies in bij de Externe Compliance Officer.

Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van overige Verbonden Personen is toegestaan na goedkeuring door de Externe Compliance Officer.

Bij de beoordeling door het Algemeen Bestuur en de Externe Compliance Officer wordt getoetst of sprake is van een nevenfunctie die:

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

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

Artikel 23

Financiële belangen in zakelijke relaties:

Het, al dan niet via een Gelieerde Derde, houden van:

- (i) een belang van 5% of meer in het kapitaal van, of



- (ii) een zodanig belang waardoor invloed kan worden uitgeoefend op de bedrijfsvoering van een bedrijf of instelling waarmee het Fonds een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk zaken gaat doen, is in verband met een (potentieel) belangenconflict niet toegestaan.

Artikel 24

Fondseigendommen:

De Verbonden Persoon gaat zorgvuldig om met de bedrijfsmiddelen van het Fonds.

Privégebruik van bedrijfsmiddelen is niet toegestaan zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de direct leidinggevende, als het een medewerker van het Bestuursbureau betreft; in overige gevallen is toestemming vereist van het Algemeen Bestuur. Voorbeelden zijn bedrijfsmiddelen waarop een intellectueel eigendomsrecht rust, kantoorbenodigdheden, computers en computerprogramma's.

Artikel 25

Leveranciers en dienstverleners:

Het is de Verbonden Persoon, behoudens goedkeuring door de Externe Compliance Officer, niet toegestaan als privépersoon transacties aan te gaan of in privé gebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, waarmee het Fonds direct of indirect zakelijke contacten onderhoudt, tenzij dit algemeen gebruikelijk is.

Artikel 26

Voorwetenschap:

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.
2. De Verbonden Persoon die met betrekking tot Financiële Instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 26, lid 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. Het is de Verbonden Persoon verboden om binnen een tijdsbestek van vierentwintig uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor transacties in een Financieel Instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.
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.
5. De Verbonden Persoon, anders dan de Insider, die beschikt over informatie als bedoeld in het eerste lid, rapporteert dit aan de Externe Compliance Officer. De Externe 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.
6. Iedere Verbonden Persoon is desgevraagd gehouden alle informatie aan de Externe Compliance Officer te verschaffen in het kader van de strikte naleving van deze Gedragscode.



4 Persoonlijke Transacties (Insiderregeling)

Artikel 27

Algemene uitgangspunten Persoonlijke Transacties (Insiderregeling).

1. Iedere Verbonden Persoon die als Insider wordt aangemerkt wordt daarvan onverwijld door de Externe 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.
2. 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.
3. 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. 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.

Artikel 28

De Externe 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.

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

- 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, en
- transacties in indexfondsen of in rechten van deelneming in (semi)open-ended-beleggingsinstellingen, mits de insider binnen die instelling geen functie vervult.

Desgewenst overlegt de Insider aan de Externe Compliance Officer de overeenkomst welke ten grondslag ligt aan de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.



Artikel 29

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 Externe Compliance Officer te verstrekken. In elk geval verstrekt de Insider aan de Externe Compliance Officer ieder kwartaal informatie over door of ten behoeve van hem verrichte Persoonlijke Transacties. Deze informatie dient binnen een maand na het verstrijken van het kwartaal te worden verstrekt.

Artikel 30

De Insider is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan het Fonds, een andere instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere derde, om de Externe Compliance Officer alle informatie te verstrekken over enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte persoonlijke transactie.

Artikel 31

Indien naar de mening van de Externe Compliance Officer de persoonlijke transacties van Insiders geen aanleiding geven tot het (doen) instellen van een onderzoek rapporteert de Externe Compliance Officer zijn bevindingen aan de Compliance Officer, als onderdeel van zijn periodieke compliance rapportage. De Compliance Officer neemt dit ongewijzigd over in zijn rapportage aan het Algemeen Bestuur, eventueel voorzien van een reactie hierop.

