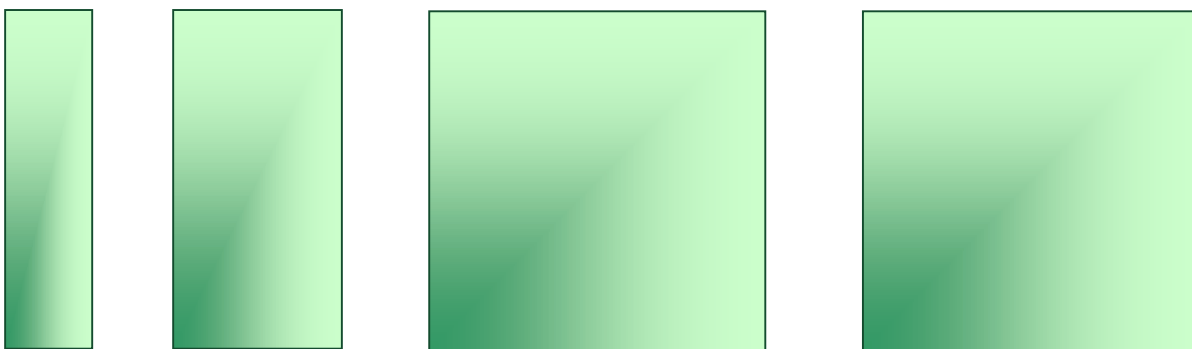
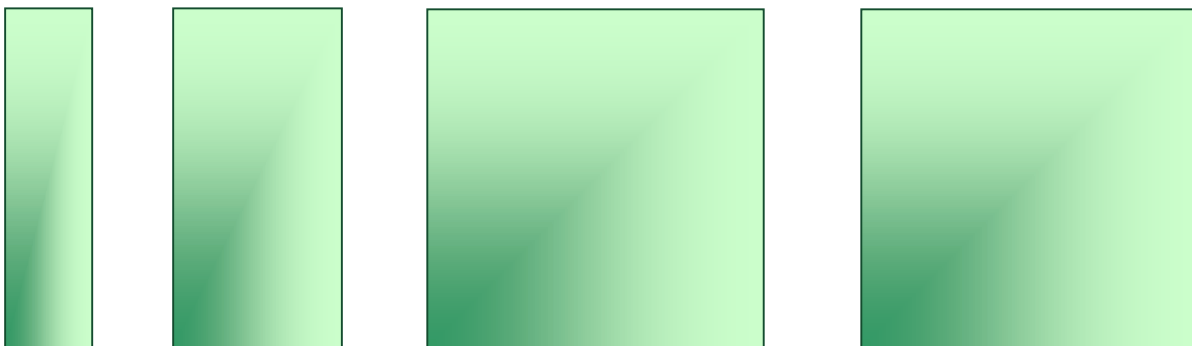
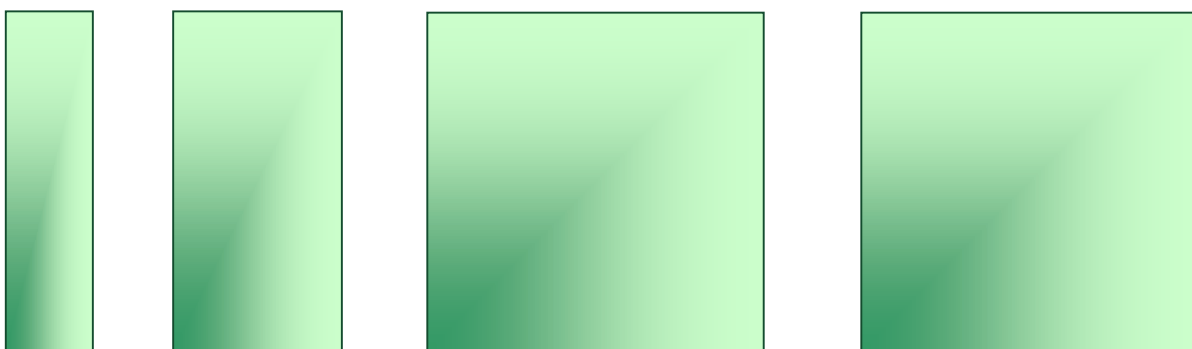


