

## **Reglement**

**Privé-beleggingstransacties (art. 4:14 Wft en 35c Bgfo)  
& Voorkoming Marktmisbruik (art. 5:65 Wft)  
voor medewerkers van BinckBank N.V.**

Amsterdam, 4 juli 2008

## Inhoudsopgave

INHOUDSOPGAVE	2
INLEIDING	3
<a href="#">ART. 1. BEGRIPSBEPALINGEN</a>	5
<a href="#">ART. 2. DE COMPLIANCE OFFICER</a>	8
<a href="#">ART. 3. ALGEMENE UITGANGSPUNTEN MET BETREKKING TOT PRIVÉ-BELEGGINGSTRANSACTIES EN MARKTMISBRUIK DOOR MEDEWERKERS</a>	10
<a href="#">ART. 4. GEDRAGSREGELS MET BETREKKING TOT PRIVÉ-TRANSACTIES IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN DOOR MEDEWERKERS</a>	12
<a href="#">ART. 5. GEDRAGSREGELS MET BETREKKING TOT PRIVE-TRANSACTIES DOOR MEDEWERKERS, WAARONDER INBEGREPEN MELDINGSPLICHTIGEN, IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN BINCKBANK</a>	13
<a href="#">ART. 6. VERPLICHTINGEN VAN MELDINGSPLICHTIGE PERSONEN</a>	14
<a href="#">ART. 7. LOCATIE PRIVÉ-TRANSACTIES IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN VAN MEDEWERKERS</a>	15
<a href="#">ART. 8. TOEZICHT OP PRIVÉ-TRANSACTIES IN FINANCIËLE INSTRUMENTEN VAN MEDEWERKERS</a>	17
<a href="#">ART. 9. SANCTIES</a>	19
<a href="#">ART. 10. ADVIES EN BEROEP</a>	19
<a href="#">ART. 11. REGISTER</a>	20
<a href="#">ART. 12. GEVALLEN WAARIN DIT REGLEMENT NIET VOORZIET</a>	23
BIJLAGE I	24

## Inleiding

Om de integriteit en goede reputatie voor BinckBank N.V. (hierna te noemen 'BinckBank'), en haar medewerkers te bevorderen, moeten wetten, regels en ethische standaarden nageleefd worden. BinckBank voert hiervoor een integriteitsbeleid.

Een aantal van de (wettelijke) regels heeft betrekking op het voorkomen van belangenverstremeling en marktmanipulatie en het verbod op het handelen met koersgevoelige informatie. Deze regels hebben niet alleen betrekking op jouw werkzaamheden bij BinckBank, maar ook op jouw privé-beleggingen.

Om deze (wettelijke) regels voor jou inzichtelijk te maken en te helpen om deze regels na te kunnen leven, heeft de afdeling Compliance dit reglement opgesteld. Het Bestuur heeft dit reglement, na goedkeuring door de raad van commissarissen van BinckBank en ontvangst van een positief advies van de ondernemingsraad van BinckBank en Syntel B.V., vervolgens op 11 augustus 2008 vastgesteld. Indien je nog vragen hebt over de inhoud of reikwijdte van dit reglement kun je contact opnemen met de Compliance Officer en/of op intranet de Q & A raadplegen.

Dit reglement laat de overige effectenrechtelijke verbodsbepalingen en verplichtingen - waaronder inbegrepen de meldingsverplichtingen uit Hoofdstuk 5.3 Wft - geheel onverlet.

Kort samengevat tref je in dit reglement de volgende regels aan:

1. Je mag zakelijke en privé-belangen niet vermengen.
2. Je mag niet een persoonlijk voordeel behalen uit informatie die je uit hoofde van jouw functie hebt gekregen.
3. Ga zorgvuldig om met de informatie die je ontvangt.
4. Als je beschikt over koersgevoelige informatie met betrekking tot bepaalde financiële instrumenten, dan mag je geen privé-beleggingstransacties in die financiële instrumenten verrichten.
5. Ook de schijn van het gebruik maken van koersgevoelige informatie moet je vermijden.
6. Beschik je over koersgevoelige informatie, dan mag je die informatie niet aan anderen doorgeven, tenzij je daarvoor expliciet toestemming hebt gekregen.
7. Je mag geen transacties verrichten of informatie verspreiden waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat, waardoor je de handel in de betrokken effecten kunt manipuleren.
8. Wees terughoudend bij privé-beleggingstransacties.
9. Beleg privé alleen via BinckBank op de daartoe voorgeschreven wijze (locatieplicht).
10. Het inschrijven op een openbare emissie of beursintroductie is voor nauw betrokken medewerkers verboden.

11. Medewerkers mogen alleen handelen in financiële instrumenten BinckBank tijdens de open periodes.
12. Win in geval van onduidelijkheid altijd advies in bij Compliance voordat je transacties verricht.

## Art. 1. Begripsbepalingen

In dit reglement wordt - voorzover niet anders is bepaald - verstaan onder:

**Insider:** medewerkers van BinckBank die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van informatie die voorwetenschap vormt. Hieronder vallen zowel de primaire als secundaire insiders.

**Primaire insider:** personen die regelmatig over voorwetenschap beschikken vanwege het feit dat zij het dagelijks beleid (mede) bepalen, dan wel toezicht houden op het beleid en de algemene gang van zaken van BinckBank.

Hieronder vallen in ieder geval:

- a. bestuurders van BinckBank;
- b. commissarissen van BinckBank;
- c. echtgenoten, geregistreerde partners of levensgezellen van de onder sub a) t/m b) genoemde personen en andere personen die op daarmee vergelijkbare wijze met die personen samenleven.
- d. kinderen van de onder sub a) t/m b) bedoelde personen die (i) onder hun gezag vallen of (ii) onder curatele zijn gesteld en waarvoor deze personen als curator zijn benoemd
- e. andere bloed- of aanverwanten van de onder sub a) t/m b) bedoelde personen die op de datum van de transactie ten minste een jaar een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd met deze personen<sup>1</sup>.
- f. medewerkers, al dan niet krachtens een arbeidsovereenkomst, werkzaam bij BinckBank die als zodanig door het Bestuur en de Compliance Officer van BinckBank worden aangewezen.
- g. rechtspersonen, trusts, personenvennootschappen, of beleggingsstudieclubs: (i) waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij een persoon als bedoeld in sub a) t/m c) of d) t/m e), (ii) die onder de (directe of indirecte) zeggenschap staat van een dergelijk persoon, (iii) die is opgericht ten gunste van een dergelijk persoon, of (iv) waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van een dergelijk persoon<sup>2</sup>.

