
Gedragscode 2025

Stichting Pensioenfonds KPN

Versie 3 april 2025

Inhoud

0.	Algemeen	2
1.	Doelgroep	3
2.	Definities	3
3.	Normen	6
4.	Algemene verplichtingen verbonden personen	7
4.1	Relatiegeschenken	7
4.2	Aanvaarden van uitnodigingen	8
4.3	Nevenfuncties	9
4.4	Financiële belangen in zakelijke relaties	9
4.5	Pensioenfondseigendommen	10
4.6	Leveranciers en dienstverleners	10
5.	Melden en goedkeuren	10
6.	Voorwetenschap & Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties	11
7.	Toezicht op persoonlijke transacties van insiders	12
8.	Vertrouwelijkheid	13
9.	Meldingsplicht	13
10.	Compliance officer	13
11.	Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring	14
12.	Sancties	15
13.	Incidenten	15
14.	Advies en bezwaar	15
15.	Onvoorziene omstandigheden	15
16.	Slotbepalingen	15
17.	Wijzigingshistorie	16
	Bijlage: Afweging belangenverstrengelingen	17

0. Algemeen

Het bestuur van het pensioenfonds is eindverantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

Inherent aan de gedragscode is dat een organisatie waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed of die wordt ingehuurd voor het uitvoeren van essentiële structurele werkzaamheden (en waar, als zich reputatieschade voordoet, dit gevolgen kan hebben voor de reputatie van het pensioenfonds) dient te beschikken over een gedragscode die gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. Het is echter niet de bedoeling dat de gedragscode één op één hetzelfde is. Bedoeld wordt dat de uitgangspunten van de gedragscode van de derde partij (zoals bijvoorbeeld de insiderregeling en regeling inzake belangenverstrengeling) ten minste gelijkwaardig zijn aan de gedragscode van het pensioenfonds. Het bestuur van het pensioenfonds moet zich ervan vergewissen dat toezicht op de naleving adequaat is ingericht en jaarlijks controleren of conform de gedragscode wordt gehandeld. Het bestuur van het pensioenfonds baseert zich daarbij op de toets van de gedragscode die de compliance officer van het pensioenfonds jaarlijks, of zoveel vaker nodig is, bij deze partijen uitvoert.

Doel

Het doel van de gedragscode is het waarborgen en behouden van het vertrouwen van belanghebbenden in het pensioenfonds. De gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsvoorschriften en draagt bij aan het integer functioneren van het fonds ten behoeve van eenieder die bij het pensioenfonds belang heeft. Transparant willen zijn is de sleutel. De gedragscode draagt bij aan het waarborgen van de goede naam en reputatie van het pensioenfonds en de pensioensector in het algemeen.

Om aan de doelstelling te kunnen voldoen zijn maatregelen opgenomen gericht op:

- identificeren en vastleggen van belangenconflicten
- het voorkomen dat het pensioenfonds of de verbonden personen strafbare feiten of andere wetsovertredingen begaan, dan wel de interne regels van het pensioenfonds overtreden, die het vertrouwen in het pensioenfonds of in de financiële markten kunnen schaden;

Wettelijk kader

Op het gebied van integriteit dient het pensioenfonds te voldoen aan een aantal wettelijke voorschriften:

- Op basis van artikel 143 Pensioenwet dient het pensioenfonds haar organisatie zodanig in te richten dat een beheerste en integere bedrijfsvoering is gewaarborgd.
- Artikel 19a van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds schrijft voor dat een pensioenfonds beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de omgang met en vastlegging van incidenten ter voorkoming van het schaden van de integere en beheerste bedrijfsvoering. Het pensioenfonds heeft een procedure die de melding, vastlegging en afhandeling van incidenten regelt.
- Artikel 20 lid 3 van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds bepaalt dat een pensioenfonds beschikt over een gedragscode voor bestuurders en medewerkers van het pensioenfonds. In de gedragscode zijn voorschriften opgenomen ter voorkoming van belangenconflicten, misbruik en oneigenlijk gebruik van de bij het pensioenfonds aanwezige informatie of zaken.

1. Doelgroep

Deze gedragscode is van toepassing op alle verbonden personen en ook de insiders van het pensioenfonds, te weten bestuurders, het bestuursbureau, het verantwoordingsorgaan en eventueel andere voor het pensioenfonds werkzame derden onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn.

