

GEDRAGSCODE

STICHTING PENSIOENFONDS TRANSAVIA GROND- EN CABINEPERSONEEL

Inhoud

I. Doel	3
II. Normen	3
III. Doelgroep	3
IV. Vertrouwelijkheid	4
V. Voorwetenschap	4
VI. Aanvaarden van relatiegeschenken, uitnodigingen, neven functies en het deelnemen in andere ondernemingen en instellingen	4
1. Aanvaarden van relatiegeschenken, uitnodigingen e.d.	4
2. Nevenfuncties	4
3. Financiële belangen in zakelijke relaties	5
4. Fondsleveranciers/aannemers e.d.	5
5. Fondseigendommen	5
6. Waarde en melding van relatiegeschenken	5
7. Geven van relatiegeschenken	5
8. Acceptatie giften	5
9. Uitnodigingen	6
VII. Melding van (potentiële) belangenconflicten	6
VIII. Privé-transacties van insiders	6
1. Zakelijke relaties	6
2. Handelen in effecten in de periode waarin in deze effecten tevens ten behoeve van het fonds wordt gehandeld	6
3. Indirecte transacties	7
4. Melding van privé-transacties	7
IX. Ondertekening en jaarlijkse verklaring tot naleving	8
X. Sancties	8
XI. Bekendheid bij zakelijke relaties en wederpartijen	8

Bijlage:

Voorbeeldverklaring

I. Doel

Doel van deze gedragscode is het geven van regels en richtlijnen voor directie, medewerkers, bestuursleden en andere door het fonds aan te wijzen betrokkenen ter voorkoming van conflicten tussen belangen van het fonds en de privé-belangen van betrokkenen, alsmede ter voorkoming van het gebruik maken van vertrouwelijke informatie van het fonds voor privé-doeleinden. Het uitgangspunt daarbij is om transparantie te bevorderen en ervoor te zorgen dat alle betrokkenen, ook voor hun eigen bescherming, duidelijk weten wat wel en wat niet geoorloofd is.

De gedragscode draagt mede bij tot het integer functioneren van het fonds ten behoeve van al diegenen die bij het fonds belang hebben en tot het waarborgen van de goede naam en reputatie van het fonds als marktpartij.

II. Normen

Van iedere betrokkene wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de hoogste normen van de bedrijfsethiek. Dit betekent dat alle betrokkenen moeten voorkomen dat hun privé-belangen in conflict komen c.q. verstrengeld raken met de belangen van het fonds, dan wel dat de schijn wordt opgewekt dat zulks het geval zou zijn. Dit geldt bij alle contacten met derden.

III. Doelgroep

De gedragscode is van toepassing op het bestuur, de leden van de visitatiecommissie en het verantwoordingsorgaan, de direct terzake betrokken in dienst van de werkgever en andere door het fonds aan te wijzen betrokkenen, allen tezamen hierna te noemen "betrokkene(n)".

Met betrekking tot diegenen die direct bij het beleggingsproces, waaronder ook begrepen beleggingen in onroerend goed en hypotheek, zijn betrokken en die uit hoofde van hun functie invloed uitoefenen of kunnen uitoefenen op transacties of de afwikkeling ervan en andere door het bestuur aan te wijzen betrokkenen, hierna te noemen "insider(s)", gelden verdergaande voorschriften dan voor de overige medewerkers van het fonds. Deze voorschriften zijn opgenomen in Hoofdstuk VIII (Privé-transacties van insiders).

Zowel het direct als indirect overtreden van de regels van de gedragscode is verboden. Daarom is het de betrokkene niet toegestaan derden te betrekken bij handelingen die in strijd zijn met de gedragscode. Onder "derden" worden in deze gedragscode steeds mede verstaan echtgenoten, partners, inwonende gezins- en familieleden en huisgenoten.

IV. Vertrouwelijkheid

De betrokkene mag geen informatie over de zaken -inclusief de individuele (bepalende) pensioengegevens- en beleggingen van het fonds waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat die informatie vertrouwelijk is en die hem in de loop van zijn dienstverband ter kennis is gekomen aan derden bekend maken of ten eigen voordele of ten behoeve van anderen dan het fonds gebruiken.

V. Voorwetenschap

De betrokkene mag niet zakelijk en privé handelen in belangen of effecten terwijl hij terzake beschikt over voorwetenschap. Onder handelen wordt verstaan kopen en verkopen, alsmede het intekenen op emissies van aandelen c.q. effecten. Onder effecten worden mede verstaan derivaten. Voor de goede orde wordt er op gewezen dat de Wet Toezicht Effectenverkeer 1995 (WTE) een strafbepaling bevat met betrekking tot voorwetenschap.

