

**Stichting Pensioenfonds ANWB**

# Gedragscode



## Documentbeheer en goedkeuring

### Versiebeheer

Versie	Auteur	Datum	Revisie
0.1	T. Barlage	18-05-2014	K. van der Meulen
0.2	T. Barlage	19-05-2014	B. Nollen/H. van Drunen/K. van der Meulen
0.3	K. van der Meulen	22-05-2014	H. van Drunen
1.0	T. Barlage	02-06-2014	K. van der Meulen
1.1	T. Barlage	02-06-2014	B. Nollen/H. van Drunen/K. van der Meulen
1.2	T. Barlage	23-06-2014	Opmerkingen vanuit bestuur

### Dit document is beoordeeld door

Beoordelaar	Datum beoordeling
1	
2	
3	
4	
5	

### Dit document is goedgekeurd door

	Naam	Handtekening	Datum goedkeuring
1	Bestuur		19-06-2014
2			
3			
4			
5			

## Inhoudsopgave

Inleiding.....	4
Artikel 1. Definities.....	4
Artikel 2. Doel van de gedragscode .....	5
Artikel 3. Normen.....	6
Artikel 4. Vertrouwelijkheid.....	7
Artikel 5. Relatiegeschenken, nevenfuncties, financiële belangen in zakelijke relaties en Fondseigendommen .....	7
Artikel 6. Meldingsplicht .....	9
Artikel 7. Regeling voorwetenschap .....	9
Artikel 8. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling).....	10
Artikel 9. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling).....	10
Artikel 10. Compliance officer.....	11
Artikel 11. Overeenkomst en jaarlijkse verklaring.....	12
Artikel 12. Sancties.....	12
Artikel 13. Advies en bezwaar.....	13
Artikel 14. Onvoorziene omstandigheden .....	13
Artikel 15. Slotbepalingen.....	13

## Inleiding

Pensioenfondsen zijn op grond van de financiële toezichtwetgeving verplicht te beschikken over een gedragscode. Een dergelijke gedragscode geeft voor bestuursleden, leden van het verantwoordingsorgaan, leden van de Raad van Toezicht en andere organen van het pensioenfonds en medewerkers van ANWB die bij de uitoefening van de werkzaamheden van de Stichting pensioenfonds ANWB ("het Fonds") zijn betrokken, voorschriften ter voorkoming van belangenconflicten en van misbruik en oneigenlijk gebruik van de bij het Fonds aanwezige informatie. In de Statuten van het Fonds wordt niet-limitatief benoemd welke personen zich dienen te houden aan de Gedragscode. Daarnaast heeft het bestuur van het fonds de leden van de BRAC en de afdeling Vermogensbeheer & Treasury van de werkgever aangewezen als verbonden personen en insiders. Derhalve dienen zij zich te houden aan de onderhavige gedragscode.

## Artikel 1. Definities

### 1.1. Verbonden personen zijn:

- a. alle medewerkers van het Fonds, onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn (hieronder zijn begrepen medewerkers van het Fonds die formeel in dienst zijn van ANWB en gelieerde ondernemingen;
- b. degenen die voor het Fonds werkzaamheden verrichten maar niet bij het Fonds in dienst zijn, waaronder de leden van het Bestuur en de andere organen van het Fonds;
- c. andere (categorieën) personen aangewezen door het Bestuur van het Fonds.

### 1.2. Insiders zijn:

verbonden personen, die direct of indirect bij transacties van het Fonds in financiële instrumenten of andere beleggingen 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 marktinformatie.

### 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), voorzover handelend ten behoeve van de verbonden persoon;
- e. rechts- of natuurlijk personen met wie de verbonden persoon een relatie heeft welke van dien aard is dat de 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:
  - 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 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. 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. Integriteitrisico is:  
gevaar voor de aantasting van de reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het Fonds.
- 1.7. Koersgevoelige informatie is:  
een niet-openbare bijzonderheid omtrent een rechtspersoon, vennootschap of instelling of omtrent de handel in de effecten van die rechtspersoon, vennootschap of instelling, waarvan openbaarmaking, naar redelijkerwijs is te verwachten, invloed zal kunnen hebben op de prijs van de effecten van die rechtspersoon, vennootschap of instelling.
- 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 toezien op de naleving van wettelijke regels en regels die het Fonds zelf heeft opgesteld met het oogmerk reputatieschade te voorkomen.
- 1.10. Waar in deze gedragscode staat geschreven 'hij' of 'zijn' moet tevens worden gelezen 'zij' of 'haar'.