2. Definities

Voor dit reglement zijn de definities en bepalingen van de statuten van Stichting Pensioenfonds KPN van toepassing. In aanvulling daarop gelden de volgende definities:

2.1 (Mede)beleidsbepaler

- a. Bestuurders
- b. Sleutelfunctiehouders
- c. Directeur bestuursbureau

2.2 Compliance

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 maatschappelijke normen en de (ongeschreven) wet- en regelgeving.

2.3 Compliance officer

De compliance officer is, zoals beschreven in het compliance charter van het pensioenfonds, verantwoordelijk voor het ondersteunen van het bestuur bij het beheersen van de compliance- en integriteitsrisico's en het toezien op de adequate naleving van interne en externe regels ten aanzien van de geldende maatschappelijke normen en de (ongeschreven) wet- en regelgeving, waaronder de naleving van deze gedragscode.

2.4 Concrete informatie binnen de context van de definitie van voorwetenschap

Concrete informatie binnen de context van de definitie van voorwetenschap is:

- a. een situatie die bestaat of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal ontstaan: of
- b. een gebeurtenis die heeft plaatsgevonden of waarvan redelijkerwijs mag worden aangenomen dat zij zal plaatsvinden: én
- c. die specifiek genoeg is om een conclusie uit te kunnen trekken over de mogelijke invloed van die situatie of gebeurtenis op de koers van financiële instrumenten of van daarvan afgeleide financiële instrumenten, daaraan gerelateerde spotcontracten voor grondstoffen of de geveilde, op emissierechten gebaseerde producten.

2.5 Financieel belang

Een financieel belang is een belang in het totaal vermogen of de zeggenschap in het beleid van de organisatie. Een belang van meer dan 5% van het aandelenkapitaal dan wel meer dan 5% zeggenschap in het beleid van een organisatie wordt gezien als een aanmerkelijk financieel belang. Vormen van een financieel belang in een organisatie zijn verder;

- a. iedere overige vorm van bezit of beheer van aandelen en/of effecten;
- b. bezit van vorderingsrechten, onroerend goed en bouwgrond;
- c. financiële deelneming in ondernemingen anders dan aandelenbezit;
- d. schulden, waaronder begrepen hypotheekschulden in een financiële constructie, waarop (voor)kennis of bezit van financiële belangen van invloed kan zijn.

2.6 Financiële instrumenten

Financiële instrumenten zijn alle in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht opgesomde producten waaronder, maar niet beperkt tot:

- a. effect;
- b. geldmarktinstrument;
- c. recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde een effect;
- d. derivatencontract, waaronder begrepen maar daartoe niet beperkt een optie, future, swap, valuta- en rentetermijncontract;
- e. overige financiële instrumenten in de zin van de Wet op het financieel toezicht en voorts al hetgeen naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd.

2.7 (Financiële) belangenverstrengeling

(Financiële) belangenverstrengeling betreft de situatie dat het bezit van of het beheer over (financiële) belangen, dan wel het hebben van (beurs-gerelateerde) voorwetenschap, een onafhankelijk functioneren of een onafhankelijke besluitvorming van de verbonden persoon in de weg kan staan voor zover dit betrekking heeft op de taken en verantwoordelijkheden van de verbonden persoon bij het pensioenfonds

2.8 Functie

Een functie¹ is een verzameling van samenhangende activiteiten (taken) en verantwoordelijkheden die overeenkomstig het bij de functie horende functieprofiel is toegewezen aan een functiehouder.

2.9 Hoofdfunctie (binnen de context van de gedragscode)

De hoofdfunctie is de functie van de verbonden persoon bij het pensioenfonds is binnen de context van de uitvraag omtrent naleving van de gedragscode altijd de hoofdfunctie van de verbonden persoon, ongeacht of de verbonden persoon elders in loondienst is of uit andere activiteiten inkomen geniet.

De volgende hoofdfuncties worden ten behoeve van de opgave 'naleving van de gedragscode' aan de compliance officer doorgegeven:

- a. bestuurder;
- b. lid verantwoordingsorgaan
- c. sleutelfunctiehouder en/of -vervuller voor zover deze nog niet onder sub a valt.
- d. directeur- en medewerkers bestuursbureau
- e. lid commissie, voor zover deze nog niet onder sub a tot en met d valt.

