

# Philips Pensioenfonds



Gedragcode

# Gedragscode

## Geldend vanaf 2017

### Artikel 1. Definities en overige regels

#### 1.1. Definities

**broker**

een (rechts)persoon die in de uitoefening van beroep of bedrijf orders van cliënten met betrekking tot *financiële instrumenten* ontvangt en doorgeeft, dan wel zelf uitvoert, zoals bedoeld in artikel 1:1 (verlenen van beleggingsdiensten), sub a en b, Wft.

**algemeen bestuur**

het *algemeen bestuur* van het *fonds*.

**compliance**

het toezien op de naleving van wettelijke regels en regels die het *fonds* zelf heeft opgesteld met het oogmerk reputatieschade te voorkomen.

**compliance officer**

de door het *algemeen bestuur*, gehoord het *dagelijks bestuur*, als zodanig aangewezen functionaris die de in deze code omschreven taken heeft.

**directeur**

de algemeen *directeur* van het *fonds*.

**dagelijks bestuur**

het *dagelijks bestuur* van het *fonds*.

**financieel instrument**

- (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 zoals gedefinieerd in artikel 1:1 (financieel instrument) *Wft*, en voorts al hetgeen naar de opvattingen in het maatschappelijk verkeer als zodanig wordt beschouwd.

**fonds**

de Stichting Philips Pensioenfonds.

**gelieerde derden**

- (a) echtgenoot, echtgenote of partner van de *verbonden persoon*;
- (b) bloedverwanten tot de tweede graad van de *verbonden persoon*;

- (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;
- (f) rechtspersonen en beleggingsclubs waarin de *verbonden persoon* zeggenschap heeft ten aanzien van het beleggingsbeleid.

#### **insiders**

de als zodanig door het *algemeen bestuur* aangewezen (categorieën van) *verbonden personen*, die direct of indirect bij transacties van het *fonds* in *financiële instrumenten* zijn betrokken, dan wel anderszins uit hoofde van hun werkzaamheden, beroep of functie regelmatig over *voorwetenschap* beschikken of kunnen beschikken.

#### **integriteitsrisico**

een gevaar voor de aantasting van de reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het *fonds*.

#### **persoonlijke transactie**

een transactie in een financieel instrument verricht door of in naam van een *verbonden persoon*:

- (i) waarbij de *verbonden persoon* handelt anders dan in de normale uitoefening van zijn beroep of functie binnen het *fonds* of *Philips*;
- (ii) die wordt verricht voor rekening van de *verbonden persoon*; of
- (iii) die wordt verricht voor rekening van *gelieerde derden*.

een transactie in een financieel instrument verricht door of in naam van een gelieerde derde voor rekening van een *verbonden persoon*

#### **Philips**

Koninklijke Philips N.V. en haar groepsmaatschappijen, zowel tezamen als afzonderlijk en Philips Lighting N.V. en haar groepsmaatschappijen, zowel tezamen als afzonderlijk.

#### **verbonden personen**

- (a) de leden en reserveleden van het *algemeen bestuur*;
- (b) de Juridisch Adviseur en de vaste externe adviseurs van het *algemeen bestuur* of van de Audit & Risk Commissie;
- (c) alle medewerkers van het *fonds*, onafhankelijk van de duur waarvoor of de juridische basis waarop zij werkzaam zijn;
- (d) degenen die voor het *fonds* werkzaamheden verrichten als inhuur- uitzendkracht;
- (e) andere (categorieën) personen aangewezen door het *algemeen bestuur* en/of het *dagelijks bestuur*.

#### **vermogensbeheerder**

een *vermogensbeheerder* zoals gedefinieerd in artikel 1:1 (vermogensbeheerder) *Wft*.

**voorwetenschap**

- (a) de bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling<sup>1</sup>, 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*.

Voorwetenschap met betrekking tot *financiële instrumenten* kan onder meer betrekking hebben op:

- (i) bijzonderheden betreffende (*financiële instrumenten* van) Philips, waaronder begrepen bijzonderheden betreffende handelingen, voornemens of beleid;
  - (ii) bijzonderheden betreffende andere *financiële instrumenten* of ondernemingen;
  - (iii) bijzonderheden betreffende "de handel in effecten", onder meer omvattende door het *fonds* voorgenomen of verrichte transacties ter beurse.
- (b) met betrekking tot onroerend goed: bekendheid met een bijzonderheid omtrent enig onroerend goed die niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking, naar redelijkerwijs is te verwachten, invloed zou kunnen hebben op de marktwaarde van dat onroerend goed, ongeacht of deze invloed positief of negatief is.

**Wft**

Wet op het financieel toezicht.

**1.2.**

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

## Artikel 2. Doel van de gedragscode

**2.1.**

Het doel van de gedragscode is het waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het *fonds* door belanghebbenden, alsmede het voorkomen van *integriteitsrisico's*. De gedragscode kent daartoe algemene gedragsregels voor *verbonden personen* en aanvullende gedragsregels voor *insiders*.

---

<sup>1</sup> Zijnde een uitgevende instelling zoals omschreven in artikel 5:53(1) *Wft*.

## 2.2.

De gedragscode bevordert de transparantie rondom gedragsregels en maakt duidelijk aan alle bij het *fonds* betrokken personen – ook voor de bescherming van hun eigen belangen – wat wel en wat niet is geoorloofd.

## 2.3.

De gedragscode beoogt mede bij te dragen aan het integer functioneren van het *fonds* ten behoeve van al diegenen die bij het *fonds* belang hebben en het waarborgen van de goede naam en reputatie van het *fonds* en de pensioensector in het algemeen.