**Secundaire-insider:** al diegenen die niet als primaire insider kwalificeren, maar weten of redelijkerwijs moeten vermoeden dat zij incidenteel over voorwetenschap beschikken.

Hieronder onder vallen in ieder geval:

---

<sup>1</sup> De onder sub c) t/m e) genoemde personen zijn als meldingsplichtigen opgenomen om te voorkomen dat de onder sub a) t/m b) genoemde personen de meldingsplicht ex artikel 5:60 lid 1 Wft zouden kunnen omzeilen door transacties door hen te laten verrichten of bewerkstelligen. De onder sub c) t/m e) genoemde personen hebben een eigen rechtsplicht om te melden.

<sup>2</sup> Deze categorie is opgenomen om te voorkomen dat de onder sub a) t/m b) bedoelde personen de meldingsplicht ex artikel 5:60 lid 1 Wft zouden kunnen omzeilen door transacties door een aan hen gerelateerde rechtspersoon of trust te laten verrichten of bewerkstelligen. Ook hier heeft de gerelateerde rechtspersoon of trust een eigen plicht om te melden.

- Compliance Officer
- Medewerkers, al dan niet krachtens een arbeidsovereenkomst, werkzaam bij BinckBank die als zodanig door het bestuur of de Compliance Officer van BinckBank worden aangewezen.

**Meldingsplichtige personen:** alle primaire insiders.

**Niet-insider:** iedere medewerker, al dan niet krachtens een arbeidsovereenkomst werkzaam bij BinckBank, niet zijnde insider.

**Medewerker:** insiders en niet-insiders<sup>3</sup>.

**Locatieplichtige personen:** alle medewerkers, al dan niet krachtens arbeidsovereenkomst werkzaam bij BinckBank, met uitzondering van niet- locatieplichtige personen.

**Niet-locatieplichtige personen:** alle medewerkers die als zodanig door het Bestuur van BinckBank of de Compliance Officer worden aangewezen.

**Gelieerde derden medewerker:** de onder c. t/m e. en g. genoemde (rechts)personen uit de begripsbepaling primaire insider.

**Compliance Officer:** de als zodanig door de voorzitter van het Bestuur van BinckBank aangewezen medewerker van BinckBank. Een lid van het Bestuur van BinckBank is de Compliance Officer voor de desbetreffende Compliance Officer.

**BinckBank:** BinckBank N.V. en haar in Nederland gevestigde dochter-en groepsmaatschappijen.

**Voorwetenschap:** bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de uitgevende instelling waarop de financiële instrumenten betrekking hebben of op de handel in deze financiële instrumenten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van daarvan afgeleide financiële instrumenten; ten aanzien van financiële instrumenten waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van de grondstoffen (grondstofderivaten) is voorwetenschap bekendheid met informatie die concreet is en rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een of meer van die financiële instrumenten, van welke informatie beleggers in die effecten bekendmaking mogen verwachten op grond van marktpartijen die gebruikelijk zijn op de gereguleerde markt waarop die financiële instrumenten worden verhandeld.

---

<sup>3</sup> De personen genoemd onder 'Primaire insider' sub c. tot en met e. en g worden niet aangemerkt als medewerker.

**Auditcommissie:** een uit het midden van de raad van commissarissen van BinckBank benoemde commissie die belast is met het toezicht op de opzet en werking van het stelsel van interne controle en risicobeheersing.

**AFM:** Autoriteit Financiële Markten.

**Melding:** melding van een transactie in financiële instrumenten BinckBank.

**Persoonsgegevens:** gegevens over een identificeerbaar natuurlijk persoon.

## Art.2 De Compliance Officer

### Benoeming en ontslag

1. Het Bestuur van BinckBank wijst een Compliance Officer aan.
2. Het Bestuur van BinckBank kan, na goedkeuring van de Auditcommissie, de aanwijzing van de Compliance Officer te allen tijde intrekken.

### Contactgegevens

3. BinckBank maakt bekend wie de Compliance Officer is en waar deze is te bereiken. Tevens wordt medegedeeld welke personen de Compliance Officer in geval van afwezigheid vervangen.

### Taken en bevoegdheden

4. De Compliance Officer heeft de taken en bevoegdheden die op basis van het vastgestelde *compliance charter* aan hem zijn toegekend. Het Bestuur van BinckBank kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Compliance Officer toekennen.
5. Het Bestuur van BinckBank kan één of meer plaatsvervangers van de Compliance Officer aanwijzen.
6. Indien een medewerker enigerlei mate van twijfel heeft over de vraag of een in dit reglement opgenomen verbod of verplichting op hem of haar van toepassing is, dient hij of zij tijdig advies in te winnen van de Compliance Officer.
7. De Compliance Officer is bevoegd een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot transacties in financiële instrumenten verricht door, in opdracht van of ten behoeve van een medewerker.
8. De Compliance Officer rapporteert schriftelijk aan de voorzitter van het Bestuur van BinckBank over de uitkomst van het onderzoek. Voordat de Compliance Officer hiertoe overgaat, dient de medewerker gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek. De medewerker wordt door de voorzitter van het Bestuur en/of de Compliance Officer van de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld. Onverminderd het bovenstaande rapporteert de Compliance Officer in geval van een onderzoek betrekking hebbende op een primaire insider ook aan de Auditcommissie over de uitkomst van dit onderzoek.

9. De Compliance Officer kan bepalen dat een medewerker gedurende een door hem te bepalen periode geen transacties mag verrichten in financiële instrumenten BinckBank indien de Compliance Officer van mening is dat de betrokken medewerker de verplichtingen van dit reglement of de verplichtingen uit hoofde van effectenrechtelijke wet en/of regelgeving zou overtreden door een transactie in financiële instrumenten BinckBank.
  
10. De Compliance Officer kan in uitzonderlijke omstandigheden en in overleg met de voorzitter van het Bestuur van BinckBank ontheffing verlenen van de in dit reglement opgenomen verboden en verplichtingen. Onverminderd het hiervoor bepaalde wordt aan de primaire insider slechts ontheffing verleend nadat de voorzitter van de Raad van Commissarissen hiermee heeft ingestemd.
  
11. De Compliance Officer rapporteert ten minste 1 maal per jaar aan de voorzitter van het Bestuur en het Auditcommissie van BinckBank over de uitoefening van zijn of haar taken en bevoegdheden.