2.10 Gelieerde derden

Onder gelieerde derden worden verstaan:

- a. echtgenoot, echtgenote of partner van de verbonden persoon;

¹ Een functie, zoals bestuurslid, bestaat uit meerdere samenhangende activiteiten (taken) en verantwoordelijkheden. Een specifieke activiteit die als onderdeel van een functie of daarnaast wordt vervuld binnen een apart gremium of project is meestal een aanvullende rol. Denk bijvoorbeeld aan de rol van lid van een risicocommissie van de verbonden persoon, náást diens hoofdfunctie van bestuurslid (vb sub d).

Als een verbonden persoon geen van de onder sub a t/m. e genoemde hoofdfuncties uitoefent binnen het pensioenfonds, maar wél lid is van een bestuurscommissie, dan is binnen de context van de uitvraag inzake naleving van de gedragscode, het lidmaatschap van de bestuurscommissie de hoofdfunctie van de verbonden persoon.

- b. bloed- en aanverwanten tot de tweede graad van de verbonden persoon die tot het huishouden van de verbonden persoon worden gerekend;
- c. (andere) personen die tot het huishouden van de verbonden persoon behoren;
- d. lasthebbers en vermogensbeheerders (niet zijnde vrije hand beheerders), voor zover handelend ten behoeve van de verbonden persoon;
- e. rechts- of natuurlijk personen met wie de verbonden persoon een relatie heeft welke van dien aard is dat de verbonden persoon, een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van een transactie in een financieel instrument.

2.11 Insiders

Insiders zijn:

- a. verbonden personen die direct of indirect bij transacties van het pensioenfonds in financiële instrumenten zijn betrokken, of anderszins uit hoofde van hun functie of positie over voorwetenschap beschikken of kunnen beschikken.
- b. een insider is ook de verbonden persoon die kan beschikken over andere vertrouwelijke (markt)informatie.
- c. het bestuur kan andere (groepen van) verbonden personen als insider aanwijzen.

De verbonden persoon wordt door of namens het bestuur schriftelijk op de hoogte gesteld als hij wordt aangemerkt als insider.

2.12 Integriteitsrisico

Het integriteitsrisico is het risico dat de integriteit van het pensioenfonds dan wel het financiële stelsel wordt beïnvloed als gevolg van niet integere en onethische gedragingen van bestuursleden, leden verantwoordingsorgaan, medewerkers bestuursbureau, sleutelfunctiehouders, uitvoerders en adviseurs.

2.13 Persoonlijke (beleggings)transactie

Onder persoonlijke(beleggings)transactie wordt verstaan:

- a. een transactie in een financieel instrument of een andersoortige (financiële) transactie, door of in naam van een insider, waarbij:
 - de insider handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie;
 - een (beleggings)transactie wordt verricht voor rekening van de insider, of voor rekening van gelieerde derden.
- b. een andersoortige (financiële) transactie, inclusief het anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, doen verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, ten voordele van de insider of gelieerde derden.

2.14 Personele unie

Er is sprake van een personele unie wanneer:

- a. een (mede)beleidsbepaler van het pensioenfonds zitting heeft in het bestuur, de RvT, of RvC of de directie van de organisatie waaraan door het pensioenfonds werkzaamheden zijn uitbesteed, of
- b. wanneer een (mede)beleidsbepaler van het pensioenfonds tevens werkzaamheden verricht voor de organisatie waaraan door het pensioenfonds werkzaamheden zijn uitbesteed.

2.15 Reputatierisico

Reputatierisico is het gevaar voor de aantasting van de goede reputatie van het pensioenfonds.

2.16 Nevenfunctie

Een nevenfunctie is iedere functie van een verbonden persoon, anders dan de functie die de verbonden persoon bij het pensioenfonds vervult.

2.17 Verbonden personen

Als verbonden personen in de zin van deze gedragscode zijn aangewezen:

- a. (Aspirant) bestuurders;
- b. Leden van het Verantwoordingsorgaan;
- c. Sleutelfunctiehouder en/of -vervuller voor zover deze nog niet onder sub a valt;
- d. Directeur- en medewerkers bestuursbureau;
- e. Externe leden van commissies die zijn ingesteld ter ondersteuning van het bestuur;
- f. Andere (categorieën) personen aangewezen door het bestuur.

Medewerkers van uitbestedingspartners zijn geen verbonden personen, tenzij deze op basis van lid f van dit artikel wel als zodanig door het bestuur zijn aangewezen.

2.18 Vertrouwelijke (markt)informatie

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

2.19 Voorwetenschap

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.

