



# **Integriteitsbeleid**

## **Stichting Bpf Zoetwaren**

## Inhoud Integriteitsbeleid Bpf Zoetwaren

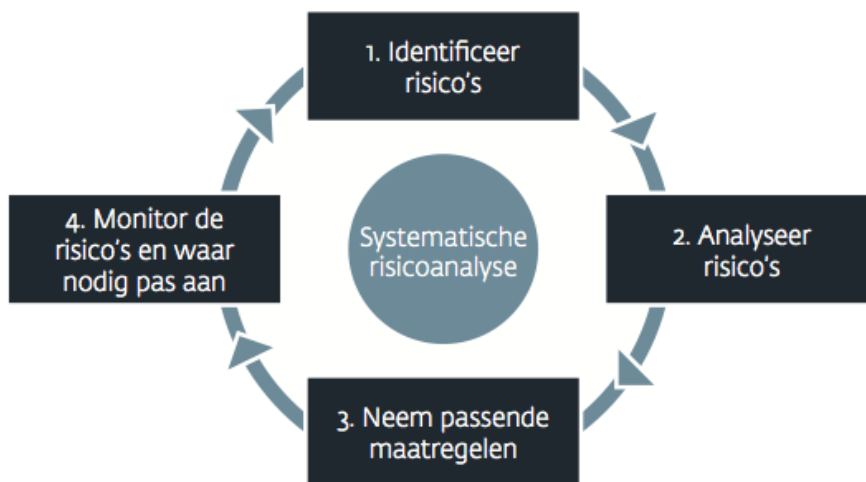
|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | Aanleiding.....   | 3  |
| 2.  | Doelstelling integriteitsbeleid .....                                       | 3  |
| 3.  | Bpf Zoetwaren en toepasselijkheid.....                                      | 4  |
| 4.  | Specifieke maatregelen .....  | 5  |
| 4.1 | Persoonlijke integriteit van bestuurders en andere verbonden personen ..... | 5  |
| 4.2 | Organisatorische integriteit .....  | 7  |
| 4.3 | Relationele integriteit.....  | 8  |
| 4.4 | Integriteit met betrekking tot het marktgedrag .....                        | 11 |
| 5.  | Control .....   | 11 |
| 5.1 | Klachten .....  | 11 |
| 5.2 | Reglement incidenten en klokkenluidersregeling.....                         | 11 |
| 5.3 | Informatie naar toezichthouder .....  | 12 |
| 6.  | Monitoring & Rapportage.....  | 12 |
| 7.  | Slot.....   | 12 |

# Integriteitsbeleid Bpf Zoetwaren

## 1. Aanleiding

Op grond van de Pensioenwet (Pw) en het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen (Bftk)<sup>1</sup> is ieder pensioenfonds verplicht een systematische analyse te maken van de integriteitsrisico's die het loopt. Op basis van die analyse dient het pensioenfonds zijn integriteitsbeleid vast te stellen en zorg te dragen voor de uitvoering. Jaarlijks voert Bpf Zoetwaren de Systematische Integriteitsrisicoanalyse uit (SIRA) op basis waarvan het integriteitsbeleid wordt aangepast.

Het fonds volgt daartoe het volgende proces:



De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten houden toezicht op de naleving van deze wet- en regelgeving. In hoofdstuk 4 van deze notitie wordt specifiek ingegaan op de diverse integriteitsrisico's en welke maatregelen er zijn getroffen om de risico's te beheersen.

## 2. Doelstelling integriteitsbeleid

Doelstelling van het integriteitsbeleid is het stimuleren dat aan Bpf Zoetwaren verbonden personen op alle niveaus handelen in overeenstemming met maatschappelijk geaccepteerde waarden en normen in het algemeen, met de specifieke waarden en normen die gelden voor Bpf Zoetwaren in het bijzonder en uiteraard met de toepasselijke (toezicht)wet- en regelgeving. Standaarden zoals de Gedragscode van Bpf Zoetwaren maken deel uit van die regels. Voorts is van belang dat Bpf Zoetwaren zaken doet met uitbestedingsrelaties, die integer handelen.

Een pensioenfonds wordt als integer beschouwd, als het zich houdt aan de relevante (toezicht)wet- en regelgeving en ethische standaarden. Inbreuk daarop dan wel de schijn daarvan kan het vertrouwen in de eigen instelling en in de markt waarop wordt geopereerd in het algemeen schaden. Kortom: niet integer gedrag veroorzaakt reputatieschade.

Het integriteitsbeleid is gericht op het beperken van integriteitsrisico, dat wordt omschreven als het risico van aantasting van de integriteit en daarmee van de reputatie van Bpf Zoetwaren als gevolg van het niet naleven van die ethische standaarden en toezichtwet- en regelgeving die van toepassing zijn op relaties met onze deelnemers, markten en/of toezichthoudende instanties.

