

GEDRAGSCODE SECTIE5 GROEP

Artikel 1. Doel en werking

Deze gedragscode biedt regels en richtlijnen met betrekking tot de in acht te nemen normen en waarden door Sectie5 Groep (verder: Sectie5), de vastgoedbeleggingsinstellingen waarover Sectie5 het beheer voert en de aan Sectie5 verbonden personen waaronder begrepen directie en medewerkers.

Sectie5 verbindt zich door ondertekening en publicatie van deze gedragscode tot naleving van deze gedragscode met betrekking tot alle financiële producten en diensten die zij of de onder haar beheer staande vastgoedbeleggingsinstellingen aanbieden. Sectie5 zal haar directie en medewerkers bewust maken van de normen en waarden in deze gedragscode en ze verplichten deze in acht te nemen. Ten aanzien van familieleden en overige relaties van directie, medewerkers en commissarissen alsmede ten aanzien van voormalige medewerkers heeft deze gedragscode een afgeleide werking.

Artikel 2. Bedrijfsethiek

Sectie5 en haar directie en medewerkers zullen onder alle omstandigheden acteren volgens de hoogste normen van de bedrijfsethiek.

Sectie5 beschikt over een adequate beschrijving van de Administratieve Organisatie / Interne Beheersing (verder: AO/IB) waarin onder andere procedures en maatregelen zijn vastgelegd. De AO/IB is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke voorschriften en regelgeving.

In de AO/IB is opgenomen dat de CFRO belast is met de administratieve vastlegging en afhandeling van incidenten. Gelet op het belang van incidenten voor een integere bedrijfsvoering wordt de Directie geïnformeerd over de behandeling van een incident. In voorkomende gevallen zal de behandeling van de melding op anonieme basis plaatsvinden.

Men dient tegenover derden strikte geheimhouding te betrachten inzake alle vertrouwelijke (bedrijfs)aangelegenheden van Sectie5, de vastgoedbeleggingsinstellingen waarover Sectie5 het beheer voert alsmede van deelnemers in die vastgoedbeleggingsinstellingen.

Men dient te allen tijde te voorkomen dat privébelangen conflicteren c.q. verstrengeld raken met de belangen van deelnemers in vastgoedbeleggingsinstellingen waarover Sectie5 het beheer voert dan wel dat de schijn wordt gewekt dat zulks het geval zou zijn. In de AO/IB beschrijving van Sectie5 zijn hiertoe maatregelen vastgelegd met betrekking tot het tegengaan van belangenverstrengeling en een integere bedrijfsvoering.

Men dient zich te conformeren aan de Regeling Persoonlijke Transacties in Bijlage I van deze Gedragscode.

Het is, behoudens voorafgaande schriftelijke goedkeuring door de directie, niet toegestaan nevenfuncties te aanvaarden of te vervullen bij met Sectie5 concurrerende bedrijven of instellingen of bij bedrijven of instellingen waarmee Sectie5 zakelijke contacten onderhoudt. Bij de afweging of goedkeuring zal worden verleend, zal als leidraad dienen of sprake is van nevenfuncties welke de schijn hebben of kunnen opwekken van een conflicterend belang met de functie van de verbonden persoon binnen Sectie5.

Men dient te voorkomen dat men in een situatie geraakt waarin het accepteren van een relatiegeschenk of uitnodiging voor enige vorm van entertainment van een (potentiële) zakelijke relatie een beslissing of tegenprestatie kan beïnvloeden. Geschenken dienen binnen redelijke grenzen te blijven en niet in strijd te zijn met het doel van deze gedragscode. Geschenken die een waarde van meer dan EUR 100 vertegenwoordigen moeten worden gemeld bij de Directie. In geval van twijfel omtrent aanvaarding of beïnvloeding dient men advies te vragen aan de Directie.

Artikel 3. Gedrag jegens deelnemers in vastgoedbeleggingsinstellingen

Sectie5 verplicht zich steeds zoveel als mogelijk in het belang te handelen van de vastgoedbeleggingsinstellingen waarover zij het beheer voert en zal haar beleid evenals de rechten van en risico's voor de deelnemers in die vastgoedbeleggingsinstellingen ondubbelzinnig toelichten in het prospectus of informatiememorandum van de betreffende vastgoedbeleggingsinstellingen.

Sectie5 tracht elke voorkeursbehandeling aan een of meer beleggers te voorkomen, maar in het geval deze toch toegekend wordt, mag deze niet resulteren in een algemeen materieel nadeel voor andere beleggers. Tevens zal de voorkeursbehandeling in het reglement of de statuten van de vastgoedbeleggingsinstelling worden vermeld.

Sectie5 ziet erop toe dat de door haar beheerde vastgoedbeleggingsinstellingen en de beleggers in die vastgoedbeleggingsinstellingen geen onnodige kosten worden aangerekend.