## Artikel 3. Normen

### 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 verstrengeling van belangen van het *fonds* en zijn privébelangen;
- ter vermijding van het gebruik van *voorwetenschap* of andere vertrouwelijke (markt)informatie c.q. van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij het *fonds* voorhanden zijnde vertrouwelijke informatie;
- ter voorkoming van koersmanipulatie en andere misleidende handelingen.

*Verbonden personen* moeten voorkomen dat hun privébelangen in conflict komen c.q. verstrengeld raken met de belangen van het *fonds*, dan wel dat de schijn hiervan wordt opgewekt.

### 3.2.

Het is iedere *verbonden persoon* verboden in strijd te handelen met het bepaalde in deze gedragscode, met dien verstande, dat gelieerde derden niet verplicht zijn tot het doen van meldingen als bedoeld in deze code. Iedere *verbonden persoon* dient naar vermogen te bevorderen, dat *gelieerde derden* niet in strijd handelen met deze gedragscode.

### 3.3.

Het is iedere *verbonden persoon* verboden handelingen te verrichten welke het *fonds* schade zouden kunnen berokkenen of de reputatie van het *fonds* zouden kunnen aantasten.

### 3.4.

Het *dagelijks bestuur* is bevoegd op bijzondere gronden toestemming te verlenen om af te wijken van de ingevolge deze gedragscode geldende regels, een en ander met inachtneming van de toepasselijke wet- en regelgeving. Het *dagelijks bestuur* stelt de voorwaarden vast waaronder de toestemming aan de *verbonden persoon* wordt verleend. Het verlenen van toestemming wordt door het *dagelijks bestuur* vastgelegd met vermelding van de hieraan ten grondslag liggende reden en voorwaarden. Eenmaal per jaar wordt beoordeeld of de aan de verleende toestemming gestelde voorwaarden zijn nageleefd. Het *dagelijks bestuur* is bevoegd de compliance officer te machtigen namens haar toestemming als bedoeld in dit artikellid te verlenen. Het bepaalde in dit artikellid geldt alsdan mutatis mutandis voor de compliance officer.

## Artikel 4. Vertrouwelijkheid

*Verbonden personen* mogen geen informatie over zaken – inclusief individuele pensioengegevens en beleggingen - van het *fonds*, waarvan zij weten of redelijkerwijs behoren te weten dat die informatie vertrouwelijk is, aan derden bekend maken of ten eigen voordele of ten behoeve van anderen dan het *fonds* gebruiken, behoudens indien en voor zover dit geschiedt in het kader van de uitoefening van de van de functie bij het *fonds* en/of *Philips* en behoudens voor zover enige rechtsplicht of enig voorschrift uit de code hem tot mededeling verplicht of uit zijn taak de noodzaak tot mededeling voortvloeit.

## Artikel 5. Omgang met pers, events en social media

### 5.1.

*Verbonden personen* dienen zich in de omgang met de pers, bij events en in social media te houden aan het daaromtrent bepaalde in **bijlage 1** bij deze code.

## Artikel 6. Relatiegeschenken, nevenfuncties, financiële belangen in zakelijke relaties en fondseigendommen

### 6.1.

De onderdelen 2.3 (“Conducting business with honesty and integrity”) en 3.1. (“Avoiding conflicts of interests”) van de General Business Principles, your guide to acting with integrity van Koninklijke Philips N.V. zijn van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat meldingen ingevolge die artikelen dienen plaats te vinden aan de *compliance officer* en het *dagelijks bestuur*. De specifieke bepalingen zijn als **bijlage 2** aan deze code gehecht.

## 6.2.

Zonder voorafgaande toestemming van het *dagelijks bestuur* is het gebruik van eigendommen van het *fonds* voor overwegend privédoeleinden niet toegestaan. Voor het gebruik van door het *fonds* ontwikkelde en niet openbaar gemaakte beleggingsinstrumenten of analysemodellen geldt hetzelfde. Openbaarmaking van dergelijke beleggingsinstrumenten of analysemodellen is zonder voorafgaande toestemming van het *dagelijks bestuur* evenmin toegestaan.

## 6.3.

Het is verbonden personen niet toegestaan in privé transacties aan te gaan of privégebruik te maken van diensten van leveranciers en zakelijke dienstverleners, welke voorkomen op een door het *dagelijks bestuur* periodiek te publiceren lijst van partijen waarmee het *fonds* een zakelijke relatie onderhoudt, behoudens na goedkeuring van het *dagelijks bestuur*. Goedkeuring zal niet worden geweigerd, indien er voor de *verbonden persoon* redelijkerwijs geen alternatieven zijn. Indien goedkeuring wordt verleend geldt steeds – ook indien dit niet uitdrukkelijk is bepaald –, dat de diensten tegen marktconforme voorwaarden worden uitgevoerd en geldelijk privé-voordeel is uitgesloten. De *verbonden persoon* is gehouden aan de *compliance officer* desgevraagd een kopie van zowel de offerte als de factuur te overleggen. Het *dagelijks bestuur* kan uitzonderingen toestaan op het bepaalde in dit artikel, en daarbij differentiëren naar functie.

