

GEDRAGSCODE

1 januari 2021

STICHTING PENSIOENFONDS ERNST & YOUNG
ROTTERDAM

INHOUDSOPGAVE

Artikel 1. Definities	2
Artikel 2. Inleidende bepalingen	4
Artikel 3. Normen	5
Artikel 4. Algemene verplichtingen Verbonden Personen	5
Artikel 5. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)	9
Artikel 6. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)	10
Artikel 7. Vertrouwelijkheid	11
Artikel 8. Meldingsplicht	11
Artikel 9. Compliance Officer	11
Artikel 10. Ondertekening Gedragscode en jaarlijkse verklaring	12
Artikel 11. Sancties	13
Artikel 12. Advies en bezwaar	13
Artikel 13. Onvoorziene omstandigheden	13
Artikel 14. Slotbepalingen	13

Artikel 1. Definities

- 1.1 Verbonden Personen zijn:
- de leden van het bestuur, leden van het Verantwoordingsorgaan, de Visitatiecommissie en medewerkers van Stichting Pensioenfonds Ernst & Young ('hierna het Pensioenfonds') respectievelijk het pensioenbureau, onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn;
 - andere (categorieën) personen aangewezen door het bestuur van het Pensioenfonds.
- 1.2 Insiders zijn:
Verbonden Personen, die direct of indirect bij transacties van het Pensioenfonds in financiële instrumenten zijn betrokken, waarbij zij 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. 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 of zij wordt aangemerkt als Insider.
- 1.3 Gelieerde Derden zijn:
- echtgenoot, echtgenote of partner van Verbonden Persoon;
 - bloed- en aanverwanten tot de tweede graad van de Verbonden Persoon;
 - (andere) personen die tot het huishouden van de Verbonden Persoon behoren;
 - lasthebbers en vermogensbeheerders (niet zijnde vrije hand beheerders), voor zover handelend ten behoeve van de Verbonden Persoon;
 - 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.
- 1.4 Persoonlijke Transactie is:
- een transactie in een financieel instrument, door of in naam van een Insider, waarbij:
 - de Insider handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie;
 - een transactie wordt verricht voor rekening van de Insider; of
 - een transactie wordt verricht voor rekening van Gelieerde Derden; dan wel
 - een andersoortige (financiële) transactie, inclusief het anders dan in de uitoefening van zijn beroep of functie verrichten, doen verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, ten voordele van de Insider of Gelieerde Derden.
- 1.5 Onder financieel instrument worden begrepen:
- 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;

- e. overige financiële instrumenten in de zin van de Wet op het financieel toezicht, en voorts al hetgeen naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd.
- 1.6 Integriteitrisico is:
gevaar voor de aantasting van de goede reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het Pensioenfonds.
- 1.7 Reputatierisico is:
gevaar voor de aantasting van de goede reputatie van het Pensioenfonds.
- 1.8 Voorwetenschap is:
de bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling, waarop de financiële instrumenten betrekking hebben, of omtrent de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.
- 1.9 Compliance is:
het bewerkstellingen 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 wet- en regelgeving.
- 1.10 Nevenfunctie is:
iedere functie die een Verbonden Persoon verricht naast zijn functie bij het Pensioenfonds.
- 1.11 Andere vertrouwelijke (markt) informatie is:
Informatie door haar aard of inhoud als zelfstandig gegeven of in combinatie met andere gegevens tot een 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.
- 1.12 Zakelijke contacten zijn:
partijen van wie het Pensioenfonds tegen betaling diensten afneemt, waaronder begrepen leveranciers en dienstverleners.
- 1.13 Waar in deze Gedragscode staat geschreven 'hij' of 'zijn' moet tevens worden gelezen 'zij' of 'haar'.
- 1.14 De aangewezen persoon ingevolge deze Gedragscode is de secretaris van het Pensioenfonds.

- 1.15 Indien volgens deze Gedragscode de aangewezen persoon toestemming of goedkeuring nodig heeft, wordt toestemming gevraagd aan de Compliance Officer.
- 1.16 Bij ontstentenis van de aangewezen persoon wordt zijn functie waargenomen door de Compliance Officer.