### **Art. 3. Algemene uitgangspunten met betrekking tot privé-beleggingstransacties en voorkoming van marktmisbruik voor medewerkers.**

1. Een medewerker dient uiterste zorgvuldigheid te betrachten ten aanzien van alle beschikbare informatie over cliënten, alsmede ten aanzien van informatie waarvan hij of zij redelijkerwijs geacht moet worden te weten dat deze informatie moet worden aangemerkt als voorwetenschap of andere vertrouwelijke marktinformatie.
2. Er mag nooit een verband bestaan tussen transacties in financiële instrumenten van een medewerker en die van cliënten.
3. Het is een medewerker verboden een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen teneinde de koers van die financiële instrumenten op een kunstmatig niveau te houden of te krijgen.
4. Een medewerker dient zich te onthouden van elk gebruik van voorwetenschap en andere vertrouwelijke marktinformatie, alsmede van iedere vermenging van zakelijke en privé-belangen en dient de redelijkerwijs voorzienbare schijn hiervan te vermijden.
5. Een medewerker die met betrekking tot financiële instrumenten beschikt over voorwetenschap of andere vertrouwelijke marktinformatie dient zich te onthouden van – zowel rechtstreeks als middellijk - (het aanzetten tot) het verrichten van transacties in die financiële instrumenten, dan wel daarover te adviseren anders dan in de functie van tussenpersoon die beschikkend over dergelijke informatie te goeder trouw handelt ter bediening van opdrachtgevers.
6. Een informatievoorsprong waarover een medewerker uit hoofde van zijn functie of anderszins beschikt, mag nimmer worden gebruikt voor het trachten te behalen van een persoonlijk voordeel. Dit geldt niet alleen voor transacties in financiële instrumenten maar ook voor andere soorten transacties, zoals bijvoorbeeld in onroerende zaken, vreemde valuta of edele metalen.
7. Een medewerker dient terughoudendheid te betrachten bij transacties in financiële instrumenten, waarbij hij zich dient te onthouden van transacties in financiële instrumenten die als excessief of in hoge mate als speculatief kunnen worden aangemerkt.
8. Een medewerker dient zorgvuldig om te gaan met beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer. Deze informatie dient gescheiden te blijven van zijn of haar privé-sfeer.

9. Een medewerker dient te voorkomen dat hij of zij privé zo nauw betrokken raakt bij een relatie van BinckBank, dat gevaar bestaat voor gebruik van voorwetenschap of een ongewenste vermenging van zakelijke en privé-belangen.
  
10. Op het moment dat bij een medewerker een redelijk vermoeden van gebruik van voorwetenschap of marktmanipulatie bij een transactie - of bij een opdracht daartoe - ontstaat, dient dit vermoeden onverwijld schriftelijk gemeld te worden aan de Compliance Officer. Dat er voor het vermoeden een redelijke grond bestaat is voldoende.

#### **Art. 4. Gedragsregels met betrekking tot privé-transacties in financiële instrumenten door medewerkers**

1. Het is een medewerker niet toegestaan binnen twee beursdagen na uitvoering van een opdracht tot het verrichten van een effectentransactie (de dag van uitvoering daarbij inbegrepen), een opdracht te geven voor een aan deze order tegengestelde effectentransactie (of een effectentransactie waardoor het risico van deze order ongedaan wordt gemaakt of beperkt), met betrekking tot financiële instrumenten die betrekking hebben op hetzelfde fonds (waaronder begrepen indices) dan wel aan dat fonds (of indices) gerelateerde financiële instrumenten.
2. Tenzij een zorgvuldige uitoefening van zijn of haar functie zulks vereist of wettelijk een daartoe strekkende verplichting bestaat, is het een medewerker niet toegestaan op welke wijze dan ook, direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, voorwetenschap of andere vertrouwelijke marktinformatie aan anderen te verstrekken of daaromtrent te doen blijken.
3. Het is een medewerker, die werkzaam is bij een organisatorische eenheid van BinckBank die een functie vervult bij een emissie of beursintroductie of anderszins uit hoofde van zijn functie daarbij betrokken is, niet toegestaan in te schrijven op die emissies of beursintroducties. Dit geldt niet voor het inschrijven bij uitoefening van het claimrecht bij claimemissies.
4. Een medewerker, niet zijnde een medewerker als bedoeld in lid 3, die inschrijft op openbare emissies of beursintroducties waarbij BinckBank een functie bij de emissie of beursintroductie vervult, mag de op deze wijze verkregen financiële instrumenten niet eerder verkopen dan nadat zes maanden zijn verstreken na de stortingsdatum. Dit geldt niet voor financiële instrumenten verkregen via het uitoefenen van een claimrecht.
5. Naast de plicht tot geheimhouding als bedoeld in artikel 4 lid 2 is een medewerker verplicht naar zijn beste vermogen te bevorderen dat door gelieerde derden van de medewerker geen transacties in financiële instrumenten worden verricht die strijdig zijn met dit reglement.

## **Art. 5. Gedragsregels met betrekking tot privé-transacties door medewerkers, waaronder inbegrepen meldingsplichtigen, in financiële instrumenten BinckBank.**

Regels met betrekking tot de perioden waarin geen transacties in financiële instrumenten BinckBank mogen worden verricht of bewerkstelligd

1. Een medewerker zal, ongeacht hij of zij over voorwetenschap beschikt, geen transacties verrichten in financiële instrumenten BinckBank:
  - a) gedurende de periode van twee maanden direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een jaarbericht
  - b) gedurende de periode van 21 dagen direct voorafgaande aan de publicatie van een half jaar- of kwartaalbericht, of een aankondiging van een (interim) dividend
  - c) gedurende de periode van één maand direct voorafgaande aan de eerste publicatie van een prospectus voor een emissie van (certificaten van) financiële instrumenten BinckBank.
  - d) gedurende een periode – niet zijnde een periode als bedoeld onder sub a) t/m c) - waarin zulks hem of haar door de Compliance Officer overeenkomstig artikel 2 lid 9 is verboden en hem of haar daarvan in kennis heeft gesteld
2. Een medewerker zal geen transactie (laten) verrichten in financiële instrumenten BinckBank die tegengesteld is aan de vorige transactie dan wel het risico van de laatste transactie teniet doet of beperkt binnen zes maanden.
3. BinckBank maakt tijdig, doch uiterlijk voor het begin van ieder kalenderjaar, middels het intranet bekend welke perioden in het desbetreffende kalenderjaar in elk geval gelden als periode als bedoeld onder lid 1 van dit artikel 5. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt.
4. Medewerkers zijn gehouden te bewerkstelligen dat de lasthebbers en vermogensbeheerders een verklaring afgeven dat zij bij het verrichten van transacties in financiële instrumenten ten behoeve van de medewerkers zich onthouden van het doen van transacties in financiële instrumenten die betrekking hebben op financiële instrumenten BinckBank.
5. *Open ended* beleggingsfondsen die mogelijk in financiële instrumenten BinckBank handelen vallen buiten de reikwijdte van dit reglement.

