

## **Gedragcode van de Stichting Bedrijfstakpensioenfondsen voor de Betonproductenindustrie per 1 januari 2024**

### **Stichting Bedrijfstakpensioenfondsen voor de Betonproductenindustrie**

#### **Inleiding**

Met deze Gedragcode wordt invulling gegeven aan het bepaalde in artikel 143 van de Pensioenwet, aan artikel 20 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen en aan normen 15 tot en met 22 van de Code pensioenfondsen.

Het doel van deze Gedragcode is ondermeer het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het Bedrijfstakpensioenfondsen voor de Betonproductenindustrie door belanghebbenden en het voorkomen van integriteitsrisico's.

Deze Gedragcode bevat algemene gedragsregels voor alle verbonden personen en aanvullende gedragsregels voor insiders voor zover deze door het bestuur zijn aangewezen. Het bestuur heeft op grond van de insidersanalyse en in samenspraak met de compliance officer vastgesteld dat er vooralsnog geen verbonden personen als insider hoeven te worden aangewezen in verband met afwezigheid van Voorwetenschap in de organisatie.

Deze Gedragcode is (mede) gebaseerd op het Model Gedragcode Pensioenfondsen van de Pensioenfederatie.

Indien in deze gedragscode sprake is van de voorzitter, wordt daarmee de voorzitter van het bestuur bedoeld.

Waar in deze Gedragcode 'hij' of 'hem' staat geschreven moet in voorkomende gevallen 'zij' of 'haar' worden gelezen.

## Artikel 1 Definities

- 1.1 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 gedragscode, de maatschappelijke normen en de vigerende wet- en regelgeving.
- 1.2 Financieel belang (in zakelijke relaties) is:
- een belang van meer dan 5% van het totaal vermogen of zeggenschap in het beleid van de organisatie;
  - ledere vorm van bezit of beheer van aandelen en effecten;
  - bezit van vorderingsrechten, onroerend goed en bouwgrond;
  - financiële deelneming in ondernemingen anders dan aandelenbezit;
  - Schulden. Onder schulden worden mede begrepen hypotheekschulden in een financiële constructie, waarop (voor)kennis of bezit van financiële belangen van invloed kan zijn.
- 1.3 financieel instrument is:
- effect,
  - geldmarktinstrument,
  - recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde een effect,
  - derivatencontract, waaronder begrepen maar daartoe niet beperkt een optie, future, swap, valuta- en rentetermijncontract,
  - 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.
  - optie, future, swap of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen, alleen kan worden afgewikkeld door middel van materiële levering en wordt verhandeld op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit;
  - optie, future, swap, termijncontract of ander derivatencontract met betrekking tot klimaatvariabelen, vrachttarieven, emissierechten, inflatiepercentages of andere officiële economische statistieken, en dat contant moet, of, op verzoek van één der partijen, kan worden afgewikkeld, anderszins dan op grond van een verzuim of een ander ontbindend element of ander derivatencontract met betrekking tot activa, rechten, verbintenissen, indices of maatregelen dan hiervoor vermeld en dat de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten bezit
  - andere optie, future, swap of termijncontract dan bedoeld onder f of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen, kan worden afgewikkeld door middel van materiële levering en niet voor commerciële doeleinden bestemd is, en dat de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten heeft;
  - afgeleid instrument voor de overdracht van kredietrisico;
  - financieel contract ter verrekening van verschillen
- 1.4 Gelieerde derden zijn:
- echtgenoot, echtgenote of partner van de verbonden persoon,
  - bloed- en aanverwanten tot de tweede graad van de verbonden persoon die tot het huishouden van de verbonden persoon worden gerekend,
  - andere personen die tot hetzelfde 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 verbonden persoon, een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van een (beleggings)transactie in een financieel instrument.

1.5 Insiders zijn:  
verbonden personen, die direct of indirect bij (beleggings)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.

Onder andere vertrouwelijke (markt)informatie verstaat het fonds: Informatie en/of kennis die door hun aard of inhoud als zelfstandig gegeven of in combinatie met andere gegevens tot een informatievoorsprong (voorwetenschap) voor de verbonden persoon of een gelieerde derde kan leiden en welke informatie en/of kennis op grond van noodzakelijke afscherming van informatie en kennis (need-to-know) niet gedeeld mag worden tussen verschillende bedrijfsonderdelen en/of tussen personen onderling (tenzij een zorgvuldige uitoefening van de functie dat vereist). Daarbij is het niet relevant of deze personen allen werkzaam zijn binnen het pensioenfonds, of dat personen werkzaam zijn bij- of voor andere (markt)partijen”.

