

GEDRAGSCODE
ingevolge
artikel 5:68 Wet op het financieel toezicht en
artikel 20 Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen

Artikel 1 Definities

- 1.1. Verbonden personen zijn:
- a. de (aspirant) leden van het bestuur van het pensioenfonds;
 - b. de sleutelfunctiehouders van het pensioenfonds;
 - c. de leden van het verantwoordingsorgaan van het pensioenfonds;
 - d. de leden van de visitatiecommissie van het pensioenfonds;
 - e. alle medewerkers van het fonds, onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn;
 - f. degenen die voor het fonds werkzaamheden verrichten uit hoofde van een dienstverleningsovereenkomst gesloten met het fonds;
 - g. andere groepen van personen aangewezen door het bestuur van het fonds.
- 1.2. Integriteitrisico is:
gevaar voor de aantasting van de reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het pensioenfonds.
- 1.3. Compliance is:
het toezien op de naleving van wettelijke gedragsregels, gedragsregels die het pensioenfonds zelf heeft opgesteld alsmede regels van ongeschreven recht met het oogmerk integriteitrisico en reputatieschade te voorkomen.

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. De gedragscode is tevens bedoeld ter bescherming van de bij het pensioenfonds betrokken personen in hun contacten met zakelijke relaties.
- 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 Normen over belangenconflicten

- 3.1. Van iedere verbonden persoon wordt verwacht dat hij zich onder alle omstandigheden zal gedragen volgens de hoogste normen van de bedrijfsethiek:
- ter voorkoming van (de schijn van) verstrengeling van belangen van het pensioenfonds en zijn privébelangen;
 - ter voorkoming van negatieve effecten op de reputatie van Stichting Pensioenfonds Avery Dennison.
- Alle verbonden personen moeten voorkomen dat hun privébelangen in conflict komen dan wel verstrengeld raken met de belangen van het pensioenfonds, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt. Uitgangspunt in alle gevallen van mogelijke verstrengeling van belangen is dat iedere verbonden persoon een eigen verantwoordelijkheid heeft richting het pensioenfonds en de belanghebbenden van het pensioenfonds. Iedere verbonden persoon moet ervan doordrongen zijn dat (de schijn) van belangenverstrengeling de reputatie van het pensioenfonds maar ook van de verbonden persoon zelf kan schaden.
- 3.2. 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 Insiderregeling voor relevante groepen) die ten minste gelijkwaardig is aan die van het pensioenfonds. Het pensioenfondsbestuur moet zich daarvan vergewissen en ziet toe op de naleving van die gedragscode en kan zo nodig een operationele due diligence uitvoeren.
- 3.3 Het bestuur van het pensioenfonds is verantwoordelijk voor het naleven van de verplichtingen die voortvloeien uit enige wettelijke bepaling of de gedragscode.

Artikel 4 Vertrouwelijkheid

Een verbonden persoon mag geen informatie over zaken – inclusief individuele pensioengegevens en beleggingen – van het pensioenfonds, waarvan hij weet of redelijkerwijs behoort te weten dat die informatie vertrouwelijk is, aan derden bekend maken of ten eigen voordele of ten behoeve van anderen dan het pensioenfonds gebruiken.

Artikel 5 Relatiegeschenken, uitnodigingen, nevenfuncties, leveranciers en dienstverleners, financiële belangen in zakelijke relaties en pensioenfondseigendommen

- 5.1. Verbonden personen voorkomen dat ze in een situatie geraken waarin het aanvaarden van een relatiegeschenk of uitnodiging hun beslissingen kan beïnvloeden. Het is niet toegestaan dat ook maar de schijn van mogelijke beïnvloeding wordt gewekt. Daarom dienen verbonden personen onverminderd het bepaalde in lid 2 en 3 van dit artikel terughoudend en transparant om te gaan met het aanvaarden van een relatiegeschenk of uitnodiging van een zakelijke relatie of aspirant relatie.
- 5.2. Het is verboden personen niet toegestaan geld, goederen of diensten in welke vorm dan ook te aanvaarden van derden. Een dergelijk aanbod wordt onmiddellijk gemeld aan de compliance officer. Bij wijze van uitzondering kunnen kleine attenties, die in beginsel de waarde van ongeveer € 50,- niet te

- boven gaan, worden aanvaard.
- 5.3. Van de aanvaarding van een relatiegeschenk of uitnodiging, die het in lid 2 van dit artikel vermelde genoemde bedrag te boven gaat, moet onmiddellijk melding worden gemaakt bij de compliance officer.
 - 5.4. Uitnodigingen van een bedrijf of instelling waarmee het fonds zakelijke contacten heeft, of mogelijk zakelijke contacten krijgt, voor reizen, seminars, evenementen, bedrijfsbezoeken en andere bijeenkomsten in Nederland of in het buitenland, kunnen slechts door verbonden personen worden aanvaard na voorafgaande toestemming. Voor reizen geldt bovendien dat het alleen om groepsreizen mag gaan. Meereizen van partners (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 reis- en verblijfkosten van de verbonden persoon (en diens partner) steeds voor rekening van de verbonden persoon zelf. Bij wijze van uitzondering kunnen uitnodigingen, die de waarde van ongeveer € 100,-- niet te boven gaan, worden aanvaard.
 - 5.5. Het geven van een relatiegeschenk aan een zakelijke relatie of aspirant relatie wordt beperkt tot kleine attenties, die in beginsel de waarde van € 50,-- niet te boven gaan.
 - 5.6. Het aanvaarden of continueren van een nevenfunctie bij een bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds zakelijke contacten onderhoudt, is toegestaan mits vooraf toestemming is verleend. Als leidraad geldt dat een nevenfunctie die de schijn heeft of kan opwekken van een conflicterend belang, niet wordt aanvaard. Nevenfuncties, ook die waarvoor op grond van de eerste zin geen toestemming is vereist, worden vastgelegd door de compliance officer.
 - 5.7. 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 de compliance officer, tenzij het om aandelen in een beursgenoteerde onderneming gaat en zij een belang van 1 procent in deze onderneming niet te boven gaat. Dergelijke gemelde financiële belangen worden vastgelegd.
 - 5.8. Het is verbonden personen niet toegestaan om, zonder toestemming vooraf, in privé transacties aan te gaan of privé gebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, waarmee het pensioenfonds direct of indirect zakelijke contacten onderhoudt.
 - 5.9. Zonder voorafgaande toestemming van het pensioenfondsbestuur is het gebruik van eigendommen van het pensioenfonds voor privé-doeleinden 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.
 - 5.10. Indien een bepaling toestemming verlangt, dan is dat oordeel voorbehouden aan de voorzitter van het bestuur, dan wel de compliance officer namens hem. Dient de voorzitter van het bestuur toestemming te vragen, dan is de plaatsvervangend voorzitter van het bestuur daartoe de aangewezen persoon.