Sectie5 verplicht zich de deelnemers in de vastgoedbeleggingsinstellingen waarover zij het beheer voert regelmatig en adequaat te informeren over de gang van zaken binnen de vastgoedbeleggingsinstellingen waarin zij deelnemen en zal ten minste (half)jaarlijks financiële rapportages beschikbaar stellen aan de deelnemers in haar vastgoedbeleggingsinstellingen. Tevens verplicht Sectie5 zich haar deelnemers te informeren wanneer er gedurende de looptijd van een vastgoedbeleggingsinstelling sprake is van onvoorziene omstandigheden die van materiële invloed (kunnen) zijn op het rendement voor de deelnemers.

Sectie5 is aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (verder: KiFiD) en beschikt over een interne klachtenprocedure teneinde klachten van deelnemers, huurders en overige partijen waarmee zakelijke contacten worden onderhouden zorgvuldig, verifieerbaar, consistent en binnen een redelijke termijn te kunnen afhandelen. In de interne klachtenprocedure is onder andere geregeld dat de behandeling van klachten in eerste aanleg plaatsvindt door de CFRO onder de uiteindelijke verantwoordelijkheid van de Directie. Afhankelijk van de aard van de klacht zal een procedure worden doorlopen die er toe leidt dat uiterlijk binnen twee weken na ontvangst van de klacht inhoudelijk wordt gereageerd. Sectie5 stelt klagers in de gelegenheid om, indien gewenst, na het doorlopen van de interne klachtenprocedure de klacht in te dienen bij het KiFiD.

Artikel 4. Gedrag jegens huurders

Sectie5 zal zich inspannen om steeds op zorgvuldige en professionele wijze om te gaan met huurders van objecten in eigendom van vastgoedbeleggingsinstellingen waarover zij het beheer voert.

Artikel 5. Gedrag jegens derden

Sectie5 verplicht zich tot een correcte en zakelijke omgang met (onder)aannemers, leveranciers en andere organisaties waarmee zij een zakelijke relatie onderhoudt in haar hoedanigheid als eigenaar van de objecten van de vastgoedbeleggingsinstellingen waarover zij het beheer voert. Sectie5 zal te allen tijde vakbekwame en bonafide bedrijven inschakelen.

Sectie5 verplicht zich te onthouden van het doen van vastgoedtransacties die niet door de marktomstandigheden te verklaren zijn.

Sectie5 heeft zich geconformeerd aan de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

Artikel 6. Transparante informatieverstrekking

Sectie5 conformeert zich voor wat betreft de onder toezicht staande vastgoedbeleggingsinstellingen aan het gestelde in de Wft ten aanzien van informatieverstrekking.

Artikel 7. Beleid ten aanzien van gebruik van hardware, software, email en internet

Het is toegestaan computers of andere hardware, software, email en internettoegang verschaft door Sectie5 incidenteel en in beperkte mate te gebruiken voor privé gebruik mits Sectie5 hierdoor geen

financiële of immateriële (reputatie) schade oploopt. Alle medewerkers zijn ervan op de hoogte door ondertekening van deze gedragscode dat Sectie5 gerechtigd is alle email en internetverkeer te loggen en doorzoekbaar/ achterhaalbaar te houden.

Artikel 8. Naleving

Sectie5 heeft een interne toezichthouder, de compliance officer, benoemd die toezicht houdt op de naleving van deze gedragscode. De interne toezichthouder rapporteert incidenten aan de Directie die steeds de afweging maakt in hoeverre van het incident melding moet worden gemaakt aan een externe toezichthouder.

De Directie van Sectie5 verplicht zich zo spoedig mogelijk passende maatregelen te nemen ter beperking of voorkoming van negatieve gevolgen bij niet-naleving van deze gedragscode.

Bijlage I – Regeling Persoonlijke Transacties

Artikel 1

Definities:

In dit Reglement wordt – voor zover niet anders is bepaald – verstaan onder:

- a. **Sectie5 Groep ('Sectie5')**: de vennootschappen Sectie5 Beheer BV en haar moedermaatschappij Sectie5 Investment NV en zustermaatschappij Sectie5 Management BV, allen gevestigd te Amsterdam.
- b. **Sectie5-vastgoedbeleggingsinstellingen**: de door of vanwege (dochtermaatschappijen van) Sectie5 geïnitieerde en/of beheerde beleggingsinstellingen, waarin door particulieren kan worden deelgenomen via een onderhandse of openbare markt.
- c. **Relevante Persoon**: met betrekking tot Sectie5, een van de volgende personen:
 - i. Een bestuurder, vennoot of een daarmee gelijk te stellen persoon, dan wel een beheerder van een vastgoedbeleggingsinstelling;
 - ii. Een werknemer van Sectie5, of enigerlei andere natuurlijke persoon wiens diensten ter beschikking en onder de zeggenschap staan van Sectie5 en die betrokken is bij het verrichten door Sectie5 van diensten in verband met het beheer van vastgoedbeleggingsinstellingen;
 - iii. Een natuurlijke persoon of rechtspersoon die uit hoofde van een regeling voor het delegeren door Sectie5 aan derden van taken in verband met het beheer van vastgoedbeleggingsinstellingen, rechtstreeks betrokken is bij het verrichten van diensten ten behoeve van Sectie5;
- d. **Persoonlijke Transactie**: een transactie in een financieel instrument of ander activum die is uitgevoerd voor rekening of in naam van:
 - i. Een Relevante Persoon;
 - ii. Een persoon met wie de Relevante Persoon familiebanden heeft of met wie de Relevante Persoon nauwe banden heeft;
 - iii. Een persoon wiens relatie met de Relevante Persoon van dien aard is dat de Relevante Persoon een wezenlijk belang heeft bij het resultaat van de transactie.
- e. **Interne Toezichthouder**: De Compliance Officer.
- f. **Reglement**: Deze Regeling Persoonlijke Transacties.

