

BELEIDSDOCUMENT INTEGRITEIT

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de
Betonproductenindustrie

Inhoudsopgave

1. Inleiding	3
2. Doelstelling	3
3. Organisatie van het pensioenfonds	3
4. Reikwijdte	3
5. Integriteitsrisicoanalyse	4
5.1. Belangenverstremgeling	5
5.1.1. Interne belangenverstremgeling	5
5.1.2. Externe belangenverstremgeling	8
5.2. Onoorbaar handelen	8
5.2.1. Gebruik van voorwetenschap	9
5.2.2. Vertrouwelijkheid gegevensverwerking	9
5.2.3. Maatschappelijk onbetamelijk, niet moreel, niet ethisch of onwettig handelen.....	10
5.3. Fraude en corruptie	12
5.4. Witwassen, terrorismefinanciering en omzeilen sanctiewetgeving	13
5.5. Onvoldoende bewustzijn over de bestaande risico's	13
5.6. Ontduiking of ontwijking fiscale wetgeving	13
5.7. Cybercrime	14
5.8. Marktmanipulatie	15
6. Inbedding in integraal risicomangement	15
7. Verantwoording	15
8. Publicatie en inwerkingtreding beleid.....	15
9. Control.....	15
10. Monitoring en rapportage.....	16
Bijlage Gedragscode.....	17

1. Inleiding

Integriteit is een belangrijk kenmerk van de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie (hierna: Bpf Beton) als een professionele en betrouwbare organisatie. Integriteit draagt bij aan de efficiëntie, transparantie en het vertrouwen.

Het bestuur van Bpf Beton heeft op grond van wet- en regelgeving en in het bijzonder de Pensioenwet en de Wet op het financieel toezicht, een integriteitsbeleid vastgesteld waarin zij het beleid beschrijft om te komen tot beheersing van de integriteitsrisico's die het pensioenfonds loopt. DNB en de Autoriteit Financiële Markten houden toezicht op de naleving van deze wet- en regelgeving.

Dit beleid geldt als leidraad voor het pensioenfonds en haar uitbestedingspartners.

Integriteitsrisico valt uiteen in vijf vormen:

- a) de persoonlijke integriteit van verbonden personen;
- b) de organisatorische integriteit van het pensioenfonds;
- c) de relationele integriteit;
- d) de integriteit met betrekking tot het marktgedrag van het pensioenfonds; en
- e) data-integriteit.

Het integriteitsbeleid wordt periodiek geactualiseerd, in ieder geval eens in de drie jaar.

2. Doelstelling

Doelstelling van het integriteitbeleid is het stimuleren dat alle aan- of met het fonds 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 het fonds in het bijzonder en uiteraard met de toepasselijke (toezicht)wet- en regelgeving.

Een integere organisatie is een organisatie waarin personeelsleden, bestuurders en andere verbonden personen hun professionele- en individuele verantwoordelijkheid aangaan om binnen de kaders van wet- en regelgeving en met inventief juist gebruik van professionele expertise, een optimale bijdrage te leveren aan het fonds en haar deelnemers, de samenleving en haar individuele burgers, waarbij niet alleen de letter, maar ook de geest van de wet wordt nageleefd.

Het integriteitbeleid is daarnaast gericht op het beperken van compliancerisico's. Niet integer gedrag veroorzaakt reputatieschade of schade van huidig of toekomstig vermogen/opbrengsten van het fonds. Een compliancerisico wordt omschreven als het risico van wettelijke sancties, materiële- of financiële schade of reputatieschade van het fonds als gevolg van het ontoereikend naleven van wetten, regels, normen van zelfregulering of gedragscodes die van toepassing zijn op haar activiteiten.

Het fonds loopt bij de verschillende onderdelen van dit beleid verschillende integriteitsrisico's. Per thema wordt aangegeven op welke wijze deze risico's beleidsmatig worden beheerst door onderliggende beleidstukken en regelingen. Indien de uitkomsten van de Systematische Integriteit Risico Analyse (SIRA) daar aanleiding toe geven wordt het integriteitbeleid hierop aangepast.

Het bestuur van het fonds heeft de verantwoordelijkheid ervoor te zorgen dat wet- en regelgeving, maar ook interne regels en procedures worden nageleefd. Het instellen van een compliancefunctie en interne regels zoals de gedragscode zijn daartoe belangrijke hulpmiddelen. Het integriteitbeleid dient in samenhang met de gedragscode en overig relevant intern beleid van het fonds geïmplementeerd en gelezen te worden.

3. Organisatie van het pensioenfonds

De organisatie van het pensioenfonds ziet er op hoofdlijnen als volgt uit:

1. Een paritair bestuur, bestaande uit negen leden.
2. Het bestuur benoemt uit haar midden commissies en tijdelijke werkgroepen.

Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie

3. Een Verantwoordingsorgaan, bestaande uit zeven leden.
4. Het intern toezicht voert de Raad van Toezicht uit, en bestaat uit drie onafhankelijke leden.
5. Een aantal bedrijfsprocessen en -activiteiten is uitbesteed aan derden (uitbestedingsrelaties) en Bpf Beton maakt gebruik van externe adviseurs.

Het pensioenfonds blijft te allen tijde verantwoordelijk voor de beheersing van integriteitsrisico's, ook voor de uitbesteede werkzaamheden.

4. Reikwijdte van het integriteitsbeleid

De gedragscode van Bpf Beton beschrijft wie de verbonden personen zijn. In beginsel zijn dat alle personen die werkzaam zijn voor het pensioenfonds. Het pensioenfonds heeft de volgende personen als verbonden personen aangemerkt:

- a. Leden van het bestuur.
- b. Leden van de Raad van Toezicht.
- c. Leden van het verantwoordingsorgaan.
- d. Andere (categorieën) personen aangewezen door het bestuur van het pensioenfonds.

Een overzicht van alle verbonden personen en insiders is opgenomen in de gedragscode (bijlage 1).

Het pensioenfonds hanteert als voorwaarde voor uitbestedingsrelaties dat zij voldoen aan het uitbestedingsbeleid en beschikken over een gedragscode die minimaal gelijkwaardig is of zich conformeren aan de gedragscode die het pensioenfonds hanteert. Het pensioenfonds evalueert jaarlijks of de uitbestedingsrelaties voldoen aan de regels zoals genoemd in dit integriteitsbeleid.