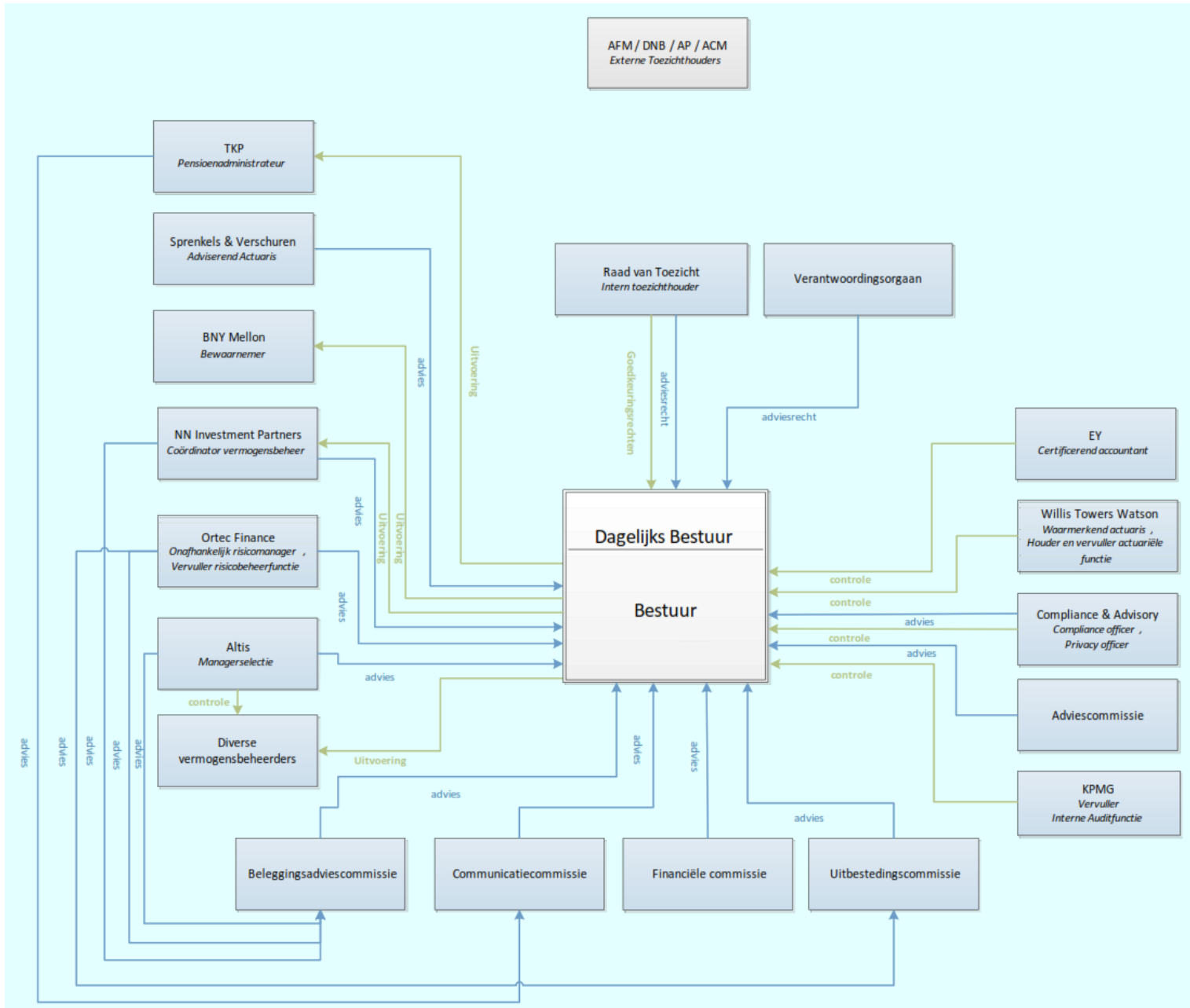
Het bestuur van Bpf Zoetwaren stelt zich daarom ten doel om ervoor te zorgen dat wet- en regelgeving, maar ook interne regels en procedures worden nageleefd. Het instellen van een compliance-functie en interne regels zoals de gedragscode zijn daartoe belangrijke middelen.

<sup>1</sup> Zie artikel 143 Pw jo artikelen 19 en 20 Bftk

### 3. Bpf Zoetwaren en toepasselijkheid

De organisatie van een pensioenfonds heeft uiteraard invloed op de specifieke integriteitsrisico's die relevant zijn voor het pensioenfonds. De mate en wijze van uitbesteding van diverse activiteiten speelt daarbij een belangrijke rol.

Bpf Zoetwaren is in hoofdlijnen als volgt georganiseerd:



In beginsel zijn alle personen die werkzaam zijn voor het pensioenfonds verbonden persoon en is dit integriteitsbeleid op hen van toepassing. In de praktijk zijn dat bestuursleden en leden van andere gremia van het fonds.

## 4. Specifieke maatregelen

Voor een beschrijving van uitgangspunten voor integere bedrijfsvoering is aangesloten bij de verdeling van integriteit in persoonlijke integriteit, organisatorische integriteit, relationele integriteit en integriteit met betrekking tot het marktgedrag. Verdere opmerking is dat waar hier gesproken wordt van 'financiële instelling' dit mutatis mutandis van toepassing is op een pensioenfonds.

### 4.1 Persoonlijke integriteit van bestuurders en andere verbonden personen

Aandachtspunten bij het toezicht ten aanzien van persoonlijke integriteit zijn het gedrag en de betrouwbaarheid van bestuurders en de cultuur van Bpf Zoetwaren.

Bpf Zoetwaren moet voorkomen dat er mogelijk geen geschikte en niet betrouwbare bestuurders of leden van andere organen, zoals de Raad van Toezicht, worden benoemd. Als dit zich zou voordoen zou het kunnen leiden tot behoorlijke reputatieschade. Een belangrijke mitigerende maatregel is, dat alvorens een bestuursbenoeming kan plaatsvinden, de kandidaat bestuurder een tijdje mee draait in het bestuur en daarbij een bestuurslid als begeleider krijgt aangeboden. Tevens wordt de kandidaat bestuurder getest en mede op basis van de resultaten, wordt een geschiktheidsplan opgesteld, waarbij ook rekening kan worden gehouden met de persoonlijkheidsaspecten. Voordat de kandidaat bestuurder aangemeld wordt voor DNB heeft deze een intern toetsingsgesprek met de Raad van Toezicht gehad en daarnaast wordt de kandidaat door een extern bureau gescreend. Daarna kan aanmelding aan DNB plaatsvinden, die toetst op de aspecten betrouwbaarheid, geschiktheid en onafhankelijkheid.

