



## Gedragcode privébeleggingen

DATUM: 15-2-2024

VERSIE: 1.0

STATUS: DEFENITIEF

### DOCUMENTKENMERKEN

BELEIDSMAKER	Astrid Winkens	EXPERT III P&S	<a href="mailto:ASTRID.WINKENS@VGZ.NL">ASTRID.WINKENS@VGZ.NL</a>
RESPONSIBLE	Astrid Winkens	EXPERT III P&S	<a href="mailto:ASTRID.WINKENS@VGZ.NL">ASTRID.WINKENS@VGZ.NL</a>
ACCOUNTABLE	Jozanneke Goedings	CPSO	<a href="mailto:J.GOEDINGS@VGZ.NL">J.GOEDINGS@VGZ.NL</a>
CONSULTED RCAV	Leon van Cruijssen Marga Tijssen Petra de Bie	SR. COMPLIANCE OFFICER RISK OFFICER CONCERN COMPLIANCE OFFICER	<a href="mailto:L.CRUIJSEN@VGZ.NL">L.CRUIJSEN@VGZ.NL</a> <a href="mailto:M.Tijssen@VGZ.NL">M.Tijssen@VGZ.NL</a> <a href="mailto:PCdeBie@vgz.nl">PCdeBie@vgz.nl</a>
CONSULTED	Erik Jan van Bergen  Leonie Delsink  Bas van Boesschoten	EINDVERANTWOORDELIJK MANAGER V&T SENIOR PORTFOLIOMANAGER CONCERN ACTUALRIS, AFDELINGSMANAGER FRAM	<a href="mailto:E.VANBERGEN@VGZ.NL">E.VANBERGEN@VGZ.NL</a>  <a href="mailto:L.DELSINK@VGZ.NL">L.DELSINK@VGZ.NL</a> <a href="mailto:B.VANBOESSCHOTEN@VGZ.NL">B.VANBOESSCHOTEN@VGZ.NL</a>
BELEIDSNIVEAU	TACTISCH		
INGANGSDATUM	15 FEBRUARI 2024		
EINDDATUM	1 APRIL 2026		
ACCORDERING ACCOUNTABLE	DATUM: 1 DECEMBER 2023		

## Inhoudsopgave

<b>1</b>	<b>Algemeen .....</b>	<b>3</b>
1.1	Aanleiding en Doelstelling.....	3
1.2	Relaties.....	3
1.3	Omschrijving en afbakening.....	3
1.4	Definities en begrippen.....	3
1.5	Kern van de wijzigingen.....	5
1.6	Implementatie & communicatie .....	5
1.7	Risicoafweging.....	5
<b>2</b>	<b>Beleid.....</b>	<b>6</b>
2.1	Aanleiding en doelstelling .....	6
2.2	Aanvullende gedragsregels voor betrokken personen .....	6
2.3	Aanvullende gedragsregels voor insiders .....	7
2.4	Aanwijzing betrokken personen en insiders .....	8
2.5	Naleving bepalingen .....	8
2.6	Inwerkingtreding.....	9
<b>3</b>	<b>Bijlage .....</b>	<b>10</b>
	Versiebeheer.....	11
	RACI akkoord met datum .....	11

# 1 Algemeen

## 1.1 Aanleiding en Doelstelling

### Doel van dit document

Doelstelling van de Gedragscode Privébeleggingen is het op de juiste manier omgaan met koersgevoelige informatie om elke schijn te voorkomen dat er binnen VGZ sprake is van marktmisbruik, koersmisbruik en/of voorwetenschap.

De Gedragscode Privébeleggingen draagt mede bij aan het integer functioneren van VGZ en tot het waarborgen van de goede naam en reputatie van VGZ.

### Reikwijdte

De Gedragscode Privébeleggingen geeft regels en richtlijnen:

- a) ter voorkoming van verstremgeling van belangen van VGZ en privébelangen van medewerkers;
- b) ter vermindering van gebruik of verspreiding van koersgevoelige of andere vertrouwelijke marktinformatie c.q. van misbruik en oneigenlijk gebruik van bij VGZ voorhanden vertrouwelijke informatie; en
- c) ter voorkoming van koersmanipulatie en andere misleidende handelingen.