Handelt de verbonden persoon in strijd met het integriteitsbeleid en/of de gedragscode dan beschouwen wij dat als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat het pensioenfonds in de verbonden persoon stelt. Het bestuur bespreekt een dergelijke gebeurtenis en kan een sanctie opleggen zoals bijvoorbeeld:

- een waarschuwing;
- het ongedaan maken van het door de verbonden persoon behaalde voordeel;
- overplaatsing of schorsing;
- een melding van de overtreding aan; voltallig bestuur; de voordragende organisatie met een aanbeveling ten aanzien van eventuele daaraan te verbinden gevolgen. Het uiterste gevolg kan zijn dat het bestuur de voordragende organisatie verzoekt om betrokkene wegens zwaarwichtige redenen terug te trekken (conform de statuten van het fonds) Indien de voordragende partij hieraan geen gehoor geeft, kan het bestuur betrokkene ontslaan wegens disfunctioneren; De Nederlandsche Bank (DNB) en/of de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Naast deze sancties kan een schadevergoeding aan de orde komen en/of aangifte bij de justitiële autoriteiten.

In de praktijk zullen specifieke onderdelen van het integriteitsbeleid verschillend kunnen uitwerken, bijvoorbeeld doordat bepaalde organen niet onder de gedragscode vallen.

Medewerkers van uitvoeringsorganisaties en andere externen zullen over het algemeen onder regels vallen die gelden voor de uitvoeringsorganisatie respectievelijk hun werkgever. Het fonds zal in dit geval moeten vaststellen dat deze regels alsmede het toezicht daarop vergelijkbaar zijn met de normen die het fonds heeft gesteld.

Bij de specifieke maatregelen zal waar nodig worden aangegeven welke organisatieonderdelen geraakt worden.

5. Integriteitsrisicoanalyse

Onder integriteitsrisico verstaat Bpf Beton: het gevaar voor de aantasting van de (goede) reputatie, alsmede de bestaande en toekomstige bedreiging van het vermogen of resultaat van het pensioenfonds.

Bpf Beton beheerst het niveau van het integriteitsrisico en voert daartoe periodiek op systematische wijze een integriteitsrisicoanalyse uit. Streven is na toepassing van beheersmaatregelen het risico zo beperkt mogelijk te houden.

Bij de systematische integriteitsrisicoanalyse doorlopen we het volgende proces:

1. risico-evaluatie van reeds bekende integriteitsrisico's en identificatie van nieuwe integriteitsrisico's;
2. identificatie bestaat uit een kans/impact analyse;
3. evaluatie van bestaande beheersmaatregelen en indien nodig formuleren van passende aanvullende maatregelen;
4. monitoren van de risico's en waar relevant actualiseren.

Het integriteitsbeleid zal steeds in ieder geval eens in de drie jaar aan de hand van een analyse worden geëvalueerd en waar relevant worden bijgesteld.

Bpf Beton gaat uit van de volgende integriteitsrisico's:

1. belangenverstrengeling;
2. onoorbaar handelen;
3. fraude en corruptie;
4. witwassen, terrorismefinanciering en het omzeilen van sanctiewetgeving;
5. onvoldoende bewustzijn over de bestaande risico's;
6. ontduiking of ontwijking fiscale regelgeving;
7. cybercrime;
8. marktmanipulatie.

Deze risico's werken we hierna uit. En per risico geven we aan welke maatregelen zijn genomen om - zoveel als mogelijk - de risico's te beperken dan wel te voorkomen.

5.1. Belangenverstrengeling

Het risico op belangenverstrengeling definiëren we als het risico dat persoonlijke of professionele belangen, anders dan die van het pensioenfonds, worden meegenomen in de besluitvorming. Daarbij onderscheidt het bestuur de volgende twee deelrisico's:

- a. het risico dat belangen uit persoonlijke netwerken en nevenfuncties van belanghebbenden zich vermengen met de belangen van het pensioenfonds (intern);
- b. het risico ten aanzien van het uitbesteden van (kern)taken van het pensioenfonds aan derde partijen (extern).

5.1.1. Interne belangenverstrengeling

Het risico bestaat dat door handelingen of gedragingen de besluitvorming van bestuursleden, leden van overige pensioenfondsorganen of medewerkers van de uitbestedingsrelaties ongewenst wordt beïnvloed. Het bestuur definieert daarbij de onderstaande bruto risico's:

- besluitvorming op basis van onjuiste, onvolledige of niet tijdige informatie;
- dubbele petten;
- ontbreken van een gedragscode;
- niet beschikken over een incidentenregeling;
- niet ondertekenen of niet naleven gedragscode;
- onjuiste of onvolledige opgave over privérelaties, financiële relaties of privébelangen;
- niet melden van het voornemen om een nevenfunctie te accepteren;
- nevenfunctie accepteren zonder toestemming van het bestuur;
- uitnodigingen/geschenken accepteren zonder melding aan het bestuur;
- niet bespreekbaar maken van een mogelijk risico op belangenverstrengeling.

Onjuiste, onvolledige of niet tijdige informatie

De beleidsregels van het Bpf Beton worden tijdig aan de verbonden personen en medewerkers van de uitbestedingsrelaties beschikbaar gesteld zodat een ieder zich vergewist van de richtlijnen.

Door het volledig, tijdig en compleet communiceren tracht Bpf Beton het bruto risico te minimaliseren.

Dubbele petten

In artikel 105 van de Pensioenwet staat dat leden van het bestuur zich moeten richten bij de vervulling van hun taak naar de belangen van de bij het pensioenfonds betrokken deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden, de pensioengerechtigden en de werkgever en ervoor moeten zorgen dat dezen zich door hen op evenwichtige wijze vertegenwoordigd kunnen voelen. Indien een bestuurslid van mening is dat er sprake kan zijn van een (schijn van) belangenverstremgeling op een bepaald onderwerp, dan meldt de betreffende bestuurder dit voorafgaande aan het bespreken van dit onderwerp. Hiermee wordt het voor het bestuur duidelijk dat de betreffende bestuurder naast het belang van het fonds ook mogelijk nog een ander belang heeft (dubbele pettenproblematiek). Het bestuur kan in bepaalde situaties besluiten om het betreffende bestuurslid te vragen om geen gebruik te maken van zijn of haar stemrecht. De betreffende bestuurder, eventueel in overleg met het bestuur, kan er ook voor kiezen om niet aanwezig te zijn bij het bespreken van het betreffende onderwerp.

