

BIJLAGE

bij BAM-reglement **inzake bezit van en transacties in aandelen en** **bepaalde overige financiële instrumenten**

De Vennootschap stelt de BAM-Bestuurders, BAM-Commissarissen, BAM-Leidinggevend en Aangewezen BAM-Werknemers, alsmede 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 2007¹.

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 bewerkstelligen:

- 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;
- c. 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
- d. 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.

¹ 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 46 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 instelling², 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 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 5:56 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:

- 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

² 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.

- d. in of vanuit een andere 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 of b 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, 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;
- 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 ter zake van een overtreding van voorschriften gesteld ingevolge artikel 5:58 lid 1 WFT en artikel 46b lid 1 onder d WFT.

Sanctie van artikel 1:80 WFT

De AFM kan een bestuurlijke boete opleggen ter zake 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, 5:57 lid 1 en 5:58 lid 1 WFT, bedraagt € 96.000.

De hoogte van de bestuurlijke boete voor overtreding van het voorschrift gesteld ingevolge artikel 5:56 lid 7 WFT bedraagt € 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

Sanctie van artikel 6 lid 1 sub 2 Wet op de economische delicten

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 j° 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 € 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 € 45.000 en de hoogte van een boete van de zesde categorie bedraagt € 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

Sanctie van artikel 39 BAM-Reglement 2007

De Vennootschap respectievelijk de werkgever behoudt zich het recht voor om in het geval van overtreding van een of meer bepalingen van het BAM-Reglement 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 met de betrokkene, al dan niet op staande voet.