Artikel 2. Inleidende bepalingen

- 2.1 Het doel van de Gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen door belanghebbenden in het Pensioenfonds, 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 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.
- 2.4 De organisatie waaraan het Pensioenfonds werkzaamheden heeft uitbesteed, dan wel wordt ingehuurd voor essentiële werkzaamheden van het Pensioenfonds, moet beschikken over een Gedragscode, (inclusief een insidersregeling voor relevante groepen) die op uitgangspunten gelijkwaardig is aan die van het Pensioenfonds, voor zover dat voor de situatie relevant is.
- 2.5 Voor zover betrokkenen al, in het kader van hun arbeidsovereenkomst, onder een algemene ondernemingsgedragscode vallen, worden de bepalingen van de Gedragscode van het Pensioenfonds beschouwd als een specifieke aanvulling daarop en een nadere uitwerking daarvan. Beide codes worden geacht één geïntegreerd geheel te vormen. Indien en voor zover in genoemde codes tegenstrijdigheden voorkomen, prevaleren de bepalingen van de Gedragscode van het Pensioenfonds, tenzij de regels die gelden binnen de bedoelde ondernemingscode 'strenger' zijn.
- 2.6 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

- 3.1 Van iedere Verbonden Persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens hoge ethische normen:
De Verbonden Persoon:
- a. voorkomt dat zijn privébelangen respectievelijk het belang van het gremium waarvan hij onderdeel uitmaakt 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 c.q. 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 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.

Artikel 4. Algemene verplichtingen Verbonden Personen

- 4.1 *Belangenconflicten*
De Verbonden Persoon draagt er zorg voor iedere situatie die aanleiding geeft of zou kunnen geven tot een belangenconflict, te vermijden. De Verbonden Persoon is verplicht elk (potentieel) belangenconflict direct te melden aan de 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. zakelijke belangen;
 5. pensioenfondseigendommen; en
 6. (aspirant) leveranciers en dienstverleners.
- Uitgangspunt in alle gevallen van mogelijke belangenconflicten is dat iedere Verbonden Persoon een eigen verantwoordelijkheid heeft richting het Pensioenfonds en de belanghebbenden van het Pensioenfonds. Iedere Verbonden Persoon moet zich ervan

doordrongen zijn dat (de schijn van) belangenverstremgeling de reputatie van het Pensioenfonds maar ook van de Verbonden Persoon zelf kan schaden.

4.1.1 *Relatiegeschenken*

a. De Verbonden Persoon dient terughoudend en transparant om te gaan met het aanvaarden van relatiegeschenken die zijn ontvangen in het kader van de werkzaamheden bij het Pensioenfonds om te voorkomen dat (de schijn ontstaat dat) het aanvaarden van een relatiegeschenk van invloed kan zijn op beslissingen van het fonds. Alle relatiegeschenken dienen te worden gemeld bij het pensioenbureau. Het pensioenbureau legt alle relatiegeschenken vast en stelt deze vastlegging aan het einde van het jaar beschikbaar aan de Compliance Officer. Het ontvangen van relatiegeschenken door een Verbonden Persoon is toegestaan onder de volgende voorwaarden:

- relatiegeschenken van één bedrijf of instelling tot maximale waarde van € 50 per jaar;
- zo spoedig mogelijke melding van alle aangeboden geschenken met een waarde van meer dan € 50 aan de Compliance Officer, en
- onmiddellijke melding van mogelijke beïnvloeding door (toekomstige) relaties van het Pensioenfonds aan de Compliance Officer.

Indien het bestuur van het Pensioenfonds het opportuun acht zelf relatiegeschenken te geven, mag de waarde daarvan niet meer zijn dan € 50 per relatie per jaar. Het is niet toegestaan relatiegeschenken te geven om daarmee toekomstige beslissingen van derden te beïnvloeden.

4.1.2 *Uitnodigingen*

Uitgangspunten voor uitnodigingen zijn:

1. Alle uitnodigingen die in het kader van de werkzaamheden bij het Pensioenfonds door Verbonden Personen zijn ontvangen en worden geaccepteerd, dienen te worden gemeld aan het pensioenbureau. Het pensioenbureau legt deze meldingen vast en stelt de meldingen aan het einde van het kalenderjaar beschikbaar aan de Compliance Officer. Bij twijfel of een uitnodiging mag worden geaccepteerd treedt het pensioenbureau in overleg met de Compliance Officer;
2. er wordt terughoudend omgegaan met repeterende uitnodigingen.

a. Reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars in het buitenland

Uitnodigingen voor reizen, bedrijfsbezoeken en congressen/seminars in het buitenland mogen worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- het zakelijke karakter en het belang voor het Pensioenfonds wordt aangetoond; en
- de uitnodiging vooraf is goedgekeurd door het pensioenbureau en door het pensioenbureau aan het einde van het jaar wordt gemeld aan de Compliance Officer.