Het bestuur heeft op grond van de insidersanalyse en in samenspraak met de compliance officer vastgesteld dat er vooralsnog geen verbonden personen als insider hoeven te worden aangewezen bij afwezigheid van Voorwetenschap in de organisatie.

#### 1.6 Integriteitsgevoelige functie

De toezichthouder definieert het begrip "integriteitsgevoelige functie" als volgt:

- a. een leidinggevende functie die is geplaatst direct onder het echelon van de beleidsbepalers en medebeleidsbepalers van het dagelijks beleid van het pensioenfonds. Hiertoe behoren bijvoorbeeld directeur van bestuursbureau, leidinggevend van stafdiensten op het niveau van het tweede echelon.
- b. functies waaraan een bevoegdheid is verbonden die een wezenlijk risico bevat voor de integere bedrijfsvoering van het pensioenfonds. Bij deze categorie gaat het niet om vaststaande functies, maar is het de verantwoordelijkheid van het pensioenfonds om, mede aan de hand van objectieve, kenbare criteria de afweging te maken of betrokkene een integriteitgevoelige functie vervult. Hiertoe behoren o.a. de leden van een BAC, van een Raad van Toezicht(RvT), de leden van een verantwoordingsorgaan (VO) en de (beoogd) sleutelfunctiehouder en -vervuller vanuit IORPII.

#### 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 pensioenfonds.

#### 1.8 Nevenfunctie is:

Iedere andere relevante functie die een verbonden persoon uitoefent naast zijn functie bij het pensioenfonds. Een relevante nevenfunctie is iedere functie van een verbonden persoon, anders dan de functie die de verbonden persoon bij het pensioenfonds vervult die op enigerlei wijze in conflict zou kunnen komen met de werkzaamheden voor het pensioenfonds.

Een conflict zou zich kunnen voordoen in de vorm van: een betaalde nevenfunctie, reputatieschade, potentiële belangenverstremming, tijdsbesteding, VTE-norm, misbruik vertrouwelijke informatie, aanstelling vanwege functie bij het pensioenfonds, enz. (In de bijlage: afweging belangenconflicten is een overzicht opgenomen).

- 1.9 Persoonlijke (beleggings)transactie is:
- een (beleggings)transactie in een financieel instrument, door of in naam van een insider, waarbij:
  - de insider niet handelt in de normale uitoefening van zijn beroep of functie,
  - een (beleggings)transactie wordt verricht voor rekening van de insider, of
  - een (beleggings)transactie wordt verricht voor rekening van gelieerde derden, dan wel
  - een ander soort (financiële) (beleggings)transactie, inclusief het anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, of laten verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, in het voordeel van de insider of gelieerde derden.
- 1.10 Reputatierisico is:  
gevaar voor de aantasting van de goede reputatie van het pensioenfonds.
- 1.11 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.
- 1.12. Verbonden personen zijn:
- leden van het bestuur,
  - leden van de raad van toezicht en leden van het verantwoordingsorgaan,
  - sleutelfunctiehouders en -vullers,
  - medewerkers van het fonds, waaronder mensen die tijdelijk werken / inhuur,
  - de privacy officer,
  - andere (groepen van) personen die door het bestuur worden aangewezen.
- 1.13 Zakelijke relatie is:  
een bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds een zakelijke relatie onderhoudt of binnen afzienbare tijd zal gaan onderhouden.

### **Integriteit van verbonden personen**

Integriteit van het pensioenfonds is een publiek belang tegen de achtergrond van het vertrouwen dat het publiek dient te hebben in de pensioensector het algemeen en het pensioenfonds in het bijzonder. Het vertrouwen van het publiek kan geschonden worden indien het pensioenfonds zelf of medewerkers van het pensioenfonds betrokken zijn of zijn geweest bij gedragingen die in het maatschappelijk verkeer als onaanvaardbaar worden geacht. Het is niet toegestaan personen en instanties te betrekken bij handelingen die in strijd zijn met deze Gedragscode en de daaruit voortvloeiende normen.

De organisatie waaraan het pensioenfonds werkzaamheden heeft uitbesteed, moet beschikken over een gedragscode, die ten minste gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. Het pensioenfondsbestuur moet zich daarvan kunnen vergewissen en ontvangt daartoe periodiek van de

organisatie aan wie is uitbesteed een risicorapportage; in die rapportage wordt bericht over de uitkomsten van de uitvoering van een operationele due diligence op de naleving van de betreffende gedragscode.