VI. Aanvaarden van relatiegeschenken, uitnodigingen, nevenfuncties en het deelnemen in andere ondernemingen en instellingen

1. Aanvaarden van relatiegeschenken, uitnodigingen e.d.

Betrokkenen dienen te voorkomen dat ze in een situatie geraken waarin het accepteren van een relatiegeschenk of uitnodiging voor enige vorm van entertainment van een zakelijke relatie of (mogelijke) aspirant-relatie hun beslissingen kan beïnvloeden. Het is niet toegestaan dat ook maar de schijn van beïnvloedingsmogelijkheid wordt gewekt. Daarom dienen betrokkenen voorzichtig en terughoudend om te gaan met het aanvaarden van relatiegeschenken en uitnodigingen en deze te melden aan het bestuur en/of een door het bestuur aan te wijzen functionaris, hierna te noemen de "compliance-officer".

Pogingen van (aspirant) relaties tot oneigenlijke beïnvloeding dienen onmiddellijk te worden gemeld bij het bestuur en/of de compliance-officer.

2. Nevenfuncties

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

3. Financiële belangen in zakelijke relaties

Indien betrokkene aanmerkelijke financiële belangen heeft in een bedrijf of instelling, welke voorkomt op de lijst van bedrijven en instellingen waarmee het fonds zaken doet, of waarschijnlijk zal gaan doen, kan sprake zijn van een potentieel belangenconflict en daarom dienen deze belangen gemeld te worden bij het bestuur. In ieder geval wordt als aanmerkelijk financieel belang beschouwd een belang van 5% of meer.

4. Fondslevenranciers/aannemers e.d.

Gebruik voor privé-werkzaamheden van leveranciers, aannemers, makelaars in onroerend goed, onderhoudsdiensten en/of andere zakelijke dienstverleners waarmee het fonds, dan wel betrokkene ook zakelijke contacten onderhoudt is niet toegestaan, behoudens goedkeuring door het bestuur.

5. Fondseigendommen

Zonder voorafgaande toestemming van het bestuur is gebruik van fondseigendommen ten eigen bate niet toegestaan. Voorbeelden hiervan zijn kantoorbenodigdheden, computers en computerprogramma's.

De intellectuele eigendom van specifieke, door het fonds ontwikkelde en niet openbaar gemaakte beleggingsinstrumenten of analysemodellen dient overeenkomstig behandeld te worden. Gebruik voor eigen doeleinden of openbaarmaking ervan naar derden is niet toegestaan zonder voorafgaande toestemming van het bestuur.

6. Waarde en melding van relatiegeschenken

Het in ontvangst nemen van relatiegeschenken, bijvoorbeeld ter gelegenheid van de jaarwisseling, dient beperkt te blijven tot kleine attenties die de commerciële waarde van ongeveer EUR 100,- niet te boven gaan.

De in de periode rond kerstmis en de jaarwisseling van zakelijke relaties ontvangen relatiegeschenken dienen te worden aangemeld bij het bestuur. Het bestuur van het fonds bepaalt of relatiegeschenken dienen te worden ingeleverd, en zo ja op welke wijze distributie onder medewerkers plaatsvindt.

7. Geven van relatiegeschenken

Relatiegeschenken worden nimmer gegeven, behalve voor zover de commerciële waarde de EUR 100,- niet te boven gaat.

8. Acceptatie giften

Het is niet toegestaan geld, goederen of diensten in welke vorm dan ook te accepteren van derden, behoudens het in de paragrafen 6 en 9 bepaalde.

Melding van een dergelijk aanbod dient onmiddellijk plaats te vinden aan de compliance-officer en/of het bestuur.

Voorbeelden hiervan zijn onder andere:

- reizen (vliegtickets, treinkaartjes, passagebiljetten voor reizen per schip, hotel-, appartement- of vakantieverblijf, huurauto's);
- kostenvergoedingen voor partners;
- leveranties van goederen of diensten met ongebruikelijk hoge kortingen of tegen niet-marktconforme tarieven;
- leningen van zakelijke relaties.

9. Uitnodigingen

Uitnodigingen voor reizen, seminars, bedrijfsbezoeken en andere bijeenkomsten in Nederland of het buitenland worden slechts aanvaard na goedkeuring door het bestuur. Voor reizen geldt bovendien dat het alleen om groepsreizen mag gaan.

Meereizen van partners is niet toegestaan, tenzij het doel van de reis dat vraagt en ook andere participanten partners kunnen meenemen.

Teneinde de onafhankelijkheid ten opzichte van derden te waarborgen zijn de reis- en overnachtingskosten steeds voor rekening van het fonds.

VII. Melding van (potentiële) belangenconflicten

Betrokkene is verplicht elk (potentieel) belangenconflict te melden aan het bestuur. Indien de betrokkene twijfelt over de toepasselijkheid van de gedragscode of de uitleg ervan dient hij de compliance-officer of het bestuur te raadplegen.

VIII. Privé-transacties van insiders

1. Zakelijke relaties

Het is, behoudens goedkeuring van het bestuur, niet toegestaan privé-transacties te verrichten met of door tussenkomst van natuurlijke personen met wie de insider een zakelijke relatie onderhoudt. Onder privé-transacties worden hier in ieder geval mede begrepen effectentransacties (inclusief derivatentransacties) en geldleningen.