Voor reizen geldt bovendien dat het alleen om groepsreizen mag gaan. Meereizen van partners (anders dan op eigen kosten) is niet toegestaan, tenzij het doel van de reis dat vraagt en ook andere deelnemers partners kunnen meenemen. Teneinde de onafhankelijkheid ten opzichte van derden te waarborgen, zijn de reisen verblijfkosten van de Verbonden Persoon (en diens partner) steeds voor rekening van het Pensioenfonds. Er wordt terughoudend omgegaan met frequent repeterende uitnodigingen.

b. Congressen/seminars in Nederland

Uitnodigingen voor kosteloze congressen/seminars in Nederland op het eigen vakgebied van een Verbonden Persoon mogen worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- vooraf goedkeuring is verleend door het pensioenbureau, en
- meldingen op basis van dit artikel worden jaarlijks door het pensioenbureau verstrekt aan de Compliance Officer.

c. Evenementen binnen- en buitenland

Uitnodigingen voor entertainment (bijvoorbeeld sportwedstrijden en concerten) mogen worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- het zakelijke karakter en het belang voor het Pensioenfonds wordt aangetoond, en
- meldingen op basis van dit artikel worden jaarlijks door het pensioenbureau verstrekt aan de Compliance Officer.

d. Spreker congres/ seminar

Uitnodigingen om als spreker op te treden op een congres of seminar mogen worden aanvaard indien:

- er geen sprake is van een potentieel belangenconflict,
- de eventuele beloning in verhouding staat met de verrichte werkzaamheden,
- er vooraf goedkeuring is gegeven door het pensioenbureau, en
- meldingen op basis van dit artikel worden jaarlijks door het pensioenbureau verstrekt aan de Compliance Officer.

4.1.3 Nevenfuncties

Het aanvaarden van een nevenfunctie van een (aspirant-) Verbonden Persoon of het continueren van een nevenfunctie bij toetreding als Verbonden Persoon is toegestaan na goedkeuring door het aangewezen bestuurslid van het Pensioenfonds. Het maakt hiervoor niet uit of de nevenfunctie betaald of onbetaald is. Bij de beoordeling wordt getoetst of er 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.

Uitsluitend na toestemming van het aangewezen bestuurslid mag een nevenfunctie vervuld worden/ blijven. Bij afwezigheid van het aangewezen bestuurslid accordeert zijn of haar back-up de nevenfunctie. Alle nevenfuncties worden na goedkeuring door het aangewezen bestuurslid door de Verbonden Personen gemeld bij het pensioenbureau en worden door het pensioenbureau vastgelegd en aan het einde van het jaar ter beschikking gesteld aan de Compliance Officer. Bij twijfel bij het aangewezen bestuurslid of een nevenfunctie mag worden aanvaard, raadpleegt het aangewezen bestuurslid de Compliance Officer.

Nevenfuncties die de Verbonden Persoon vervult ten behoeve van of in opdracht van het Pensioenfonds zijn toegestaan, mits de benoeming of de voordracht door het bestuur plaatsvond.

4.1.4 *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. Deze belangen dienen onmiddellijk te worden gemeld bij het bestuur. Bij twijfel overlegt het bestuur met de Compliance Officer. Dergelijke financiële belangen c.q. potentiële belangenconflicten worden vastgelegd door het pensioenbureau en aan het einde van het jaar aan de Compliance Officer ter beschikking gesteld.

4.1.5 *Pensioenfondseigendommen*

Zonder voorafgaande toestemming van het bestuur van het Pensioenfonds 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 beleggingsinstrumenten of analysemodellen geldt hetzelfde, inclusief het openbaar maken daarvan.

4.1.6 *Leveranciers en dienstverleners*

Het is Verbonden Personen niet toegestaan in privé transacties 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 privé-voordeel is uitgesloten.

4.2 *Voorwetenschap*

4.2.1 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.

- 4.2.2 De Verbonden Persoon die met betrekking tot financiële instrumenten over informatie beschikt als bedoeld in artikel 4.2.1, 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.
- 4.2.3 Het is de Verbonden Persoon verboden om transacties in een financieel instrument te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effecten-orders van het Pensioenfonds.
- 4.2.4 De Verbonden Persoon, anders dan de Insider, die beschikt over informatie als bedoeld in artikel 4.2.1, 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.
- 4.2.5 Iedere Verbonden Persoon is desgevraagd gehouden alle informatie aan de Compliance Officer te verschaffen in het kader van de strikte naleving van de Gedragscode.

Artikel 5. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)

- 5.1 Er mag nooit een verband bestaan tussen de transacties in financiële instrumenten die het Pensioenfonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke transactie van de Insider of een Gelieerde Derde.
- 5.2 De Insider dient zich te onthouden van elk handelen met gebruik van voorwetenschap of met anderszins vertrouwelijke informatie. Hij dient voorts iedere vermenging van zakelijke en 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 transacties te verrichten of te bewerkstellingen in die financiële instrumenten, waarop de voorwetenschap betrekking heeft.
- Het vorige is van overeenkomstige toepassing op een Insider die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt.
- 5.4 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.