Gedragscode

Het pensioenfonds beschikt over een gedragscode (zie bijlage 1), die voor alle aan het pensioenfonds verbonden personen voorschriften geeft ter voorkoming van belangenconflicten en van misbruik van bij het pensioenfonds aanwezige informatie. De gedragscode wordt aan alle aan het pensioenfonds verbonden personen uitgereikt. Nieuwe verbonden personen tekenen bij indiensttreding voor ontvangst en kennisname van de gedragscode. Tevens moet iedere verbonden persoon jaarlijks of bij het niet langer verbonden zijn, via de compliance officer, aan het pensioenfonds verklaren dat hij zich in de voorgaande periode heeft gehouden aan de gedragscode.

Door het bespreken van de gedragscode tijdens de bestuursvergaderingen, de aanwezigheid van de compliance officer daarbij, documentatie aan verbonden personen gedurende de jaarlijkse uitvraag, hei-sessies en het informeren van de verbonden personen wordt gewerkt aan bewustwording van het omgaan met de gedragscode. De verbonden personen zijn verplicht de code te ondertekenen. De controle daarop voert de compliance officer uit.

Incidentenregeling en klokkenluiderregeling

Het pensioenfonds beschikt over een incidentenregeling en een klokkenluiderregeling. In de incidentenregeling is aangegeven welke stappen gevolgd worden als het vermoeden bestaat dat er sprake is van een incident binnen het pensioenfonds. Doel van deze regeling is het voorkomen van schade aan de beheerste en integere bedrijfsvoering en goede naam van het pensioenfonds, alsmede het beperken van mogelijke gevolgschade. De klokkenluiderregeling beschrijft de procedure voor het melden en afhandelen van (potentiële) misstanden. Verder bevat de regeling waarborgen voor de bescherming van de verbonden persoon (i.c. de klokkenluider), die te goeder trouw melding maakt van (potentiële) misstanden.

Met incident wordt bedoeld een gedraging of gebeurtenis die een (ernstig) gevaar vormt voor de integere uitoefening van het bedrijf van het fonds. Het fonds beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de omgang met, en vastlegging van incidenten. Ernstige incidenten worden onverwijld aan de toezichthouder gemeld.

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

- Als overwogen wordt om aangifte van een incident te doen bij justitiële autoriteiten of dit reeds is gedaan.
- Als de continuïteit van het pensioenfonds wordt of kan worden bedreigd.
- Als er sprake is van een ernstige tekortkoming in de opzet en werking van de maatregelen ter bevordering of handhaving van een integere bedrijfsvoering door het pensioenfonds.

Bedrijfstakpensioenfondsvoor de Betonproductenindustrie

- Als er sprake is of kan zijn van ernstige reputatieschade als gevolg van onder meer negatieve publiciteit of berichtgeving over het fonds of aan het fonds gerelateerde derden, waaronder verbonden personen.
- Als de toezichthouder gezien de ernst, de omvang of overige omstandigheden van een incident in redelijkheid geïnformeerd zou moeten worden binnen de context van haar toezichthoudende taken. Dit geldt bijvoorbeeld ook bij het controleren van sanctielijsten in het kader van Sanctiewetgeving en een mogelijk voor komen van een gesanctioneerde persoon in de bestanden van het fonds.

De incidentenregeling en de klokkenluiderregeling zijn beschikbaar op de website van het pensioenfonds.

Onjuiste of onvolledige opgave over privérelaties, financiële relaties of privébelangen

De verbonden personen zijn verantwoordelijk voor de juiste naleving van de informatie over deze elementen. Bpf Beton zet voor de juiste en volledige naleving de Compliance Officer in. Deze compliance officer ziet toe en voert monitoringswerkzaamheden uit.

Niet melden van het voornemen om een nevenfunctie te accepteren

De verantwoordelijkheid voor de juiste naleving ligt bij de verbonden persoon en de controle daarop bij de Compliance Officer.

Nevenfunctie accepteren zonder toestemming van het bestuur

De verantwoordelijkheid voor de juiste naleving ligt bij de verbonden persoon. Tijdens elke bestuursvergadering informeren de bestuursleden elkaar over de nevenfuncties.

Uitnodigingen/geschenken accepteren zonder melding aan het bestuur

De verantwoordelijkheid voor dit punt ligt bij de verbonden persoon. Door het ondertekenen van de gedragscode verplicht men zich te houden aan de gedragslijn op dit punt. Uitnodigingen en geschenken worden aan het bestuur en de afdeling bestuursadvies gemeld. Periodiek informeert bestuursadvies vervolgens de Compliance Officer.

Niet bespreekbaar maken van een mogelijk risico op belangenverstremming

Ook hier geldt dat de verantwoordelijkheid ligt bij de verbonden persoon. Hij of zij is gehouden zich te houden aan de gedragslijn om een mogelijk risico op belangenverstremming bespreekbaar te maken.

Screening

Het fonds screent en toetst de betrouwbaarheid en geschiktheid van haar verbonden personen ter waarborging van de persoonlijke integriteit van de verbonden personen. Zowel bij aantreden van de verbonden persoon (nieuw of bestaand) op een bepaalde functie, als gedurende de verbondenheid van deze persoon aan het fonds of, indien gewenst, bij het uittreden van deze persoon als verbonden persoon bij het fonds kan dit plaatsvinden. Het fonds organiseert dit zowel systematisch, als wanneer daar aanleiding voor is.

Integriteitgevoelige functies

Het fonds onderbouwt de betrouwbaarheid van personen die zij wil benoemen in een integriteitgevoelige functie¹ en draagt zorg voor de beoordeling van de betrouwbaarheid van degenen die werkzaamheden in een integriteitgevoelige functie verrichten.