## Artikel 2. Doel van de gedragscode

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

- 2.2. De gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsregels en maakt duidelijk aan alle bij het Fonds betrokken personen – ook voor de bescherming van hun eigen belangen -wat wel en wat niet is geoorloofd. De gedragscode is tevens bedoeld ter bescherming van de bij het Fonds betrokken personen in hun contacten met zakelijke relaties.
- 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.

## 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:
  - ter voorkoming van verstrengeling van belangen van het Fonds en zijn privé-belangen;
  - ter vermijding van (de schijn van) het gebruik van voorwetenschap of andere vertrouwelijke (markt)informatie c.q. van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het Fonds voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;
  - ter voorkoming van koersmanipulatie en andere misleidende handelingen.

Alle verbonden personen moeten voorkomen dat hun privé-belangen in conflict komen c.q. verstrengeld raken met de belangen van het Fonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt.
- 3.2. Iedere verbonden persoon is verplicht om zorgvuldig om te gaan met de naam van het Fonds, zodat de reputatie van het Fonds niet wordt geschaad.
- 3.3. Het is niet toegestaan gelieerde derden te betrekken bij handelingen die in strijd zijn met de gedragscode.
- 3.4. Het bestuur van het Fonds is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.
- 3.5. Verbonden personen die werkzaam zijn voor of binnen de organisatie die problemen ervaren met een evenwichtige belangenafweging voor alle betrokkenen van het Fonds, omdat zij daar persoonlijk problemen mee ervaren of omdat zij vanuit hun organisatie druk ervaren op hun onafhankelijke besluitvorming, kunnen zich op elk gewenst moment uit een discussie terugtrekken of zich onthouden van stemming, zonder opgaaf van reden. Zij kunnen hun overwegingen vooraf, maar ook achteraf, melden bij de compliance officer. Hij zal in overleg met betrokkene beoordelen of de voorzitter hierover geïnformeerd wordt en wel maatregelen er moeten worden genomen om betrokkene in staat te stellen zijn werk voor het Fonds zo te verrichten dat de doelstellingen van het Fonds daarmee het best zijn gediend.
- 3.6. Verbonden personen werkzaam voor de werkgever dienen, indien zij handelen in functie voor het fonds, de belangen van het fonds voorop te stellen. Indien hierbij conflicten (kunnen) ontstaan dan kan de verbonden persoon zich op elk gewenst moment uit een discussie terugtrekken of zich onthouden van stemming, zonder



opgaaf van reden. Zij kunnen hun overwegingen vooraf, maar ook achteraf, melden bij de compliance officer. Hij zal in overleg met betrokkene beoordelen of de voorzitter hierover geïnformeerd wordt en welke maatregelen er moeten worden genomen om betrokkene in staat te stellen zijn werk voor het Fonds zo te verrichten dat de doelstellingen van het Fonds daarmee het best zijn gediend.

- 3.7 De organisatie waaraan het fonds werkzaamheden heeft uitbesteed moet beschikken over een gedragscode die ten minste gelijkwaardig is aan die van het fonds. Het bestuur van het fonds moet zich daarvan vergewissen.
- 3.8 Als een verbonden persoon, naar oordeel van een ander verbonden persoon of een persoon in dienst van het pensioenfonds, niet in het belang van het fonds handelt, dan kan hij dit inzicht melden bij de compliance officer. De compliance officer zal met de betrokken partijen in overleg treden. Mocht dit inzicht na dit overleg blijven bestaan dan zal de klokkenluidersregeling in werking worden gesteld.

## Artikel 4. Vertrouwelijkheid

- 4.1. Verbonden personen mogen 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. Het voorgaande is niet van toepassing voor zover informatie moet worden verstrekt aan personen of instanties aan wie het Fonds werk heeft uitbesteed of die vanwege wet- en regelgeving toegang moeten hebben tot die informatie.