Artikel 2

Algemene uitgangspunten en gedragsregels met betrekking tot Persoonlijke Transacties door Relevante Personen

Ondergetekende verklaart de navolgende algemene uitgangspunten te begrijpen en in overeenstemming daarmee te handelen.

1. Er mag nooit een verband bestaan tussen transacties die de Sectie5-vastgoedbeleggingsinstellingen tot stand brengen of doen komen en een Persoonlijke Transactie van de Relevante Persoon.

2. De Relevante Persoon dient zich te onthouden van iedere vermenging van zakelijke en privébelangen respectievelijk de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan te vermijden.
3. Een informatievoorsprong waarover de Relevante Persoon uit hoofde van zijn functie of anderszins beschikt, mag nooit worden gebruikt voor het trachten te behalen van een persoonlijk voordeel door middel van Persoonlijke Transacties.
4. De Relevante Persoon dient zorgvuldig om te gaan met beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer. Deze informatie dient gescheiden te blijven van zijn privésfeer.
5. De Relevante Persoon dient te voorkomen dat hij privé zo nauw betrokken raakt bij een relatie van de Sectie5-vastgoedbeleggingsinstellingen, dat gevaar bestaat voor gebruik van voorkennis of een ongewenste vermenging van zakelijke en privébelangen.
6. Het is de Relevante Persoon niet toegestaan een Persoonlijke Transactie te verrichten naar aanleiding van of vooruitlopend op transacties door de Sectie5-vastgoedbeleggingsinstellingen.
7. Het is een Relevante Persoon niet toegestaan een Persoonlijke Transactie te verrichten, indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat er sprake is van een belangenconflict.

Artikel 3

Melding Persoonlijke Transacties van Relevante Personen

Een Relevant Persoon is verplicht om de Interne Toezichthouder onverwijld in te lichten omtrent het voornemen tot het uitvoeren van een Persoonlijke Transactie inhoudende de aankoop van één of meer participaties in een door Sectie5 beheerde vastgoedbeleggingsinstelling.

Artikel 4

Toezicht op Persoonlijke Transacties van Relevante Personen

Ondergetekende verklaart zich bewust te zijn van, en te handelen in overeenstemming met, het navolgende:

1. De Relevante Persoon onderschrijft dat de Interne Toezichthouder bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot enige Persoonlijke Transactie verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de Relevante Persoon.
2. De Interne Toezichthouder is verplicht en bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de Directie van Sectie5. Alvorens de Interne Toezichthouder schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient de Relevante Persoon gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek.

De Relevante Persoon wordt door de directie van Sectie5 van de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.

3. De Relevante Persoon is in het kader van de strikte naleving van dit Reglement, gehouden desgevraagd alle informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte Persoonlijke Transacties aan de Interne Toezichthouder te verstrekken.

Artikel 5**Sancties**

Door ondertekening van dit Reglement verklaart de Relevante Persoon zich bewust te zijn van het feit dat handelen door een Relevante Persoon in strijd met dit Reglement wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat Sectie5 als werkgever in de Relevante Persoon moet kunnen stellen en kan op grond daarvan leiden tot een passende sanctie door het daartoe bevoegde orgaan, waaronder het ongedaan maken van het door de Relevante Persoon behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregelen, ontslag op staande voet daarvan niet uitgezonderd.

Artikel 6**Advies**

De Relevante Persoon verklaart op de hoogte te zijn van het feit dat, indien hij twijfelt omtrent de uitleg of de toepassing dit Reglement, de Relevante Persoon gehouden is het advies van de Interne Toezichthouder in te winnen. De Interne Toezichthouder is bevoegd een voor de Relevante Persoon bindende uitspraak te doen.

Artikel 7**Geldingsduur van dit Reglement**

Dit Reglement is van kracht voor de periode dat de Relevante Persoon werkzaam is bij Sectie5, alsmede een periode van zes maanden nadat de Relevante Persoon niet meer aan Sectie5 is verbonden.