Artikel 32

Indien het naar de mening van de Externe Compliance Officer wenselijk is een onderzoek te (doen) instellen geldt het volgende. De Insider onderschrijft dat de Externe 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 Externe Compliance Officer, dat hij de uitgangspunten van de Insiderregeling onderschrijft en heeft nageleefd. De Externe Compliance Officer informeert de Compliance Officer vooraf over het (doen) instellen van een dergelijk onderzoek.

Artikel 33

De Externe Compliance Officer rapporteert over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk aan de voorzitter van het Algemeen Bestuur. Voor de Externe 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 Algemeen Bestuur van de definitieve uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld. Indien het onderzoek de voorzitter van het Algemeen Bestuur betreft wordt gerapporteerd aan de voorzitter van de Auditcommissie.



5 **Vertrouwelijkheid**

Artikel 33

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.



6 Conflicterende belangen

Artikel 34

Iedere Verbonden Persoon is verplicht elk (potentieel) eigen belangenconflict onmiddellijk te melden aan de Externe Compliance Officer. Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.

Artikel 35

Een Bestuurslid met een (mogelijk) conflicterend belang dient de voorzitter van het Algemeen Bestuur te informeren. Indien de voorzitter van het Algemeen Bestuur een conflicterend belang heeft, dient hij de voorzitter van de Auditcommissie te informeren. In een gezamenlijk overleg tussen het betreffende Bestuurslid en de voorzitter van het Algemeen Bestuur respectievelijk de voorzitter van de Auditcommissie, zal worden bepaald hoe omgegaan dient te worden met het conflicterend belang. Desgevraagd geeft de (Externe) Compliance Officer advies.

Artikel 36

Als een Bestuurslid een (mogelijk) conflicterend belang heeft, dan zal het betrokken Bestuurslid zich bij de vervulling van zijn taak blijven richten naar de belangen van de belanghebbenden bij het Fonds, waarbij ieder Bestuurslid tegenover de rechtspersoon gehouden is tot een behoorlijke vervulling van de op hem rustende Bestuurstaak.



7 Meldingsplicht

Artikel 37

Ieder Verbonden Persoon is verplicht elke (potentieel) tegenstrijdig belang of reputatie-risico te melden aan de Compliance Officer. Indien wenselijk in verband met de privacy van de Verbonden Persoon dan wel onafhankelijkheid kan in plaats van aan de Compliance Officer melding plaatsvinden aan de Externe Compliance Officer. Pogingen van een (aspirant-) relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.



8 Externe Compliance Officer

Artikel 38

De Externe Compliance Officer vervult een onafhankelijke rol binnen het Fonds. De Compliance Officer stelt, na goedkeuring van de Uitvoerende Bestuurders, een Externe Compliance Officer aan. Deze Externe Compliance Officer rapporteert aan de Compliance Officer. Om zijn onafhankelijkheid te borgen heeft de Externe Compliance Officer ten aanzien van Persoonlijke Transacties (Insiderregeling, hoofdstuk 4) en in het geval zich een bijzondere omstandigheid voordoet een directe rapportagelijijn naar de Niet Uitvoerende Bestuurders, namens deze de voorzitter van het Algemeen Bestuur. Indien de bijzondere omstandigheid de voorzitter van het Algemeen Bestuur betreft wordt alleen gerapporteerd aan de voorzitter van de Auditcommissie.

Op basis van deze Gedragscode komen aan de Externe Compliance Officer bepaalde taken en bevoegdheden toe, vanwege de onafhankelijke rol die hij vervult binnen het Fonds. Dit laat onverlet de statutaire verplichting die de Compliance Officer toekomt om toe te zien op de naleving van toepasselijke wet- en regelgeving en de Gedragscode. Daar waar in deze Gedragscode taken en bevoegdheden zijn toegekend aan de Externe Compliance Officer komen deze derhalve tevens toe aan de Compliance Officer, met dien verstande dat de Compliance Officer terughoudendheid betracht indien de privacy van een Verbonden Persoon dat vereist. Dit geldt in ieder geval voor zover het Persoonlijke Transacties betreft (Insiderregeling, hoofdstuk 4).