## Art. 6. Verplichtingen van meldingsplichtige personen

1. Meldingsplichtige personen zijn verplicht, overeenkomstig artikel 5:60 lid 1 Wft, uiterlijk op de vijfde werkdag na de transactiedatum melding te doen aan AFM van voor eigen rekening verrichte of bewerkstelligde transacties in financiële instrumenten BinckBank.
2. De meldingsplichtige kan de Compliance Officer verzoeken de ingevolge lid 1 verplichte melding namens hem of haar te verrichten. Hiertoe dient de meldingsplichtige - uiterlijk voor 13.00 uur voorafgaande aan de laatste werkdag waarop de opgave uiterlijk aan de AFM mag worden gedaan - een hiertoe strekkende opdracht, elektronisch dan wel schriftelijk, aan de Compliance Officer te geven. Alle gegevens die aan de AFM gemeld moeten worden, dienen bij de opdracht te worden verstrekt. De meldingsplichtige blijft zelf verantwoordelijk voor het doen van de melding aan AFM.
3. De melding, als bedoeld in lid 1, kan door de meldingsplichtige personen worden uitgesteld tot het tijdstip waarop de transacties als bedoeld in artikel 5:60 lid 2 Wft in het desbetreffende kalenderjaar ten minste een bedrag van EUR 5.000,= belopen.
4. Wanneer een bestuurder of commissaris van BinckBank een melding heeft gedaan overeenkomstig hoofdstuk 5.3 van de Wft wordt hij of zij geacht daarmee aan de in lid 1 neergelegde meldingsverplichting te hebben voldaan.
5. Iedere meldingsplichtige persoon doet onverwijld melding aan de Compliance Officer van iedere voor eigen rekening verrichte of bewerkstelligde transacties in financiële instrumenten BinckBank. **Corporate actions daarvan niet uitgesloten.**
6. Iedere meldingsplichtige persoon is verplicht de met hem of haar gelieerde personen - als bedoeld in de definitie van 'Primaire insider' onder c) tot en met e en g) - op de hoogte te stellen van hun meldingsplicht zoals neergelegd in lid 1.

## **Art. 7. Regels voor locatieplichtige personen met betrekking tot privé beleggingstransacties in financiële instrumenten**

1. Een locatieplichtig persoon mag voor het verrichten van transacties in financiële instrumenten uitsluitend gebruik maken van de effectendiensten van BinckBank
2. Het eerste lid is niet van toepassing indien een locatieplichtig persoon een schriftelijke beheerovereenkomst heeft afgesloten en voldaan wordt aan de volgende voorwaarden:
  - a) de beheerovereenkomst gaat uit van een strikte scheiding tussen eigendom en beheer;
  - b) de locatieplichtige persoon stelt de Compliance Officer in kennis van het bestaan van de beheerovereenkomst en verstrekt hem daarvan een afschrift;
  - c) de locatieplichtige persoon onthoudt zich van het geven van enige instructie, dan wel het anderszins of indirect beïnvloeden van enige door de vermogensbeheerder te nemen beslissing betreffende het beheer;
  - d) in de beheerovereenkomst dient te zijn bepaald dat de vermogensbeheerder:
    - i. ten minste éénmaal per zes maanden een overzicht van de effectenportefeuille van de locatieplichtige persoon, alsmede van de mutaties van deze portefeuille aan de Compliance Officer verstrekt;
    - ii. op eerste verzoek van de Compliance Officer gegevens betreffende de transacties die op grond van de overeenkomst zijn verricht, zal overleggen; en
    - iii. de Compliance Officer op eerste verzoek de door hem verzochte informatie te verstrekken ten aanzien van de door de locatieplichtige persoon aangehouden rekening.
  - e) de Compliance Officer is bevoegd aan een locatieplichtig persoon een aanwijzing te geven om naar beste vermogen te bevorderen dat de beheerovereenkomst gewijzigd wordt. Indien wijziging van de beheerovereenkomst niet volgens de aanwijzing van de Compliance Officer geschiedt, gelden de artikel 7 lid 1 en artikel 9 onverkort;
  - f) de locatieplichtige persoon meldt wijzigingen of de beëindiging van de beheerovereenkomst onverwijld aan de Compliance Officer;
  - g) de locatieplichtige persoon is geen lid van het Bestuur van of medewerker van de afdeling vermogensbeheer van de beleggingsonderneming waarmee de beheerovereenkomst is afgesloten en deze beleggingsonderneming is geen kleine beleggingsonderneming.
3. Artikel 7 lid 1 is evenmin van toepassing indien:
  - i. BinckBank de desbetreffende effectentransactie niet kan uitvoeren en de locatieplichtige persoon, na voorafgaande schriftelijke toestemming van de Compliance Officer, aan degene die voor of ten behoeve van hem of haar de effectentransactie heeft uitgevoerd de opdracht

- geeft de Compliance Officer daaromtrent onverwijld in te lichten door middel van het toezenden van een afschrift van de desbetreffende transacties in financiële instrumenten; of
- ii. de transacties in financiële instrumenten in een ter beurze genoteerde (semi)-open-ended-beleggingsinstelling verricht worden en de locatieplichtige persoon geen bestuurs- of beheerfunctie in deze beleggingsinstelling dan wel de daaraan verbonden beheerder of bewaarder vervult; of
  - iii. de transacties in financiële instrumenten in staatsobligaties worden verricht.
4. Voorzover door de voorzitter van het Bestuur van BinckBank daartoe gemachtigd, is de Compliance Officer bevoegd aan de locatieplichtige persoon op bijzondere grond toestemming te verlenen om in afwijking van de artikelen 7 lid 1 t/m 3 transacties in financiële instrumenten te verrichten. De Compliance Officer stelt, met inachtneming van artikel 8 lid 1, de voorwaarden vast waaronder de toestemming aan de locatieplichtige persoon wordt verleend. Het verlenen van toestemming wordt door de Compliance Officer vastgelegd onder vermelding van de hieraan ten grondslag liggende reden.