### Beleidsbepalers en medebeleidsbepaler

Een aantal maatregelen richt zich op de bestuurders (beleidsbepalers en medebeleidsbepalers) van het pensioenfonds. Deze bestuurders worden door het pensioenfonds en de toezichthouder (DNB) gescreend. Een benoeming in de functies is pas rechtsgeldig nadat de toezichthouder zijn instemming aan heeft gegeven. Dit geldt met name voor;

- a. de Bestuursleden
- b. de leden van een toezichthoudend orgaan zoals de RvT
- c. Sleutelfunctiehouders<sup>1</sup>

Bij de toetsing kijken het pensioenfonds en de toezichthouder ook naar de tijd die de voorgenomen bestuurder beschikbaar heeft. Hierbij wordt gekeken naar de zogenoemde VTE score, het is van belang dat pensioenfonds, bestuurder en overige verbonden personen met een VTE waardige (neven)functie een open en toetsbare houding hebben ten aanzien van de VTE score en de beschikbaarheid van tijd. In de jaarlijkse verklaring rondom naleving van de gedragscode wordt aandacht aan beide onderwerpen geschonken.

### VTE functies

De (beoogd) bestuurder of (beoogd) lid van de raad van toezicht van een pensioenfonds moet voldoen aan de normering van tijdsbeslag, zoals vormgegeven in artikel 35a van het Besluit uitvoering Pensioenwet (Pw) en Wet verplichte beroepspensioenregeling (Wvb). Onderstaande tabel geeft een overzicht van de invulling van deze norm tijdsbeslag.

	Type rechtspersoon		
	Klein pensioenfonds	Groot pensioenfonds	Overige rechtspersonen
Bestuursvoorzitter	0.3	0.6	0.6
Bestuurder	0.2	0.4	0.6
Voorzitter toezichthoudend orgaan	0.2	0.2	0.4
Lid toezichthoudend orgaan	0.1	0.1	0.2

Bij het bepalen van de VTE score wordt gekeken naar bestuurs- en toezichtfuncties bij pensioenfondsen en overige rechtspersonen. Artikel 35a Besluit uitvoering Pw en Wvb maakt daarbij onderscheid tussen 'grote' en 'kleine' pensioenfondsen. Een groot fonds is een fonds met meer dan € 10 miljard beheerd vermogen.

<sup>1</sup> Met name geschiktheid. Zie ook: DNB-Toetsing geschiktheid en betrouwbaarheid van sleutelfunctiehouders.

Onder overige rechtspersonen wordt hier verstaan: de besloten vennootschap (BV), de naamloze vennootschap (NV) en de stichting, niet zijnde een fonds. Een bestuurs- of toezichtfunctie bij de overige rechtspersonen telt alleen mee indien deze overige rechtspersonen aan bepaalde criteria voldoen. Een overige rechtspersoon komt in aanmerking wanneer deze aan ten minste twee van de criteria uit Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek voldoet:; de waarde van de activa bedraagt meer dan € 20 miljoen; de netto-omzet (B.V. of N.V.) dan wel het totaal van de bedrijfsopbrengsten onderscheidenlijk de baten (stichting) over het boekjaar bedraagt meer dan € 40 miljoen; het gemiddeld aantal werknemers over het boekjaar bedraagt ten minste 250. Daarnaast betreft de norm alleen Nederlandse rechtspersonen. **Integriteitgevoelige functies.**

### **Integriteitgevoelige functies**

Naast de beleidsbepalers en medebeleidsbepalers kan het pensioenfonds voornemens zijn personen te benoemen in de zogenoemde overige integriteitgevoelige functies. Pensioenfonds dienen de betrouwbaarheid van deze personen te onderzoeken. Verder dienen zij de door deze personen verstrekte gegevens en referenties op juistheid en volledigheid te controleren. Onderdeel van het betrouwbaarheidsonderzoek kan het inwinnen van inlichtingen over betrokkene bij voormalige werkgevers zijn of het door betrokkene laten overleggen van een verklaring omtrent het gedrag in de zin van de Wet justitiële en strafvorderlijke gegevens. Het fonds volgt de definitie van Toezicht voor 'Integriteitsgevoelige functie'.

## **Artikel 2 Inleidende bepalingen**

2.0 De gedragscode draagt mede bij aan het integer functioneren van het pensioenfonds ten behoeve van al diegenen die bij het pensioenfonds belang hebben, en het waarborgen van de goede naam en reputatie van het pensioenfonds en de pensioensector in het algemeen. Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang of reputatierisico onmiddellijk te melden met kopie aan de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-) relatie tot beïnvloeding dienen eveneens overeenkomstig bovenstaande onmiddellijk te worden gemeld.