Het is, behoudens goedkeuring van het bestuur, niet toegestaan om privé-rekeningen aan te houden bij kantoren van effectenbemiddelaars c.q. privé-transacties te verrichten met of door tussenkomst van kantoren van bedrijven en/of instellingen die voorkomen op een door het fonds opgestelde, periodiek te actualiseren lijst. De compliance-officer draagt er zorg voor dat aan de insiders steeds de meest actuele versie van deze lijst wordt toegezonden.

2. Handelen in effecten in de periode waarin in deze effecten tevens ten behoeve van het fonds wordt gehandeld ("meelopen c.q. "frontrunning")

De insider mag niet privé handelen in effecten wanneer hij daarin tijdens de uitoefening van zijn functie namens het fonds heeft gehandeld of zal handelen, of wanneer hij ervan op de hoogte is of er redelijkerwijs van op de hoogte had moeten zijn dat dergelijke transacties hebben plaatsgevonden of zullen plaatsvinden, gedurende 2 (twee) beursdagen daarvoor en daarna.

3. Indirecte transacties

Het hierboven onder punt 1 en 2 gestelde is, onder verwijzing naar het onder Hoofdstuk III vermelde, van toepassing, ongeacht of de insider handelt -rechtstreeks of indirect via

deelnemingen, gevolmachtigden, beheerders of andere derden met uitzondering van "vrije hand" transacties

- voor zichzelf dan wel namens anderen;
- alleen of in samenwerking met anderen.

4. Melding van privé-transacties

De insider is verplicht alle door hem direct of indirect verrichte privé-effecten transacties binnen 1 (één) week schriftelijk te melden aan de compliance-officer met datum, omschrijving c.q. benaming van de betreffende effecten, aantallen, prijzen, kosten en uitvoerende instelling onder overlegging van een kopie van de aan- of verkoopnota aan de compliance-officer.

Gelet op hun speciale betrokkenheid bij de onroerend goed sector dienen personen die betrokken zijn bij de beleggingen in onroerend goed en hypotheek aan de compliance-officer te melden welke onroerend goed -of hypotheek- transacties zij in de privé-sfeer verrichten.

Makelaarskantoren, uitvoerende bouwbedrijven of installateurs e.d. waarmee het fonds een zakelijke relatie onderhoudt dienen geen werkzaamheden te verrichten in de privé-sfeer van betrokkenen, tenzij zulks geschiedt tegen marktconforme condities en na goedkeuring door het bestuur. Alle vorengenoemde transacties en werkzaamheden dienen binnen 1 (één) week schriftelijk te worden gemeld aan de compliance-officer met datum, omschrijving van de werkzaamheden, aantallen, prijzen, kosten en naam van de uitvoerende instelling onder overlegging van een kopie van de aan- of verkoopnota of factuur aan de compliance-officer.

De compliance-officer geeft, nadat hij zich van de juistheid van de hem ter beschikking staande informatie heeft vergewist, de informatie in eerste instantie anoniem door aan de voorzitter van het fonds.

De voorzitter en de compliance-officer zijn in beginsel gehouden tot geheimhouding van het aan hen gemelde.

Wanneer het gemelde reden vormt voor een vermoeden van overtreding van de gedragscode is de compliance-officer bevoegd de identiteit van de betreffende insider kenbaar te maken aan de voorzitter. Daarna zal de voorzitter een nader onderzoek (doen) instellen en de insider zo spoedig mogelijk inlichten.

Wanneer er anderszins het vermoeden bestaat van een overtreding van de gedragscode zal zo spoedig mogelijk een nader onderzoek worden ingesteld.

Een dergelijk onderzoek kan ook leiden tot controle op kosten van de werkgever door onafhankelijke auditors bij de privébank of vermogensbeheerder van de insider, mits een dergelijk auditrecht voortvloeit uit de arbeidsovereenkomst of op andere wijze met de insider en zijn bank of vermogensbeheerder is overeengekomen.

IX. Ondertekening en jaarlijkse verklaring van naleving

Ieder die in dienst treedt van het fonds, of wordt benoemd tot lid van het bestuur dan wel op andere wijze toetreedt tot de kring van direct bij het fonds betrokkenen, dient een verklaring van naleving van de gedragscode te ondertekenen.

Elke betrokkene dient één maal per jaar een verklaring, betrekking hebbende op het afgesloten boekjaar, omtrent de naleving van de gedragscode te ondertekenen.

X. Sancties

Indien de betrokkene de regels zoals neergelegd in de gedragscode overtreedt, zijn verschillende sancties mogelijk, afhankelijk van de ernst van de overtreding.

Sancties kunnen variëren van een waarschuwing tot ontslag op staande voet, onverlet een eventuele eis tot schadevergoeding of aangifte bij de justitiële autoriteiten, indien daartoe termen aanwezig zijn.

XI. Bekendheid bij zakelijke relaties en wederpartijen

De gedragscode is tevens bedoeld ter bescherming van de medewerkers en bestuurders van het fonds in hun contacten met zakelijke relaties en wederpartijen.