## **Art. 8. Toezicht op privé-transacties in financiële instrumenten van medewerkers**

1. Een medewerker onderschrijft dat de Compliance Officer bevoegd is een onderzoek in te stellen met betrekking tot enige transactie in financiële instrumenten verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de medewerker door tussenkomst van BinckBank of van een andere beleggingonderneming, beleggingsinstelling, gelieerde derde of andere derde.
2. De Compliance Officer is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van BinckBank, respectievelijk de voorzitter van de raad van commissarissen van BinckBank met gelijktijdige informatie aan de voorzitter van het Bestuur van BinckBank Alvorens de Compliance Officer schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient een medewerker de gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek. Een medewerker wordt door de voorzitter van het Bestuur van BinckBank, respectievelijk voorzitter van de raad van commissarissen van BinckBank van de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.
3. Een medewerker 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 transactie in financiële instrumenten aan de Compliance Officer te verstrekken in het kader van de strikte naleving van dit reglement.
4. Een medewerker is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan de beleggingonderneming, een andere instelling, lasthebber, beleggingsinstelling of andere derde alle informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte transactie in financiële instrumenten aan de Compliance Officer te verstrekken.
5. Een medewerker, met uitzondering van de medewerker waarop artikel 7 lid 2 en/of 3 van toepassing is, meldt onverwijld iedere door hem verrichte transactie in financiële instrumenten aan de Compliance Officer. De melding wordt geacht te hebben plaatsgevonden indien de order tot de transactie in financiële instrumenten is ingevoerd in het bancaire systeem van BinckBank dan wel door ontvangst van het afschrift van het overzicht van de effectenportefeuille van de medewerker, alsmede van de mutaties van deze portefeuille als bedoeld in artikel 7 lid 2 sub d) onder i. De Compliance Officer controleert achteraf of de transactie in financiële instrumenten aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoet. De Compliance Officer rapporteert zijn bevindingen rechtstreeks aan de voorzitter van het Bestuur van BinckBank Het lid van het Bestuur van BinckBank dat als Compliance Officer optreedt voor de Compliance Officer rapporteert rechtstreeks aan de voorzitter van de raad van commissarissen van BinckBank

6. Een medewerker is verplicht zich binnen de grenzen van redelijkheid en billijkheid in te spannen opdat gelieerde derden van de medewerker geen transacties in financiële instrumenten verrichten die strijdig zijn met dit reglement, alsmede dat deze gelieerde derden op eerste verzoek van de Compliance Officer indien deze daartoe aanleiding heeft, alle informatie (doen) verstrekken omtrent enige door hen verrichte transactie in financiële instrumenten.

## **Art. 9. Sancties**

Handelen door een medewerker in strijd met dit reglement wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat BinckBank als werkgever of opdrachtgever in de medewerker moet kunnen stellen en kan op grond daarvan leiden tot een passende sanctie door het Bestuur van BinckBank

BinckBank en haar dochter- en groepsmaatschappijen behouden zich het recht voor om in geval van overtreding van één of meer bepalingen van dit reglement of van de als **Bijlage 1** aan dit reglement gevoegde verboden hiervan aantekening te maken in het personeelsdossier en alle sancties op te leggen die op grond van de wet en/of arbeidsovereenkomst mogen worden getroffen, waaronder het ongedaan maken van het door de medewerker behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregelen, een ontslag op staande voet daarvan niet uitgesloten.

BinckBank houdt, mede ten behoeve haar dochter- en groepsmaatschappijen, een incidentenregister aan en meldt incidenten aan AFM in overeenstemming met artikel 24 Bgfo.

## **Art. 10. Advies en beroep**

Indien een medewerker twijfelt omtrent de uitleg of de toepassing van dit reglement, is hij of zij gehouden het advies van de Compliance officer in te winnen. De Compliance Officer is bevoegd een voor een medewerker bindende uitspraak te doen, behoudens bezwaar. Tegen de uitspraak van de Compliance Officer kan de medewerker bezwaar maken bij de voorzitter van het Bestuur van BinckBank of een door deze aan te wijzen beroepsorgaan. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de uitspraak van de Compliance Officer.

## Art. 11. Register

1. BinckBank houdt een register bij waarin wordt opgenomen:
  - a) de namen van de bij haar werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van voorwetenschap;
  - b) de reden waarom de onder sub a) genoemde personen in het register zijn vermeld;
  - c) de datum waarop het register is opgesteld en bijgewerkt;
  - d) de omstandigheid dat en tijdstip waarop een persoon geen toegang meer heeft tot voorwetenschap;
  - e) alle op grond van dit reglement aan de Compliance Officer gedane meldingen;
  - f) alle opdrachten aan de Compliance Officer om een melding te verrichten als bedoeld in artikel 6 lid 2 van dit reglement;
  - g) alle verzoeken aan de Compliance Officer om ontheffing te verlenen en alle door de Compliance Officer verleende ontheffingen als bedoeld in artikel 2 lid 10 van dit reglement;
  - h) afschriften van de vermogensbeheerovereenkomsten die de Compliance Officer op grond van artikel 6 lid 4 heeft ontvangen.
  
2. BinckBank werkt het register onverwijld bij indien:
  - a) de reden waarom een persoon in het register is vermeld, is gewijzigd;
  - b) een persoon aan de lijst dient te worden toegevoegd;
  - c) een persoon die op de lijst staat geen toegang meer heeft tot voorwetenschap.

### Verantwoordelijkheid; doeleinden

3. BinckBank is verantwoordelijk voor de verwerking van in het register opgenomen of op te nemen persoonsgegevens. Persoonsgegevens worden slechts verwerkt voor de in de inleiding van dit reglement beoogde doeleinden.

### Verstrekking aan derden

4. Uit het in lid 1 bedoelde register kunnen persoonsgegevens worden verstrekt aan AFM, indien dit noodzakelijk is voor de nakoming van een wettelijke verplichting of een zwaarwegend belang van de vennootschap dit vergt.