Bij de interne bewaking van de persoonlijke integriteit van zijn bestuurders en overige verbonden personen legt het fonds de nadruk op fraude, corruptie en vooral ook de eventuele belangenverstrengeling, waarbij ook wordt beoordeeld of de aanvaarding van of uitoefening van een nevenfunctie leidt tot een eventuele belangenverstrengeling. Overigens vindt de screening ook plaats bij elke (her)benoeming van bestuursleden en leden van de Raad van Toezicht.

#### Cultuur

Het risicoaspect cultuur betreft een organisatiecultuur en een stijl van besturen, die onvoldoende aansluiten op de beoogde identiteit en strategie van Bpf Zoetwaren als gevolg van onvoldoende voorbeeldgedrag, het onvoldoende onderkennen van ongewenste cultuur aspecten en het niet tijdig beïnvloeden daarvan. Het raakt aspecten als de tone at the top. Maatregelen om dit risico te beheersen zijn onder meer een kritische rolverdeling en het geven van feedback op functioneren van het bestuur onderling en het houden van een exitgesprek, indien bestuurders afscheid nemen. Voorts zijn van belang de jaarlijkse zelfevaluatie en de individuele evaluatiegesprekken met bestuurders.

#### Countervailing Power

Dit betreft het risicoaspect dat er binnen Bpf Zoetwaren onvoldoende evenwicht bestaat tussen bestuursorganen, zoals Algemeen Bestuur, Dagelijks Bestuur, Raad van Toezicht en Verantwoordingsorgaan, waardoor er onvoldoende waarborgen zijn voor een gebalanceerde besluitvorming. Een goed niveau van governance, integriteit en countervailing power binnen bestuur en de rest van de organisatie draagt bij aan de stabiliteit van de organisatie.

Intern wordt dit risico gemitigeerd door een jaarlijkse evaluatie van het eigen functioneren van het bestuur, de RvT en het VO. Tevens is er een open relatie met het verantwoordingsorgaan (VO) en de Raad van Toezicht (RvT), waarbij aandacht is voor mogelijke incidenten en signalen t.a.v. governance, integriteit en countervailing power. Voorts wordt jaarlijks de beleids- en verantwoordingscyclus vastgesteld, waarbij een belangrijke plaats wordt ingeruimd voor het afleggen van verantwoording aan de RvT, het VO en overige stakeholders over het gevoerde beleid. Daarnaast wordt bij de samenstelling van het bestuur rekening gehouden met de pariteit en hanteert Bpf Zoetwaren ook een diversiteitsbeleid.

#### 4.1.1 Gedragscode

Bpf Zoetwaren heeft de verplichting tot invoering van gedragsregels zoals opgenomen in artikel 20 lid 3 van het Bfkt uitgewerkt. De Gedragscode is aan alle verbonden personen van Bpf Zoetwaren uitgereikt.

Nieuwe bestuurders en verbonden personen tekenen bij aanvang van hun voorgenomen benoeming voor kennisname en naleving van de Gedragscode.

In de gedragscode is een aantal bepalingen opgenomen die gelden voor alle verbonden personen en het betreffen regels t.a.v.:

- Nevenfuncties, financieel belang, relatiegeschenken, giften en uitnodigingen
- Privégebruik van eigendommen van het Fonds dan wel gebruik maken van zakelijke dienstverleners van het Fonds
- Belangenconflicten
- Vertrouwelijk houden van fondsinformatie
- Persoonlijke transacties.

Voorts geldt er voor bestuursleden, die zijn aangewezen als insiders, de zogenaamde insidersregeling van de gedragscode.

Samenvattend heeft de gedragscode betrekking op het volgende:

- het zoveel mogelijk waarborgen en handhaven van het vertrouwen in het pensioenfonds door belanghebbenden, alsmede het voorkomen van integriteitsrisico's. Deze Gedragscode kent daartoe gedragsregels voor alle verbonden personen;
- bevorderen van de transparantie rondom gedragsregels en duidelijk maken aan alle met het pensioenfonds verbonden personen – ook voor de bescherming van hun eigen belangen – wat wel en wat niet is geoorloofd;
- bescherming bieden aan de met het pensioenfonds verbonden personen in hun contacten met zakelijke relaties;
- bijdragen aan het integer functioneren van het pensioenfonds ten behoeve van al diegenen die bij het pensioenfonds belang hebben en aan het zoveel mogelijk waarborgen van de goede naam en reputatie van het pensioenfonds en de pensioensector in het algemeen.

Om ook praktische invulling te geven aan het naleven van de gedragscode wordt bij aanvang van elke bestuursvergadering het onderwerp conflict of interest aan de orde gesteld, zodat er ook gedeelde beelden kunnen ontstaan hoe binnen het bestuur van Bpf Zoetwaren wordt gedacht over diverse onderwerpen uit de gedragscode.