2.20 Zakelijke relatie

Een zakelijke relatie is een bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds een zakelijke relatie onderhoudt of waarschijnlijk zal gaan onderhouden. Het pensioenfonds houdt een actueel overzicht van (rechts)personen bij die als zakelijke relatie zijn aangewezen.

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

2.22 Daar waar afwegingen onderbouwd moeten worden moet dit worden vastgelegd aan de hand van de bijlage Afweging belangenconflicten.

3. Normen

3.1 Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de hoogste normen van het pensioenfonds. De verbonden persoon:

- a. voorkomt dat zijn privébelangen in conflict komen dan wel verstrengeld raken met de belangen van het pensioenfonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt. Dit geldt ook bij alle contacten met derden;

- b. vermijdt het gebruik van voorwetenschap of andere vertrouwelijke (markt)informatie dan wel van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het pensioenfonds voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;
- c. voorkomt koersmanipulatie en andere misleidende handelingen;
- d. gaat op een uiterst zorgvuldige wijze om met de (persoons)gegevens waar hij de beschikking over heeft of kan hebben.

3.2 Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich bewust is van het risico van corruptie. De verbonden persoon zal zich niet inlaten met omkoping of enige andere vorm van corruptie.

3.3 Het is niet toegestaan (gelieerde) derden te betrekken bij handelingen die in strijd zijn met de gedragscode.

3.4 Het is niet toegestaan de normen van de gedragscode te omzeilen door het betrekken van (gelieerde) derden.

4. Algemene verplichtingen verbonden personen

De verbonden persoon draagt er zorg voor dat iedere situatie die aanleiding geeft of zou kunnen geven tot een belangenconflict wordt vermeden. Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de hoogste normen van de bedrijfsethiek en zich zal onthouden van enige vorm van maatschappelijk onbetamelijk gedrag. De verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict te vermijden en in voorkomende situaties direct te melden aan de compliance officer.

Daar waar sprake is van melden, toestemming of mogelijk (schijn van) belangenverstrengeling moet dit gelezen worden in het licht van de functie die men binnen het pensioenfonds bekleedt. 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. financiële belangen in zakelijke relaties;
5. pensioenfondseigendommen;
6. leveranciers en dienstverleners.

De normen in artikel 4.1 en 4.2 zijn van toepassing voor zover deze geschenken of uitnodigingen zijn ontvangen vanwege de verbondenheid aan of vertegenwoordiging van het pensioenfonds.

4.1 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 pensioenfonds. Het aanvaarden van relatiegeschenken door een verbonden persoon is toegestaan onder de volgende voorwaarden:

- relatiegeschenken van één persoon, bedrijf of instelling tot een maximale commerciële waarde van € 75 per jaar hoeven niet gemeld te worden;
- Relatiegeschenken met een commerciële waarde vanaf € 75 mogen pas geaccepteerd worden na voorafgaande toestemming van het dagelijks bestuur;
- alle goedgekeurde relatiegeschenken dienen tevens bij de compliance officer gemeld te worden;
- mogelijke beïnvloeding door (toekomstige) relaties van het pensioenfonds moeten direct gemeld worden aan het dagelijks bestuur en de compliance officer.

Indien het bestuur zelf relatiegeschenken wil geven, mag de waarde daarvan niet meer zijn dan € 75 per relatie per jaar. Geschenken met een waarde van meer dan € 75 worden vooraf bij de compliance officer gemeld met een onderbouwing waarom van het maximale normbedrag wordt afgeweken. Het is niet toegestaan relatiegeschenken te geven om daarmee toekomstige beslissingen te beïnvloeden.

4.2 Aanvaarden van uitnodigingen

4.2.1. Voor alle geaccepteerde uitnodigingen geldt dat deze

- onderbouwd geen (schijn van) belangenverstrengeling mogen opleveren voor de verbonden persoon;
- de uitnodiging passend moet zijn binnen de zakelijke relatie; en
- de uitnodiging voorafgaand aan de acceptatie is goedgekeurd door het bestuur, tenzij nadrukkelijk anders aangegeven;
- met repeterende uitnodigingen wordt terughoudend omgegaan;
- de maximale waarde van een diner/ lunch/ ontbijt is € 100.

4.2.2. Alle geaccepteerde uitnodigingen dienen, voor zover daar door het bestuur geen vrijstelling voor is gegeven, achteraf tevens gemeld te worden aan de compliance officer.