#### Bewaring; bewaartermijn

5. Het in lid 1 bedoelde register wordt bewaard door de Compliance Officer. De in lid 1 sub a), b) en d) genoemde persoonsgegevens zullen ten minste vijf jaren worden bewaard na opneming in het register of bijwerking daarvan. De Compliance Officer zal overige persoonsgegevens uit het register verwijderen uiterlijk twee jaren nadat de betrokken persoon niet langer bij BinckBank of haar dochter- of groepsmaatschappijen is betrokken, met dien verstande dat a) in het geval dergelijke gegevens noodzakelijk zijn voor de behandeling van een geschil de Compliance Officer deze zal verwijderen zodra zij hun belang voor BinckBank of haar dochter- of groepsmaatschappijen hebben verloren; en b) in het geval deze gegevens betrekking hebben op vermogensrechtelijke rechten en verplichtingen van BinckBank of haar dochter- of groepsmaatschappijen de Compliance Officer deze zeven jaar na de datum van vastlegging zal verwijderen.

#### Inzage

6. Een medewerker van wie persoonsgegevens in het in lid 1 bedoelde register zijn opgenomen, heeft het recht inzage in die gegevens te verzoeken. Hij of zij kan zich daartoe wenden tot de Compliance Officer. Indien met betrekking tot de verzoekende medewerker persoonsgegevens worden verwerkt, verstrekt de Compliance Officer hem of haar binnen vier weken schriftelijk een volledig overzicht daarvan.

#### Aanpassing gegevens

7. Een medewerker van wie persoonsgegevens in het in lid 1 genoemde register zijn opgenomen, heeft het recht BinckBank te verzoeken over te gaan tot verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van persoonsgegevens die op hem of haar betrekking hebben en die in het register zijn opgenomen, indien deze gegevens onjuist zijn of voor het doel van opneming in het register niet ter zake dienen. Een dergelijk verzoek moet worden gericht tot de Compliance Officer. De Compliance Officer bericht de betrokkene schriftelijk binnen vier weken na ontvangst van het verzoek of hij het verzoek inwilligt. Een weigering om het verzoek in te willigen is met redenen omkleed. Indien het verzoek gegrond is, draagt de Compliance Officer vervolgens zo spoedig mogelijk zorg voor de desbetreffende verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van de persoonsgegevens. De Compliance Officer geeft zo spoedig mogelijk kennis aan AFM van een verbetering, aanvulling, verwijdering of afscherming van de persoonsgegevens voorzover die gegevens daaraan voorafgaand aan AFM waren verstrekt.

### Beveiliging

8. Het in lid 1 bedoelde register zal adequaat worden beveiligd. Slechts de Compliance Officer, de voorzitter van het Bestuur van BinckBank en de voorzitter van de raad van commissarissen van BinckBank hebben het recht het register in te zien indien dat uit hoofde van hun functie en voor de in de inleiding van dit reglement vermelde doeleinden noodzakelijk is.

### Bekendmakingen

9. Een overzicht van de verbodsbepalingen van afdeling 5.4.2. (Regels ter voorkoming van marktmisbruik) van de Wft en van de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld is als **Bijlage 1** aan dit reglement gevoegd. Medewerkers worden geacht hiervan kennis te nemen en de verbodsbepalingen strikt na te leven en ook de schijn van overtreding hiervan te voorkomen.
10. De Compliance Officer kan op verzoek van een medewerker advies uitbrengen over de vraag of een van de in lid 9 opgenomen verboden op hem of haar van toepassing is. Als een medewerker twijfelt over de vraag of hiervan sprake is, dient hij of zij advies van de Compliance Officer in te winnen.

## **Art. 12. Gevallen waarin dit reglement niet voorziet**

1. Het Bestuur van BinckBank is bevoegd in de gevallen waarin dit reglement niet voorziet een beslissing te nemen met in achtneming van eventuele toepasselijke wettelijke bepalingen.

### Inwerkingtreding

2. Dit reglement is, na goedkeuring door de raad van commissarissen van BinckBank, op 11 augustus 2008 vastgesteld door het Bestuur van BinckBank, treedt in werking op 11 augustus 2008 en vervangt met ingang van deze datum reglementen inzake voorwetenschap en privé beleggingstransacties van eerdere datum.

### Wijzigingen

3. Bepalingen van dit reglement kunnen éézijdig worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van het Bestuur van BinckBank. Een dergelijk besluit behoeft goedkeuring van de raad van commissarissen van BinckBank en dient ter advies aan de ondernemingsraad (OR) van BinckBank en Syntel B.V. te worden voorgelegd. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat ze via het intranet van BinckBank of anderszins bekend zijn gemaakt, tenzij bij deze bekendmaking een latere datum wordt aangegeven. Medewerkers zijn verplicht van deze bekendmakingen kennis te nemen.

### Uitdiensttreding

4. De bepalingen van dit reglement blijven nog gedurende zes maanden van toepassing nadat een medewerker niet langer functie bekleedt of in een arbeidsrechtelijke betrekking staat tot BinckBank. De Compliance Officer heeft de bevoegdheid personen gedeeltelijk uit te zonderen van dit regime.

### Toepasselijk recht

5. Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.

## BIJLAGE I

De Vennootschap stelt de Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevenden en alle overige bij de Vennootschap werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kennis kunnen hebben van Voorwetenschap op de hoogte van de verbodsbepalingen van afdeling 5.4.2 (Regels ter voorkoming van marktmisbruik) van de Wft en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld. De genoemde sancties gelden per 1 januari 2007<sup>4</sup>.

### Verbodsbepalingen

#### **Verbod van artikel 5:56 lid 1 Wft**

Het is een ieder die behoort tot een in artikel 5:56 lid 2 Wft genoemde categorie personen verboden om gebruik te maken van voorwetenschap door een transactie te verrichten of te bewerkstellingen:

- a. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is in financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in Nederland of een markt in financiële instrumenten, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 Wft, of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd;
- b. in of vanuit Nederland in financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt in een andere lidstaat of die zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten die is gevestigd en van overheidswege toegelaten in een staat die geen lidstaat is, of in financiële instrumenten waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd;
- b. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is in financiële instrumenten, niet zijnde financiële instrumenten als bedoeld onder a of b, waarvan de waarde mede wordt bepaald door de onder a of b bedoelde financiële instrumenten; of
- c. in of vanuit een andere lidstaat in financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de handel op een markt in financiële instrumenten, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 Wft.

