

# ***Beleggingsbeleid voor professionals van PwC NL***

Goedgekeurd door de raad van commissarissen

6 juni 2023

In werking getreden met ingang van 1 juli 2023

## **1 BELEGGINGSBELEID**

### Algemeen

1.1 In geval van beleggingen van de Werk-BV / de Professional is het volgende beleid (hierna: **'Beleggingsbeleid'**) van toepassing.

1.1.1 Onder **'beleggen'** wordt verstaan iedere investering door of namens de Werk-BV / de Professional in een beleggingsobject, al dan niet geheel of gedeeltelijk voor eigen rekening en risico.

### Beperkingen voor beleggingen

1.2 Beleggingen door Werk-BV's / Professionals en de levenspartner, financieel afhankelijke (stief)kinderen en eventuele (andere) personen die financieel afhankelijk zijn van de Professionals zijn slechts toegestaan indien zij passen binnen de onafhankelijkheidsvoorschriften van PwC NL en/of het PwC Netwerk. Daarnaast geldt voor de Werk-BV's / de Professionals dat gezamenlijke beleggingen, zoals bedoeld in de artikelen 1.6 en 1.6.1 van het Beleggingsbeleid, niet zijn toegestaan.

1.2.1 Het Beleggingsbeleid geeft aan wat de restricties zijn die Werk-BV's en/of Professionals bij beleggingen in acht dienen te nemen. Het Beleggingsbeleid is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

### Juridische en ethische grenzen

1.3 Conform het bepaalde in de Overeenkomst<sup>1</sup> erkent iedere Werk-BV / Professional de belangen van de andere Werk-BV's / Professionals. De Werk-BV / de Professional neemt bij het beleggen juridische en ethische grenzen in acht en zorgt ervoor dat de belegging niet kan leiden tot reputatieschade voor de Werk-BV / de Professional dan wel voor PwC NL en/of het PwC Netwerk.

1.3.1 Iedere belegging moet wettelijk toegestaan zijn en het beleggingsobject moet in overeenstemming zijn met relevante wet- en (interne en externe) regelgeving, waaronder de Network Risk Management Policies (NRMP) en de professionele normen, zoals geformuleerd in beroeps- en gedragsregels, waaronder onafhankelijkheidsregels.

1.3.2 De belegging is maatschappelijk aanvaardbaar en passend binnen de Code of Conduct en leidt er niet toe dat de Werk-BV / de Professional zichzelf en/of PwC NL blootstelt aan reputatieschade dan wel aan risico's of merkschade voor PwC NL. Voor de bepaling van de ethische grenzen zijn de gedragsregels in de Code of Conduct leidend.

---

<sup>1</sup> Zie onder meer de artikelen 5.1, 5.2, 17 en 18.

#### Externe wet- en regelgeving

- 1.4 Werk-BV's / Professionals hebben zich te houden aan de verbodsbepalingen zoals deze zijn verwoord in Verordening (EU) nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik).
- 1.4.1 Werk-BV's / Professionals hebben zich te houden aan de verbods- en overige bepalingen zoals deze zijn verwoord in de geldende wet- en regelgeving met betrekking tot onafhankelijkheid.

#### Interne regelgeving

- 1.5 De Code of Conduct biedt Werk-BV's / Professionals houvast om belangenverstremgeling te voorkomen. Als er sprake is van mogelijke belangenverstremgeling past PwC NL geëigende procedures toe.
- 1.5.1 Naast de Code of Conduct zijn ook de verbodsbepalingen uit de NRMP en de Global Independence Policy (GIP) van toepassing. Hieronder worden enkele hoofdpunten van deze bepalingen opgenomen voor zover deze niet reeds in de Overeenkomst zijn benoemd. Voor de volledige tekst wordt verwezen naar de relevante policies en bijbehorende beleidsstukken. In geval van verschillen tussen de bepalingen uit enerzijds de NRMP en de GIP en anderzijds dit Beleggingsbeleid, prevaleren de bepalingen uit de NRMP en de GIP.