4.2.3. Het accepteren van uitnodigingen door een verbonden persoon moet verder voldoen aan de volgende randvoorwaarden:

- a. Uitnodigingen voor kosteloze congressen/seminars in Nederland op het eigen vakgebied van een verbonden persoon mogen zonder voorafgaande melding of toestemming worden aanvaard.
- b. Uitnodigingen voor reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars in het buitenland alsmede voor entertainment in binnen- en buitenland mogen worden aanvaard indien:
 - het zakelijke karakter en het belang voor het pensioenfonds wordt aangetoond;
 - de uitnodiging vooraf is goedgekeurd; en
- c. Deelname aan betaalde congressen/ seminars in Nederland, buiten het eigen vakgebied van een verbonden persoon, dienen vooraf gemeld en goedgekeurd te worden.

4.2.4. Uitnodigingen met als doel kennisvergaring, zoals bijvoorbeeld DNB, AFM, de Pensioenfederatie, AP, VITP, adviseurs waarmee reeds wordt samengewerkt en de uitvoeringsorganisaties zijn uitgezonderd van de meldplicht voor congressen/seminars in Nederland. Dergelijke uitnodigingen worden in de eerst daaropvolgende bestuursvergadering besproken.

4.2.5. Uitnodigingen om namens het pensioenfonds als inhoudelijk spreker op te treden op een congres of seminar mogen worden aanvaard indien de eventuele beloning in verhouding staat met de verrichte werkzaamheden.

4.2.6. Bij een spontane uitnodiging kan melding zo spoedig mogelijk achteraf plaatsvinden. Hierbij dient de verbonden persoon dan gemotiveerd aan te geven waarom voorafgaande melding niet mogelijk was en op welke wijze de belangen van het pensioenfonds zijn afgewogen.

4.3 Nevenfuncties

4.3.1. Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie van een verbonden persoon is toegestaan na goedkeuring. 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 pensioenfonds,
- kan leiden tot reputatieschade voor het pensioenfonds.

In de bijlage 'Afweging belangenverstrengelingen' bij deze gedragscode zijn nadere kaders opgenomen die bij de beoordeling worden toegepast.

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

4.3.2. Verbod op personele unies

Op grond van artikel 20 van het Besluit FTK mogen werknemers die werkzaam zijn bij een organisatie waaraan het pensioenfonds uitbestedt, niet werkzaam zijn als (mede)beleidsbepaler van het pensioenfonds. Van belang is dat onder 'partij waaraan wordt uitbested' de gehele groep wordt verstaan waartoe het organisatieonderdeel behoort waaraan werkzaamheden worden uitbested.

4.3.3. Uitzondering op Verbod op personele unies

Op grond van Lid 2 van artikel 20 van het besluit financieel toetsingskader pensioenfonds dient een fonds te voorkomen dat er sprake is van personele unies op het niveau van (mede)beleidsbepalers tussen het pensioenfonds en derden waaraan werkzaamheden worden uitbested, *tenzij* er sprake is van uitbesteding van werkzaamheden aan de aangesloten werkgever.

4.3.4. De verbonden persoon doet tevens melding van de nevenfunctie bij de compliance officer. In de bijlage toelichting belangenconflicten is aanvullende informatie opgenomen inzake een zorgvuldige belangenafweging.

4.4 Financiële belangen in zakelijke relaties

Het, al dan niet via een gelieerde derde, houden van een financieel belang in een zakelijke relatie, of een potentiële zakelijke relatie, is in verband met een (potentieel) belangenconflict niet toegestaan. Dit verbod is niet van toepassing voor externe verbonden personen wanneer zij vanuit de zakelijke relatie als contactpersoon of dienstverlener optreden.

Ook een financieel belang van minder dan 5% kan al tot een schijn van belangenverstrengeling leiden als aan dit belang stemrecht of een vetorecht verbonden is, dan wel als het belang zodanig is dat de verbonden persoon op basis van dit belang direct of indirect materieel invloed

kan uitoefenen op besluitnemers en/of het besluitvormingsproces van het bedrijf of de instelling waar het financiële belang wordt aangehouden.

4.5 Pensioenfondseigendommen

De verbonden persoon gaat zorgvuldig om met de bedrijfsmiddelen van het pensioenfonds. Privégebruik van bedrijfsmiddelen is slechts toegestaan voor zover dit in beleid en procedures is beschreven dan wel na voorafgaande goedkeuring. Voorbeelden zijn intellectueel eigendom, kantoorbenodigdheden, computers/tablets/telefoons en computerprogramma's.