Deze Gedragscode privébeleggingen geldt specifiek voor alle medewerkers binnen VGZ die beschikken of kunnen beschikken over koersgevoelige informatie.

Alle medewerkers van VGZ, of personen die voor VGZ werkzaamheden verrichten, zijn gehouden aan de algemene Gedragscode VGZ, en de daarin opgenomen afspraken rond privé beleggingen. Deze is gepubliceerd op VGZ Net.

## 1.2 Relaties

Met deze Gedragscode wordt voldaan aan:

- De Europese Verordening marktmisbruik Nr. 596/2014 MAR
- Artikel 5:68 Wft jo. de artikelen 20 tot en met 27 van het Besluit Marktmisbruik Wft.;

## 1.3 Omschrijving en afbakening

Deze gedragscode benoemt de gedragsregels voor betrokken personen en insiders op het gebied van privébeleggingen. Daarnaast benoemt de gedragscode de bepalingen voor de naleving hiervan.

## 1.4 Definities en begrippen

### Betrokken persoon

De medewerker die direct of indirect bij de transacties van VGZ in financiële instrumenten betrokken is, dan wel anderszins uit hoofde van zijn functie, beroep of positie over koersgevoelige informatie of andere vertrouwelijke marktinformatie beschikt of kan beschikken.

Concreet zijn dit:

- de leden van de ExCo en leden van de Raad van Commissarissen;
- de managers en medewerkers/personen die werkzaam zijn binnen het organisatieonderdeel Vermogensbeheer en Treasury;
- alle leden van de ALCO (Asset Liability Committee)
- de Financial Risk Officer gelieerd aan het aandachtsgebied Vermogensbeheer en Treasury;
- Risk Officer gelieerd aan het aandachtsgebied Vermogensbeheer en Treasury;
- Compliance Officer gelieerd aan het aandachtsgebied Vermogensbeheer en Treasury
- de Concern Actuaris/ Afdelingsmanager FRAM Financial, Risk, Actuarisat en Modelvalidatie ;
- de Concern Compliance Officer (CoCO);
- de Directeur Internal Audit.
- alle leden van het Health Impact Investeren Comité
- alle leden van het Health Impact Investeren missie-team'

### **Insider**

De medewerker die uit hoofde van hun functie, beroep of positie regelmatig kunnen beschikken over koersgevoelige informatie en op basis van deze Gedragscode Privébeleggingen als insider zijn aangewezen door de ExCo. De lijst van aangewezen insiders is als bijlage bij deze Gedragscode Privébeleggingen gevoegd.

### **Concern Compliance Officer**

De als zodanig door (de voorzitter van) de ExCo aangewezen functionaris, die belast is met het houden van toezicht op de naleving van deze Gedragscode Privébeleggingen.

### **Financieel instrument**

- a) effect;
- b) geldmarktinstrument;
- c) recht van deelneming in een beleggingsinstelling, niet zijnde effect;
- d) optie, future, swap, rentetermijncontract of ander derivatencontract dat betrekking heeft op effecten, valuta, rentevoeten of rendementen, of andere afgeleide instrumenten, indexen of maatstaven en dat kan worden afgewikkeld door middel van materiële aflevering of in contanten;
- e) optie, future, swap, rentetermijncontract of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen en in contanten moet of mag worden afgewikkeld naar keuze van een van de partijen, tenzij de reden het in gebreke blijven is of een andere gebeurtenis die beëindiging van het contract tot gevolg heeft;
- f) optie, future, swap of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen, alleen kan worden afgewikkeld door middel van materiële levering en wordt verhandeld op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit;
- g) andere optie, future, swap of termijncontract dan bedoeld onder f of ander derivatencontract dat betrekking heeft op grondstoffen, kan worden afgewikkeld door middel van materiële levering en niet voor commerciële doeleinden bestemd is, en dat de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten heeft;
- h) afgeleid instrument voor de overdracht van kredietrisico;
- i) financieel contract ter verrekening van verschillen;
- j) optie, future, swap, termijncontract of ander derivatencontract met betrekking tot klimaatvariabelen, vrachttarieven, emissievergunningen, inflatiepercentages of andere officiële economische statistieken, en dat contant moet, of, op verzoek van één der partijen, kan worden afgewikkeld, anderszins dan op grond van een verzuim of een ander ontbindend element of ander derivatencontract met betrekking tot activa, rechten, verbintenissen, indices of maatregelen dan hiervoor vermeld en dat de kenmerken van andere afgeleide financiële instrumenten bezit;
- k) elk ander instrument dat op een gereglementeerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit waarvoor de beleggingsonderneming een vergunning heeft als bedoeld in artikel 2:96 Wft tot de handel is toegelaten of waarvoor toelating tot de handel op een gereglementeerde markt is aangevraagd;
- l) beleggingsfondsen gericht op de gezondheids- & zorgsector waarin VGZ ook mee-investeert;
- m) aandelen, leningen convertibles van niet-beursgenoteerde individuele bedrijven gericht op de gezondheids- & zorgsector waarin VGZ ook mee-investeert.