Onder integriteitgevoelige functie wordt verstaan:

- een leidinggevende functie die is geplaatst direct onder het bestuur van het fonds;
- een functie waaraan overigens een bevoegdheid is verbonden die een wezenlijk risico bevat voor de integere bedrijfsvoering van het fonds.

De oordeelsvorming omtrent de betrouwbaarheid van een kandidaat voor een integriteitsgevoelige functie komt ondermeer tot stand op basis van:

Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie

- persoonlijke gesprekken en/of interview met de kandidaat verbonden persoon;
- het met toestemming van de kandidaat verbonden persoon inwinnen van inlichtingen bij de werkgever(s) bij wie betrokkene de laatste 5 jaren werkzaam is geweest;
- het nadrukkelijk navragen bij de kandidaat verbonden persoon over mogelijke (betrokkenheid bij) voorvallen of incidenten uit het verleden, die relevant kunnen zijn of invloed kunnen hebben op de oordeelsvorming inzake de betrouwbaarheid van de kandidaat verbonden persoon;
- het opvragen van een recente Verklaring omtrent het Gedrag in de zin van de Wet op de justitiële documentatie aan de kandidaat verbonden persoon.

De toetsing van de geschiktheid en de betrouwbaarheid van kandidaat-bestuursleden en kandidaat-leden van de raad van toezicht wordt uitgevoerd door DNB. Daaraan voorafgaand beziet het fonds of de integriteit van betrokkene niet ter discussie staat.

Jaarlijks levert de compliance officer een rapport over alle elementen gekoppeld aan de gedragscode en de benoemde aandachtspunten van interne belangenverstrengeling. Het bestuur bespreekt deze rapportage in haar vergadering en beoordeelt of aan alle afspraken is voldaan. Waar relevant neemt het bestuur aanvullende maatregelen.

5.1.2. Externe belangenverstrengeling

Het integriteitsrisico komt ook aan de orde bij uitbesteding. De bedrijfsvoering van de uitbestedingspartij kan niet integer zijn. Een relevant risico omdat Bpf Beton de pensioenadministratie, her vermogensbeheer, de adviesdiensten, het actuariaat en accountancy uitbesteedt.

Het bestuur onderkent de volgende externe bruto risico's:

- de uitbestedingsrelatie adviseert/handelt niet in het belang van het pensioenfonds;
- de uitbestedingsrelatie beschikt niet over een gedragscode die ten minste gelijkwaardig is aan de gedragscode van het pensioenfonds dan wel is niet bereid zich te conformeren aan de gedragscode van het pensioenfonds;
- het pensioenfonds heeft geen inzicht in het eigen beleid van de uitbestedingsrelatie inzake belangenverstrengeling;
- de uitbestedingsrelatie geeft onvoldoende/geen inzicht in het gevoerde beloningsbeleid;
- de uitbestedingsrelatie voldoet niet aan geldende wet- en regelgeving (waaronder de Sanctiewet).

Beheersmaatregelen

Check op reputatie

Het pensioenfonds voert aan de hand van beschikbare gegevens (vaak openbare bronnen) een check uit op het reputatierisico wat ontstaat bij het aangaan van een uitbesteding dan wel van bestaande uitbestedingsrelatie(s).

Beschikken over een minimaal gelijkwaardige gedragscode

Het bestuur van Bpf Beton hanteert als voorwaarde voor de belangrijkste uitbestedingsrelaties dat zij beschikken over een gedragscode die minimaal gelijkwaardig is aan de gedragscode die het pensioenfonds hanteert. Beschikken zij daar niet over, dan dient de uitbestedingspartij bereid te zijn zich te conformeren aan de gedragscode van het pensioenfonds. In het selectieproces van beoogde uitbestedingsrelaties is dit een van de criteria. Vervolgens wordt dit criterium als voorschrift in de uitbestedingsovereenkomst vastgelegd.

Verplichting om incidenten en misstanden te melden

Het pensioenfonds meldt incidenten in de organisatie van een uitbestedingsrelatie onverwijld aan DNB (Meldpunt Misstanden). Om dit te waarborgen hebben de uitbestedingsrelaties de plicht om een incident met betrekking tot het pensioenfonds in hun eigen organisatie onverwijld te melden aan het pensioenfonds. Tevens worden gemelde incidenten aan DNB opgenomen in het jaarverslag.

Beschikken over beheerst beloningsbeleid

Om te voorkomen dat ongewenste beloningsprikkelers bij uitbestedingsrelaties de belangen voor het pensioenfonds in gevaar kunnen brengen, treedt het pensioenfonds in overleg met haar uitbestedingsrelaties. Het (beheerst)beloningsbeleid zoals het fonds dat kent is ook van kracht op de uitbestedingsrelaties. Het bestuur ziet toe op het beheerst beloningsbeleid.

Voldoen aan vigerende wet- en regelgeving

Voor de uitbestede activiteiten heeft het Bpf Beton contractueel met haar zakelijke relaties vastgelegd dat zij zijn gehouden aan de vigerende wet- en regelgeving.

Evaluatie

Jaarlijks voert het bestuur een evaluatiegesprek met de uitbestedingsrelaties. De omgang met/beheersing van het integriteitsrisico als onderdeel van het uitbestedingsrisico is een terugkerend gespreksonderwerp.

Genoemde beheersmaatregelen maken deel uit van het uitbestedingsbeleid van het pensioenfonds en gaan ook onderdeel uitmaken van de SLA-afspraken met de uitbestedingsrelaties.

5.2. Onoorbaar handelen

Door onoorbare handelingen kan de integere en beheerste bedrijfsvoering van het pensioenfonds worden geschaad. Het gevolg kan een aantasting van de (goede) reputatie van het pensioenfonds zijn. Onoorbaar handelen kent de volgende deelrisico's:

1. Het gebruik van voorwetenschap;
2. Niet vertrouwelijk omgaan met persoonsgegevens; en
3. Niet moreel, niet ethisch of onwettig handelen.

5.2.1. Het gebruik van voorwetenschap

Indien verbonden personen handelen met voorwetenschap bij het verrichten van (beleggings)transacties dan wel advisering, kan dat de goede naam en/of het belang van Bpf Beton schaden. Voorwetenschap is de bekendheid met concrete informatie, waarop de financiële instrumenten van Bpf Beton betrekking hebben. Of de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de financiële instrumenten of op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten. Een verbonden persoon mag geen gebruik maken van voorwetenschap. Een 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.