## Artikel 5. Relatiegeschenken, nevenfuncties, financiële belangen in zakelijke relaties en Fondseigendommen

### **Aanvaarden van relatiegeschenken, e.d.**

- 5.1. Verbonden personen dienen terughoudend en transparant om te gaan met de aanvaarding van een relatiegeschenk of uitnodiging van een zakelijke relatie of aspirant relatie, ten einde te voorkomen ze in een situatie geraken waarin het accepteren van een relatiegeschenk of uitnodiging hun beslissingen kan beïnvloeden of de schijn kan wekken dat hun beslissingen beïnvloed worden. Een aanbod in geld kan nooit geaccepteerd worden. Een relatiegeschenk met een waarde van meer dan € 100,- moet onverwijld per email ter toetsing worden voorgelegd aan de compliance officer. Andere aanbiedingen van goederen en diensten zoals kostenvergoedingen voor partners, leveranties van goederen of diensten met ongebruikelijk hoge kortingen of tegen niet marktconforme tarieven en leningen van zakelijke relaties dienen eveneens altijd gemeld te worden aan de compliance officer.
- 5.2. Uitnodigingen voor reizen, seminars, bedrijfsbezoeken en andere bijeenkomsten in Nederland of het buitenland met een niet strikt zakelijk karakter worden slechts aanvaard na voorafgaande goedkeuring van het bestuur. Teneinde de



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

### **Geven van relatiegeschenken**

- 5.3. Het geven van een relatiegeschenk aan een zakelijke relatie of aspirant relatie wordt beperkt tot kleine attenties, die de waarde van EUR 100 niet te boven gaan.

### **Nevenfuncties**

- 5.4. Het is niet toegestaan, behoudens goedkeuring van het bestuur, nevenfuncties, waaronder begrepen commissariaten, adviseurschappen, lidmaatschap van beleggingscommissie van andere Fondsen e.d., te vervullen bij bedrijven en instellingen waarmee het Fonds zakelijke contacten heeft. Ook het aanvaarden van nevenfuncties bij andere bedrijven en instellingen is onderworpen aan de goedkeuring van het bestuur. Bij de afweging of goedkeuring zal worden verleend zal als leidraad dienen of sprake is van nevenfuncties welke de schijn hebben of kunnen opwekken van een conflicterend belang met de functie van de betrokkene binnen het Fonds. Nevenfuncties samenhangend met een investering of deelneming van het Fonds waarin de betrokkene uit hoofde van zijn functie door het bestuur formeel is benoemd dan wel voorgedragen en waarbij volledig duidelijk is op grond waarvan betrokkene namens het Fonds deze nevenfunctie vervult vallen niet onder het hiervoor vermelde verbod.

### **Financiële belangen in zakelijke relaties**

- 5.5. Indien een verbonden persoon financiële belangen heeft in een bedrijf of instelling, waarmee het Fonds een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk zaken zal gaan doen, kan sprake zijn van een (potentieel) belangenconflict. Deze belangen dienen onmiddellijk te worden gemeld aan de compliance officer. Dergelijke financiële belangen worden door de compliance officer geregistreerd op een lijst, waarop worden vermeld:
- naam verbonden persoon, de naam van de zakelijke relatie en de datum sinds wanneer het financiële belang gehouden wordt.

### **Leveranciers en dienstverleners**

- 5.6. Gebruik voor privé-werkzaamheden van leveranciers, aannemers, makelaars in onroerend goed, onderhoudsdiensten en/of andere zakelijke dienstverleners waarmee het Fonds, dan wel betrokkenen ook zakelijke contacten onderhoudt is niet toegestaan, behoudens goedkeuring door het bestuur. Het bestuur zal uitsluitend goedkeuring verlenen indien geen alternatieven mogelijk zijn en de werkzaamheden tegen marktconforme condities worden verricht, ten bewijze waarvan aan de compliance-officer een kopie van de offerte en de factuur dient te worden overlegd.



## Fondseigendommen

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

## Artikel 6. Meldingsplicht

- 6.1. Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) eigen belangenconflict 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, voor zover bij deze transacties op enigerlei wijze een verband kan worden gelegd met transacties of relaties van het Fonds.

## Artikel 7. Regeling voorwetenschap

- 7.1. 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 marktinformatie. Het gebruik van voorwetenschap en het verspreiden van andere vertrouwelijke informatie is slechts toegestaan indien een zorgvuldige uitoefening van zijn functie dat vereist.
- 7.2. De verbonden persoon die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 7.1, 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.
- 7.3. Het is de verbonden persoon verboden om binnen vierentwintig uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor transactie in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap. Het is de verbonden persoon tevens verboden om transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het Fonds.
- 7.4. De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 7.1, 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.