4.6 Leveranciers en dienstverleners

Het is de verbonden persoon niet toegestaan als privépersoon transacties aan te gaan of privégebruik te maken van diensten van zakelijke relaties, waarmee het pensioenfonds direct of indirect zakelijke contacten onderhoudt, tenzij als dit algemeen gebruikelijk is, de diensten tegen marktconforme voorwaarden worden uitgevoerd en geldelijk privé-voordeel is uitgesloten.

5. Melden en goedkeuren

5.1. Melding en goedkeuring is een verantwoordelijkheid van 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 overlegt periodiek aan het dagelijks bestuur een kopie van de vastlegging van meldingen ten behoeve van de controle op de naleving van de gedragscode.

5.2. Indien op grond van artikel 4 goedkeuring moet worden gevraagd, dan geldt de volgende procedure:

- a. de verbonden personen vragen goedkeuring aan het dagelijks bestuur. Het dagelijks bestuur heeft besloten om goedkeuring namens het dagelijks bestuur te delegeren aan de voorzitter.
- b. bij gedelegeerde goedkeuring aan de voorzitter zal de voorzitter zijn besluit in de eerstvolgende vergadering van het dagelijks bestuur kenbaar maken.
- c. de voorzitter vraagt goedkeuring voor eigen meldingen aan de overige leden van het dagelijks bestuur.
- d. meldingen zoals beschreven in artikel 4 vinden plaats bij de compliance officer.

5.3 Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict of reputatierisico vanuit het perspectief van integriteitsrisico's onverwijld te melden aan het dagelijks bestuur onder advies van de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onverwijld te worden gemeld. Het pensioenfonds heeft in dit kader een klokkenluidersregeling.

6. Voorwetenschap & Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties

De bepalingen 6.1. t/m 6.5. gelden voor alle verbonden personen

6.1 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.

6.2 De verbonden persoon die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 6.1, 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.

6.3 De verbonden persoon, anders dan de insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 6.1, rapporteert dit aan het dagelijks bestuur met kopie aan de compliance officer. Het dagelijks bestuur of de compliance officer namens hen deelt onverwijld aan de betrokken verbonden persoon mee of hij, door het bestuur, als insider wordt aangemerkt, en stelt hem op de hoogte van de gevolgen van de aanwijzing als insider. De insider wordt verder in kennis gesteld van de procedures en maatregelen gericht op het toezicht op de persoonlijke transacties.

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

6.5 Het is de verbonden persoon verboden om transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het pensioenfonds.

De bepalingen 6.6. t/m 6.11. gelden alleen voor door het pensioenfonds aangewezen insiders

6.6 Er mag nooit een verband bestaan tussen transacties in financiële instrumenten die het pensioenfonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke transactie van de insider of een gelieerde derde.

6.7 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.

6.8 Het is een insider die beschikt over voorwetenschap niet toegestaan:

- a. deze informatie aan een derde mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn functie binnen het pensioenfonds, of

- b. een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten transacties te verrichten of te bewerkstelligen in die financiële instrumenten, waarop de voorwetenschap betrekking heeft.

6.9 Het vorige is van overeenkomstige toepassing op een insider die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt.

6.10 De insider onthoudt zich van het binnen 24 uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor transacties in een financieel instrument van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap.

6.11 Als niet (meer) wordt belegd in financiële instrumenten door de insider en/of door degene waarvoor de insider gemachtigd is privétransacties te verrichten of te bewerkstelligen, dan dient de insider deze informatie ook door te geven.

7. Toezicht op persoonlijke transacties van insiders

7.1 Het pensioenfonds houdt gegevens bij van de gemelde persoonlijke beleggingstransacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende transactie goedgekeurd of verboden is.

7.2 De insider onderschrijft dat de compliance officer bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot enige persoonlijke transactie 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.

7.3 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.

7.4 De insider is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan het pensioenfonds waar hij werkzaam is, een andere instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere persoon, de compliance officer alle informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte persoonlijke transactie te verstrekken.

7.5 De compliance officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan het bestuur van het pensioenfonds. Alvorens de compliance officer schriftelijk rapporteert over de voorlopige uitkomst van het onderzoek dient de betrokken insider gelegenheid te hebben gehad te reageren op die uitkomst van het onderzoek. De betrokken insider wordt door de voorzitter van het bestuur van de definitieve uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.