Beheersmaatregelen

Gedragscodes en insidersregeling

Het pensioenfonds beschikt over een gedragscode (zie bijlage 1) waarin maatregelen zijn opgenomen om handelen met voorwetenschap door de verbonden personen en insiders te voorkomen. Algemeen uitgangspunt hierbij is dat er nooit een verband mag bestaan tussen de transacties in financiële instrumenten die het pensioenfonds tot stand brengt of doet komen en een persoonlijke transactie van de insider of een gelieerde derde.

Op insiders is een insiderregeling van toepassing met als doel dat bij bepaalde transacties (de schijn van) handelen met gebruik van voorwetenschap en vermenging van zakelijke en privébelangen te voorkomen. Zo dient de insider zich te onthouden van elk handelen met gebruik van voorwetenschap of met anderszins vertrouwelijke informatie. Hij dient voorts iedere vermenging van zakelijke en privébelangen respectievelijk de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden. Het Bpf Beton heeft in samenspraak met haar compliance officer een insidersanalyse uitgevoerd. Conclusie vanuit die analyse is dat er geen aanleiding bestaat om insiders aan te wijzen..

5.2.2. Vertrouwelijkheid gegevensverwerking en de AVG

Het pensioenfonds verwerkt persoonsgegevens in het kader van de uitvoering van de pensioenregeling. In het bijzonder wordt in dit verband de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) genoemd. Deze Europese verordening is 25 mei 2018 van kracht en heeft als doel om te borgen dat:

1. noodzakelijke en passende beveiligingsmaatregelen worden getroffen om de persoonsgegevens te beschermen; en
2. betrokkenen hun rechten kunnen uitoefenen voor wat betreft de verwerking van hun persoonsgegevens.

Bij de invulling van het integriteitsbeleid houdt het pensioenfonds hier uitdrukkelijk rekening mee. Het pensioenfonds heeft in dit kader de wijze waarop zij invulling geven aan de naleving van de AVG vastgelegd in een nieuw privacyreglement en privacystatement. Daarover publiceert het fonds op haar website.

Het bestuur maakt daarnaast gebruik van beveiligd bestuurdersportaal (OurMeeting) om vergaderingen te organiseren, vergaderstukken op te nemen, acties uit te zetten en te monitoren, de notulen en de genomen besluiten (inclusief onderbouwing en wijze van totstandkoming) en fondsstukken te archiveren.

De bestuursleden hebben op elk gewenst moment beveiligde toegang tot het archief van het pensioenfonds. Het bestuur heeft zich ervan overtuigd dat de vertrouwelijkheid van de fondsdocumenten is gewaarborgd.

In het kader van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) heeft Bpf Beton privacybeleid opgesteld. Daarin beschrijft het hoe zij voldoet aan de richtlijnen vanuit AVG. De controle op de juiste uitvoering van het beleid besteedt Bpf Beton uit aan een Functionaris Gegevensbescherming (FG). Daartoe is het in gesprek met een uitbestedingspartij. Tot het moment van aanstellen van de FG belegt het bestuur van Bpf Beton het aandachtsgebied gegevensbescherming bij twee bestuurders.

E-mail bestuursleden

De bestuursleden maken gebruik van een beveiligde e-mail omgeving. Daarmee speelt het bestuur in op de wens om (persoons)gegevens te beschermen tegen oneigenlijk gebruik van buitenaf.

Uitbestedingsbeleid

Het uitbestedingsbeleid van het pensioenfonds biedt waarborgen voor de privacy en vertrouwelijke omgang met gegevens. Het pensioenfonds komt met de uitbestedingsrelatie overeen dat de door het pensioenfonds aangeleverde gegevens alleen voor de beoogde doeleinden worden gebruikt. Uitbestedingspartijen hebben ook de verplichting om tijdens een offertetraject vertrouwelijk om te gaan met de beschikbaar gestelde informatie van het pensioenfonds. In de uitbestedingsovereenkomst met de partij aan wie het pensioenbeheer is uitbesteed, heeft het pensioenfonds een bewerkersovereenkomst afgesloten. Ook met anderen uitbestedingspartijen die over persoonsgegevens van de deelnemers kunnen beschikken is een bewerkersovereenkomst opgesteld.

Bij uitbesteding van activiteiten dient de uitbestedingsrelatie voldoende te waarborgen dat indien hij werkzaam is voor meer dan één opdrachtgever de gegevens en bestanden van de verschillende opdrachtgevers logisch gescheiden zijn en privacy aspecten zijn gewaarborgd.

5.2.3. Maatschappelijk onbetamelijk, niet moreel, niet ethisch of onwettig handelen

Bpf Beton definieert de volgende deelrisico's op dit vlak:

- a. reputatierisico als gevolg van een door deelnemers, de toezichthouder, of algemene publieke opinie als niet of onvoldoende ervaren ethisch beleggingsbeleid;

Bedrijfstakpensioenfonds voor de Betonproductenindustrie

- b. risico van benadeling van derden door (het nalaten van) handelingen van verbonden personen en het daaraan verbonden reputatierisico;
- c. risico dat gebeurtenissen en/of (onbetamelijke) handelingen (incidenten/misstanden) niet aan de kaak gesteld (kunnen) worden, waardoor de belangen van het pensioenfonds of een aan het pensioenfonds verbonden persoon geschaad kunnen worden.

Beheersmaatregelen

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Het pensioenfonds beschikt over richtlijnen met betrekking tot maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB) die zijn vastgelegd in de actuariële en bedrijfstechnische nota. Ook is met de vermogensbeheerders afgesproken op welke wijze het MVB wordt uitgevoerd. Middels Responsible engagement overlay (Reo) treedt de vermogensbeheerder namens het pensioenfonds in gesprek met bedrijven om hen te overtuigen van het belang van MVB.

Daarmee streeft Bpf Beton er naar te voorkomen dat een door externen niet of onvoldoende ervaren ethisch beleggingsbeleid kan resulteren in reputatierisico en mogelijk negatieve publiciteit. De Reo-rapportage publiceren we op de website.