### **Koersgevoelige informatie**

Informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling, waarop de financiële instrumenten betrekking hebben of omtrent de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten.

### **Voorwetenschap**

Niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die al dan niet rechtstreeks betrekking heeft op een of meer uitgevende instellingen of op een of meer financiële instrumenten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze financiële instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten

### **Koers- en marktmanipulatie**

Het is onder andere verboden om onjuiste of misleidende signalen af te geven met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van een financieel instrument. Verder is het verboden om de koers van een financieel instrument op een abnormaal of kunstmatig niveau te brengen.

### **Privétransactie**

Een transactie in een financieel instrument voor eigen rekening of ten behoeve van een derde, niet zijnde VGZ.

### **VGZ**

De Coöperatie VGZ U.A., waaronder mede wordt verstaan de met de Coöperatie verbonden coöperaties en/of verbonden ondernemingen. Onder "verbonden onderneming(en)" worden verstaan de rechtsperso(n)en en

vennootschappen die in een economische eenheid organisatorisch met elkaar zijn verbonden. Onder het begrip 'verbonden ondernemingen' worden in het kader van deze Gedragscode Privébeleggingen tevens verstaan de rechtsperso(n)en en vennootschappen die direct of indirect bestuurd worden door het bestuur van Coöperatie VGZ U.A.

## 1.5 Kern van de wijzigingen

Per nog nader te bepalen datum maar uiterlijk per 1 april 2024 worden op hoofdlijnen de volgende wijzigingen voorgesteld.

- De algemene gedragsregels voor verbonden personen (alle medewerkers die voor VGZ werkzaamheden uitvoeren) komen te vervallen. Deze personen vallen reeds onder de Gedragscode VGZ regeling "Privébeleggingen"
- Verruiming van de groep betrokken personen. Deels vanwege organisatorische wijzigingen en deels vanwege het inrichten van een Health Impact Investeren Comité
- Het proces rondom naleving van deze bepalingen is in een logischere volgorde gezet en vereenvoudigd. (paragraaf 2.5)
- Het proces van laten ondertekenen van de verklaring door betrokken personen en insiders komt vanaf 2024 bij P&S te liggen (was RCAV).
- Indien er geen relevante (wet)wijzigingen zijn is het valide om de jaarlijkse beoordeling om te zetten naar een 2-jaarlijkse. Op het moment dat er relevante wijzigingen zijn dient het beleid direct te worden aangepast.

## 1.6 Implementatie & communicatie

- De gedragscode privébeleggingen wordt na vaststelling gepubliceerd op VGZnet.
- Iedere betrokken persoon of insider dient jaarlijks een schriftelijke verklaring te ondertekenen, waarin hij verklaart alle gedragsregels uit deze Gedragscode Privébeleggingen die voor hem gelden strikt na te leven. De betrokken persoon of insider verstrekt deze verklaring aan People & Sustainability. De verklaring wordt gearhiveerd in het personeelsdossier van de medewerker.
- Bij indiensttreding of benoeming in een functie die is aangemerkt als die van een betrokken persoon of insider, ondertekent degene die deze functie aanvaardt bij de indiensttreding dan wel de benoeming deze verklaring.