## 6.4.

Het is *verbonden personen* niet toegestaan nevenfuncties te aanvaarden, behoudens na goedkeuring van het *dagelijks bestuur*. Het *dagelijks bestuur* wint advies in van de *compliance officer* alvorens een besluit te nemen over een verzoek tot toestemming om een bepaalde nevenfunctie te aanvaarden. Onder nevenfuncties worden verstaan alle functies die worden verricht naast de functie bij het *fonds*, betaald of onbetaald en ongeacht of de nevenfunctie enige relatie heeft met de functie bij het *fonds* of daarmee een belangenconflict kan opleveren.

# Artikel 7. Meldingsplicht

## 7.1.

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 aan de *compliance officer*.

## 7.2.

De *insider* is gehouden iedere *persoonlijke transactie* onverwijld na de totstandkoming ervan schriftelijk te melden aan de *compliance officer*, conform het bepaalde in artikel 10.

## 7.3.

Iedere *verbonden persoon* dient onverwijld aan de *compliance officer* te melden:

- *privérelaties* met personen die werkzaam zijn bij of een privébelang hebben in partijen welke voorkomen op een door het *dagelijks bestuur* periodiek te publiceren lijst van partijen waarmee het *fonds* een zakelijke relatie onderhoudt. Bedoelde lijst wordt daartoe na iedere nieuwe vaststelling door de *compliance officer* gecirculeerd onder alle *verbonden personen*;
- *privérelaties* met personen die werkzaam zijn bij of een privébelang hebben in partijen van wie de *verbonden persoon* weet dat het *fonds* daarmee (mogelijk) een zakelijke relatie zal aangaan;

In het kader van dit artikel wordt een *verbonden persoon* geacht een *privérelatie* te hebben met: de aan die *verbonden persoon* *gelieerde derden* als bedoeld in artikel 1 *sub a t/m sub c* en met degenen (onder wie aanverwanten) met wie de *verbonden persoon* op regelmatige basis contacten onderhoudt in de privé sfeer.

Van een privébelang in een partij is sprake wanneer een persoon door het houden van aandelen, vanwege contractuele afspraken of om andere redenen een direct of indirect wezenlijk belang heeft bij het resultaat van een overeenkomst tussen het *fonds* en die partij.

## 7.4.

Indien een persoon met wie een *verbonden persoon* een *privérelatie heeft* voornemens is in dienst te treden bij of een privébelang te nemen in een partij waarmee het *fonds* een zakelijke relatie onderhoudt (en die voorkomt op de in het vorige lid bedoelde lijst) of (mogelijk) zal gaan onderhouden, meldt de *verbonden persoon* dit onverwijld, nadat dit hem bekend is geworden, aan de *compliance officer*.

## 7.5.

De *compliance officer* stemt de ontvangen meldingen zo spoedig mogelijk af met de *directeur*. De *directeur* kan maatregelen nemen ten aanzien van de *verbonden persoon*, om de belangenconflicten of andere ongewenste effecten voortvloeiende uit de in dit artikel 7 bedoelde *privérelaties* te mitigeren.



## Artikel 8. Regeling voorwetenschap

### 8.1.

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 de functie dat vereist, zulks met volledige naleving van de toepasselijke wet- en regelgeving.

### 8.2.

De *verbonden persoon* die met betrekking tot *financiële instrumenten* over informatie beschikt als bedoeld in artikel 8.1, onthoudt zich van het verrichten van transacties of het aanzetten tot het verrichten van transacties, zowel rechtstreeks als middellijk, in die *financiële instrumenten*, vreemde valuta, onroerend goed of andere zaken, dan wel van het daarover te adviseren, anders dan van hem bij een zorgvuldige uitoefening van zijn functie mag worden verwacht.

### 8.3.

Het is de *verbonden persoon* verboden om binnen vierentwintig uur opdracht te geven tot zowel een aan- als verkooporder voor een transactie in een *financieel instrument* van dezelfde uitgevende instelling, rechtspersoon of vennootschap, tenzij het transacties ingevolge het Philips Stock Option Plan of daarmee gelijk te stellen regeling betreft, waarbij de eerste transactie de uitoefening van een optie is en de tweede transactie betrekking heeft op hetgeen bij die uitoefening is verkregen. Het is de *verbonden persoon* tevens verboden om transacties in een *financieel instrument* te (laten) verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op effectenorders van het *fonds*.

### 8.4.

Het is de *verbonden persoon* verboden een *persoonlijke transactie* te verrichten in een financieel instrument in een beursgenoteerde uitgevende instelling waarover hij kennis draagt door middel van een nog niet gepubliceerde financiële- of beleggingsanalyse.

### 8.5.

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 9. Algemene uitgangspunten persoonlijke transacties (insiderregeling)

### 9.1.

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

### 9.2.

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*.

### 9.3.

Het is de *insider* niet toegestaan *persoonlijke transacties* te verrichten met of door tussenkomst van (bij of voor derden werkzame) natuurlijke personen met wie de *insider* uit hoofde van zijn werk, beroep of functie binnen het *fonds* een zakelijke relatie onderhoudt.

## Artikel 10. Toezicht op persoonlijke transacties (insiderregeling)

### 10.1.

De *insider* is gehouden iedere *persoonlijke transactie* onverwijld na de totstandkoming ervan schriftelijk te melden aan de *compliance officer*, onder overlegging van een afschrift van de effectennota en voorzover niet blijkend uit die nota onder opgave van de naam van de *broker*, soort en aantal *financiële instrumenten*, prijs en provisie. De hiervoor bedoelde meldingsplicht is niet van toepassing op *persoonlijke transacties* als bedoeld in artikel 10.6.