- 5.5 De Insider, die anders dan in de normale uitoefening van zijn functie andere personen adviseert over transacties in financiële instrumenten, dient er voor zorg te dragen dat die personen niet handelen in strijd met het verbod op het gebruik van voorwetenschap of enige andere wettelijke bepaling. Tevens is de Insider gehouden naar beste vermogen te bevorderen dat Gelieerde Derden geen transacties (laten) verrichten die strijdig zijn met het bepaalde in de Gedragscode. Als niet (meer) wordt beled 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
- 5.6 Iedere Verbonden Persoon die als Insider wordt aangemerkt wordt daarvan onverwijld door de Compliance Officer op de hoogte gebracht. De betreffende Verbonden Persoon wordt tevens geïnformeerd over de gevolgen van de aanwijzing als Insider. De Insider wordt verder in kennis gesteld van de procedures en maatregelen gericht op het toezicht op de persoonlijke transacties.

Artikel 6. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)

- 6.1 Het pensioenbureau van het Pensioenfonds houdt gegevens bij van aan haar gemelde of door haar onderkende persoonlijke transacties en vermeldt daarbij in voorkomend geval tevens of de desbetreffende transactie is goedgekeurd door de Compliance Officer 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 met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte persoonlijke 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 ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte persoonlijke 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 en de meldingsplicht in het kader van de persoonlijke transacties van de Insider zijn vrijgesteld:
- transacties in obligaties uitgegeven door de Staat, andere overheden;
 - transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat Insider geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties;
 - transacties in indexfondsen of in ter beurze genoteerde rechten van deelneming in (semi)open-ended-beleggingsinstellingen, mits de Insider binnen die instelling geen functie vervult.
- Desgewenst overlegt de Insider aan de Compliance Officer de overeenkomst welke ten grondslag ligt de overdracht van het beheer van zijn vermogensbestanddelen.

Artikel 7. Vertrouwelijkheid

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 8. Meldingsplicht

- 8.1 Iedere Verbonden Persoon is verplicht elk (potentieel) eigen belangenconflict te melden aan de Compliance Officer. Pogingen van een (aspirant-)relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld bij de Compliance Officer.
- 8.2 De Insider is verplicht om onverwijld persoonlijke transacties aan de Compliance Officer te melden, voor zover bij deze transacties op enigerlei wijze een verband kan worden gelegd met transacties of relaties van het Pensioenfonds.

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 tenminste jaarlijks aan de voorzitter van het bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan.
- 9.2 Het bestuur van het Pensioenfonds legt de taken van de Compliance Officer schriftelijk vast. Het bestuur waarborgt dat de Compliance Officer over voldoende bevoegdheden beschikt voor het uitoefenen van toezicht op de naleving van relevante wettelijke

bepalingen en de Gedragscode en diens onafhankelijke positie ten opzichte van degenen die zijn onderworpen aan zijn toezicht.

De Compliance Officer houdt toezicht op de deugdelijkheid en effectiviteit van interne regels en procedures. Hij rapporteert ten minste jaarlijks over zijn werkzaamheden en doet aanbevelingen op basis van de resultaten van zijn werkzaamheden.

- 9.3 Het bestuur 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 ten behoeve van hen verrichte persoonlijke transacties. De Compliance Officer controleert of die 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 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 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 van het bestuur zijn gehouden tot geheimhouding van de informatie verstrekt door Verbonden Personen of derden. De geheimhouding kan worden doorbroken in het geval de goede uitoefening van zijn functie daartoe noodzaakt.

Artikel 10. Ondertekening Gedragscode en jaarlijkse verklaring

- 10.1 Iedere Verbonden Persoon dient bij zijn benoeming dan wel bij aanvang van zijn werkzaamheden voor het Pensioenfonds de Gedragscode te 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 de Verbonden Persoon een verklaring ondertekenen over de juiste naleving van de geldende bepalingen in de Gedragscode over het afgelopen kalenderjaar. 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 als werkgever of anderszins in de betrokkene moet kunnen stellen. Een dergelijke handelen kan reden zijn tot het opleggen van een sanctie, waaronder - afhankelijk van de ernst van de overtreding - een waarschuwing, het ongedaan maken van het door de Verbonden Persoon behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, of andere disciplinaire maatregel, ontslag uit zijn of haar functie niet uitgezonderd. Een overtreding kan worden gemeld aan de toezichthouder(s) en - indien van toepassing - bij het Dutch Securities Institute. Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

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 de uitspraak van de Compliance Officer kan de Verbonden Persoon bezwaar maken bij de voorzitter van het bestuur. 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, beslist het bestuur na eventueel overleg met de Compliance Officer.

Artikel 14. Slotbepalingen

14.1 Het bestuur kan de Gedragscode te allen tijde wijzigen.

14.2 De onderhavige Gedragscode vervangt met ingang van 1 januari 2021 alle vorige gedragscodes.

14.3 De Gedragscode is vastgesteld in de bestuursvergadering van 24 november 2020.

Den Haag, 24 november 2020

Stichting Pensioenfonds Ernst & Young

N.G. de Jager
(voorzitter)

J.C. Besters
(penningmeester)