## 1.7 Risicoafweging

De belangrijkste risico's die met behulp van deze gedragscode beheerst worden zijn het voorkomen van een mogelijk(e):

- verstrengeling van VGZ-belangen en privébelangen van medewerkers;
- gebruik, misbruik of verspreiden van koersgevoelige of andere vertrouwelijke (markt)informatie
- koers en of marktmanipulatie en andere misleidende handelingen ten aanzien van privébeleggingen.

## 2 Beleid

### 2.1 Aanleiding en doelstelling

Voor een geïntegreerde, efficiënte en transparante financiële markt is marktintegriteit nodig. VGZ levert haar bijdrage door het risico op voorwetenschap en marktmanipulatie tot een minimum te beperken.

Hoewel VGZ geen uitgevende instelling is, kiest zij ervoor de schijn op voorwetenschap en marktmanipulatie te voorkomen. Medewerkers die direct of indirect bij de transacties van VGZ in financiële instrumenten betrokken zijn, dan wel over koersgevoelige informatie of andere vertrouwelijke marktinformatie (kan) beschikken worden als betrokken persoon aangemerkt. In deze Gedragscode zijn de gedragsregels opgenomen. VGZ kwalificeert als een verzekeraar waarvan de transacties in financiële instrumenten jaarlijks € 20 miljoen of meer (kunnen) bedragen. Op basis hiervan dient VGZ over een Gedragscode te beschikken.

Van voorwetenschap is sprake als het gaat om informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling, waarop de financiële instrumenten betrekking hebben of omtrent de handel in deze financiële instrumenten. Het begrip uitgevende instelling dient hierbij ruim genomen te worden. Het kan hierbij ook gaan om transacties die niet op een officiële beurs worden uitgevoerd en minder gereguleerd zijn dan beurshandel.

Het is daarbij ook verboden om de markt te manipuleren of te trachten de markt te manipuleren. Het is onder andere verboden om onjuiste of misleidende signalen af te geven met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van een financieel instrument. Verder is het verboden om de koers van een financieel instrument op een abnormaal of kunstmatig niveau te brengen.

### 2.2 Aanvullende gedragsregels voor betrokken personen

#### Zakelijke sfeer en privé sfeer

De betrokken persoon vermijdt iedere vermenging van zakelijke en privébelangen, respectievelijk de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, die te maken heeft met transacties in financiële instrumenten.

#### Voorwetenschap

Een informatievoorsprong waarover de betrokken persoon uit hoofde van zijn functie of anderszins beschikt, mag uitsluitend worden gebruikt voor een goede taakuitoefening door de betrokken persoon. Het mag geenszins worden gebruikt voor het trachten te behalen van een persoonlijk voordeel door middel van privétransacties. Informatie mag ook niet gedeeld worden met aan hem gelieerde derden die vervolgens privétransacties verrichten.

Eveneens mag een informatievoorsprong door de medewerkers van Vermogensbeheer en Treasury op geen enkele wijze worden gebruikt voor het trachten te behalen van voordeel voor VGZ door middel van zakelijke transacties.

Betrokken personen die vernemen dat er is gehandeld met voorwetenschap dienen dit onverwijld aan de CoCO te melden.

#### Verstrekken van koersgevoelige informatie

Tenzij een zorgvuldige uitoefening van zijn functie zulks vereist of indien wettelijk daartoe verplicht, is het de betrokken persoon niet toegestaan op welke wijze dan ook, direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, koersgevoelige informatie aan derden te verstrekken.

#### Terughoudendheid beleggingstransacties

De betrokken persoon dient terughoudendheid te betrachten bij privétransacties. Daarbij dient hij zich in ieder geval te onthouden van privétransacties die als excessief of in hoge mate speculatief kunnen worden aangemerkt. Als 'speculatief' gelden onder meer:

- het aankopen en daarna weer verkopen (dan wel het verkopen en daarna weer terugkopen) van een individueel aandeel, obligatie en of andere beleggingsinstrumenten binnen een periode van 30 dagen;
- het in portefeuille houden van een individuele aandeel (inclusief afgeleide producten zoals opties) met een concentratie van meer dan 10% van de waarde van de portefeuille;
- het aangaan van andere grote risico concentraties in de beleggingsportefeuille van hoog-risico beleggingsinstrumenten (waaronder opties, futures op individuele titels en/of markt-indices).