### 10.2.

De *compliance officer* houdt een lijst bij van alle *persoonlijke transacties* die door of ten behoeve van *insiders* zijn verricht. Deze lijst wordt, voor zover het de *insiders* betreft die niet tevens lid zijn van het *dagelijks bestuur* in geanonimiseerde vorm, periodiek en op verzoek overgelegd aan de *directeur* en aan de voorzitter van het *algemeen bestuur*. *Persoonlijke transacties* van leden van het *dagelijks bestuur* worden door de *compliance officer* periodiek en op verzoek gemeld aan de *directeur* (behoudens voor zover het transacties van de *directeur* zelf betreft) en de voorzitter van het *algemeen bestuur*.

Na afloop van ieder kalenderjaar ontvangt de *insider* van de *compliance officer* een lijst met alle door hem in het betreffende kalenderjaar gemelde *persoonlijke transacties*. De *insider* is gehouden deze lijst binnen 14 dagen na ontvangst voor akkoord getekend aan de *compliance officer* te retourneren, onverminderd het bepaalde in artikel 12.2.

### 10.3.

De *insider* is verplicht jaarlijks te bevestigen aan de *compliance officer*, dat hij de uitgangspunten van de insiderregeling onderschrijft en heeft nageleefd.

### 10.4.

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. Tevens is de *insider* gehouden naar beste vermogen te bevorderen, dat *gelieerde derden* alleen op verzoek hetzelfde doen ten aanzien van enige door deze derden verrichte of bewerkstelligde transactie.

### 10.5.

De *insider* is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan een financiële onderneming of andere instelling, lasthebber of andere derde om de *compliance officer* alle informatie te verstrekken over enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte *persoonlijke transactie*.

### 10.6.

Van de plicht tot melding van *persoonlijke transacties* van de *insider* zijn vrijgesteld:

- a) transacties in obligaties uitgegeven door de Staat en andere overheden;
- b) transacties in *financiële instrumenten* waarvan het beheer is overgedragen aan een professionele vermogensbeheerder, op zodanige voorwaarden dat de *insider* geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties en mits de overeenkomst van vermogensbeheer voldoet aan het bepaalde in artikel 10.7 en mits ook overigens is voldaan aan het bepaalde in artikel 10.7 en 10.8;
- c) transacties in indexfondsen, in ter beurze genoteerde rechten van deelneming in (semi)open-ended-beleggingsinstellingen, mits de *insider* binnen die instelling geen functie vervult en index-trackers.

## 10.7.

De voorwaarden bedoeld in artikel 10.6 onder b zijn:

- a) De overeenkomst dient schriftelijk te worden aangegaan en mag uitsluitend worden gesloten met een *vermogensbeheerder*;
- b) De *insider* mag geen lid zijn van het hoogste bestuursorgaan van de *vermogensbeheerder*;
- c) Een afschrift van de overeenkomst dient direct na het aangaan ervan aan de *compliance officer* te worden overgelegd;
- d) Wijziging dan wel beëindiging van de overeenkomst dient onverwijld aan de *compliance officer* te worden gemeld;
- e) De overeenkomst dient uit te gaan van een strikte scheiding van eigendom en beheer.
- f) In de overeenkomst is bepaald dat:
  - a. de *vermogensbeheerder* de *compliance officer* onverwijld in kennis stelt van iedere ten behoeve van de *verbonden persoon* verrichte *persoonlijke transactie*, zulks door het toezenden van een afschrift van de schriftelijke vastlegging van deze transactie;
  - b. de *vermogensbeheerder* eenmaal per 6 maanden aan de *compliance officer* een overzicht van de effectenportefeuille van de *verbonden persoon*, voor zover beheerd door de *vermogensbeheerder*, verstrekt;
  - c. de *vermogensbeheerder* op eerste verzoek van de *compliance officer* alle hem bekende gegevens betreffende *persoonlijke transactie* die op grond van de overeenkomst zijn verricht aan de *compliance officer* zal overleggen;
- g) de *insider* onthoudt zich van het geven van enige instructie, dan wel van het anderszins of indirect beïnvloeden van enige door de *vermogensbeheerder* te nemen beslissing betreffende het beheer;

## 10.8.

De *compliance officer* is bevoegd aan de *insider* een aanwijzing te geven om naar beste vermogen te bevorderen dat de beheerovereenkomst gewijzigd wordt. Indien wijziging van de beheerovereenkomst niet volgens de aanwijzing van de *compliance officer* geschiedt, geldt de meldingsplicht als bedoeld in artikel 10.1 onverkort.

## Artikel 11. Compliance officer

### 11.1.

Het *algemeen bestuur*, gehoord het *dagelijks bestuur*, benoemt een *compliance officer*.

### 11.2.

De *compliance officer* rapporteert aan het *dagelijks bestuur* en aan het *algemeen bestuur* ten minste jaarlijks over zijn werkzaamheden en doet aanbevelingen op basis van de daaruit resulterende inzichten.

### 11.3

De *compliance officer* controleert, voorzover verifieerbaar, of de *persoonlijke transactie* die op grond van artikel 10.1 aan hem gemeld wordt, aan de toepasselijke regels (waaronder die opgenomen in deze gedragscode) en voorschriften voldoet.

### 11.4.

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

### 11.5

Indien daar, naar het redelijk oordeel van de *compliance officer*, aanleiding toe bestaat, is de *compliance officer* bevoegd aan een *verbonden persoon*, niet zijnde een insider, te verzoeken hem opgave te doen van de door de betreffende persoon gedurende een bepaalde periode verrichte effectentransacties, onder overlegging van afschriften van de effectennota's en voor zover niet blijkend uit die nota's onder opgave van de naam van de *broker(s)*, soort en aantal *financiële instrumenten*, prijs en provisie.