---

<sup>4</sup> Op grond van artikel 6 van de Invoerings- en aanpassingswet Wet op het financieel toezicht wordt een last onder dwangsom of een bestuurlijke boete die is opgelegd terzake van overtreding van een voorschrift gesteld bij of krachtens de Wet melding zeggenschap en kapitaalbelang in effectenuitgevende instellingen of de Wet toezicht effectenverkeer 1995 vanaf het tijdstip van inwerkingtreding van de Wft (1 januari 2007) aangemerkt als een last onder dwangsom of een bestuurlijke boete als bedoeld in artikel 1:79 onderscheidenlijk 1:80 van de Wft. Tot drie jaren na de dag waarop de overtreding is begaan kan de toezichthouder, na inwerkingtreding van de Wft, een bestuurlijke boete opleggen terzake van overtreding van een voorschrift gesteld bij of krachtens de Wet melding zeggenschap en kapitaalbelang in effectenuitgevende instellingen of de Wet toezicht effectenverkeer 1995. Op het opleggen van een dergelijke bestuurlijke boete blijft het recht van toepassing dat gold voor het tijdstip van inwerkingtreding van de Wft.

### **artikel 5:56 lid 2 Wft**

De in artikel 5:56 lid 1 Wft bedoelde categorieën zijn:

- a. personen die over voorwetenschap beschikken vanwege het feit dat zij het dagelijks beleid bepalen of mede bepalen dan wel toezicht houden op het beleid en de algemene gang van zaken van de uitgevende instelling<sup>5</sup>, waarop de voorwetenschap betrekking heeft;
- b. personen die over voorwetenschap beschikken vanwege het feit dat zij beschikken over een gekwalificeerde deelneming in de uitgevende instelling of een uitgevende instelling die financiële instrumenten heeft uitgegeven als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub c Wft waarop de voorwetenschap betrekking heeft;
- c. personen die toegang hebben tot voorwetenschap uit hoofde van de uitoefening van werk, beroep of functie;
- d. personen die over voorwetenschap beschikken uit hoofde van betrokkenheid bij strafbare feiten.

### artikel 5:53 lid 1 Wft

Voorwetenschap is bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een uitgevende instelling als bedoeld in artikel 5:53 lid 4 sub a<sup>6</sup> Wft 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.

Met betrekking tot grondstoffenderivaten is voorwetenschap bekendheid met niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op een of meer grondstoffenderivaten, van welke informatie beleggers in die grondstoffenderivaten bekendmaking mogen verwachten op grond van marktpraktijken die gebruikelijk zijn op de gereguleerde markt of de markt in financiële instrumenten, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 Wft, waarop die grondstoffenderivaten worden verhandeld. Bij of krachtens algemene maatregel van bestuur kunnen marktpraktijken als bedoeld in de vorige volzin worden aangewezen.

### **Verbod van artikel 5:56 lid 3 Wft**

Het is een ieder die niet behoort tot een in artikel 5:56 lid 2 Wft genoemde categorie en die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt, verboden om gebruik te maken van die voorwetenschap door:

---

<sup>5</sup> Met "uitgevende instelling" wordt bedoeld een rechtspersoon, vennootschap of instelling die financiële instrumenten heeft uitgegeven als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub a of b Wft, of degene op wiens voorstel een koopovereenkomst inzake een financieel instrument, niet zijnde een effect, tot stand is gekomen

<sup>6</sup> Zie voetnoot 2

- a. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub a Wft;
- b. in of vanuit Nederland een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub b Wft;
- c. in of vanuit Nederland of een staat die geen lidstaat is een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub c Wft; of
- d. in of vanuit een ander lidstaat een transactie te verrichten of te bewerkstelligen in financiële instrumenten als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 sub d Wft.

#### **Verbod van artikel 5:56 lid 7 Wft**

Het is verboden om gebruik te maken van voorwetenschap door te trachten een transactie te verrichten of te bewerkstelligen als bedoeld in artikel 5:56 lid 1 Wft.

#### **Verbod van artikel 5:57 lid 1 Wft**

Het is een ieder die behoort tot een in artikel 5:56 lid 2 sub a, b of d Wft bedoelde categorie alsmede een ieder die beschikt over voorwetenschap en behoort tot de in artikel 5:56 lid 2 sub c Wft bedoelde categorie verboden om in of vanuit een in artikel 5:56 lid 1 sub a, b, c of d Wft bedoelde staat, voor zover het financiële instrumenten betreft als bedoeld in het desbetreffende onderdeel:

- a. de informatie waarop zijn voorwetenschap betrekking heeft aan een derde mee te delen, anders dan in de normale uitoefening van zijn werk, beroep of functie; of
- b. een derde aan te bevelen of ertoe aan te zetten transacties te verrichten of te bewerkstelligen in die financiële instrumenten.

#### **Verbod van artikel 5:57 lid 2 Wft**

Het verbod, bedoeld in artikel 5:57 lid 1 Wft, is van overeenkomstige toepassing op ieder ander die weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat hij over voorwetenschap beschikt.

#### **Verbod van artikel 5:58 lid 1 Wft**

Het is verboden om in of vanuit een in artikel 5:56 lid 1 sub a, b of d Wft bedoelde staat telkens voor zover het financiële instrumenten betreft als bedoeld in het desbetreffende onderdeel:

- a. een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van die financiële instrumenten, tenzij degene die de transactie of handelsorder heeft verricht of bewerkstelligd, aantoonde dat zijn beweegreden om de transactie of handelsorder te verrichten of te bewerkstelligen gerechtvaardigd is en dat de transactie of handelsorder in overeenstemming is met de gebruikelijke marktpraktijk op de desbetreffende gereguleerde markt of de desbetreffende markt, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 Wft;

- b. een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen teneinde de koers van die financiële instrumenten op een kunstmatig niveau te houden, tenzij degene die de transactie of handelsorder heeft verricht of bewerkstelligd, aantoont dat zijn beweegreden om de transactie of handelsorder te verrichten of te bewerkstelligen gerechtvaardigd is en dat de transactie of handelsorder in overeenstemming is met de gebruikelijke marktpraktijk op de desbetreffende gereguleerde markt of de desbetreffende markt, niet zijnde een gereguleerde markt, waarvan de houder een erkenning heeft als bedoeld in artikel 5:26 lid 1 Wft;
- c. een transactie of handelsorder in financiële instrumenten te verrichten of te bewerkstelligen waarbij gebruik wordt gemaakt van bedrog of misleiding; of
- d. informatie te verspreiden waarvan een onjuist of misleidend signaal uitgaat of te duchten is met betrekking tot het aanbod van, de vraag naar of de koers van financiële instrumenten, terwijl de verspreider van die informatie weet of redelijkerwijs moet vermoeden dat die informatie onjuist of misleidend is.