Beleggingen en investeringen vinden plaats in lijn met de beleggingsdoelstellingen, respectievelijk zijn passend in relatie tot de belangen van de deelnemers en belanghebbenden.

Al geruime tijd moet Bpf Beton wettelijk gezien investeringen vermijden in bedrijven die te maken hebben met de productie, verkoop of distributie van clustermunitie, maar ook in beleggingsinstellingen en indexen waar clustermunitie-ondernemingen voor meer dan 5% deel van uitmaken. Ook dient het pensioenfonds investeringen te vermijden wanneer sprake is van plaatsing van een onderneming op een zwarte lijst of van sanctiemaatregelen. Deze lijsten publiceert De Nederlandsche Bank.

Het pensioenfonds toetst haar beleggingen aan bovenstaande wet- en regelgeving en verlangt van de uitbestedingsrelaties dat zij dat ook toetsen.

Het pensioenfonds beschikt ter beheersing van het risico op het maatschappelijk onbetamelijk, niet moreel, niet ethisch of onwettig handelen over de volgende regelingen/maatregelen:

Gedragscode

De gedragscode (zie bijlage 1) bevat algemene gedragsregels voor verbonden personen en aanvullende gedragsregels voor insiders ter voorkoming van belangenconflicten en van misbruik en oneigenlijk gebruik van de bij het fonds aanwezige informatie of zaken. De compliance officer houdt toezicht op de naleving van de gedragscode.

Incidentenregeling

De incidentenregeling geeft aan welke stappen gevolgd worden als het vermoeden bestaat dat er sprake is van een incident binnen het pensioenfonds.

Doel van deze regeling is het voorkomen van schade aan de beheerste en integere bedrijfsvoering en goede naam van het fonds, alsmede het beperken van mogelijke gevolgschade.

Een (dreigend) incident wordt gemeld aan de compliance officer van het pensioenfonds en aan het bestuur. Zij bepalen of er sprake is van een incident. Het pensioenfonds meldt incidenten aan DNB. Dat geldt ook voor incidenten in de organisatie van een uitbestedingsrelatie.

Klokkenluidersregeling

In een klokkenluidersregeling is een procedure vastgelegd voor het melden en afhandelen van (potentiële) misstanden. Verder bevat de regeling waarborgen voor de bescherming van de de klokkenluider, die te goeder trouw melding maakt van (potentiële) misstanden.

Het bestuur ziet er op toe dat de uitbestedingsrelaties over een klokkenluidersregeling beschikken.

Beheerst beloningsbeleid

Het pensioenfonds onderschrijft de Principes voor beheerst beloningsbeleid en de Code Pensioenfonds. Het (beheerst)beloningsbeleid van Bpf Beton is vastgesteld en op de site beschikbaar. Daarin staat omschreven op wie het beleid van toepassing en met welke beloning. Het bestuur heeft hierbij nadrukkelijk gekeken naar de aanbevelingen van de Pensioenfederatie en de beloning van gelijkwaardige aard in de markt. Het bestuur evalueert periodiek het beloningsbeleid en stelt dit bij waar nodig bij. Hierbij neemt het bestuur de ontwikkelingen in de sector in ogenschouw.

Het fonds voert beloningsbeleid dat de integriteit en soliditeit van het fonds bevordert, waarbij de focus ligt op de lange termijn. Daarnaast bevat het beloningsbeleid geen prikkels die afbreuk doen aan de verplichting van het fonds om zich in te zetten voor de belangen van de deelnemers en andere stakeholders, of andere op het fonds rustende zorgvuldigheidsverplichtingen. Ook wordt de vormgeving van de variabele beloningsstructuur voor bestuursleden daarin meegenomen (voor zover aan de orde).

Het bestuur van Bpf Beton stelt vast dat partijen aan wie werkzaamheden zijn uitbesteed, eveneens voldoen aan de regels ten aanzien van beheerst beloningsbeleid.

Behandeling klachten- en geschillenregeling

Ten aanzien van de eventuele benadeling van derden heeft het pensioenfonds een klachten- en geschillenregeling opgesteld. Op grond van deze regeling heeft een deelnemer of een andere belanghebbende het recht om bij het pensioenfonds een met redenen omklede schriftelijke klacht in te dienen over de wijze waarop hij/zij door het pensioenfonds is behandeld of tegen een (schriftelijke) beslissing van het pensioenfonds inzake voor hem of haar uit de deelneming voortvloeiende rechten en plichten in beroep gaan.

De klachtenregeling en de geschillenregeling beschrijven wat onder een klacht en een geschil wordt verstaan en hoe de procedure voor het afhandelen van de klacht en een geschil, eruit ziet. De klachten- en geschillenregeling is gepubliceerd op de website van het pensioenfonds. Op deze wijze hebben belanghebbenden te allen tijde toegang tot deze reglementen.

Governance

Het fonds houdt zich aan de governance vereisten zoals deze zijn bepaald in de Code Pensioenfonds. Wanneer het fonds hiervan afwijkt zal zij dit onderbouwd opmerken en administreren in het jaarverslag.

Geschiktheids- en betrouwbaarheidseisen

Aan de geschiktheid en betrouwbaarheid van (mede) beleidsbepalers van het pensioenfonds en derde partijen worden wettelijke eisen gesteld. De toetsing van de geschiktheid en de betrouwbaarheid van kandidaat-bestuursleden en kandidaat-leden van de Raad van Toezicht wordt uitgevoerd door DNB. Daaraan voorafgaand beziet het pensioenfonds, op basis van openbare bronnen en eigen onderzoek of de integriteit van betrokkene niet ter discussie staat.

5.3. Fraude en corruptie

Fraude kan worden omschreven als het zichzelf dan wel anderen onrechtmatig bevoordelen ten laste van een derde of derden door misbruik van vertrouwen. Ook uitkeringsfraude maakt hier onderdeel van. Het risico bestaat dat door fraudeleuze handelingen de reputatie van Bpf Beton wordt geschaad en belanghebbenden (financieel) worden benadeeld. Fraude kan ook leiden tot operationele risico's. Het pensioenfonds zal onder geen enkele omstandigheid fraude tolereren. Toezicht op de naleving van externe en interne regels, teneinde te voorkomen dat fraude zich manifesteert, is een taak van het bestuur. Corruptie is het risico dat het pensioenfonds betrokken is bij vormen van omkoping en/of belangenverstremgeling die afbreuk doen aan de integriteit van en het vertrouwen in het pensioenfonds en/of de financiële markten.