### 11.6.

De *compliance officer* adviseert en informeert, gevraagd én ongevraagd, *verbonden personen* over de uitleg en toepassing van de gedragscode. Indien verzocht door de *directeur* gebeurt zulks in overleg met de Juridisch Adviseur.

### 11.7.

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.

### 11.8.

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*.

### 11.9.

Daar waar de *compliance officer* in zijn hoedanigheid van *verbonden persoon/insider* ingevolge deze gedragscode meldingsplichtig is, dient melding te geschieden aan de *directeur* en de voorzitter van het *algemeen bestuur*. Voor zover het *persoonlijke transacties*, handelingen of gedragingen van de *compliance officer* zelf betreft, heeft de *directeur*, gehoord de voorzitter van het *algemeen bestuur*, met uitsluiting van de *compliance officer* zelf, alle taken en bevoegdheden die de *compliance officer* ingevolge deze code heeft.

### 11.10.

Indien een bepaling toestemming of goedkeuring verlangt, dan is dat oordeel voorbehouden aan de *directeur*, dan wel de *compliance officer* namens hem. Indien een lid van het *dagelijks bestuur* toestemming of goedkeuring nodig heeft, dan wordt toestemming gevraagd aan de voorzitter van het *algemeen bestuur*.

### 11.11.

- a) Indien de *compliance officer* van oordeel is dat in het kader van het toezicht op de naleving van deze code en de overige toepasselijke regels en voorschriften een (nader) onderzoek gewenst is naar enige door, in opdracht van of ten behoeve van een *verbonden persoon* verrichte *persoonlijke transactie*, – ongeacht door wiens tussenkomst deze *persoonlijke transactie* is verricht – of naar enige andere handeling of gedraging van een *verbonden persoon*, meldt hij dit aan het *dagelijks bestuur* en zal in overleg met het *dagelijks bestuur* worden bepaald, of het onderzoek wordt ingesteld. Het *dagelijks bestuur* kan aan het in te stellen

onderzoek voorwaarden verbinden. Een mogelijke voorwaarde is dat aan het onderzoek nog andere personen deelnemen dan uitsluitend de *compliance officer*. De *compliance officer* zal het *dagelijks bestuur* in ieder geval verzoeken een onderzoek te (doen) uitvoeren indien hij een vermoeden heeft van overtreding van deze code of van de overige toepasselijke regels en voorschriften.

Indien de *compliance officer* aan het *dagelijks bestuur* heeft gemeld een onderzoek te willen doen naar een lid van het *algemeen bestuur*, zal het *dagelijks bestuur* de melding ter kennis brengen van de voorzitter van de Audit & Risk Commissie, en van de voorzitter van het *algemeen bestuur*. Indien de *compliance officer* van oordeel is dat onderzoek gewenst is naar een transactie of andere handeling van een lid van het *dagelijks bestuur*, zal hij dit ter kennis brengen van de voorzitter van de Audit & Risk Commissie en van de voorzitter van het algemeen bestuur. De voorzitter van de Audit & Risk Commissie respectievelijke het *algemeen bestuur*, hebben in de gevallen bedoeld in de beide voorgaande volzinnen, dezelfde bevoegdheden als het *dagelijks bestuur* ingevolge dit artikellid zou hebben bij een onderzoek betreffende een *verbonden persoon*, niet zijnde een lid van het *algemeen bestuur* of van het *dagelijks bestuur*.

- b) De *verbonden persoon* is gehouden de *compliance officer* desgevraagd alle informatie te verstrekken welke deze nodig oordeelt in het kader van het in het vorige lid onder a bedoelde onderzoek. De *verbonden persoon* is verder gehouden zich naar beste vermogen in te spannen teneinde te bewerkstelligen dat ook derden de gevraagde informatie aan de *compliance officer* verstrekken.
- c) Indien de *compliance officer* daartoe termen aanwezig acht, rapporteert hij omtrent een door hem ingesteld onderzoek als bedoeld in dit artikellid onder a aan:
- de voorzitter van de Audit & Risk Commissie en de *directeur* indien het onderzoek betrekking heeft op een verbonden persoon, niet zijnde de voorzitter of een lid van het *algemeen bestuur* of het *dagelijks bestuur*;
  - de voorzitter van het *algemeen bestuur* en de voorzitter van de Audit & Risk Commissie indien het onderzoek betrekking heeft op een lid van het *algemeen bestuur* (niet zijnde de voorzitter van het *algemeen bestuur* of de voorzitter van de Audit & Risk Commissie) of van het *dagelijks bestuur*;
  - de voorzitter van het *algemeen bestuur* en de secretaris van het *algemeen bestuur*, indien het onderzoek betrekking heeft op de voorzitter van de Audit & Risk Commissie;
  - de voorzitter van de Audit & Risk Commissie en de secretaris van het *algemeen bestuur*, indien het onderzoek betrekking heeft op de voorzitter van het *algemeen bestuur*.

