

Gedragcode

Stichting Pensioenfonds van de ABN AMRO Bank N.V.

[geldend vanaf 11 december 2019, PF19-194]

Artikel 1 Definities

De definities welke in deze gedragscode worden gebruikt, worden aangegeven met [blauw onderstreept](#) en zijn nader omschreven in het document "Definities Stichting Pensioenfonds van de ABN AMRO Bank N.V."

Artikel 2 Doel van de gedragscode

- 2.1 Het doel van de gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het [pensioenfonds](#) door [belanghebbenden](#), alsmede het voorkomen van [integriteitrisico's](#). De gedragscode kent daartoe algemene gedragsregels voor [verbonden personen](#).
- 2.2 De gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsregels en maakt duidelijk aan alle bij het [pensioenfonds](#) betrokken 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.

Artikel 3 Reikwijdte

- 3.1 Deze regeling is van toepassing op alle [verbonden personen](#).

Artikel 4 Normen

- 4.1 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 [pensioenfonds](#) en zijn privébelangen of zakelijke belangen anders dan voor het [pensioenfonds](#);
 - ter vermijding van het gebruik van [voorwetenschap](#) of andere vertrouwelijke (markt)informatie c.q. van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het [pensioenfonds](#) voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;
 - ter voorkoming van koersmanipulatie en andere misleidende handelingen.

Alle [verbonden personen](#) moeten voorkomen dat hun privébelangen en eventueel zakelijke belangen anders dan die voor het [pensioenfonds](#) in conflict komen c.q. verstrengeld raken met de belangen van het [pensioenfonds](#), dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt.
- 4.2 Iedere [verbonden persoon](#) zal zowel bij de uitvoering van de activiteiten voor het [pensioenfonds](#), als daarbuiten, de geldende wet- en regelgeving naleven.
- 4.3 Het is niet toegestaan [gelieerde derden](#) te betrekken bij, of aan te zetten tot, handelingen die in strijd zijn met de gedragscode.

- 4.4 De organisaties waaraan het [pensioenfonds](#) werkzaamheden heeft uitbesteed moeten – indien relevant – beschikken over een gedragscode, die ten minste gelijkwaardig is aan die van het [pensioenfonds](#). Een beding van die strekking wordt contractueel vastgelegd. Ter controle op de naleving wordt periodiek gerapporteerd aan het [pensioenfonds](#).
- 4.5 De [verbonden persoon](#) zal alle zaken die een negatieve impact kunnen hebben op de reputatie van het [pensioenfonds](#):
- Vermijden.
 - Onverwijld bij de [compliance officer](#) melden. Het kan immers voorkomen dat door gewijzigde publieke opinie zaken een negatieve impact op het [pensioenfonds](#) kunnen krijgen die eerder als algemeen geaccepteerd werden beschouwd.
- 4.6 Het [bestuur](#) is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

Artikel 5 Vertrouwelijkheid

- 5.1 [Verbonden personen](#) mogen 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.

Artikel 6 Pensioenfondseigendommen

- 6.1 Zonder voorafgaande toestemming van het [bestuur](#) is het gebruik van eigendommen van het [pensioenfonds](#) voor privédoeleinden niet toegestaan. Voor het intellectuele eigendom van specifieke, door het [pensioenfonds](#) ontwikkelde en niet openbaar gemaakte modellen of methoden geldt hetzelfde, inclusief het openbaar maken daarvan.

Artikel 7 Belangenconflicten

Belangenconflicten zijn conflicten die ontstaan door bijvoorbeeld tegenstrijdigheid tussen de belangen van:

- Het [pensioenfonds](#) en de [verbonden persoon](#); of
- Het [pensioenfonds](#) en een of meerdere [belanghebbenden](#).

Belangenconflicten kunnen zich in verschillende vormen voordoen. Er kan sprake zijn van:

- Daadwerkelijke conflicten. Hierbij bestaat er een directe tegenstrijdigheid tussen bestaande plichten en/of belangen.
- Potentiële conflicten. Dat wil zeggen dat er in de toekomst waarschijnlijk een daadwerkelijk conflict zal ontstaan.
- Veronderstelde conflicten. Dit houdt in dat een omstandigheid de schijn van een daadwerkelijk conflict wekt.