De naleving van de gedragscode door de verbonden personen wordt halfjaarlijks getoetst door de Compliance Officer van Bpf Zoetwaren en over de bevindingen wordt verslag gedaan aan Bestuur en Raad van Toezicht. Door Bpf Zoetwaren wordt door het geven van voorlichting aan verbonden personen gewerkt aan bewustwording met het omgaan met de Gedragscode, hetgeen jaarlijks onder meer gebeurt door het houden van een awareness-workshop. Daarmee wordt bereikt dat de Gedragscode ook inhoudelijk bekend is bij alle verbonden personen.

De Gedragscode geldt alleen voor de verbonden personen en in de praktijk zijn dat bestuursleden, de leden van de overige bestuursorganen, sleutelfunctiehouders en vervullers van een sleutelfunctie. Verbonden personen die echter werken bij (uitvoerings)organisaties dan wel andere uitbestedingspartijen vallen in het algemeen onder een gedragscode van die organisatie en worden derhalve uitgezonderd van de Gedragscode. Bpf Zoetwaren zal in die gevallen periodiek vaststellen of die Gedragscode vergelijkbaar is met die van Bpf Zoetwaren en de betreffende organisatie laten verklaren dat de medewerkers die werkzaamheden voor het fonds verrichten, hebben verklaard de gedragscode van de organisatie te hebben nageleefd. Vergelijkbare maatregelen kunnen genomen worden ten aanzien van externe adviseurs in bestuurscommissies.

#### 4.1.2 Fraude

Verbonden personen van Bpf Zoetwaren die zich schuldig maken aan fraude ontbreekt het aan voldoende persoonlijke integriteit. Fraude leidt tot ernstige risico's op financieel en operationeel gebied en veroorzaakt grote reputatieschade. Toezicht op de naleving van externe en interne regels ter voorkoming van fraude is een taak van het bestuur. Bij het fonds zijn onder meer de volgende beheersmaatregelen genomen om het interne fraude-risico te mitigeren: het invoeren van de functiescheiding en het hanteren van het 4-ogenprincipe. Daarnaast moet bedacht worden dat veel

kernprocessen zijn uitbesteed en vooral bij de uitbestede instelling zal derhalve goed moeten worden nagegaan hoe dit risico wordt beperkt. Daartoe worden de ingerichte processen beoordeeld middels bestudering van de ISAE3402 type 2 rapportages.

## 4.2 Organisatorische integriteit

De organisatorische integriteit van de instelling betreft de interne procedures en maatregelen op het gebied van administratieve organisatie en interne controle ter bestrijding van onoorbaar gedrag.

### 4.2.1 Belangenverstrengeling & Koersgevoelige Informatie

In de Wft zijn regels opgenomen over het tegengaan van belangenverstrengeling en de noodzaak tot het zorgvuldig omgaan met (koers)gevoelige informatie. In de Gedragscode van Bpf Zoetwaren zijn bepalingen opgenomen die belangenverstrengeling tegengaan, zoals het melden van (potentiële) belangenverstrengeling. Voorts wordt het aanvaarden en uitoefenen van nevenfuncties vooraf gemeld aan en beoordeeld door de Compliance Officer. Tevens wordt er ook jaarlijks middels een zogenaamde APK de belangenverstrengeling besproken in een sessie. Daarnaast is van belang dat zorgvuldig met koersgevoelige informatie wordt omgegaan. Daarbij moet wel in ogenschouw worden genomen, dat Bpf Zoetwaren de beleggingsactiviteiten heeft uitbesteed en zich niet direct bezighoudt met het operationele vermogensbeheer.

### 4.2.2 Insiderregeling

Conform het bepaalde in artikel 20 Bftk zijn in de Gedragscode van Bpf Zoetwaren bepalingen opgenomen die zijn aan te merken als Insiderregeling. Deze regeling beoogt dat bij bepaalde transacties (de schijn van) handelen met gebruik van voorwetenschap en vermenging van zakelijke en privé belangen wordt voorkomen. In deze regeling is aangegeven wie van de verbonden personen onder welk deel van deze regeling valt. Momenteel zijn de bestuurders van Bpf Zoetwaren aangewezen als insiders.

### 4.2.3 Incidentenregeling

Voor Bpf Zoetwaren kan de grondslag voor het omgaan met en vastleggen van incidenten worden gevonden in artikel 19a van het Bftk. Aan de uitwerking van een incidentenregeling (genaamd Reglement incidenten en klokkenluidersregeling) is invulling gegeven, zie ook paragraaf 5.2.

In het kader van deze regeling wordt ook een gedraging of gebeurtenis die kan leiden tot een reputatie- dan wel integriteitsrisico van het pensioenfonds, beoordeeld als incident dan wel issue, afhankelijk van de ernst van de gedragingen of gebeurtenis. Elk kwartaal worden de issues en incidenten gerapporteerd aan bestuur en Raad van Toezicht en bijgehouden op welke wijze zij worden gemitigeerd in een daartoe bijgehouden register. Ook deze procedure en genomen maatregelen dragen bij aan een integriteitbewuste cultuur.