Indien de *compliance officer* van oordeel is dat deze gedragscode is overtreden, bevat het rapport tevens een advies omtrent de jegens de overtreder te treffen sanctie(s). Indien het onderzoek betrekking had op een *verbonden persoon*, niet zijnde de voorzitter of een lid van het *algemeen bestuur* of het *dagelijks bestuur*, wordt deze door de *directeur* van de inhoud van het rapport in kennis gesteld. Indien het onderzoek betrekking had op de voorzitter of een lid van het *algemeen*

*bestuur* (niet zijnde de voorzitter van de Audit & Risk Commissie) of van het *dagelijks bestuur*, wordt deze door de voorzitter van de Audit & Risk Commissie van de inhoud van het rapport in kennis gesteld. Indien het onderzoek betrekking had op de voorzitter van de Audit & Risk Commissie, wordt deze door de voorzitter van het *algemeen bestuur* van de inhoud van het rapport in kennis gesteld.

- d) Een rapport als bedoeld in het vorige lid wordt niet uitgebracht dan nadat de *verbonden persoon* op wie het rapport betrekking heeft in de gelegenheid is gesteld in een schriftelijke uiteenzetting en/of door overlegging van documenten gegevens te verstrekken omtrent de voor het onderzoek door de *compliance officer* relevant te achten punten en te reageren op door de *compliance officer* gestelde vragen en op de uitkomst van het onderzoek, zoals de *compliance officer* voornemens is dit te rapporteren aan de in dit artikellid onder c bedoelde personen.

## Artikel 12. Werkingsduur en jaarlijkse verklaring

### 12.1.

Een *verbonden persoon* blijft gehouden tot naleving van de verplichtingen uit hoofde van deze code tot zes maanden na het moment dat de *verbonden persoon* ophoudt als *verbonden persoon* in de zin van deze code te kwalificeren. In afwijking hiervan:

- is een *verbonden persoon* niet langer verplicht tot het doen van de meldingen als bedoeld in artikel 7.1, 7.3 en 7.4 vanaf het moment dat de *verbonden persoon* ophoudt als zodanig te kwalificeren;
- is en blijft een *verbonden persoon* te allen tijde gehouden tot naleving van de verplichting tot vertrouwelijkheid als bedoeld in artikel 4, derhalve ook nadat de *verbonden persoon* reeds zes maanden of langer niet meer als zodanig kwalificeert.

### 12.2.

Aan het eind van ieder kalenderjaar, bij tussentijds vertrek of bij het niet langer verbonden zijn aan het *fonds*, moet iedere *verbonden persoon* schriftelijk verklaren dat hij de bepalingen ingevolge deze gedragscode juist en volledig heeft nageleefd gedurende het afgelopen jaar.

## Artikel 13. Sancties

Het handelen door de *verbonden persoon* in strijd met de gedragscode kan worden beschouwd als een (ernstige) inbreuk op het vertrouwen dat het *fonds* als werkgever of anderszins in de betrokkene moet kunnen stellen. Een dergelijk handelen kan reden zijn tot het opleggen van een sanctie of een combinatie van sancties, waaronder - afhankelijk van



de ernst van de overtreding - een (ernstige) waarschuwing, formele berisping, afdracht van het genoten voordeel aan het *fonds*, overplaatsing, schorsing, of andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregel, ontslag op staande voet niet uitgezonderd. Een overtreding kan worden gemeld aan de toezichthouder(s) en - indien van toepassing - bij het Dutch Securities Institute. Tevens kan aangifte worden gedaan bij de justitiële autoriteiten en kan een vordering tot schadevergoeding worden ingediend.

## Artikel 14. Advies en bezwaar

Indien de *verbonden persoon* twijfelt omtrent de uitleg of de toepassing van deze gedragscode, is hij gehouden 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 *directeur* of – indien de uitspraak van de *compliance officer* de *directeur* betreft – de voorzitter van het *algemeen bestuur*. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de *compliance officer*.

## Artikel 15. Onvoorziene omstandigheden

Voor kwesties waarin deze gedragscode niet voorziet, beslist het *algemeen bestuur*.

## Artikel 16. Slotbepalingen

### 16.1.

Tenzij elders in deze code uitdrukkelijk anders is bepaald, komen bevoegdheden van het *dagelijks bestuur* of de *directeur* toe aan de voorzitter van het *algemeen bestuur*, voorzover het leden van het *algemeen bestuur* betreft, en aan de vice-voorzitter van het *algemeen bestuur* en de voorzitter van de Audit & Risk Commissie gezamenlijk, voorzover het de voorzitter van het *algemeen bestuur* betreft.

### 16.2.

Het *algemeen bestuur* kan de gedragscode wijzigen.

### 16.3.

De onderhavige gedragscode vervangt met ingang van 1 februari 2017 alle vorige gedragscodes.

## Voor akkoord

Datum : .....

Naam : .....

Handtekening : .....

## Bijlage 1: Omgang met pers, events en social media

*Voor de omgang met de media heeft Philips Pensioenfonds een passief mediabeleid. Dat betekent dat Philips Pensioenfonds, of individuen verbonden aan het Fonds, de media niet zelf actief benadert met nieuwsberichten over het Fonds. Dat neemt niet weg dat de afgelopen jaren in de Nederlandse media veel aandacht is besteed aan pensioenfonds en het onderwerp 'pensioenen'. Ook over Philips Pensioenfonds is regelmatig bericht in de media. Aangeslotenen van Philips Pensioenfonds gebruiken de media als informatiebron. De berichtgeving over pensioenfonds in het algemeen en over Philips Pensioenfonds specifiek, heeft invloed op de beeldvorming bij onze deelnemers en anderen. In dat kader is het van belang om alle communicatie vanuit het Fonds richting externe partijen zo goed als mogelijk te coördineren. In dit document zijn hiervoor richtlijnen vastgelegd.*

### Voor wie zijn deze richtlijnen bedoeld?

Deze mediarichtlijnen zijn van toepassing op verbonden personen van Philips Pensioenfonds. De verbonden personen bij het Fonds zijn (reserve) leden van het Algemeen Bestuur, de Juridisch Adviseur en externe adviseurs van het Algemeen Bestuur, alle medewerkers van het Fonds, inclusief alle inhuur- en uitzendkrachten en de leden van het Verantwoordingsorgaan. Deze notitie zal aan de gedragscode worden gehecht en maakt aldus onderdeel uit van de door verbonden personen jaarlijks af te leggen verklaring over de naleving van de gedragscode.