### **Holding period**

Een betrokken persoon moet ten aanzien van privétransacties een holding period van 30 dagen betrachten. Dit houdt in dat de periode tussen de aankoop en de verkoop van een financieel instrument minimaal 30 dagen moet bedragen.

### **Verrichten van privétransacties**

Een betrokken persoon is gehouden te bewerkstelligen dat lasthebbers of vermogensbeheerders (niet zijnde vrije hand beheerders) bij het verrichten van privétransacties ten behoeve van de betrokken persoon, zich houden aan de voor de betrokken persoon geldende gedragsregels zoals beschreven in deze Gedragscode Privébeleggingen.

Het toezicht wordt overeenkomstig het toezicht op de betrokken persoon uitgeoefend.

Het voorgaande kan buiten toepassing gelaten worden wanneer het betreft:

- a) transacties in obligaties uitgegeven door de Staat der Nederlanden, andere overheden en overheidslichamen, internationale verdragsorganisaties en supranationale publiekrechtelijke lichamen;
- b) transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer is overgedragen aan een derde, op zodanige voorwaarden dat de betrokken persoon geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties (vrije hand beheer);
- c) transacties in indexfondsen of in rechten van deelneming in beleggingsinstellingen die alleen openstaan voor professionele marktpartijen.

### **Verbod frontrunning**

Het is voor de betrokken persoon verboden om vooruitlopend op orders van VGZ dezelfde transacties te verrichten.

### **Betrokkenheid met relaties**

De betrokken persoon dient te voorkomen dat hij privé zo nauw betrokken raakt bij een relatie van VGZ, dat gevaar bestaat voor het gebruik van voorwetenschap of een ongewenste vermenging van zakelijke en privébelangen. Zo dit niet te voorkomen is, dient dit gemeld te worden bij de CoCO.

## **2.3 Aanvullende gedragsregels voor insiders**

Naast de gedragsregels voor betrokken personen gelden voor insiders ook de volgende gedragsregels.

### **Verrichten van privétransacties**

Een insider is gehouden te bewerkstelligen dat lasthebbers of vermogensbeheerders (niet zijnde vrije hand beheerders) bij het verrichten van privétransacties ten behoeve van de insider, zich houden aan de voor de insider geldende gedragsregels zoals beschreven in deze Gedragscode Privébeleggingen.

Het toezicht wordt overeenkomstig het toezicht op de insider uitgeoefend.

Het voorgaande kan buiten toepassing gelaten worden wanneer het betreft:

- a) transacties in obligaties uitgegeven door de Staat der Nederlanden, andere overheden en overheidslichamen, internationale verdragsorganisaties en supranationale publiekrechtelijke lichamen;
- b) transacties in financiële instrumenten waarvan het beheer is overgedragen aan een derde, op zodanige voorwaarden dat de insider geen invloed heeft op de fondsselectie of op afzonderlijke transacties;
- c) transacties in indexfondsen of in rechten van deelneming in beleggingsinstellingen die alleen openstaan voor professionele marktpartijen.

### **Gelieerde derden**

Naast de plicht tot geheimhouding is de insider verplicht naar zijn beste vermogen te bevorderen dat de aan hem gelieerde derden geen privétransacties verrichten die strijdig zijn met de bepalingen van deze Gedragscode Privébeleggingen.

### **Melding van privé transacties van insiders**

De insider is verplicht om binnen één week na ontvangst van de transactiebevestiging alle door hem direct of indirect verrichte privétransacties ten aanzien van financiële instrumenten, schriftelijk te melden aan de CoCO. CoCO is gerechtigd te vragen naar overlegging van een kopie van de aan- of verkoopnota en een overzicht afgegeven door de vermogensbeheerder van alle verrichte privétransacties binnen een bepaalde periode.

Insiders die vernemen dat er is gehandeld met voorwetenschap dienen dit onverwijld aan de CoCO te melden.