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

- transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere overheden,
- transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer, op grond van een schriftelijke overeenkomst is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat de insider geen invloed kan uitoefenen op de 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.

7.7 Desgewenst overlegt de insider aan de compliance officer de overeenkomst die ten grondslag ligt aan de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.

8. Vertrouwelijkheid

8.1 Verbonden personen mogen geen informatie over zaken - inclusief de individuele (bepalende) 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 behoeve van anderen dan het pensioenfonds gebruiken.

9. Meldingsplicht

9.1 Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) tegenstrijdig belang of reputatierisico te melden aan de compliance officer. Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.

9.2 De insider is verplicht om onverwijld persoonlijke transacties aan de compliance officer te melden.

10. Compliance officer

10.1 Het pensioenfonds wijst een compliance officer aan. De compliance officer vervult een onafhankelijke rol ten behoeve van het pensioenfonds. De compliance officer wordt benoemd en ontheven uit zijn functie door het bestuur van het pensioenfonds. De compliance officer rapporteert aan het dagelijks bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.

10.2 Het bestuur 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 taken van de externe compliance officer zijn beperkt tot de taken en verantwoordelijkheden zoals die in de overeenkomst(en) tussen het pensioenfonds en de externe compliance officer zijn vastgelegd. Voor zover er sprake is van afwijkingen in de taakstelling tussen de overeenkomst(en) en de interne documentatie van het pensioenfonds, is/zijn de overeenkomst(en) leidend.

10.3 De compliance officer houdt binnen de context van het verkregen mandaat toezicht op de mate van naleving van interne regels en procedures. Hij rapporteert ten minste jaarlijks aan het bestuur over zijn werkzaamheden en doet aanbevelingen op basis van de resultaten van zijn werkzaamheden.

10.4 De Sleutelfunctiehouder Risicobeheer ziet toe op de naleving van de gedragscode door de compliance officer uitgevoerde werkzaamheden.

10.5 Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.

10.6 Indien de compliance officer daartoe aanleiding ziet, kan hij verbonden personen verplichten op eerste verzoek alle informatie te (laten) verstrekken omtrent enige door of ten behoeve van hen verrichte persoonlijke transacties. De compliance officer controleert of die transacties aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoen.

10.7 De compliance officer adviseert en informeert, gevraagd en ongevraagd, verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode. Tevens heeft de compliance officer periodiek overleg met de compliance officers van de partijen waaraan taken zijn uitbesteed.

10.8 De compliance officer documenteert zijn werkmethoden en werkzaamheden en administreert en archiveert alle informatie die hem door verbonden personen 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 genomen acties, alsmede overige van belang zijnde informatie, memoranda en correspondentie. De gegevens worden ten minste zeven jaar bewaard.

10.9 De compliance officer legt op basis van de verkregen informatie 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.

10.10 De compliance officer en de voorzitter van het bestuur 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 zijn functie daartoe noodzaakt.

11. Ondertekening gedragscode en jaarlijkse verklaring

11.1 Iedere verbonden persoon moet bij aanvang van zijn functie bij het pensioenfonds de gedragscode alsmede een startverklaring omtrent naleving van de gedragscode van het pensioenfonds ondertekenen, waarmee hij zich verbindt tot naleving van alle voor hem van toepassing zijnde regels uit deze gedragscode. Deze verplichting geldt tot zes maanden nadat de betrokkene niet meer aan het pensioenfonds is verbonden. De gedragsregel, zoals vastgelegd in artikel 8, blijft voor verbonden personen voor onbepaalde tijd gelden.

11.2 Aan het eind van ieder kalenderjaar, of zoveel eerder als bij het niet langer verbonden zijn aan het pensioenfonds, moet iedere verbonden persoon een (slot)verklaring ondertekenen over de juiste naleving van de geldende bepalingen in de gedragscode over het afgelopen jaar of over de periode waarin hij gedurende dat jaar nog verbonden persoon bij het pensioenfonds was. 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.

12. Sancties

12.1 Het handelen door de verbonden persoon in strijd met deze 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, waaronder een waarschuwing, het ongedaan maken van het door de verbonden persoon behaalde voordeel, schorsing, of andere disciplinaire maatregelen.

12.2 Een overtreding kan worden gemeld aan de toezichthouder(s) en – indien van toepassing – bij het Dutch Securities Institute. De mogelijkheid tot het indienen van een eis tot schadevergoeding of tot het doen van aangifte bij de justitiële autoriteiten, indien daartoe aanwezig zijn, blijft onverlet.