#### 1.5.2 Hoofdpunten uit de NRMP en de GIP:

- (a) De De Werk-BV en/of de Professional is gehouden tot naleving van het beleid van PwC NL om de eigen onafhankelijkheid en de onafhankelijkheid van alle PwC member firms te waarborgen (NRMP 21);
- (b) NRMP 41 (Insider trading): 'Comply with your firm's Independence policy when making any investment. Don't let immediate or other close family members (as defined under the applicable Independence policy) buy or sell securities of any company in which you are prohibited from trading.

For partners, engagement teams and practice support staff. There are additional rules on holding, buying or selling financial interests in any client on which they work. These rules are set out in their firm's Independence policy.'

- (c) In aanvulling op de artikelen 17 en 18 van de Overeenkomst:
  - (i) is het de Werk-BV en/of de Professional die met betrekking tot een assurancecliënt een restricted person is zoals gedefinieerd in hoofdstuk 2 van de GIP niet toegestaan:
    - een financieel belang te hebben in een entiteit waarin de assurancecliënt of een daaraan verbonden entiteit ook een financieel belang heeft indien het financiële belang voor minimaal één van de partijen materieel is of de partijen alleen of gezamenlijk invloed van betekenis kunnen uitoefenen op de entiteit waarin het belang wordt gehouden (GIP 5.14-1);
    - een financieel belang te hebben in een entiteit waarin de SEC restricted entity ook een financieel belang heeft (GIP 5.14-20);

- (ii) is de Werk-BV en/of de Professional verplicht om ten aanzien van de verkrijging van financiële belangen voorafgaand aan verkrijging te controleren of het belang is toegestaan (GIP 5.2-1) en een financieel belang binnen 14 dagen van verkrijging op te nemen in Checkpoint (GIP 5.2-30);

Bovenstaande is van overeenkomstige toepassing op financiële belangen van de levenspartner, financieel afhankelijk (stief)kinderen en anderen die financieel afhankelijk zijn van de professional.

#### Gezamenlijke beleggingen

- 1.6 PwC NL kent sinds 2014 een restrictie voor 'gezamenlijke beleggingen'. Onder '**gezamenlijke belegging**' wordt verstaan het in samenwerking met andere (oud) Professionals<sup>2</sup> in het PwC Netwerk een gezamenlijk economisch en/of juridisch belang van 20% of meer houden in een belegging.
- 1.6.1 Gezamenlijke beleggingen zijn niet toegestaan. De Professional kan de Raad van Bestuur, indien er volgens de Professional sprake is van een situatie die om een uitzondering vraagt en de belegging niet verboden is om redenen zoals vermeld in dit Beleggingsbeleid, verzoeken om een ontheffing te verlenen op het verbod op een gezamenlijke belegging. Het besluit over dergelijke ontheffingsverzoeken behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen conform de volgende procedure:
- Bij een verzoek tot ontheffing op het verbod wordt in ieder geval ten minste informatie verstrekt over het beleggingsbeleid en de aard van de belegging. De Raad van Bestuur kan naar aanleiding van een dergelijk verzoek om nadere informatie verzoeken.
  - Het verzoek om een ontheffing op het verbod op gezamenlijke beleggingen in geval van een uitzonderlijke situatie wordt op voorstel van de Raad van Bestuur en met advies van de compliance officer ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorgelegd.

#### Naleving en sanctionering

- 1.7 Bij schending van de verplichtingen, normen en richtlijnen genoemd in dit Beleggingsbeleid en de daaraan ten grondslag liggende externe wet- en regelgeving en interne regelgeving, dan wel bij het niet tijdig en volledig opvolgen van de daarmee gemoeide aanwijzingen en/of instructies, één en ander ter beoordeling van de Raad van Bestuur, zal de Raad van Bestuur op grond van artikel 14 van de Overeenkomst sancties aan de Werk-BV / de Professional kunnen opleggen, conform het bepaalde in de artikelen 5.4 en 17,3 van de Overeenkomst.

#### OvereenkomstVragen

- 1.8 Vragen over de uitleg van het Beleggingsbeleid kunnen worden gericht aan de Risk & Quality verantwoordelijke binnen de Raad van Bestuur.

---

<sup>2</sup> Onder (oud) Professionals worden verstaan allen die momenteel Professional zijn of dat in de afgelopen 10 jaar waren.