- 7.5. Iedere verbonden persoon is desgevraagd gehouden alle informatie aan de compliance officer te verschaffen in het kader van de strikte naleving van de gedragscode.

## Artikel 8. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)

- 8.1. 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.
- 8.2. De insider dient zich te onthouden van elk handelen met gebruik van voorwetenschap of met anderszins vertrouwelijke informatie. Hij dient voorts iedere vermenging van zakelijke en privé-belangen respectievelijk de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden.
- 8.3. De insider, die anders dan in de normale uitoefening van zijn functie andere personen adviseert over transacties in financiële instrumenten, dient er voor zorg te dragen dat die personen niet handelen in strijd met het verbod op het gebruik van voorwetenschap of enige andere wettelijke bepaling. Tevens is de insider gehouden naar beste vermogen te bevorderen dat gelieerde derden geen transacties (laten) verrichten die strijdig zijn met het bepaalde in de gedragscode.
- 8.4. 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.

## Artikel 9. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)

- 9.1. De compliance officer houdt gegevens bij van aan hem gemelde of door hem onderkende persoonlijke transacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende transactie is goedgekeurd of verboden is.
- 9.2. 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.
- 9.3. 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.

- 9.4. 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.
- 9.5. 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.
- 9.6. Van het toezicht op de persoonlijke transacties van de insider zijn vrijgesteld:
- transacties in obligaties uitgegeven door de Staat, andere overheden;
  - transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat insider geen invloed heeft op de Fondsselectie of op afzonderlijke transacties;
  - transacties in indexFondsen of in ter beurze genoteerde rechten van deelneming in (semi)open-ended-beleggingsinstellingen, mits de insider binnen die instelling geen functie vervult.

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

## Artikel 10. Compliance officer

- 10.1. 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 de voorzitter van het bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan. In aangelegenheden die de voorzitter van het bestuur betreffen, rapporteert de compliance officer aan de voorzitter van de Raad van Toezicht. In dat geval gelden artikel 10.3 en 10.7 voor de (voorzitter van de) Raad van Toezicht.
- 10.2. 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. De compliance officer 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.
- 10.3. Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.

- 10.4. De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd én ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode.
- 10.5. 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.
- 10.6. 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.
- 10.7. 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 slechts worden doorbroken in het geval de goede uitoefening van zijn functie daartoe noodzaakt.

## Artikel 11. Overeenkomst en jaarlijkse verklaring

- 11.1. Iedere verbonden persoon moet een overeenkomst met het Fonds aangaan, waarin hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze gedragscode strikt na te leven. De overeenkomst geldt tot zes maanden nadat de betrokkene niet meer aan Fonds is verbonden. De gedragsregel zoals vastgelegd in artikel 4 blijft voor verbonden personen voor onbepaalde tijd gelden.
- 11.2. Aan het eind van ieder kalenderjaar, bij tussentijds vertrek 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.

## Artikel 12. Sancties

- 12.1. 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 betrokkene moet kunnen stellen. Een dergelijke handelen kan reden zijn tot het opleggen van een sanctie, waaronder - afhankelijk van de ernst van de overtreding - een waarschuwing, het ongedaan maken van het door de verbonden persoon behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, of andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregel, ontslag op staande voet niet uitgezonderd. Een overtreding kan worden gemeld aan de toezichthouder(s). Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

## Artikel 13. Advies en bezwaar

- 13.1. Indien de verbonden persoon twijfelt over de uitleg van de op hem van toepassing zijnde gedragsregels, is hij verplicht het advies van de compliance officer in te winnen. De compliance officer is bevoegd een voor de verbonden persoon bindende uitspraak te doen. Tegen de uitspraak van de compliance officer kan de verbonden persoon bezwaar maken bij de voorzitter van het Bestuur of een aangewezen beroepsorgaan. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de compliance officer.

## Artikel 14. Onvoorziene omstandigheden

- 14.1. Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist de voorzitter van het Bestuur.

## Artikel 15. Slotbepalingen

- 15.1. Het Fonds kan de gedragscode wijzigen.
- 15.2. De onderhavige gedragscode (versie 1.0) vervangt met ingang van 1 juli 2014 alle vorige gedragscodes.