### Waarom zijn er richtlijnen?

Het is belangrijk dat er vanuit het Fonds eenduidig met externe partijen gecommuniceerd wordt. Als de hierboven beschreven personen de richtlijnen uit dit document hanteren, is er beter zicht op de communicatie vanuit het Fonds richting externe partijen. Hierdoor kunnen zowel de momenten als de te communiceren boodschappen intern beter afgestemd worden. We beogen hiermee te bereiken dat wanneer er met externe partijen gesproken wordt over Philips Pensioenfonds dat de communicatie vanuit het Fonds op elkaar afgestemd is.

In dit document komen drie hoofdstukken aan de orde:

1. Richtlijnen voor omgang met de pers
2. Richtlijnen voor omgang met events
3. Richtlijnen voor gebruik van social media

#### **1. Richtlijnen voor omgang met de pers**

Met de pers wordt niet alleen de landelijke Nederlandse pers bedoeld, maar ook technische vakbladen en magazines die door verenigingen (zoals vakorganisaties of FPVG) uitgegeven worden. Daarnaast vindt communicatie in de media niet alleen schriftelijk plaats, maar ook via

radio en tv. Online communicatie via andere kanalen dan die van het Fonds zelf (eigen website en eigen twitter-, facebook- en YouTubeaccount) worden ook als media gezien.

*Uitgangspunt 1: Er wordt niet direct inhoudelijk gereageerd op een vraag of verzoek van de media*

Als een vertegenwoordiger van de media belt met een vraag of een verzoek, dan is het beleid om niet meteen een inhoudelijk antwoord te geven. Vertegenwoordigers van de media kunnen een verzoek indienen bij de woordvoerder<sup>2</sup> van het Fonds via het e-mailadres algemeenbestuur.ppf@philips.com. Als telefonisch contact gewenst is, dan kan een terugbelverzoek neergelegd worden bij de woordvoerder.

*Uitgangspunt 2: De media worden niet actief benaderd vanuit Philips Pensioenfonds*

Philips Pensioenfonds heeft een passief mediabeleid, hetgeen inhoudt dat het niet gewenst is dat de media actief benaderd worden door verbonden personen van Philips Pensioenfonds.

*Uitgangspunt 3: Er wordt in beginsel geen toestemming gegeven aan derden voor het gebruik van onze naam*

Het komt voor dat andere partijen de naam van Philips Pensioenfonds en/of de samenwerking willen gebruiken in de media. Het beleidsuitgangspunt is om dit niet toe te staan, tenzij er toegevoegde waarde voor het Fonds is. Een verzoek voor het gebruik van de naam van het Fonds door derden kan worden ingediend bij de woordvoerder. De woordvoerder legt het verzoek vervolgens met een bijbehorend advies voor aan de Algemeen directeur van het Fonds.

## **2. Richtlijnen voor omgang met events**

Regelmatig worden individuen, die betrokken zijn bij het Pensioenfonds, gevraagd om presentaties te geven bij verenigingen, op seminars en dergelijke.

*Uitgangspunt 4: Er wordt nooit direct ingestemd met een verzoek om op een event een presentatie te geven*

Wanneer een medewerker van het Bestuursbureau een verzoek krijgt om een presentatie te verzorgen op bijvoorbeeld een seminar, dan stemt hij/zij eerst met de leidinggevende en de Algemeen Directeur van het Fonds af of het gewenst is om medewerking te verlenen aan het verzoek. Wordt besloten in te gaan op het verzoek, dan stelt de medewerker ook de woordvoerder van het Fonds van het verzoek op de hoogte. De bijdrage aan een event namens Philips Pensioenfonds kan namelijk leiden tot aandacht in de media. De woordvoerder kan met het oog daarop eventueel advies geven over het optreden. Aan leden van het Algemeen Bestuur wordt gevraagd een verzoek voor medewerking aan een event te bespreken met de Algemeen directeur van het Fonds en, als daartoe aanleiding is, met de voorzitter. In onderling overleg vindt, zo nodig, afstemming plaats over de boodschap en inhoud van de presentatie.

## **3. Richtlijnen voor gebruik van social media**

Communicatie draait tegenwoordig steeds meer om social media, zoals twitter, LinkedIn en facebook. De social media-kanalen van het Fonds worden niet door anderen dan de communicatieadviseurs van het Fonds gebruikt. Bij het gebruik van eigen social media-kanalen van verbonden personen van het Fonds, is het vanuit het Fonds bezien belangrijk om een

---

<sup>2</sup> Susanne Scheepers en/of Janneke van Herwaarden

aantal gedragsregels in het vizier te houden. De drempel om iets via social media te delen, is laag en de langetermijnpact kan groot zijn. Belangrijk is dat verbonden personen zich realiseren dat bij gebruik van social media de geheimhoudingsplicht, zoals opgenomen in de gedragscode, van kracht blijft.