Tevens kunnen belangenconflicten op verschillende wijzen ontstaan. Zowel tussen privé- en zakelijke belangen of aangelegenheden, als tussen zakelijke belangen van het [pensioenfonds](#) ten aanzien van andere zakelijke belangen van een [verbonden persoon](#) (bijv. als [nevenactiviteit](#)). Deze kunnen worden onderverdeeld in de volgende categorieën:

- Privébelangen
De [verbonden persoon](#) heeft privé een financieel belang in een zakelijke

relatie (hierbij valt de denken aan aandelen, obligaties, niet marktconforme diensten/producten, etc.). Maar ook een privérelatie kan tot een belangenconflict leiden (bijvoorbeeld een partner of familielid dat een belang heeft bij een zakelijke relatie van het [pensioenfonds](#)).

b. Zakelijke belangen

De [verbonden persoon](#) bekleedt een functie bij een organisatie die een financieel (bijvoorbeeld aandelen of obligaties van de zakelijke relatie van het [pensioenfonds](#), of winstdeling, etc.) of zakelijk (de zakelijke relatie van het [pensioenfonds](#) is bijvoorbeeld een dochteronderneming of een concurrent van de organisatie waar de [verbonden persoon](#) een functie bekleedt) belang heeft in een zakelijke relatie van het [pensioenfonds](#).

Wanneer de [verbonden persoon](#) een functie bekleedt bij de zakelijk relatie van het [pensioenfonds](#), dan valt dit onder artikel 10 (Nevenactiviteiten).

Het doel van het [pensioenfonds](#) is om eventuele conflicten inzichtelijk te maken, hier transparant mee om te gaan en de risico's af te wegen ten behoeve van de bedrijfsuitoefening van het [pensioenfonds](#) en zodoende de [integriteit](#) en objectiviteit van de bedrijfsuitoefening van het [pensioenfonds](#) te waarborgen.

Regels met betrekking tot de diverse typen belangenconflicten staan hierna beschreven in artikel 8 ("Activiteiten van belanghebbende partijen"), artikel 9 ("Giften"), artikel 10 ("Nevenactiviteiten"), artikel 11 ("Zakelijke relaties").

Artikel 8 Activiteiten van belanghebbende partijen

- 8.1 [Verbonden personen](#) die worden beschouwd als [belanghebbende partijen](#), waaronder belanghebbende bestuurders, dienen af te zien van het uitoefenen van stemrecht en mogen over het algemeen geen beslissingen nemen in situaties waarin sprake is van een belangenconflict waardoor zij, naar de mening van het [bestuur](#), niet in staat zijn hun plichten ten opzichte van het [pensioenfonds](#) en/of de [belanghebbenden](#) op behoorlijke wijze te vervullen. Als het belangenconflict geen uitzondering is, maar van terugkerende aard, moeten alternatieve maatregelen worden overwogen, tot en met permanente uitsluiting van deelname aan besluitvormingsorganen en alternatieve deelname. Op grond van de ad hoc risicobeoordeling kan het noodzakelijk zijn dat het conflict strikter moet worden aangepakt en kan het bijvoorbeeld noodzakelijk zijn dat de [belanghebbende partij](#) zich volledig afzijdig houdt van de discussie en de besluitvorming aangaande het betreffende onderwerp.

Artikel 9 Giften

- 9.1 [Verbonden personen](#) dienen terughoudend en transparant om te gaan met het aanvaarden en aanbieden van [giften](#) van/aan een zakelijke relatie of aspirant relatie. Dit is om te voorkomen dat zij in een situatie geraken waarin het accepteren van een [gift](#) hun beslissingen kan beïnvloeden, of het aanbieden van een [gift](#) de schijn wekt de beslissing van de zakelijke relatie te beïnvloeden.
- 9.2 Betrokkenen worden geacht het beleid niet alleen naar de letter, maar ook naar de geest toe te passen. Het is bijvoorbeeld niet de bedoeling om de grenswaarde van €75 te ontwijken door meerdere kleinere [giften](#), of door [giften](#) aan gerelateerde partijen, zoals partners, familieleden, of organisaties waar de betrokkene of relatie actief bij betrokken is.
- 9.3 Voor alle [giften](#) – ongeacht de waarde – geldt dat deze moeten voldoen aan de volgende voorwaarden:
- De [gift](#) mag geen aanleiding kunnen geven tot een belangenverstrengeling en ook niet de schijn daarvan opwekken.
 - De [gift](#) mag niet de bedoeling hebben om de ontvanger te beïnvloeden en ook niet de schijn van beïnvloedbaarheid wekken.