Pensioenfonds dienen de betrouwbaarheid en deskundigheid van (mede) beleidsbepalers te onderzoeken. Verder dienen zij de door deze personen verstrekte gegevens en referenties op juistheid en volledigheid te controleren. Aanvullende controle dient met name ook plaats te vinden als er sprake is van het aanwijzen van integriteitsgevoelige functies.

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 (inclusief een insiderregeling), die ten minste gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. Het bestuur van het fonds dient zich ervan te vergewissen dat het toezicht op de naleving daarvan adequaat is ingericht.
- 2.6 Overal waar in dit document sprake is van een verplichte melding en goedkeuring verwijzen wij naar artikel 8 tenzij er in het betreffende artikel expliciet een ander meld en goedkeurings-proces wordt beschreven.
- 2.7 Het bestuur van het pensioenfonds is eindverantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

### **Artikel 3 Normen over belangenconflicten**

De verbonden persoon draagt er zorg voor iedere situatie die aanleiding geeft of zou kunnen geven tot een belangenconflict, te vermijden. Een belangenconflict doet zich voor indien de verbonden persoon een (schijn van) strijd tussen uiteenlopende belangen, standpunten of loyaliteit (met het pensioenfonds) ondervindt. Of indien het pensioenfonds deze (schijn van) strijd ondervindt door een situatie. De verbonden persoon is verplicht elk (schijnbaar) 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. belangen in zakelijke relaties;
5. bedrijfsmiddelen; en
6. zakelijke relaties.

In alle gevallen van mogelijke belangenconflicten is het zo dat iedere verbonden persoon een eigen verantwoordelijkheid heeft richting het pensioenfonds en de belanghebbenden van het pensioenfonds. Iedere verbonden persoon moet ervan doordrongen zijn dat (de schijn van) belangenverstremgeling de reputatie van het pensioenfonds maar ook van de verbonden persoon zelf kan schaden.

#### **Melding en goedkeuring**

In het licht van een transparante en reconstrueerbare vastlegging van het beoordeling- en goedkeuringsproces worden alle -in hun hoedanigheid van verbonden persoon van het pensioenfonds - ontvangen relatiegeschenken, uitnodigingen en nevenfuncties zoveel mogelijk vooraf door de verbonden persoon gemeld- en wordt eventuele acceptatie of goedkeuring onderbouwd vastgelegd door het bestuur of het daarvoor aangewezen gremium.

Het bestuur is bevoegd om onderbouwd (categorieën van) verbonden personen geheel of gedeeltelijk uit te sluiten van de onverwijld meldingsplicht. Een overzicht van deze (categorieën van) verbonden personen is opgenomen in de bijlage 2. Voor zover er uitzonderingen worden toegepast op de meld- en/of goedkeuringsbepalingen uit deze gedragscode zal dit besproken worden tijdens het bestuursoverleg en zal hier tevens een toelichting over worden opgenomen in de notulen van het bestuursoverleg. Een en ander in het kader van een transparant- en reconstrueerbaar besluitvorming- en goedkeuringsproces. Uitzonderingen dienen tenminste jaarlijks door het bestuur geëvalueerd te worden om vast te stellen of een uitzondering nog passend wordt geacht binnen de context van het integriteitsbeleid en de gedragscode van het pensioenfonds en eventueel voortschrijdende inzichten.

### 3.1 Relatiegeschenken

De verbonden persoon gaat terughoudend en transparant om 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. In de bijlage bij deze gedragscode "Afweging belangenconflicten" is een toelichting opgenomen van toets criteria die in acht worden genomen bij de beoordeling.

Het ontvangen van relatiegeschenken door een verbonden persoon is toegestaan onder de volgende voorwaarden:

- er is onderbouwd geen sprake van een potentieel belangenconflict;
- de verbonden persoon kan het zakelijke karakter (functioneel doel) en het belang voor het pensioenfonds aantonen of naar tevredenheid van de voorzitter van het bestuur beargumenteren;
- geschenken en uitnodigingen mogen pas worden geaccepteerd nadat hiervoor goedkeuring is gegeven met dien verstande dat het accepteren van relatiegeschenken van één persoon, bedrijf of instelling met in totaal een maximale (samengestelde) commerciële waarde tot en met € 50,- per periode van 12 maanden, per verbonden persoon, is toegestaan zonder voorafgaande toestemming door het bestuur. De verbonden persoon dient wel periodiek, achteraf melding te doen van het geaccepteerde relatiegeschenk;
- Een of meerdere relatiegeschenken van één persoon, bedrijf of instelling met een (samengestelde) commerciële waarde van meer dan € 50,- per jaar per verbonden persoon, moet(en) onverwijld ter goedkeuring worden voorgelegd;
- een aanbod in geld of waardecheque kan nooit geaccepteerd worden. In voorkomende situaties dient de verbonden persoon dit onmiddellijk te melden;
- andere aanbiedingen van goederen of diensten zoals kostenvergoedingen voor partners, leveranties van goederen en diensten met ongebruikelijk hoge kortingen of tegen niet marktconforme tarieven en leningen van zakelijke relaties dienen eveneens altijd gemeld te worden; en
- pogingen van mogelijke beïnvloeding door (toekomstige) relaties van het pensioenfonds moeten onmiddellijk gemeld worden.

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

Indien het bestuur van het pensioenfonds het opportuun acht zelf relatiegeschenken te geven, mag de samengestelde commerciële waarde daarvan in beginsel niet meer zijn dan € 50 per relatie per jaar. Geschenken met een waarde van meer dan € 50 worden eerst aan het bestuur gemeld en vervolgens aan de compliance officer. Het is niet toegestaan relatiegeschenken te geven om daarmee toekomstige beslissingen van derden te beïnvloeden.

### 3.2 Uitnodigingen

Uitgangspunten voor geaccepteerde uitnodigingen zijn:

1. geaccepteerde uitnodigingen worden altijd gemeld aan het bestuur en vervolgens aan de compliance officer;
  2. er wordt terughoudend omgegaan met repeterende uitnodigingen.
- a. Reizen en bedrijfsbezoeken  
Uitnodigingen voor reizen en bedrijfsbezoeken mogen worden aanvaard indien:
    - er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
    - het zakelijke karakter en het belang voor het pensioenfonds wordt aangetoond, en
    - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door de voorzitter en secretaris.
  - b. Congressen/*seminars*  
Uitnodigingen voor congressen/seminars mogen worden aanvaard indien:
    - er geen sprake is van een potentieel belangenconflict.
  - c. Evenementen  
Uitnodigingen voor evenementen (bijvoorbeeld sportwedstrijden en concerten) mogen worden aanvaard indien:
    - er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
    - het zakelijke karakter en het belang voor het pensioenfonds wordt aangetoond, en
    - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door de voorzitter en secretaris.
  - 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.

### 3.3 Nevenfuncties

Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van een verbonden persoon is toegestaan na afstemming (vooraf) met de voorzitter en secretaris.

Bij de afstemming 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,
- tot een overschrijding van de maximale VTE score van 1.0 zal leiden.

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

Bij een continuering of herbenoeming van een nevenfunctie maakt het (dagelijks) bestuur een nieuwe risicoafweging.

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.

Nevenfuncties samenhangend met een investering of deelneming van het pensioenfonds waarin de verbonden persoon uit hoofde van zijn functie door het bestuur formeel is benoemd dan wel voorgedragen en waarbij volledig duidelijk is vastgelegd op grond waarvan de verbonden persoon namens het pensioenfonds deze nevenfunctie vervult, vallen niet onder het hiervoor vermelde verbod. Deze functies dienen in het kader van transparantie wel als zodanig periodiek en achteraf gemeld te worden (bij voorkeur in de jaarlijkse uitvraag aangaande de naleving van de Gedragscode).

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

#### 3.4 Financiële belangen in zakelijke relaties

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

#### 3.5 Pensioenfondseigendommen

Privégebruik van door het fonds ter beschikking gestelde apparatuur is in beginsel toegestaan, mits de verbonden persoon in staat is om internet, e-mail en social media op een zorgvuldige en verantwoorde manier te gebruiken. De verbonden persoon dient zich te realiseren dat het gebruik van deze apparatuur, bijvoorbeeld door het gebruik van e-mail, Internet en social media, gevolgen kan hebben voor de reputatie van het fonds.

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

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

### 3.6 Privérelaties met zakelijke relaties

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 privévoordeel is uitgesloten.

"(Beoogde) Verbonden personen moeten financiële belangen die zij reeds hebben met bestaande en beoogde contractpartijen (vooraf) melden."