**REGLEMENT INZAKE VOORWETENSCHAP EN
PRIVÉ-BELEGGINGSTRANSACTIES VAN
MEDEWERKERS VAN KAS BANK N.V.**





Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

De Raad van Bestuur van KAS BANK N.V. heeft, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen van KAS BANK N.V., gedragsregels inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties vastgesteld. Deze gedragsregels zijn onderverdeeld in de volgende vijf hoofdstukken:

Hoofdstuk I	Gedragsregels voor alle Medewerkers
Hoofdstuk II	Aanvullende gedragsregels voor Insiders
Hoofdstuk III	Aanvullende gedragsregels voor Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen
Hoofdstuk IV	Toezicht
Hoofdstuk V	Definities
Bijlage A	Wettelijke bepalingen en sancties
Bijlage B	Aanvaardingsverklaring

De in Hoofdstuk I geformuleerde gedragsregels en de bepalingen in Hoofdstuk IV zijn van toepassing op alle Medewerkers.

Op Medewerkers die als Insider worden aangemerkt zijn daarnaast de in Hoofdstuk II geformuleerde gedragsregels van toepassing. Paragraaf 20 geeft aan welke Medewerkers als Insiders worden aangemerkt. Het is de verantwoordelijkheid van iedere Medewerker zich ervan te vergewissen of hij of zij wordt aangemerkt als Insider. De Medewerker die regelmatig beschikt over Gevoelige Informatie en die niet is aangemerkt als Insider dient dit aan de Toezichthouder te rapporteren.

Op Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen zijn bovendien de in Hoofdstuk III geformuleerde aanvullende gedragsregels van toepassing.


In dit Reglement wordt een aantal woorden gebruikt in een bepaalde, specifieke betekenis. Deze woorden waarvan de beginletter met een hoofdletter wordt geschreven, worden nader omschreven in Hoofdstuk V.

Bijlage A bevat de verbodsbepalingen inzake marktmisbruik van de Wet en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld. De wettelijke bepalingen inzake voorwetenschap en de melding van effectentransacties blijven onverkort van kracht.

De Raad van Bestuur wijst alle Medewerkers van KAS BANK met nadruk op de Aanvaardingsverklaring (Bijlage B). De Medewerker is verplicht deze Aanvaardingsverklaring na lezing van het Reglement te ondertekenen en af te geven aan de Toezichthouder.

Dit Reglement treedt in werking op 1 november 2006 en vervangt met ingang van die datum het Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V., zoals vastgesteld op 1 januari 2002.

De Raad van Bestuur



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

Hoofdstuk I: Gedragsregels voor alle Medewerkers

Algemene uitgangspunten

1. De Medewerker dient zorgvuldig om te gaan met alle beschikbare informatie over cliënten en de uiterste zorgvuldigheid te betrachten in de behandeling van informatie, waarvan hij weet of redelijkerwijs geacht moet worden te weten dat deze informatie moet worden aangemerkt als Gevoelige informatie.
2. De Medewerker dient zich te onthouden van elk gebruik van Gevoelige informatie. De Medewerker dient iedere vermenging van zakelijke en privé-belangen, respectievelijk de redelijkerwijs voorzienbare schijn daarvan, te vermijden. Er mag nooit een verband bestaan tussen Transacties in Effecten van de Medewerker en die van cliënten.
3. Een informatievoorsprong waarover de Medewerker uit hoofde van zijn functie of anderszins beschikt, mag nooit worden gebruikt voor het trachten te behalen van een persoonlijk voordeel. Dit geldt niet alleen voor Transacties in Effecten, maar ook voor andere soorten Transacties, zoals bijvoorbeeld in onroerende zaken, vreemde valuta of edele metalen.
4. De Medewerker dient terughoudendheid te betrachten bij Transacties in Effecten, waarbij hij zich dient te onthouden van Transacties in Effecten die als excessief of in hoge mate speculatief kunnen worden aangemerkt.
5. De Medewerker dient zorgvuldig om te gaan met beschikbare informatie uit de zakelijke sfeer. Deze informatie dient gescheiden te blijven van zijn privé-sfeer.
6. De Medewerker dient te voorkomen dat hij privé zo nauw betrokken raakt bij een relatie van de Bank, dat gevaar bestaat voor gebruik van Gevoelige informatie of een ongewenste vermenging van zakelijke en privé-belangen.
7. Het is de Medewerker niet toegestaan de bepalingen in dit Reglement te ontgaan via andere banken, beleggingsinstellingen, effecteninstellingen, lasthebbers en vermogensbeheerders, beleggingsclubs, Gelieerde Personen, of andere derden¹.