*Uitgangspunt 5: In social media wordt niet gecommuniceerd namens het Fonds*

Als verbonden personen gebruikmaken van social media, dan doen zij dit op persoonlijke titel. In het profiel wordt dit ook expliciet vermeld. (*'Mijn berichten plaats ik op persoonlijke titel.'*)

*Uitgangspunt 6: Er wordt in social media geen waardeoordeel gegeven over pensioenonderwerpen*

Het is niet gewenst dat verbonden personen zich negatief danwel positief uitlaten over een pensioenonderwerp via social media. Het is namelijk onvermijdelijk dat het waardeoordeel van een verbonden persoon gezien wordt als het oordeel van Philips Pensioenfonds. En het standpunt van het individu en het standpunt van het Fonds hoeven niet altijd overeen te komen.

*Uitgangspunt 7: Er wordt in social media niet negatief gereageerd op berichten van Philips Pensioenfonds*

Berichten die door Philips Pensioenfonds gecommuniceerd worden, worden niet negatief becommentarieerd door verbonden personen. Het is wel toegestaan om social media berichten van het Fonds positief te ondersteunen ('Vind ik leuk', 'Delen', 'Retweeten').

*Uitgangspunt 8: Er worden geen mededelingen gedaan over vertrouwelijke informatie*

Hiertoe behoren financiële informatie en intellectueel eigendom van Philips Pensioenfonds, alsook andere vertrouwelijke informatie. Dit geldt voor alle verbonden personen en betreft ook conversaties met derden en vrienden.

*Uitgangspunt 9: Via social media wordt op een respectvolle manier gecommuniceerd*

Voor derden is binnen sociale media geen scheiding zichtbaar tussen het persoonlijke en het zakelijke profiel van verbonden personen. Het is van belang dat verbonden personen zich hiervan bewust zijn. Uitlatingen op social media kunnen gevolgen hebben voor de persoonlijke en de professionele reputatie van verbonden personen.

*Uitgangspunt 10: Er wordt nooit persoonlijke informatie van deelnemers bekendgemaakt via social media*

De persoonlijke levenssfeer van de deelnemer wordt gerespecteerd. Er wordt nooit persoonlijke informatie van deelnemers bekendgemaakt via een open kanaal, zoals facebook of twitter. Als persoonlijke informatie uitgewisseld moet worden, gebeurt dat via een communicatievorm die de privacy waarborgt, zoals e-mail of telefoon.

*Uitgangspunt 11: Schadelijke uitingen over Philips Pensioenfonds worden direct gemeld*

- Als verbonden personen in (social) media negatieve berichten tegenkomen over het Fonds, gepubliceerd door een met Philips Pensioenfonds verbonden persoon, dan wordt dit gemeld bij de Compliance Officer van het Fonds. De Compliance Officer onderneemt in dergelijke gevallen zo nodig actie.
- Als verbonden personen in (social) media berichten tegenkomen waarin een met Philips Pensioenfonds verbonden persoon zijn of haar mening geeft over een pensioenonderwerp, dan wordt dit gemeld bij de Compliance Officer van het Fonds. De Compliance Officer onderneemt in dergelijke gevallen zo nodig actie.

- Als verbonden personen in (social) media algemene mededelingen over Philips Pensioenfonds van derden (anderen dan een met Philips Pensioenfonds verbonden persoon) tegenkomen die de reputatie van het Fonds kunnen schaden, dan wordt dit gemeld bij één van de communicatieadviseurs van het Fonds. De communicatieadviseurs ondernemen in dergelijke gevallen zo nodig actie.

## Uitzonderingen

Voor de uitgangspunten 5 tot en met 11 (richtlijnen voor gebruik van social media) geldt van die uitgangspunten mag worden afgeweken met toestemming van de voorzitter van het Algemeen Bestuur (voor zover het de Algemeen directeur en de niet uitvoerende bestuurders betreft) en van de Algemeen directeur (voor zover het de medewerkers van het Bestuursbureau en de andere leden van het Dagelijks Bestuur betreft). Indien de voorzitter van het Algemeen Bestuur of de Algemeen directeur toestemming verleent voor het afwijken van een of meer van de genoemde richtlijnen, dan meldt hij dat schriftelijk of per e-mail aan de Compliance Officer. De Compliance Officer administreert en archiveert deze meldingen.

## Bijlage 2: Gedragcode Philips Pensioenfonds, artikel 6 lid 1

### 2.3 Conducting business with honesty and integrity

We are open, honest and ethical in all our dealings and operations, and do not employ corrupt practices or commit acts of bribery.

We do not give or receive – either directly or indirectly – anything of value (including any payment, benefit, gift or hospitality) in order to obtain or retain business, influence business decisions, or secure an improper advantage in the conduct of our business.

We do not offer or accept gifts or hospitality that may influence a business decision, lead to a relationship of dependency, or create the appearance of an impropriety. We may, however, offer and accept gifts and hospitality when reasonable, proportionate and intended to strengthen or build legitimate business relationships.

We do not engage in the practice of facilitation payments to speed up or secure the performance of a routine government action.

### 3.1 Avoiding conflicts of interests

We avoid all potential conflicts of interest between work and personal affairs. Where this is not possible, or in cases of doubt, we proactively address any engagement outside Philips or financial interest (direct or indirect via a family member or acquaintance) which could give rise to a conflict of interest by talking to our manager or GBP Compliance Officer in order to resolve the issue or to register the concern.

We use Philips' assets solely to pursue and achieve Philips' goals and not for personal gain.