### 4.2.4 Uitbesteding

Artikel 34 van de Pw en artikelen 12 tot en met 14 Besluit uitvoering Pensioenwet geven de regels omtrent uitbesteding. Zo is bepaald dat indien een pensioenuitvoerder werkzaamheden uitbesteedt aan een derde, hij er zorg voor draagt dat deze derde de bij of krachtens deze wet gestelde regels, die van toepassing zijn op de uitbestedende pensioenuitvoerder, naleeft. Over de wijze waarop de uitbesteding is geregeld moet DNB worden geïnformeerd (artikel 30 Bftk). Bpf Zoetwaren heeft een aantal beheersmaatregelen genomen om de integriteitsrisico's, zoals bijvoorbeeld het misbruiken van de functie om opdrachten en werkzaamheden toe te kennen aan (bevriende) relaties, mogelijk in ruil voor steekpenningen en andere bevoordeling (corruptie) te beheersen. Zo is in het uitbestedingsbeleid vastgesteld dat er bij een eventuele uitbesteding een due diligence onderzoek kan worden gedaan en het besluit tot uitbesteding wordt door verschillende gremia getoetst. Van belang is dat de uitbestedingsrelatie voldoet aan de vastgestelde selectiecriteria, handelt in de geest van wat is afgesproken en zich houdt aan de mandaten, richtlijnen en grenzen zoals deze contractueel zijn bepaald. Tevens moet de uitbestedingsrelatie zich ook houden aan alle voorgeschreven compliance procedures en andere wettelijke vereisten opgelegd door toezichthouders, overheids- en andere regelgevende instanties. De houder van de sleutelfunctie risicomangement en de vervuller daarvan in samenwerking met de uitbestedingscommissie spelen een belangrijk rol in het monitoren van de nakoming daarvan. Ook toetst het fonds of de partij aan wie is uitbesteed over een integriteitsbeleid dan wel een Conflict of Interest policy beschikt en, of deze een gedragscode heeft die vergelijkbaar is

met die van het fonds. Over de naleving daarvan wordt periodiek aan de partijen aan wie is uitbesteed een verklaring gevraagd. Tenslotte wordt ook periodiek middels een Compliance Questionnaire nagegaan of de uitbestedingsrelatie zich houdt aan de toepasselijke regelgeving en wordt de beheersing van diverse risico's nagegaan middels het monitoren van In Control Statements en ISAE-rapportages.

#### 4.2.5 Beloningsbeleid

Pensioenfondsen dienen op grond van artikel 21a Bftk een beloningsbeleid te voeren dat de integriteit en soliditeit van het pensioenfonds bevordert, waarbij de focus ligt op de lange termijn. Daarnaast mag het beloningsbeleid geen prikkels bevatten die afbreuk doen aan de verplichting van een pensioenfonds om zich in te zetten voor de belangen van de deelnemers en andere stakeholders, of andere op het pensioenfonds rustende zorgvuldigheidsverplichting.

Bpf Zoetwaren beschikt over een beheerst beloningsbeleid, ten aanzien waarvan het VO een adviesrecht en de RvT een instemmingsrecht heeft. Hierin staat een vergoedingsregeling voor bestuursleden, welke regeling in overeenstemming is met de richtlijnen van de Pensioenfederatie en die van de DNB. In de investment beliefs van het fonds is opgenomen: Het bestuur gelooft dat transparantie en kostenbewustzijn leiden tot een hoger beleggingsrendement. Om die reden eist het bestuur van de managers zo veel mogelijk inzicht in de portefeuille, de gevolgde strategie, de kosten en de beloningsstructuur van de manager. Deze punten worden meegewogen bij de selectie van beleggingscategorieën en managers. Van belang is ook dat het bestuur nagaat dat er geen perverse prikkels in de beloningsstructuur van dienstverleners zijn opgenomen en in de standaard IMA geen performance gerelateerde fee wordt opgenomen. In het beleid ten aanzien van managersselectie is vastgelegd dat hierin rekening wordt gehouden met ESG criteria.

### 4.3 Relationale integriteit

Relationele integriteit heeft betrekking op het marktgedrag van het pensioenfonds in zijn relatie met derden alsmede op het gedrag van derden dat de integriteit van het pensioenfonds kan aantasten. Gedacht kan worden aan het invullen van de zorgplicht voor de deelnemers, het beschermen van de privacy van deelnemers en het maatschappelijk verantwoord beleggen.

#### 4.3.1 Customer Due Diligence

Customer Due Diligence (CDD) omvat het adequaat beheersen van de risico's die dienstverlening door of zaken doen met derden met zich meebrengt. De bedreigingen die uit kunnen gaan van het zaken doen met een derde over wie men onvoldoende informatie heeft, zijn bijvoorbeeld het betrokken kunnen raken bij corruptie, witwassen, fraude of terrorismefinanciering. Mogelijke maatregelen die in het algemeen getroffen kunnen worden, zijn het melden van nevenfuncties, de periodieke uitvraag middels de Compliance Questionnaire bij de uitbestedingspartijen, het niet beschikken over een kas door Pensioenfonds Zoetwaren dan wel bij de uitvoerders, ISAE-rapportage, het voeren van een cliëntacceptatiebeleid en het checken van de zogenaamde freezelist. Zie in dit verband hetgeen is bepaald in de paragraaf Sanctiewetgeving.

#### 4.3.2 Beleggingsbeleid

Onderdeel van de organisatorische integriteit is ook de wijze waarop Bpf Zoetwaren omgaat met het beleggingsbeleid. Een door de markt als niet of onvoldoende ervaren ethisch beleggingsbeleid kan resulteren in reputatierisico zoals negatieve publiciteit.

Bpf Zoetwaren heeft hiervoor als specifieke maatregel de Investment beliefs vastgesteld en er worden daarover duidelijke afspraken met de asset managers gemaakt. Voorts wordt de implementatie geborgd via een selectieproces vooraf en monitoring van de transacties achteraf. Onder meer door Sustainalytics, die de gehanteerde ESG-lijst controleert. Daarnaast worden de externe vermogensbeheerders getoetst aan diverse selectiecriteria.