Beheersmaatregelen

In het kader van het voorkomen van frauduleuze handelingen en corruptie treft het pensioenfonds de volgende maatregelen:

het toepassen van functiescheidingen en een controlemethode waarbij twee verschillende personen of partijen ieder afzonderlijk en zelfstandig de benodigde gegevens verifiëren (4-ogenprincipe). Dit wordt in de administratieve organisatie van het pensioenfonds toegepast;

het uitbestedingsbeleid met procedures en selectiecriteria voor het aanstellen van externe vermogensbeheerders en overige partijen; de incidentenregeling; de klachtenregeling; de geschillenregeling.

5.4. Witwassen, terrorismefinanciering en omzeilen sanctiewetgeving

Witwassen is het uitvoeren van transacties om de herkomst van illegaal verkregen vermogen/vermogensbestanddelen te verbergen met:

(a) het doel het vermogen te besteden/te investeren

(b) zonder dat bewezen kan worden dat het van illegale activiteiten afkomstig is en te voorkomen dat beslag op het vermogen/vermogensbestanddelen wordt gelegd.

Terrorismefinanciering is het verkrijgen, verschaffen, verplaatsen en aanwenden van geld of andere middelen door personen of organisaties die terroristische activiteiten ontplooiën of ondersteunen. Van belang hierbij is Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme. Op grond van deze wet zijn onder andere financiële dienstverleners en beleggingsinstellingen verplicht tot het verrichten van cliëntenonderzoek en het doen van een melding bij een vermoeden van witwassen of financieren van terrorisme.

Omzeilen sanctiewetgeving is het (on)bewust en (on)opzettelijk deelnemen aan activiteiten die tot doel of gevolg hebben dat de bedoelde verbodsbepalingen respectievelijk doelstellingen van sanctie maatregelen worden overtreden respectievelijk teniet worden gedaan

Beheersmaatregelen

Het bestuur gaat in gesprek met de uitbestedingsrelaties en stelt vast of zij zich houden aan de gedragscode van het pensioenfonds.

Op de verbonden personen is de gedragscode van het pensioenfonds (zie bijlage 1) van toepassing.

Voor zowel de pensioenadministrateur als de vermogensbeheerders zijn ISAE 3402 type II-verklaringen beschikbaar. Uit eerdere analyse, de beoordeling van ISAE3402 rapporten en gesprekken met de partijen, komt naar voren dat het risico dat de aangestelde vermogensbeheerder(s) op het gebied van beleggingen zaken doen met personen, organisaties of instellingen die actief zijn in witwaspraktijken en terrorismefinanciering gering is. Helemaal uitsluiten van dit risico blijkt nog niet zo gemakkelijk, omdat Bpf Beton dan wel de vermogensbeheerder(s) niet een volledig zicht hebben op de bedrijven waarin zij beleggen zaken doen waarbij terrorismefinanciering via een niet zichtbare constructie aan de orde is.

De controle wordt in eerste instantie gedaan door de vermogensbeheerder(s). Elke vermogensbeheerder legt hierover verantwoording af in een periodieke rapportage. Hiernaast worden de activiteiten van het pensioenfonds door middel van het jaarverslag en de jaarrekening gemonitord door een externe accountant en de certificerende actuaaris. Het pensioenfonds toetst aan de door de overheid en de Europese Unie gepubliceerde aanwijzingsbesluiten/verordeningen en de daarvan afgeleide lijsten van uitgesloten instellingen en organisaties. Tevens toetst Bpf Beton op naleving van de Sanctiewet. Indien een vermoeden bestaat dat een vermogensbeheerder belegd heeft of van plan is te gaan beleggen in een uitgesloten instelling of organisatie, neemt Bpf Beton onmiddellijk maatregelen. Periodiek toetst het bestuur van Bpf Beton of haar vermogensbeheerders en de pensioenuitvoerder nog steeds voldoen aan de sanctiewetgeving. Daartoe wordt een verklaring van deze uitbestedingsrelaties gevraagd.

5.5. Onvoldoende bewustzijn over de bestaande risico's

Onvoldoende bewustzijn over de bestaande integriteitsrisico's kan resulteren in ongewenste gedragingen, onwetendheid over te volgen procedures en gebrek aan aanspreekbaarheid. Het bestuur definieert onvoldoende bewustzijn als een risico.

Beheersmaatregel

Het bestuur besteedt aandacht aan de onderstaande punten om de bewustwording over bestaande risico's te waarborgen en te vergroten:

- de betekenis, het nut en de noodzaak van het integriteitsrisico in het algemeen;
- de wijze waarop het pensioenfonds daar invulling aan geeft;
- de belangrijkste wet- en regelgeving en interne gedragsregels en procedures met betrekking tot integriteitskwesaties;
- het leren herkennen van vermeende ongewenste gedragingen en incidenten;
- het signaleren en weten welke procedures in geval van een incident of ongewenste gedragingen moeten worden gehanteerd.

Deze punten worden o.a. besproken in de bestuurs- en commissievergaderingen en tijdens het operationeel overleg met de pensioenuitvoerder. Ook tijdens studiedagen zijn dit punten van gesprek. Bewustwording volgt ook uit het volgen van DNB seminars, de updates vanuit de compliance officer en relevante artikelen welke aan het bestuur beschikbaar worden gesteld.

Bij het nemen van beleidsbeslissingen hanteert het bestuur een gedegen risicoanalyse. Middels een risico informatieformulier toetst het bestuur de risicoaspecten en ook evenwichtige belangenbehartiging. Integriteit maakt onderdeel uit van de risico identificatie. Het bestuur is zich bewust van het belang van het afwegen van (integriteits) risico's. Het afwegen van het integriteitsrisico draagt bij aan de awareness op dit vlak.