Artikel 39

Het Algemeen Bestuur heeft de taken van de Compliance Officer en de Externe Compliance Officer schriftelijk vastgelegd in deze Gedragscode. Het Algemeen Bestuur waarborgt dat beiden over voldoende bevoegdheden beschikken voor het (laten) uitoefenen van toezicht op de naleving van relevante wettelijke bepalingen en de Gedragscode en waarborgt diens onafhankelijke positie ten opzichte van degenen die zijn onderworpen aan zijn toezicht.

Artikel 40

De Compliance Officer legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de Externe Compliance Officer. De Uitvoerende Bestuurder A ziet hierop toe alsook op de implementatie en naleving van nieuwe procedures en maatregelen die genomen zijn.

Artikel 41

Indien de Externe Compliance Officer daartoe aanleiding ziet kan hij Verbonden Personen verplichten op eerste verzoek alle informatie te (laten) verstrekken over enige door of ten behoeve van hen verrichte Persoonlijke Transacties. De Externe Compliance Officer controleert of die transacties aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoen.



Artikel 42

De Externe Compliance Officer adviseert en informeert, gevraagd én ongevraagd, Verbonden Personen over de uitleg en toepassing van de Gedragscode.

Artikel 43

De Externe 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 de verklaringen die Verbonden Personen hem moeten verstrekken.

Tevens administreert en archiveert de Externe 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.

Artikel 44

De Externe Compliance Officer legt een lijst aan van alle Verbonden Personen die als Insider worden aangemerkt. De Externe Compliance Officer deelt onverwijld aan de op de lijst opgenomen Verbonden Persoon mee dat hij als Insider is aangemerkt en hij stelt hem op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als Insider.

Artikel 45

De Externe Compliance Officer, de voorzitter van de Auditcommissie en het Algemeen Bestuur zijn gehouden tot geheimhouding van de informatie verstrekt door Verbonden Personen of Gelieerde Derde. De geheimhouding kan worden doorbroken in het geval de goede uitoefening van zijn functie daartoe noodzaakt.



9 Ondertekening Gedragscode en jaarlijkse verklaring

Artikel 46

Iedere Verbonden Persoon ondertekent bij aanvang van zijn functie bij het Fonds de Gedragscode, waarmee hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze Gedragscode na te leven.

Artikel 47

Aan het eind van ieder kalenderjaar of bij het niet langer verbonden zijn aan het Fonds, ondertekent iedere Verbonden Persoon een verklaring 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.



10 Sancties

Artikel 48

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 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.

Het Algemeen Bestuur heeft een sanctiebeleid vastgesteld.



11 Advies en bezwaar

Artikel 49

Indien de Verbonden Persoon twijfelt over de uitleg van de op hem van toepassing zijnde gedragsregels, is hij verplicht het advies van de Externe Compliance Officer in te winnen.

De Externe Compliance Officer is bevoegd een voor de Verbonden Persoon bindende uitspraak te doen. Tegen het advies van de Externe Compliance Officer kan de Verbonden Persoon bezwaar maken bij de voorzitter van het Algemeen Bestuur. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de Externe Compliance Officer.



12 **Onvoorziene omstandigheden**

Artikel 50

Voor in kwesties waarin deze Gedragscode niet voorziet, beslist de voorzitter van het Algemeen Bestuur.



13 **Slotbepalingen**

Artikel 51

Het Algemeen Bestuur kan de Gedragscode te allen tijde wijzigen.



14 Inwerkingtreding

Deze Gedragscode is vastgesteld op [21 december 2016] en treedt in werking op 1 januari 2017.

Deze versie vervangt met ingang van 1 januari 2017 alle voorgaande versies van de Gedragscode van het Fonds.