#### 4.3.3 Informatie aan deelnemers

Belangrijke regels ter bescherming van de deelnemers zijn de informatieverplichtingen. Het aantal informatieverplichtingen voor pensioenfondsen is dan ook groot. De informatieverplichtingen zijn



bovendien vaak rule-based van aard. Er wordt vaak niet alleen voorgeschreven aan welke informatieverplichtingen moet worden voldaan, maar ook op welke wijze.

De Pensioenwet gaat in op welke informatie aan de deelnemer moet worden verstrekt, zoals het jaarlijks versturen van een uniform pensioenoverzicht aan de deelnemers.

Bpf Zoetwaren heeft de uitvoering van alle wettelijke informatieverplichtingen uitbesteed aan de uitvoeringsorganisatie. Bpf Zoetwaren heeft in de uitbestedingsovereenkomst laten vastleggen aan welke eisen de uitvoerder in dit opzicht dient te voldoen.

#### 4.3.4 Sanctiewetgeving

In Nederland geldt de Sanctiewet 1977 en biedt de grondslag voor uitvoering van sanctiemaatregelen. De sanctiemaatregelen moeten het voor bepaalde personen of entiteiten onmogelijk maken om financiële transacties te verrichten. Financiële instellingen, waaronder ook pensioenfondsen, moeten hier verplicht aan meewerken.

De VN en EU schrijven dwingende instrumenten voor die worden ingezet bij schendingen van o.a. internationaal recht of mensenrechten. Er zijn twee soorten financiële sancties te onderscheiden:

- een gebod tot het bevriezen van tegoeden en
- een verbod of restrictie op het verlenen van financiële diensten.

Het gebod tot het bevriezen van tegoeden richt zich tot bepaalde personen en entiteiten, waaronder vermeende terroristen en terreurorganisaties. Het verbod tot het verlenen van financiële diensten richt zich tot bepaalde landen of gebieden. Deze staan niet op de freeze-list. Het fonds raadpleegt daarom rechtstreeks de verordeningen op de website van de AFM en DNB.

Deze regeling omvat onder meer een meldingsplicht voor het geval de identiteit van een relatie overeenkomt met de persoon vermeld op de sanctielijsten, bedoeld in de sanctieregelgeving, veelal aangeduid met een "hit". Indien dat het geval is, dient daarvan melding te worden gemaakt bij de toezichthouder en voorts dient voorkomen te worden dat aan een betrokkene op de sanctielijst gelden worden overgemaakt. Om dit risico te mitigeren wordt regelmatig het deelnemersbestand bij de pensioenbeheerder gecheckt aan de sanctielijsten.

Om aan bovengenoemde regelgeving te voldoen wordt in de overeenkomsten met de uitbestedingsrelaties opgenomen, dat zij die regelgeving m.b.t. de dienstverlening aan Bpf Zoetwaren dienen na te leven. Zo checkt de pensioenuitvoerder het deelnemersbestand aan de sanctielijsten, zet de selectiemanager een specifieke vragenlijst m.b.t. de naleving van Sanctiewetgeving uit en wordt ook generiek naar de naleving van bovengenoemde regelgeving gevraagd middels de Compliance Questionnaire.

#### Zakelijk vastgoed

Ook is van belang dat het risico dat Bpf Zoetwaren mogelijk loopt via de externe beheerders die beleggingen in (in)direct onroerend goed uitvoeren en daarbij zaken doen met niet bonafide partijen waardoor het fonds financieel kan worden benadeeld en/of het vertrouwen kan worden geschaad dat deelnemers en andere stakeholders in Bpf Zoetwaren mogen stellen<sup>2</sup>. Indien Bpf Zoetwaren belegt in vastgoedfondsen, wordt gecheckt of dat fonds over de vereiste vergunning beschikt.

Algemeen uitgangspunt is dat Bpf Zoetwaren geen zaken doet met relaties die direct of indirect zijn reputatie kunnen schaden. De bewaking van de integriteit van de wederpartijen met wie het fonds zaken doet op het terrein van zakelijke vastgoedactiviteiten staat voorop en daarbij gelden de volgende uitgangspunten:

- Bpf Zoetwaren doet geen zaken met partijen waarbij bij aanvang van de relatie een aanwijzing of een concrete aanwijzing bestaat dat zij niet integer zijn;
- Bestaande relaties die verdacht worden van ernstige strafbare feiten, worden met onmiddellijke ingang bevroren. In deze situatie zal tevens worden gestreefd naar het beëindigen van de betreffende relatie, waarbij ook zal worden nagegaan of bestaande contracten beëindigd kunnen worden, gelet op de eventuele (juridische) consequenties;

---

<sup>2</sup> Zie in dit verband de Beleidsregel van DNB m.b.t. integriteitbeleid ten aanzien van zakelijk vastgoed

- Bpf Zoetwaren werkt, voor zover mogelijk, samen met partijen die beschikken over een vergunning in de zin van de Wet op het Financieel Toezicht (Wft) of vergelijkbare vergunning, indien er sprake is van een buitenlandse wederpartij. Voorts is de eis dat die partij onder toezicht staat van een toezichthouder, voor zover dat van toepassing is.
- De wederpartij moet beschikken over een deugdelijk CDD-beleid, risicoanalyse en classificatie van relaties naar risico-categorieën. Pas na een CDD-onderzoek, waarbij het integriteitsrisico als niet onaanvaardbaar wordt ingeschat, kan de wederpartij met een derde op het gebied van zakelijk vastgoed een relatie aangaan. Bedoelde derden op het terrein van het zakelijk vastgoed zijn onder meer projectontwikkelaars, aannemers, taxateurs, makelaars, financiers en dergelijke partijen.