5.6. Ontduiking of ontwijking fiscale wetgeving

- Ontwijken van fiscale regelgeving door het zoeken naar mogelijkheden binnen de wet, het ontduiken van fiscale regelgeving is strafbaar. Wij onderscheiden de volgende deelrisico's:
- Het pensioenfonds ontduikt belasting.
- Het pensioenfonds overschrijdt regels waardoor het pensioenfonds niet meer voldoet aan vrijstelling BTW.
- Het pensioenfonds betaalt onterecht geen BTW (bijvoorbeeld doordat een buitenlandse contractpartij geen BTW in rekening brengt).
- Het pensioenfonds maakt gebruik van ondoorzichtige financiële constructies.

Beheersmaatregelen

Bij het selecteren van een uitbestedingspartij stelt Bpf Beton de eis dat de uitbestedingsrelatie verklaart dat zij geen fiscale constructie(s) hanteert en geen fiscale verplichtingen ontduikt.

5.7. Cybercrime

Criminele activiteiten waarbij gebruikgemaakt wordt van internet. In het geval van integriteitsrisico's, betreft het hier criminele activiteiten waarbij het sprake is van privacyschending.

Het bestuur definieert de volgende deelrisico's:

- Er is bij het pensioenfonds of de uitbestedingspartij(en) een datalek bij de bescherming van privacygevoelige gegevens.
- Hacken;
- Het risico dat (wijzigingen in) gegevens door het pensioenfonds of uitbestedingspartij niet volgens de daarvoor voorgeschreven procedure worden verwerkt, bijvoorbeeld door een niet geautoriseerd persoon.

Beheersmaatregelen

- Bewerkerovereenkomst met uitbestedingspartijen die over persoonsgegevens beschikken;
- De uitbestedingsrelatie past minimaal de vereiste beveiligingsmaatregelen toe zoals door Bpf Beton zijn gesteld en met de uitbestedingsrelatie contractueel is vastgelegd.
- Uitbestedingsbeleid kent selectievoorwaarden, procedures voor monitoring en periodieke evaluatie van uitvoering werkzaamheden door uitbestedingspartijen en waarborgen m.b.t. integere bedrijfsvoering van de uitbestedingspartijen (o.a. beschikken over integere bedrijfsvoering aan te tonen door periodieke verstrekking van ISAE3402- of gelijkwaardige verklaringen, waarborgen m.b.t. scheiding van gegevens en bestanden van de verschillende opdrachtgevers en privacy aspecten, gescheiden informatieverstrekking naar de verschillende opdrachtgevers).
- Het Bestuur gebruikt zoveel mogelijk Ourmeeting. Dit is een digitaal platform waar de archivering van de fondsstukken op beveiligde wijze plaatsvindt.

5.8. Marktmanipulatie

Het geven van een misleidend signaal over aanbod, vraag of koers van financiële producten door het verspreiden van onjuiste of misleidende informatie of door het verrichten van transacties waarmee de koers op een kunstmatig niveau wordt gehouden.

Het bestuur Definieert de volgende deelrisico's:

- Door het gebrek aan concurrentie worden er geen goede marktprijzen afgegeven door brokers.
- Het inleggen van orders en verrichten van transacties om interesse op te wekken.

Beheersmaatregelen

- Uitbestedingsbeleid kent selectievoorwaarden, procedures voor monitoring en periodieke evaluatie van uitbestedingspartijen en waarborgen m.b.t. integere bedrijfsvoering van de uitbestedingspartijen (bijv. gelijkwaardige gedragscode, beloningsbeleid, adequate uitbestedingsovereenkomst, melding van (dreigende) incidenten aan het pensioenfonds).
- Rapportage over de wijze waarop een transactie tot stand is gekomen.

6. Inbedding in integraal risicomanagement

Het integriteitsbeleid maakt onderdeel uit van het integraal risicomanagementbeleid van het pensioenfonds. Hiermee is zeker gesteld dat het integriteitsbeleid de beleidscyclus doorloopt waarmee ook monitoring en evaluatie terugkeren op de bestuursagenda.

Daarnaast is aan elke beleid beslisdocument bij de vergaderstukken voor het bestuur een risicoparagraaf toegevoegd.

7. Verantwoording

Over de beheersing van integriteitsrisico's legt het pensioenbestuur verantwoording af aan de Raad van Toezicht en informeert het verantwoordingsorgaan.

8. Bekendmaking beleid

Het integriteitsbeleid wordt periodiek onder de aandacht gebracht van de verbonden personen en uitbestedingsrelaties. Het bestuur draagt er zorg voor dat iedere nieuwe verbonden persoon bij infunctietreding de beschikking heeft over het integriteitsbeleid van het pensioenfonds.

Een wijziging van het integriteitsbeleid communiceert Bpf Beton middels publicatie op de website.

9. Control

Het bestuur is verantwoordelijk voor de opzet, bestaan en werking van de interne beheersing van integriteitsrisico's. Zij dient ervoor te zorgen dat in de bedrijfsuitoefening op passende wijze

beheersmaatregelen zijn getroffen, en dat daar op passende wijze op wordt gemonitord, dat de bevindingen volledig en juist worden vastgelegd en fouten of tekortkomingen worden hersteld. Daarnaast is zij verantwoordelijk voor het inschatten en beheersen van de integriteitrisico's met behulp van de SIRA (systematisch integriteitRisikoAnalyse).

10. Monitoring en rapportage

In het compliance program is beschreven op welke wijze compliance monitoring plaatsvindt en hoe daarover gerapporteerd wordt. Het bestuur bespreekt tenminste jaarlijks de compliancerapportage. De compliance officer is betrokken bij de implementatie van nieuwe, en wijziging van bestaande (compliance)wet- en regelgeving. De compliance officer ziet erop toe dat nieuwe of aangepaste wetten en regels tijdig en volledig door het fonds worden geïmplementeerd in het integriteitbeleid en onderliggende beleidstukken.

11. Inwerkingtreding beleid

Het integriteitsbeleid is vastgesteld in de bestuursvergadering van 21 september 2018.

Met het vorenstaande is het integriteitbeleid van het fonds geformaliseerd. Nieuwe en aangepaste (toezicht)wet- en regelgeving en gewijzigde (markt)omstandigheden voor het fonds kunnen aanleiding zijn tot aanpassing van dit beleid en onderliggende beleidstukken.

Bijlage 1 Gedragscode: *zie onder 'overige documenten' op website*