13. Incidenten

13.1 Het pensioenfonds heeft een Incidentenregeling met daarin procedures en maatregelen met betrekking tot de omgang met en het vastleggen van gedragingen of gebeurtenissen die een ernstig gevaar vormen voor de integere uitoefening van de activiteiten van het pensioenfonds.

13.2 DNB wordt onverwijld geïnformeerd indien een gedraging of gebeurtenis als omschreven in lid 1 van dit artikel zich heeft voorgedaan.

14. Advies en bezwaar

14.1 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 bindend advies te geven. Tegen het advies 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.

15. Onvoorziene omstandigheden

15.1 Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist het Dagelijks Bestuur van het pensioenfonds met kopie aan de compliance officer.

16. Slotbepalingen

16.1 Het bestuur van het pensioenfonds kan de gedragscode wijzigen.

16.2. De onderhavige gedragscode vervangt met ingang van alle vorige gedragscodes.

16.3 De onderhavige gedragscode wordt periodiek geëvalueerd, herzien en geactualiseerd. Deze periodieke evaluatie vindt iedere 3 jaar plaats.

17. Wijzigingshistorie

Versie 3

<u>Versie-nummer</u>	<u>Datum</u>	<u>Omschrijving</u>	<u>Documenteigenaar</u>	<u>Auteur</u>
<u>1</u>	12 december 2017	<u>Gedragscode PF KPN</u>	<u>TKP Pensioen</u>	<u>TKP Pensioen</u>
<u>2</u>	<u>11 maart 2021</u>	<u>Gedragscode PF KPN</u>	<u>Bestuursbureau</u>	<u>Berend Krikken,</u> <u>Ilse Smit</u>
<u>3</u>	<u>3 april 2025</u>	<u>Aanpassing aan de</u> <u>model Gedragscode</u> <u>2023 van de</u> <u>Pensioenfederatie</u>	<u>Bestuursbureau</u>	<u>Harmen Pullen,</u> <u>Karen Hardiek</u>

Vastgesteld door het bestuur van de Stichting Pensioenfonds

Peter van Gameren
Voorzitter

Edith Snoeij
Secretaris

Bijlage: Afweging belangenverstrengelingen

Ter beheersing van het risico op belangenverstrengeling stelt hoofdstuk 4 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.

Relatiegeschenken

Het aanbieden van een relatiegeschenk is niet langer algemeen gebruikelijk in de pensioensector maar het gebeurt nog wel. Organisaties geven bijvoorbeeld relatiegeschenken om contacten te onderhouden. Het is belangrijk om bij relatiegeschenken te bedenken of er sprake kan zijn van (de schijn van) belangenverstrengeling. Het is daarbij erg belangrijk om jezelf af te vragen in welke mate je beïnvloed kunt 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 belangenverstrengeling. 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 te allen tijde door de verbonden persoon, dan wel door het bestuur om advies gevraagd worden. De compliance officer voert, aan de hand van ontvangen meldingen en eigen uitvraag/onderzoek, een eigen administratie met betrekking tot meldingen en goedkeuringen.

Nevenfuncties

Nevenfuncties dienen vooraf ter goedkeuring te worden voorgelegd wanneer deze relevant zijn binnen de context van (mogelijke) belangenverstrengeling. In artikel 4.3.1 is een opsomming van criteria opgenomen op grond waarvan de relevantie van een nevenfunctie kan worden bepaald.

Bij de beoordeling van nevenfuncties wordt getoetst of sprake is van een nevenfunctie:

- a. de feitelijke tijdsbesteding en de VTE-score;
- b. die (direct dan wel via een andere organisatie) wordt uitgeoefend binnen de financiële- of
- c. pensioensector;
- d. bij een (potentiële) zakelijke relatie van het pensioenfonds;
- e. waaraan een hoge mate van publiciteit is gekoppeld;
- f. binnen de politiek of gelieerd aan politieke activiteiten;
- g. een mogelijk belangenconflict;
- h. die direct of als gevolg van associatie kan leiden tot reputatieschade voor de verbonden persoon of het pensioenfonds;
- i. bij een aangesloten werkgever van het pensioenfonds.

Het bestuur kan echter nog aanvullende criteria toevoegen.

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 op grond waarvan de verbonden persoon namens het pensioenfonds deze nevenfunctie vervult, behoeven geen voorafgaande goedkeuring.