- c. De [gift](#) mag niet gezien kunnen worden als tegenprestatie voor een verleende of te verlenen dienst.
 - d. De reputatie van het [pensioenfonds](#) mag door de [gift](#) op geen enkele wijze aangetast kunnen worden.
- 9.4 [Giften](#) tot €75 kunnen aangenomen of aangeboden worden zonder toestemming en registratie.
- 9.5 [Giften](#) boven €75 moeten worden geregistreerd en mogen alleen worden aangenomen of aangeboden na voorafgaande [schriftelijke](#) toestemming van de leidinggevende.
- 9.6 Ook [giften](#) (boven €75) die geweigerd worden – of [giften](#) die aan een relatie aangeboden worden, maar door de relatie worden geweigerd – dienen te worden geregistreerd.

Artikel 10 Nevenactiviteiten

- 10.1 Voor [nevenactiviteiten](#) die redelijkerwijs een risico van belangenconflict of reputatieschade voor het [pensioenfonds](#) mee kunnen brengen is voorafgaande goedkeuring van de leidinggevende vereist. Alle gemelde [nevenactiviteiten](#) worden geregistreerd.
- Voorbeelden van [nevenactiviteiten](#) waar in ieder geval vooraf goedkeuring voor is vereist:
- Bestuurs- en toezichtfuncties (commissariaten) buiten het [pensioenfonds](#) bij profit en non-profit organisaties.
 - Functies bij publieke organen zoals een lidmaatschap van een gemeente- of stadsdeelraad, of een functie als wethouder.
 - Een bestuursfunctie bij een politieke partij.
 - Lidmaatschap van een comité van aanbeveling.
 - Adviesfunctie op financieel terrein.
 - Bewindvoerder, curator, executeur testamentair – uitgezonderd voor bloed- of aanverwanten tot in de tweede graad en huisgenoten.
 - Bevoegdheden op gelden of vermogen van derden, niet zijnde huisgenoten of bloed- of aanverwanten tot in de tweede graad, zoals volmachten of mede rekeninghouderschap op een bankrekening.
 - Participaties in bedrijven van derden van 10% of meer.
 - Betaalde werkzaamheden voor derden, functies die als tweede baan kunnen worden aangemerkt, zaken voor eigen rekening of optreden als agent voor derden.
 - Overige functies met (financiële) bevoegdheden waarbij er sprake kan zijn van potentiële belangenverstremming met het [pensioenfonds](#).
- 10.2 Relevante wijzigingen die optreden met betrekking tot een [nevenactiviteit](#) worden door de [verbonden persoon](#) gemeld bij de leidinggevende. De [nevenactiviteit](#) zal – indien nodig – opnieuw beoordeeld worden. Dit geldt zowel voor niet eerder gemelde [nevenactiviteiten](#) als voor [nevenactiviteiten](#) waarvoor eerder reeds goedkeuring is verleend.
- 10.3 Een goedkeuring voor een [nevenactiviteit](#) die door het [pensioenfonds](#) is verleend voor de inwerkingtreding van deze (gewijzigde) regeling, wordt in beginsel gerespecteerd, tenzij het [bestuur](#) of de [compliance officer](#) van oordeel is dat er reden is voor heroverweging van de goedkeuring. In dat geval wordt de [verbonden persoon](#) door het [bestuur](#) dan wel de [compliance officer](#) geïnformeerd en vindt er een heroverweging plaats, conform de bepalingen van deze regeling.

- 10.4 Op het moment dat iemand [verbonden persoon](#) wordt, wordt hij hierover geïnformeerd door de leidinggevende. Alle reeds aangegane [nevenactiviteiten](#) dienen dan per ommekeer te worden gemeld bij de leidinggevende. De leidinggevende beoordeelt de [nevenactiviteiten](#) conform de bepalingen van deze regeling en informeert de [verbonden persoon](#).