Artikel 6 Meldings- en informatieplicht

- 6.1. Iedere verbonden persoon is verplicht elk (potentieel) eigen belangenconflict, integriteitsrisico of reputatierisico te melden aan de compliance officer. Pogingen van een zakelijke relatie of aspirant relatie tot beïnvloeding dienen eveneens onmiddellijk te worden gemeld.
- 6.2. Iedere verbonden persoon is verplicht een aanbod tot het aanvaarden van een nevenfunctie bij een bedrijf of instelling waarmee het pensioenfonds zakelijke contacten onderhoudt, dan wel bij een ander bedrijf of een andere instelling als daarbij op enigerlei wijze de schijn kan worden opgewekt van een conflicterend belang, te melden aan de compliance officer.
- 6.3. 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 7 Toezicht op persoonlijke transactie (insidersregeling)

Het artikel m.b.t. de insidersregeling uit de Modelgedragscode is voor het pensioenfonds niet van toepassing.

Artikel 8 Compliance officer

- 8.1. Het pensioenfonds wijst een compliance officer aan. De compliance officer vervult een onafhankelijke rol binnen het pensioenfonds. De compliance officer wordt benoemd door het bestuur van het pensioenfonds. De compliance officer rapporteert aan de voorzitter van het bestuur, zowel voor de dagelijkse gang van zaken, als in het geval zich een bijzondere omstandigheid heeft voorgedaan. Ernstige compliance incidenten worden onmiddellijk aan het bestuur gemeld.
- 8.2. 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 aan het bestuur over zijn werkzaamheden en doet aanbevelingen op basis van de resultaten van zijn werkzaamheden. De externe accountant ziet toe op de in het kader van de naleving van de gedragscode door de compliance officer uitgevoerde werkzaamheden.
- 8.3. Het bestuur legt vast welke acties zijn ondernomen naar aanleiding van de bevindingen van de compliance officer.
- 8.4. De compliance officer heeft voorts de volgende taken:
 - het gevraagd dan wel ongevraagd adviseren en informeren van de verbonden personen over de uitleg en toepassing van de gedragscode, integere bedrijfsvoering, uitbesteding en zorgplicht;
 - het fungeren als meldpunt voor overtredingen van wettelijke en interne regels, alsmede regels van ongeschreven recht, die vallen binnen het integriteitsbeleid van het fonds en overige integriteitsissues;
 - het registreren, analyseren en onderzoeken van de gemelde overtredingen;

- het desgevraagd adviseren van het bestuur over gemelde overtredingen en eventueel te nemen sancties;
- jaarlijks opvragen en archiveren van de verklaringen van naleving van alle aan het pensioenfonds verbonden personen;
- bijhouden van een lijst van geaccepteerde en door de compliance officer of de voorzitter van het fonds geaccordeerde relatiegeschenken en uitnodigingen;
- het vastleggen van nevenfuncties.

8.5. 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 de genomen acties, alsmede overige van belang zijnde informatie, memoranda en correspondentie. De gegevens worden ten minste zeven jaar bewaard.

8.6. 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 hun functie daartoe noodzaakt.

Artikel 9 Ondertekening verklaring van naleving

Iedere verbonden persoon moet een verklaring ondertekenen, waarin hij zich verbindt alle voor hem relevante regels uit deze gedragscode strikt na te leven. In de verklaring wordt vastgelegd dat het bepaalde in de gedragscode van toepassing blijft op de verbonden persoon tot zes maanden nadat hij niet meer aan het pensioenfonds is verbonden. De gedragsregel zoals vastgelegd in artikel 4 blijft voor verbonden personen voor onbepaalde tijd gelden.

Artikel 10 Sancties

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

- a. een waarschuwing aan betrokkene;
- b. melding van de overtreding aan:
 - het voltallig bestuur;
 - de benoemende organisatie met een aanbeveling ten aanzien van eventuele daaraan te verbinden gevolgen (het uiterste gevolg kan zijn dat de benoemende organisatie betrokkene terugtrekt uit het bestuur);
 - De Nederlandsche Bank of de Autoriteit Financiële Markten.
- c. ontslag door het bestuur uit de functie.

Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

Artikel 11 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 bindend advies te geven. Tegen het advies 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 12 Onvoorziene omstandigheden

Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist de voorzitter van het bestuur. Indien de kwestie de voorzitter betreft, dan beslist de plaatsvervangend voorzitter van het bestuur.

Artikel 13 Slotbepalingen

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

13.2. Het bestuur kan de gedragscode wijzigen.

13.3. De onderhavige gedragscode vervangt met ingang van 5 oktober 2020 alle vorige gedragscodes.