Periodiek beoordeelt Bpf Zoetwaren of de wederpartij op het gebied van zakelijk vastgoed voldoet aan deze uitgangspunten en mocht dat niet het geval zijn, dan treedt hij in overleg met de betrokken wederpartij en neemt hij maatregelen om het integriteitsrisico m.b.t. de activiteiten op het gebied van zakelijke vastgoed te beheersen.

#### Fiscaliteit

Van belang is dat Bpf Zoetwaren niet samenwerkt met derden die fiscale structuren gebruiken en/of dat het fonds zelf fiscale structuren gebruikt, die leiden tot belastingontwijking dan wel geen betaling van belasting. Denk hierbij aan een te lage waardering vastgoed, of dat op effecten ten onrechte geen dividendbelasting wordt ingehouden dan wel een fiscaal ingewikkelde (internationale) structuur, die tot geen enkele belastingafdracht leidt. Om dit risico te beheersen heeft het Fonds de volgende maatregelen genomen:

1. Duidelijke afspraken met asset manager
2. Ingehouden dividendbelasting wordt door belastingadviseur beoordeeld.
3. Vastgoed wordt door onafhankelijke partij getaxeed, opdat transparantie omtrent prijsvorming wordt gewaarborgd.
4. Vragen om fiscaal advies.
5. Uitbestedingsbeleid
6. Fiscaliteit is een onderdeel van de selectie van managers en er wordt alleen belegd bij managers die onder toezicht staan van een geaccepteerde toezichthouder.
7. Beleid fiscale beleggingsconstructies
8. Fiscaal advies voor het fonds
9. Bijhouden ontwikkelingen wetgeving / toepassingen en lijst wet- en regelgeving.

#### 4.3.5 Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG)

##### Privacy

Bpf Zoetwaren verwerkt persoonsgegevens van onder andere aanspraak- en pensioengerechtigden, (ex-)leden van fondsgremia en namen van werkgevers. Deze betrokkenen moeten erop kunnen vertrouwen dat het Fonds, binnen de kaders van de geldende wet- en regelgeving, op een veilige en zorgvuldige manier omgaat met de persoonsgegevens van zijn betrokkenen.

Daartoe heeft Bpf Zoetwaren in zijn privacybeleid bepaald hoe het aan alle aspecten van de AVG voldoet, opdat de persoonsgegevens op zorgvuldige wijze worden verwerkt. Ook sluit het fonds met een uitbestedingsrelatie een verwerkersovereenkomst, indien die partij persoonsgegevens voor het fonds verwerkt. De door deelnemers verstrekte persoonsgegevens worden niet voor andere doeleinden gebruikt dan waarvoor de deelnemer deze aan Bpf Zoetwaren verstrekt heeft, tenzij de wetgever anders heeft bepaald. Daarnaast beschikt Bpf Zoetwaren over een privacy officer, die actief de ontwikkelingen bijhoudt.

##### Cybercrime

Cybercrime bestaat uit ongewenste gebeurtenissen die schade kunnen toebrengen aan het Fonds door verstoring, uitval of misbruik van ICT-middelen en diensten die digitaal, bijvoorbeeld via internet, worden aangeboden. Het gaat om dreigingen waarbij de ICT-omgeving bewust wordt misbruikt. De gevolgen van een cybercrime zijn onder meer: financiële schade, reputatieschade, verstoring van de continuïteit van de bedrijfsvoering, inbreuk op de privacy en eventuele aansprakelijkheidsclaims. Het is derhalve van belang dat het Fonds en de uitbestedingspartijen inzicht hebben in hoeverre er sprake is van enig cybercrimerisico en de mate van beheersing daarvan.

Bpf Zoetwaren heeft daartoe allereerst Beleid IT en informatiebeveiliging vastgesteld, waarin onder meer de governance op het gebied van IT is beschreven. Daarnaast zijn er interne en externe

richtlijnen voor IT- en informatiebeveiliging, waaraan het fonds c.q. de uitbestedingspartijen dienen te voldoen. Voorts is er een Checklist IT-risico-analyse opgesteld en is door een externe partij een audit gedaan m.b.t. IT-risico's bij de belangrijkste uitbestedingsrelaties, waarbij de volgende aandachtsgebieden in scope waren: Cyber(crime)/ransomware, Cloud (risk assessment / security baselines, Dataprivacy, Risicomanagement & Governance, monitoring van uitbesteding door het Fonds en rapportage aan het Fonds. Tenslotte zijn er kpi's met betrekking tot vorengenoemde onderwerpen opgenomen in de contracten met de belangrijkste uitbestedingspartijen, teneinde het IT-risico te mitigeren.

#### **4.4 Integriteit met betrekking tot het marktgedrag**

Bij de integriteit met betrekking tot het marktgedrag van financiële instellingen kan gedacht worden aan het voorkomen van koersmanipulatie c.q. koersstabilisatie rond emissies, het "bijsturen" van koersen teneinde andere gerelateerde transacties te beïnvloeden (zoals het drukken van koersindices op expiratedatum) en zaken zoals "frontrunning."<sup>3</sup>

Deze voorbeelden zijn voor Bpf Zoetwaren niet relevant gezien zijn beperkte rol bij (de uitvoering van) het beleggingsbeleid en voorts is de omvang van het vermogen veelal te klein om de koers te kunnen beïnvloeden.