## **Artikel 4            Normen over voorwetenschap**

- 4.1 De Insider (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.
- 4.2 De Insider (verbonden persoon) die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 4.1, onthoudt zich van het verrichten van (beleggings)transacties of het aanzetten tot het verrichten van (beleggings)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. Tevens rapporteert de insider dit aan het bestuur met een kopie aan de compliance officer. Het bestuur (of de compliance officer namens het bestuur) deelt onverwijld aan de betrokken verbonden persoon mee of hij als (tijdelijke) insider wordt aangemerkt en stelt hem op de hoogte van de gevolgen daarvan. De (tijdelijke) insider wordt verder in kennis gesteld van de procedures en maatregelen gericht op het toezicht op de persoonlijke transacties.
- 4.3 Het is de Insider verboden om binnen vierentwintig uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor (beleggings)transacties in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.
- 4.4 Het is de Insider verboden om (beleggings)transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het pensioenfonds.

- 4.5 De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 4.1 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.
- 4.6 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 5 Normen over persoonlijke (beleggings)transacties (insiderregeling)**

- 5.1 Er mag nooit een verband bestaan tussen de (beleggings)transacties in financiële instrumenten die het pensioenfonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke (beleggings)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 pensioenfonds, of
  - een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten (beleggings)transacties te verrichten of te bewerkstelligen in die financiële instrumenten, waarop de voorwetenschap betrekking heeft.
- Het vorige is van overeenkomstige toepassing op een verbonden persoon die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt.
- 5.4 Iedere verbonden persoon die als insider wordt aangemerkt wordt daarvan onverwijld door het bestuur (en nadien de compliance officer) op de hoogte gebracht. De betreffende insider 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 (beleggings)transacties.

## **Artikel 6 Algemene uitgangspunten persoonlijke (beleggings)transacties (insiderregeling)**

- 6.1 De compliance officer houdt gegevens bij van de gemelde of door hem onderkende persoonlijke (beleggings)transacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende (beleggings)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 over een door hem of voor hem verrichte persoonlijke (beleggings)transactie aan de compliance officer te verstrekken.
- 6.4 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 voor hem of in zijn opdracht verrichte persoonlijke (beleggings)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 (beleggings)transacties van de insider zijn vrijgesteld:
- (beleggings)transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere overheden,
  - (beleggings)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 (beleggings)transacties,
  - (beleggings)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.

## **Artikel 7            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. Indien noodzakelijk voor een zorgvuldige uitoefening van de functie is het wel toegestaan deze informatie te verschaffen aan bijvoorbeeld De Nederlandsche Bank, de Autoriteit Financiële Markten, de certificerend actuaaris, de adviserend actuaaris, de registeraccountant en de externe compliance officer of noodzakelijkerwijs aan een andere instelling of functionaris. Het verschaffen van deze informatie geschiedt in overleg met de voorzitter of secretaris.

## **Artikel 8            Meldingsplicht**

Melding en goedkeuring is een verantwoordelijkheid van een ieder individu verbonden aan het pensioenfonds. De compliance officer treedt daarbij op als adviseur voor zover daar behoefte aan is, en als administrateur in het licht van de monitoringsactiviteiten die voortvloeien uit het toezicht op de naleving van de gedragscode. De compliance officer ontvangt op basis van een pragmatische invulling van het interne toezicht / Bestuursondersteuning periodiek en achteraf een kopie van de vastlegging van meldingen ten behoeve van de controle op de naleving van de gedragscode.

Indien op grond van artikel 3 een meldingsplicht ontstaat of goedkeuring moet worden gevraagd, dan geldt de volgende procedure:

- de verbonden personen melden en vragen goedkeuring aan de voorzitter en secretaris van het bestuur
  - bij gedelegeerde goedkeuring aan de voorzitter zal de voorzitter zijn besluit achteraf, in de eerstvolgende bestuursvergadering kenbaar maken. Dit besluit dient onderbouwd vastgelegd te worden in de administratie van het pensioenfonds.
  - Indien de kwestie de voorzitter of de secretaris betreft, dan beslist een bestuurder uit het paritaire deel van het bestuur..
  - De meldingen en onderbouwde goedkeuringen dienen door het fonds verzameld te worden en te worden ingebracht bij de eerstvolgende bestuursvergadering. Periodiek worden deze beschikbaar gesteld aan de compliance officer. Bij twijfel over melding of goedkeuring wordt de compliance officer om advies gevraagd.
- 8.1 Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang, integriteitsrisico of reputatierisico onverwijld te melden aan het dagelijks bestuur en de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onverwijld te worden gemeld. Een (potentieel) tegenstrijdig belang of integriteits- of reputatierisico, wordt eerst in het bestuur besproken.
- 8.2 De insider is verplicht om direct persoonlijke (beleggings)transacties aan de compliance officer te melden.