### **Aanvullend toezicht op privé transacties van aan insiders gelieerde derden**

De insider is verplicht zich binnen de grenzen van redelijkheid en billijkheid in te spannen dat aan hem gelieerde derden op eerste verzoek van de CoCO, indien deze daartoe aanleiding heeft, alle informatie te (doen) verstrekken omtrent enige door hen verrichte privétransactie.

## **2.4 Aanwijzing betrokken personen en insiders**

### **Aanwijzing betrokken personen en insiders**

De ExCo heeft de bevoegdheid om een medewerker of een groep van medewerkers die uit hoofde van hun functie, beroep of positie regelmatig kunnen beschikken over koersgevoelige informatie aan te wijzen als betrokken persoon of insider.

### **Besluit niet aanwijzen insiders**

De ExCo is bevoegd te besluiten dat een of meer betrokken personen niet als insider worden aangemerkt. Voorafgaand aan dit besluit wordt een advies gevraagd aan de CoCO en de Manager Vermogensbeheer en Treasury.

## **2.5 Naleving bepalingen**

### **Melden benoemingen (Leidinggevende)**

De leidinggevende die een persoon benoemt in een functie waardoor deze persoon mogelijkerwijs regelmatig zou kunnen beschikken over koersgevoelige informatie, informeert People en Sustainability hierover schriftelijk, met kennisgeving aan de benoemde persoon en vastlegging in het medewerkersdossier.

### **Aanmaken en onderhouden lijst van betrokken personen en insiders (P&S)**

People en Sustainability legt een lijst aan van alle betrokken personen en insiders.

Zij delen aan de betrokken personen/insiders mee dat deze onder de specifieke gedragsregels van deze Gedragscode Privébeleggingen vallen en stellen de Gedragscode eenmalig ter beschikking (bij indiensttreding of benoeming). Dit gebeurt bij aanvang van de dienstbetrekking of zodra de toewijzing van de betrokken persoon en/of insider plaatsvindt.

De operationele uitvoering van de Gedragscode Privebeleggingen ligt bij People & Sustainability.

### **Uitbreiden insidersgroep (ExCo)**

De ExCo heeft de bevoegdheid om een medewerker of een groep van medewerkers die uit hoofde van hun functie, beroep of positie regelmatig kunnen beschikken over koersgevoelige informatie aan te wijzen als insider. De CoCO kan de ExCo adviseren een persoon aan te wijzen als betrokken persoon of insider.

### **Inwinnen van advies en bezwaar (betrokken persoon en insider)**

Indien de betrokken persoon of insider twijfelt omtrent de uitleg of de toepassing van de op hem van toepassing zijnde artikelen is hij verplicht het advies van de CoCO in te winnen. De CoCO is bevoegd een voor de betrokken persoon of insider bindende uitspraak te doen. Tegen de uitspraak van de CoCO kan de betrokken persoon of insider bezwaar maken bij de voorzitter van de ExCo of een door deze aan te wijzen beroepsorgaan. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de CoCO.

### **Afgeven van de “Verklaring naleving Gedragscode Privébeleggingen” (Betrokken persoon en Insider)**

Iedere betrokken persoon of insider dient jaarlijks een schriftelijke verklaring te ondertekenen, waarin hij verklaart alle gedragsregels uit deze Gedragscode Privébeleggingen die voor hem gelden strikt na te leven. De betrokken persoon of insider verstrekt deze verklaring aan People en Sustainability om op te nemen in het medewerkersdossier.

### **Monitoren insidersbeleid (CoCO)**

De CoCO is belast met het toezicht op de naleving van de op grond van deze Gedragscode Privébeleggingen geldende bepalingen. De betrokken persoon of insider is - in het kader van een strikte naleving van de Gedragscode Privébeleggingen - gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte privétransactie aan de CoCO te verstrekken. Desgevraagd is de betrokken persoon of insider eveneens verplicht opdracht te geven aan een instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere persoon, om aan de CoCO informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte



privétransactie te verstrekken, die de CoCO in het kader van het toezicht op de naleving van deze Gedragscode Privébeleggingen redelijkerwijs nodig heeft.