### **Bestuursrechtelijke sancties**

#### **Sanctie van artikel 1:79 Wft:**

De AFM kan een last onder dwangsom opleggen terzake van een overtreding van voorschriften gesteld ingevolge artikel 5:58 lid 1 Wft.

#### **Sanctie van artikel 1:80 Wft**

De AFM kan een bestuurlijke boete opleggen terzake van overtreding van de voorschriften gesteld ingevolge artikelen 5:56 lid 1, lid 3 en lid 7, 5:57 lid 1 en 5:58 lid 1 Wft.

Het bedrag van de bestuurlijke boete wordt bepaald bij algemene maatregel van bestuur. Dit is het Besluit boetes Wft.

De hoogte van de bestuurlijke boete voor overtreding van de voorschriften gesteld ingevolge artikel 5:56 leden 1 en 3 Wft, artikel 5:57 lid 1 Wft en artikel 5:58 lid 1 Wft bedraagt EUR 96.000.

De hoogte van de bestuurlijke boete voor overtreding van het voorschrift gesteld ingevolge artikel 5:56 lid 7 Wft bedraagt EUR 24.000.

Indien een boete wordt opgelegd aan onder meer een persoon die behoort tot een van de hierna genoemde categorieën, houdt de toezichthouder rekening met diens draagkracht:

- a. financiële ondernemingen;
- b. vertegenwoordigers van een verzekeraar;
- c. houders van een verklaring van geen bezwaar als bedoeld in artikel 3:95, 3:96 of 5:32 Wft;

- d. personen die in of vanuit Nederland bedrijfsmatig buiten besloten kring opvorderbare gelden van anderen dan professionele marktpartijen aantrekken, ter beschikking verkrijgen of ter beschikking hebben.

De draagkracht komt in de hoogte van de boete tot uiting door het boetebedrag te vermenigvuldigen met de op grond van artikel 7 van het Besluit boetes Wft toepasselijke draagkrachtfactor.

### **Openbaarmaking**

De AFM kan een openbare waarschuwing uitvaardigen, indien nodig onder vermelding van de overwegingen die tot die waarschuwing hebben geleid, bij overtreding van een van de hiervoor genoemde verbodsbepalingen. In beginsel geschiedt het uitvaardigen van een openbare waarschuwing niet eerder dan nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop de betrokken persoon in kennis is gesteld van het besluit. Echter, indien bescherming van de belangen die de Wft beoogt te beschermen geen uitstel toelaat, kan de toezichthouder, in afwijking het voorgaande, onverwijld een openbare waarschuwing uitvaardigen.

De AFM maakt een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete ingevolge de Wft na bekendmaking openbaar, onder meer indien de bestuurlijke boete is opgelegd terzake van overtreding van een van de hiervoor genoemde verbodsbepalingen. De openbaarmaking van het besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete geschiedt niet eerder dan nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop het besluit aan de betrokken persoon bekend is gemaakt. Indien de openbaarmaking van het besluit in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de toezichthouder uit te oefenen toezicht op de naleving van de WFT blijft deze achterwege. Onverminderd het voorgaande maakt de AFM een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete ingevolge de WFT openbaar, nadat het rechtens onaantastbaar is geworden, tenzij de openbaarmaking van het besluit in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de toezichthouder uit te oefenen toezicht op de naleving van de Wft.

De AFM maakt een besluit tot het opleggen van een last onder dwangsom ingevolge de Wft openbaar wanneer een dwangsom wordt verbeurd, tenzij de openbaarmaking van het besluit in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de toezichthouder uit te oefenen toezicht op de naleving van de Wft.

Indien bescherming van de belangen die de Wft beoogt te beschermen geen uitstel toelaat, kan de AFM, in afwijking van het voorgaande, onverwijld overgaan tot openbaarmaking van een besluit tot het opleggen van een bestuurlijke boete onderscheidenlijk een last onder dwangsom.

### **Strafrechtelijke sancties**

Overtreding van de artikelen 5:56 leden 1, 3 en 7, 5:57 lid 1 en 5:58 lid 1 is een economisch delict bedoeld in artikel 1 onder 2° van de Wet op de economische delicten.

Op grond van artikel 5:54 Wft jº. artikel 6 van de Wet op de economische delicten wordt een delict als hierboven bedoeld gestraft met een gevangenisstraf van ten hoogste twee jaren, taakstraf of geldboete van de vierde categorie. De hoogte van een boete van de vierde categorie bedraagt EUR 11.250.

Indien de waarde van de goederen, waarmee of met betrekking tot welke het economisch delict is begaan, of die geheel of gedeeltelijk door middel van het economisch delict zijn verkregen, hoger is dan het vierde gedeelte van het maximum van deze geldboete, kan een geldboete worden opgelegd van de naast hogere categorie. Deze verhoging is onverminderd de bepaling van artikel 23 lid 7 Wetboek van strafrecht. Artikel 23 lid 7 Wetboek van strafrecht bepaalt dat bij veroordeling van een rechtspersoon een geldboete van de naast hogere categorie kan worden opgelegd. De hoogte van een boete van de vijfde categorie bedraagt EUR 45.000 en de hoogte van een boete van de zesde categorie bedraagt EUR 450.000.

Op grond van artikel 6 lid 2 Wet op de economische delicten kunnen bovendien (i) bijkomende straffen en (ii) maatregelen worden opgelegd. Bijkomende straffen staan vermeld in artikel 7 Wet op de economische delicten en maatregelen staan vermeld in artikel 8 Wet op de economische delicten.

#### **Sanctie van artikel 67 Wetboek van strafvordering:**

Op grond van artikel 67 Wetboek van strafvordering kan er een bevel tot voorlopige hechtenis gegeven worden in geval van verdenking van een misdrijf als omschreven in de artikelen 5:56, 5:57 en 5:58 Wft.

### **Overige sancties**

#### **Sancties op basis van de reglementen:**

De Vennootschap respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in het geval van overtreding van een of meer bepalingen van het reglement ex artikel 5:60 Wft en/ of reglement ex artikel 5:68 Wft alle sancties op te leggen die zij of hij op grond van de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de betrokkene mag treffen, waaronder begrepen beëindiging van de (arbeids)overeenkomst.

Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.