## **Artikel 9 Compliance officer**

- 9.1 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 en secretaris, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.
- 9.2 Het pensioenfondsbestuur legt de taken van de compliance officer schriftelijk vast in een overeenkomst tussen het pensioenfonds en de compliance officer. De taken en bevoegdheden van de compliance officer beperken zich tot hetgeen daarover in de overeenkomst is vastgelegd. In betreffende overeenkomst sluiten de taken en bevoegdheden aan bij de beschrijving in deze gedragscode. Het pensioenfondsbestuur 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. Het bestuur evalueert jaarlijks het functioneren van de compliance officer.
- 9.3 Het bestuur van het pensioenfonds 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 informatie te (laten) verstrekken omtrent enige door of voor hen verrichte

persoonlijke (beleggings)transacties. De compliance officer controleert of die (beleggings)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 (beleggings)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 De compliance officer legt, voor zover sprake is van insiders, 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.
- 9.8 De compliance officer en de voorzitter en secretaris zijn gehouden tot geheimhouding van de informatie, die is verstrekt door verbonden personen of derden. De geheimhouding kan worden doorbroken in het geval de goede uitoefening van hun functie daartoe noodzaakt.
- 9.9 De vervullers van de sleutelfuncties internal audit en /of risicobeheer treden in overleg met de compliance officer om toe te zien op de naleving van de gedragscode door de compliance officer uitgevoerde werkzaamheden .

#### **Artikel 10      Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring**

- 10.1 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.
- 10.2 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.

#### **Artikel 11      Sancties**

Het handelen door de verbonden persoon in strijd met de gedragscode wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat het pensioenfonds in de betrokkene moet kunnen stellen. Een dergelijk handelen kan reden zijn tot het opleggen van een sanctie, afhankelijk van de ernst van de overtreding en

afhankelijk van de aard van de relatie tussen verbonden personen en het pensioenfonds , zoals bijvoorbeeld:

- a. een waarschuwing aan betrokkene;
- b. het ongedaan maken van het door de verbonden persoon behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, of andere arbeidsrechtelijke maatregelen
- c. melding van de overtreding aan:
  - het voltallige bestuur;
  - de benoemende organisatie met een aanbeveling ten aanzien van eventuele daaraan te verbinden gevolgen (het uiterste gevolg kan zijn dat dat de benoemende organisatie betrokkene terugtrekt uit het bestuur);
  - De Nederlandsche Bank of de Autoriteit Financiële Markten;
- d. ontslag door het bestuur uit de functie.

Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten. Het bestuur kan over de op te leggen sanctie advies inwinnen bij de compliance officer.

#### **Artikel 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 bindende uitspraak te doen. Tegen het advies van de compliance officer kan de verbonden persoon bezwaar maken bij de voorzitter. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de compliance officer.

#### **Artikel 13 Onvoorziene omstandigheden**

Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslissen de voorzitter en de secretaris. Indien de kwestie de voorzitter of de secretaris betreft, dan beslist een bestuurder uit het paritaire deel van het bestuur.

#### **Artikel 14 Slotbepalingen**

- 14.1 Het bestuur kan de gedragscode te allen tijde wijzigen.
- 14.2 Naast deze gedragscode beschikt het pensioenfonds over een incidenten- en klokkenluidersregeling, integriteitsbeleid (en screeningsprocedure!!).
- 14.3 De onderhavige gedragscode (versie 23 februari 2024) vervangt met ingang van 1 januari 2024 de vorige gedragscode.

## 1. Bijlage: Afweging belangenconflicten

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

### Relatiegeschenken

Het aanbieden van een relatiegeschenk is gebruikelijk in onze branche. Organisaties geven relatiegeschenken om contacten te onderhouden. Het is belangrijk om bij relatiegeschenken te bedenken of er sprake kan zijn van (de schijn van) belangenverstremgeling. Het is daarbij erg belangrijk om jezelf af te vragen in welke mate je beïnvloed kan worden door het in ontvangst nemen van een geschenk of welke schijn dit oproept. Met andere woorden; is dit geschenk gepast?

Je kunt jezelf de onderstaande vragen stellen bij het accepteren van een geschenk:

- Wat is de bedoeling van de schenker?
- Wat is de waarde van het geschenk?
- Is er sprake van een bijzondere gelegenheid?
- Welke relatie heb ik met de schenker?
- Is er een zakelijk nut?
- Welke schijn wekt dit op?