#### **Uitvoeren van onderzoek in geval van (vermoeden) niet naleving van het beleid (CoCO)**

Bij een uitgevoerd onderzoek rapporteert de CoCO schriftelijk over de uitkomst aan de voorzitter van de ExCo of, indien het onderzoek de voorzitter of een lid van de ExCo betreft, aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen van VGZ. Alvorens de CoCO schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek, dient de betrokken persoon of insider gelegenheid te hebben gehad te reageren op de voorlopige uitkomst van het onderzoek. De betrokken persoon of insider wordt door de voorzitter van de ExCo of Raad van Commissarissen van de definitieve uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.

#### **Uitdelen van sancties (RvB en/of RvC)**

Handelen door de betrokken persoon of insider in strijd met deze Gedragscode Privébeleggingen wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat VGZ in deze persoon moet kunnen stellen. Dit kan leiden tot een sanctie door de Raad van Bestuur en/of Raad van Commissarissen, waaronder afhankelijk van de ernst van de overtreding, een waarschuwing en/of het ongedaan maken van het door de insider behaalde voordeel en/of overplaatsing en/of schorsing en/of andere disciplinaire en/of arbeidsrechtelijke maatregelen, ontslag op staande voet daarvan niet uitgezonderd. Een overtreding kan, door de Raad van Bestuur/ Raad van Commissarissen, gemeld worden aan AFM of DNB en, indien van toepassing, bij het Dutch Securities Institute (DSI). Het voorgaande laat onverlet een vordering tot schadevergoeding en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

#### **Beslissen onvoorziene gevallen (CEO VGZ/Voorzitter RvC)**

In die gevallen waarin deze Gedragscode Privébeleggingen niet voorziet, beslist de CEO van VGZ en indien het de ExCo betreft, beslist de voorzitter van Raad van Commissarissen.

#### **Evalueren van de Gedragscode (P&S)**

De Gedragscode Privébeleggingen wordt 2- jaarlijks door de beleidseigenaar P&S geëvalueerd. Mochten er tussentijdse essentiële wijzigingen plaatsvinden die van invloed zijn op dit beleid, dan dient de evaluatie van dit beleid hierop direct aan te sluiten en te worden meegenomen. In deze evaluatie wordt expliciet de vraag beantwoord of er personen zijn die als insider moeten worden aangemerkt. De beoordeling van het risicoprofiel van VGZ ten aanzien van voorwetenschap maakt tevens deel uit van deze evaluatie. Hierbij wordt het advies van de Manager Vermogensbeheer en Treasury en de CoCO betrokken.

## **2.6 Inwerkingtreding**

De 'Gedragscode Privébeleggingen' treedt in werking op 1 april 2014. De gedragscode Privébeleggingen is laatstelijk aangepast op 15 februari 2024.

### 3 Bijlage

De Gedragscode Privébeleggingen is afgestemd op de inventarisatie van risico's op het gebied van voorwetenschap voor VGZ. Op basis van het huidige risicoprofiel van VGZ zijn er door de ExCo geen insiders benoemd.

## Metadata van dit document

### Versiebeheer

#### Historie

VERSIE	STATUS	DATUM	AUTEUR/GREMIA	KORTE BESCHRIJVING VAN DE AANPASSING
0.5	Concept	September	Astrid Winkens	<i>Stakeholdersuitvraag (wijzigingen van bestaande gedragscode gewenst of noodzakelijk?)</i>
0.8	Concept	14 november	Astrid Winkens	<i>Aanpassingen op de volgende punten: Laten vervallen van 'verbonden personen'. Verruimen van de groep betrokken personen</i>
1.0	Goedgekeurd	1 december 2023	Jojanneke Goedings	<i>Definitieve door Accountable partij geaccordeerde versie</i>

#### RACI akkoord met datum

ROL (RAC)	PERSOON	DATUM REVIEW	EVIDENCE	DATUM AKKOORD
Responsible	Astrid Winkens	14 november 2023		
Accountable	Jojanneke Goedings			1 december 2023
Consulted bij RCAV	Petra de Bie	14 november 2023		
Consulted overig		24 november 2023		
Vaststelling ALCO				18 december 2023
Vaststelling ExCo				10 januari 2024
Instemming OR	Ondernemingsraad			15 februari 2024