Dit laat onverlet dat Bpf Zoetwaren op het eigen werkterrein een integere marktpartij moet zijn. Het fonds dient in uitbestedingsovereenkomsten wel expliciet op te nemen dat ook de partij aan wie activiteiten zijn uitbesteed met de gegevens van beleggingstransacties, omgaat op een wijze die past binnen de bepalingen van de Wft en het Besluit Marktmissbruik.

### **5. Control**

Het bestuur is verantwoordelijk voor opzet en werking van de interne beheersing. Het dient ervoor te zorgen dat er bij de uitvoering van het bedrijfsproces op passende wijze beheersingsmaatregelen zijn getroffen, die informatie verschaffen over de wijze waarop de activiteiten worden uitgevoerd. Een klachtenregeling en de Reglement incidenten en klokkenluidersregeling (resp. 5.1 en 5.2 hierna) maken onderdeel uit van die beheersing.

#### **5.1 Klachten**

Bij de constatering of de regels worden nageleefd wordt onderscheid gemaakt tussen klachten en incidenten. Een klacht wordt al dan niet schriftelijk door een deelnemer ingediend. De aard van de klacht kan zodanig zijn dat er sprake is van een incident (of overtreding).

Bpf Zoetwaren kent een klachtenprocedure. In die procedure is op adequate wijze beschreven hoe klachten van deelnemers behandeld worden en door wie deze worden afgewikkeld. Het bestuur van het fonds is uiteindelijk verantwoordelijk voor de wijze waarop daarmee wordt omgegaan. Daarnaast dient duidelijk te zijn beschreven wanneer er sprake is van een incident dan wel issue (zie daartoe 5.2 hierna).

Een klachtenprocedure omvat in ieder geval een administratieve vastlegging van de kenmerken van de klacht, gegevens over degene die de klacht heeft of degenen die de klacht hebben bewerkstelligd en de maatregelen die naar aanleiding van de klacht zijn genomen. Voorts worden per kwartaal door de pensioenuitvoerder de klachten gerapporteerd aan het bestuur en door de Compliance Officer wordt onder meer beoordeeld of hieruit ook incidenten dan wel issues uit voortvloeien.

#### **5.2 Reglement incidenten en klokkenluidersregeling**

Onder 4.2.3 is beschreven hoe binnen Bpf Zoetwaren met incidenten en issues wordt omgegaan. Met de invoering van een dit Reglement is voldaan aan de eis die door de wettelijke bepalingen worden opgelegd. De strekking daarvan is het zoveel mogelijk beperken en beheersen van niet integer gedrag. Indien incidenten onverhoopt toch voorkomen wordt, indien vereist, de toezichthouder geïnformeerd.

---

<sup>3</sup> MvT Wet A&H

### 5.3 Informatie naar toezichthouder

Bij een aantal onderwerpen is reeds beschreven wanneer en op welke wijze wordt gerapporteerd aan de toezichthouder.

Als richtlijn voor situaties waarin in ieder geval aan de toezichthouder gerapporteerd dient te worden gelden onderstaande punten:

- aangifte van een incident bij justitiële autoriteiten wordt overwogen of is gedaan;
- het voortbestaan van de financiële instelling wordt bedreigd of zou kunnen worden bedreigd;
- er is sprake van een ernstige tekortkoming in de opzet en werking van de maatregelen ter bevordering of handhaving van een integere bedrijfsvoering door de instelling;
- mede gelet op verwachte publiciteit behoort rekening gehouden te worden met een ernstige mate van reputatieschade; én
- de ernst, de omvang of de overige omstandigheden van het incident in aanmerking genomen, behoort de toezichthouder in verband met zijn toezichtstaak redelijkerwijs geïnformeerd te worden.

### 6. Monitoring & Rapportage

In het Compliance Program van Bpf Zoetwaren is beschreven op welke wijze compliance monitoring plaatsvindt en hoe daarover gerapporteerd wordt. Het bestuur is verantwoordelijk voor de naleving van regels door verbonden personen. Dat is onder 5 hiervoor beschreven.

De Compliance Officer vervult een belangrijke rol in het toezicht op de naleving en op de wijze waarop het bestuur zijn toezichthoudende rol vervult. Daarnaast is de Compliance Officer betrokken bij de implementatie van nieuwe en wijziging van bestaande (toezicht)wet- en regelgeving. De Compliance Officer ziet er op toe dat nieuwe of aangepaste regels tijdig door het fonds worden geïmplementeerd.

Tenslotte wordt in 2020 gestart met het beoordelen van de effectiviteit van de getroffen beheersmaatregelen per soort van integriteitsrisico. Daartoe zijn in de SIRA 2019 per risico de voorgestelde controlemaatregelen geformuleerd, die worden nagegaan en daarover wordt een rapportage uitgebracht.

### 7. Slot

Met het vorenstaande is het integriteitsbeleid van Bpf Zoetwaren geformaliseerd. Daarmee is niet gesteld dat dit beleid geen wijzigingen zou kunnen of moeten ondergaan. Nieuwe en aangepaste (toezicht)wet- en regelgeving en gewijzigde (markt)omstandigheden voor Bpf Zoetwaren kunnen aanleiding zijn tot aanpassing van dit beleid. Jaarlijks wordt de SIRA gehouden en indien noodzakelijk, vindt op basis daarvan aanpassing van dit beleid plaats. Op 31 januari 2020 heeft de laatste aanpassing van dit beleid plaatsgevonden.