Het is het totaalplaatje dat bepaalt of het gepast is om een geschenk aan te nemen of niet.

### Uitnodigingen

In onder meer de financiële sector is het gebruikelijk om relaties uit te nodigen voor evenementen. Denk bijvoorbeeld aan sportevenementen, maar ook congressen en seminars.

Net als bij de acceptatie van geschenken is het noodzakelijk om te bedenken of er sprake kan zijn van belangenverstremgeling. Je kunt in geval van een uitnodiging jezelf de volgende vragen stellen:

- Wat is de bedoeling van de uitnodiging?
- Wat is de waarde die ik hecht aan de uitnodiging?
- Is er sprake van een bijzondere gelegenheid?
- Welke relatie heb ik met de uitnodigende partij?
- Wie worden er nog meer uitgenodigd?
- Hoe is de balans tussen zakelijk en plezier?
- Welke schijn wekt dit op?

Het is het totaalplaatje dat bepaalt of het gepast is om een uitnodiging te accepteren of niet.

De compliance officer kan ten alle tijden door de verbonden persoon, dan wel het bestuur om advies gevraagd worden. De compliance officer voert, aan de hand van ontvangen meldingen en eigen uitvraag/onderzoek, de administratie met betrekking tot meldingen en goedkeuringen.

### Nevenfuncties

Nevenfuncties dienen ter goedkeuring te worden voorgelegd wanneer deze relevant zijn voor de werkzaamheden bij het pensioenfonds. De relevantie wordt niet alleen bepaald door potentiële conflicterende belangen. Nevenfuncties zijn in ieder geval relevant wanneer deze:

- betaald zijn;
- bij een ander pensioenfonds worden uitgevoerd;
- potentieel een belangenconflict op kunnen leveren;
- voor een (potentiële) zakelijke relatie van het pensioenfonds worden uitgevoerd;
- meetellen in de VTE score van artikel 35a BuPw;
- een tijdsbesteding vragen van gemiddeld 5 of meer uur per week;

- in de financiële- of pensioensector worden uitgevoerd;
- gelieerd is aan politieke activiteiten;
- mogelijk kan leiden tot reputatieschade.

Nevenfuncties samenhangend met een investering of deelneming van het fonds waarin de verbonden persoon uit hoofde van zijn functie door het bestuur formeel is benoemd dan wel voorgedragen of waarbij volledig duidelijk is op grond waarvan de verbonden persoon namens het fonds deze nevenfunctie vervult, behoeven geen voorafgaande goedkeuring.

Wanneer nevenactiviteiten redelijkerwijs onder (een deel van) bovenstaande punten valt dienen deze ook te worden gemeld.

## **2. Bijlage: Uitzondering meldingsprocedure/goedkeuringsprocedure**

Het bestuur van het fonds is bevoegd om (categorieën van) verbonden personen (voor zover aangewezen als verbonden persoon) geheel of gedeeltelijk uit te sluiten van de onverwijfde meldingsplicht dan wel de plicht tot het vragen van goedkeuring als bedoeld in artikel 3.

Bovenstaande kan betrekking hebben op de volgende (categorieën van) functies:

1. Externe (beleggings)adviseurs;
2. Compliance Officers;
3. Leden van de raad van toezicht;
4. Privacy Officer;
5. Overigen.

Toelichting:

Bovenstaande is bepaald vanwege de onevenredige belasting die voortvloeit uit hetgeen is bepaald in artikel 3 van de gedragscode voor externe adviseurs en aanbieders dan wel omdat zij onder een eigen gedragscode met meld- en goedkeuringsplicht vallen. De eigen gedragscode dient gelijkwaardig te zijn aan die van het Bpf Beton.

### 3. Bijlage: zakelijke relaties

Functie	Externe partij
Bestuursondersteuning	Appel Pensioenuitvoering
Adviserend actuaaris	WTW
Compliance officer	Nederlands Compliance Instituut
Geschillencommissie	Montae
Externe accountant	BDO
Privacy Officer	Montae
Sleutelfunctie actuariaat	Certificerend actuaaris bij WTW
Interne audit functie (SFH)	Dhr. E. Mulder
Pensioenbeheer en financiële administratie (administrateur)	Appel Pensioenuitvoering
Fiduciair manager	CTI
Vermogensbeheerders	CTI / Achmea Real Estate & Finance / Schroders
Custodian	BNY Mellon
Vervuller sleutelfunctie interne audit	Mazars
Vervuller sleutelfunctie risicobeheer	Sprekels
Certificerend actuaaris	WTW