Artikel 11 Zakelijke relaties

11.1 Selectie en aanstelling leveranciers of dienstverleners

Iedere [verbonden persoon](#) is verplicht elk (potentieel) eigen belangenconflict te melden aan de [compliance officer](#). Bij de selectie of aanstelling van een leverancier of dienstverlener, waar in het (recente) verleden contact mee is geweest, kan zich zo'n belangenconflict voordoen. Indien de [verbonden persoon](#) betrokken is bij de selectie of aanstelling van een leverancier of dienstverlener en er in een periode van twee jaar voorafgaand aan het selectie- of aanstellingsmoment contact is geweest tussen de leverancier of dienstverlener en de [verbonden persoon](#), meldt de [verbonden persoon](#) dit aan de [compliance officer](#). Onder contact wordt verstaan het (gehad) hebben van de [verbonden persoon](#) van een [nevenactiviteit](#) bij, of een financieel belang in de leverancier of dienstverlener, alsmede wanneer door de [verbonden persoon](#) giften zijn ontvangen van de leverancier of dienstverlener die door de [verbonden persoon](#) zijn aanvaard. Pogingen van een (aspirant-) zakelijke relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld aan de [compliance officer](#).

11.2 Privégebruik van diensten van leveranciers en dienstverleners

Het is [verbonden personen](#) niet toegestaan privétransacties aan te gaan of privégebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, waarmee het [pensioenfonds](#) direct of indirect zakelijke contacten onderhoudt, behoudens als dit algemeen gebruikelijk is, de diensten tegen marktconforme voorwaarden worden uitgevoerd en geldelijk privévoordeel is uitgesloten.

11.3 Financiële belangen in zakelijke relaties

Indien een [verbonden persoon](#) financiële belangen heeft in een bedrijf of instelling, waarmee het [pensioenfonds](#) een zakelijke relatie onderhoudt, of mogelijk zaken zal gaan doen, kan sprake zijn van een (potentieel) belangenconflict. Het hebben van een financieel belang in een zakelijke relatie is enkel toegestaan na voorafgaande [schriftelijke](#) goedkeuring door de leidinggevende. De [verbonden persoon](#) zal in dat geval ten aanzien van de betreffende relatie aangemerkt worden als [belanghebbende partij](#) zoals bedoeld in artikel 8.

11.4 Alle meldingen voortkomend uit de artikelen 11.1 en 11.3 worden geregistreerd.

Artikel 12 Rapporteren over belangenconflicten

12.1 Jaarlijks (na de uitvraag/bevestiging van het naleven van de gedragscode, artikel 15.3) rapporteert de [compliance officer](#) alle wijzigingen in [nevenactiviteiten](#), privé- en zakelijke belangen in zakelijke relaties van het [pensioenfonds](#) en gemelde [giften](#) sinds de vorige rapportage aan de onafhankelijk voorzitter van het [bestuur](#), inclusief de beoordeling van de [compliance officer](#).

12.2 De onafhankelijk voorzitter van het [bestuur](#) beoordeelt of de wijzigingen/meldingen correct zijn beoordeeld/verwerkt door de [compliance officer](#).

12.3 Tevens beoordeelt de onafhankelijk voorzitter van het [bestuur](#) of er (naar aanleiding van de rapportage zoals bedoeld in artikel 12.1) zaken zijn die (alsnog) in het [bestuur](#) besproken moeten worden.

Artikel 13 Regeling voorwetenschap

- 13.1 De [verbonden persoon](#) mag geen gebruik maken van [voorwetenschap](#). De [verbonden persoon](#) dient verder uiterste zorgvuldigheid te betrachten bij de behandeling van informatie waarvan hij weet, of redelijkerwijs behoort te weten, dat deze informatie moet worden aangemerkt als vertrouwelijke (markt)informatie. Het gebruik van [voorwetenschap](#) en het verspreiden van andere vertrouwelijke informatie is slechts toegestaan indien een zorgvuldige uitoefening van zijn functie dat vereist.
- 13.2 De [verbonden persoon](#) die met betrekking tot [financiële instrumenten](#) over informatie beschikt als bedoeld in artikel 13.1, onthoudt zich van het verrichten van transacties of het aanzetten tot het verrichten van transacties, zowel rechtstreeks als indirect, 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.
- 13.3 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 [pensioenfonds](#).
- 13.4 De [verbonden persoon](#), die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 13.1, rapporteert dit aan de [compliance officer](#).
- 13.5 Iedere [verbonden persoon](#) is desgevraagd gehouden alle informatie aan de [compliance officer](#) te verschaffen in het kader van de strikte naleving van de gedragscode.
- 13.6 De volgende transacties zijn vrijgesteld van het toezicht, tenzij er een vermoeden bestaat van handelen met [voorwetenschap](#):
- 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 de [verbonden persoon](#) geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties;
 - transacties in indexfondsen of in op de beurs genoteerde rechten van deelneming in (semi)open-ended-beleggingsinstellingen, mits de [verbonden persoon](#) binnen die instelling geen functie vervult.
- Desgewenst overlegt de [verbonden persoon](#) aan de [compliance officer](#) de overeenkomst welke ten grondslag ligt van de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.

Artikel 14 Geheimhouding

- 14.1 De [compliance officer](#), de onafhankelijk voorzitter van het [bestuur](#) en de vicevoorzitter van het bestuur zijn gehouden tot geheimhouding van de informatie verstrekt door [verbonden personen](#) of derden in het kader van de [incidentenregeling](#) of de [klokkenluidersregeling](#). De geheimhouding kan worden doorbroken wanneer daarvoor een wettelijke verplichting bestaat, of als dit voor de correcte afhandeling van het [\(zware\) incident](#) noodzakelijk is.

Artikel 15 Overeenkomst en jaarlijkse verklaring

- 15.1 Iedere [verbonden persoon](#) moet een overeenkomst met het [pensioenfonds](#) aangaan, waarin hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze gedragscode strikt na te leven.
- 15.2 De overeenkomst geldt tot zes maanden nadat de betrokkene niet meer aan het [pensioenfonds](#) is verbonden. De gedragsregel zoals vastgelegd in artikel 5 blijft voor [verbonden personen](#) voor onbepaalde tijd gelden.
- 15.3 Na afloop van ieder kalenderjaar, bij tussentijds vertrek, 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. In de verklaring zet de [compliance officer](#) alle bij de [compliance officer](#) bekende [nevenactiviteiten](#), belangen (privé en zakelijk) en [giften](#) ten aanzien van de [verbonden persoon](#). Met de ondertekening van de verklaring bevestigt de [verbonden persoon](#) de juistheid en volledigheid van de registratie van de [compliance officer](#).

Artikel 16 Sancties

- 16.1 Het handelen door de [verbonden persoon](#) in strijd met de gedragscode wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat het [pensioenfonds](#) als werkgever of anderszins in de betrokkene moet kunnen stellen. Een dergelijk 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 (bij medewerkers van het pensioenfonds) of afzetten van het betreffende bestuurslid (conform statuten) niet uitgezonderd. Een overtreding kan worden gemeld aan de [toezichthouder\(s\)](#) en – indien van toepassing – bij DSI. Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

Artikel 17 Advies en bezwaar

- 17.1 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.
- 17.2 De [compliance officer](#) is bevoegd een voor de [verbonden persoon](#) bindende uitspraak te doen.
- 17.3 Tegen de uitspraak van de [compliance officer](#) kan de [verbonden persoon](#) bezwaar maken bij de onafhankelijk voorzitter van het [bestuur](#). Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de [compliance officer](#).
- 17.4 Tegen de uitspraak van de onafhankelijk voorzitter van het [bestuur](#) kan de [verbonden persoon](#) in beroep bij de Commissie van Beroep als genoemd in het reglement interne geschillenprocedure. Het beroep heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak waartegen beroep wordt aangetekend.

Artikel 18 Onvoorziene omstandigheden

- 18.1 Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist de onafhankelijk voorzitter van het [bestuur](#).

Artikel 19 Inwerkingtreding

Deze regeling is door het [bestuur](#) in de bestuursvergadering van 10 december 2019 vastgesteld en treedt in werking met ingang van 11 december 2019.

Het [bestuur](#) beoordeelt jaarlijks of de gedragscode geactualiseerd moet worden.