Algemene gedragsregels met betrekking tot privé-effectentransacties

8. Indien de Medewerker over Gevoelige informatie beschikt mag deze informatie uitsluitend worden gebruikt voor een goede taakuitvoering van de Medewerker. De Medewerker mag zelf geen daarmee in verband staande Transacties in Effecten verrichten noch anderen ertoe bewegen dergelijke Transacties (niet) te verrichten, zowel rechtstreeks als middellijk, noch daarover te adviseren anders dan in de functie van tussenpersoon die beschikkend over Gevoelige informatie te goeder trouw handelt ter bediening van opdrachtgevers.
9. Het is de Medewerker niet toegestaan binnen vierentwintig uur na het geven van een opdracht voor een Transactie in Effecten of de uitvoering van deze opdracht, een opdracht te geven voor een aan

¹ Benadrukt zij dat indien Transacties worden verricht met of via een gezamenlijke rekening die de Medewerker voert met een of meer andere personen, de Transacties geacht worden te worden verricht door de Medewerker en derhalve dient te worden voldaan aan alle bepalingen van dit Reglement die op de Medewerker van toepassing zijn.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

deze order tegengestelde Transactie in Effecten, met betrekking tot Effecten van hetzelfde fonds of aan dat fonds gerelateerde Effecten.

10. Het is de Medewerker niet toegestaan een Transactie in Effecten te verrichten naar aanleiding van of voortvloeiend op effectenorders van cliënten of van de Bank.
11. Het is de Medewerker niet toegestaan een Transactie in Genoteerde Effecten te verrichten waarover hij kennis draagt door middel van een nog niet gepubliceerde analyse.
12. Tenzij een zorgvuldige uitoefening van zijn functie zulks vereist of wettelijk daartoe verplicht, is het de Medewerker niet toegestaan op welke wijze dan ook, direct of indirect, geheel of gedeeltelijk, Gevoelige informatie aan anderen te verstrekken of daaromtrent te doen blijken.
13. Het is de Medewerker niet toegestaan een Transactie te verrichten in Effecten, indien de Raad van Bestuur zulks overeenkomstig paragraaf 21 heeft bepaald en de betrokkene daarvan op de hoogte heeft gesteld, ongeacht of de betrokkene over Gevoelige informatie met betrekking tot die Effecten beschikt.

Gedragsregels met betrekking tot KAS BANK Effecten

14. Het is de Medewerker daarnaast verboden om:
 - a. buiten een Open Periode Transacties te verrichten in KAS BANK Effecten (behoudens in overeenstemming met toepasselijke bepalingen van een personeelsregeling van de Bank), ongeacht of hij al dan niet over Voorwetenschap beschikt;
 - b. in een Open Periode Transacties te verrichten in KAS BANK Effecten indien en voorzover zulks aan hem is verboden door of namens de Raad van Bestuur op grond van het bepaalde in paragraaf 17 van dit Reglement;
 - c. een Transactie in KAS BANK Effecten te verrichten en binnen zes maanden nadien een andere Transactie in KAS BANK Effecten te verrichten, indien de andere Transactie tegengesteld is aan de eerste Transactie of daardoor het risico van de eerste Transactie ongedaan wordt gemaakt of beperkt, met dien verstande dat dit verbod niet geldt indien de eerste Transactie is de uitoefening van een door de Bank verleende optie en de tweede Transactie de verkoop van de door uitoefening van de optie verkregen KAS BANK Effecten;
 - d. opties te kopen of te schrijven op KAS BANK Effecten, met uitzondering van opties die door de Bank worden verleend in het kader van een personeelsregeling.
15. De transactieverboden van de voorgaande paragrafen zijn niet van toepassing op:
 - a. het verrichten of bewerkstelligen van Transacties ter nakoming van een opeisbare verbintenis die reeds bestond op het tijdstip waarop hij Voorwetenschap verkreeg;
 - b. het in het kader van een personeelsregeling aanvaarden van opties dan wel andere Effecten, indien daarbij een bestendige gedragslijn wordt gehanteerd met betrekking tot de voorwaarden en de periodiciteit van de regeling;
 - c. het in het kader van een personeelsregeling uitoefenen van toegekende opties, omwisselen van converteerbare obligaties of uitoefenen van uitgegeven warrants dan wel soortgelijke rechten op KAS BANK Effecten, op de expiratiedatum van dit recht dan wel binnen een periode van vijf werkdagen voorafgaande aan die datum, tenzij die vijf werkdagen (of een deel daarvan) direct voorafgaan aan de bekendmaking van jaarcijfers; alsmede het verkopen van de met de uitoefening van deze rechten verworven KAS BANK Effecten binnen deze periode, mits de betrokkene in dit laatste geval tenminste vier maanden voor de




Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

- expiratedatum schriftelijk aan de Toezichthouder kenbaar heeft gemaakt tot verkoop over te zullen overgaan (waartoe hij alsdan ook verplicht is) of een onherroepelijke volmacht of opdracht tot verkoop aan de Bank heeft verleend c.q. gegeven;
- d. het bij wijze van dividenduitkering, anders dan in de vorm van keuzedividend, verkrijgen van aandelen of certificaten van aandelen;
 - e. andere bij of krachtens de Wet uitgezonderde Transacties.
16. De Raad van Bestuur kan op verzoek van een Medewerker onder bijzondere omstandigheden ontheffing verlenen van het bepaalde in paragraaf 14 onder a. Het verzoek wordt schriftelijk gedaan en de ontheffing wordt schriftelijk verleend.
17. De Raad van Bestuur kan een of meer (groepen van) Medewerkers verbieden om gedurende een door hem aan te geven periode in een Open Periode Transacties te verrichten in KAS BANK Effecten.
18. De Raad van Bestuur maakt tijdig voor het begin van ieder boekjaar bekend welke perioden in het desbetreffende boekjaar gelden als Open Perioden. Wijzigingen of aanvullingen worden in de loop van het kalenderjaar op dezelfde wijze bekend gemaakt.

Meldplicht met betrekking tot KAS BANK Effecten

19. De Medewerker is verplicht om de Toezichthouder iedere Transactie in KAS BANK Effecten schriftelijk te melden onverwijld nadat hij de Transactie heeft verricht.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

Hoofdstuk II: Aanvullende gedragsregels voor Insiders

Insiders

20. Voor de toepassing van dit Reglement worden de volgende Medewerkers in elk geval als Insiders aangemerkt:
- leden van de Raad van Commissarissen;
 - leden van de Raad van Bestuur;
 - Medewerkers die behoren tot het eerste en tweede echelon onder de Raad van Bestuur;
 - Medewerkers die toegang hebben tot Voorwetenschap uit hoofde van de uitoefening van werk, beroep of functie²;
 - (groepen van) Medewerkers die als zodanig door de Raad van Bestuur worden aangewezen.
21. De Raad van Bestuur is bevoegd om andere Medewerkers dan de in paragraaf 20 bedoelde Medewerkers tijdelijk aan te wijzen als Insiders, indien de Raad van Bestuur van mening is dat de desbetreffende Medewerker in het bezit is of kan komen van Voorwetenschap of indien de Raad van Bestuur van mening is dat de desbetreffende Medewerker de schijn zou kunnen wekken dat hij of zij in strijd met de wet of dit Reglement zou handelen. De Raad van Bestuur deelt de aanwijzing schriftelijk mee aan de desbetreffende Medewerker en aan de Toezichthouder. De Raad van Bestuur kan de aanwijzing als Insider intrekken indien naar de mening van de Raad van Bestuur de reden van de aanwijzing is vervallen. De Raad van Bestuur deelt de intrekking schriftelijk mede aan de desbetreffende Medewerker en aan de Toezichthouder. De Raad van Bestuur kan tevens bepalen dat een of meer Medewerkers gedurende een door hem aangegeven periode geen Transacties mogen verrichten in bepaalde Effecten, indien de Raad van Bestuur van mening is dat de betrokken Medewerker of Medewerkers over Gevoelige informatie beschikken of kunnen beschikken, die betrekking heeft op die Effecten of indien de Raad van Bestuur van mening is dat de betrokken Medewerkers de schijn kunnen wekken dat zij de Wet overtreden indien zij een Transactie in die Effecten zouden verrichten.

Aanvullende gedragsregels met betrekking tot privé-effectentransacties

22. Het is de Insider niet toegestaan een Transactie in Effecten te verrichten, indien daardoor redelijkerwijs de schijn kan worden gewekt dat hij daarbij beschikte of kon beschikken over Voorwetenschap.
23. Het is de Insider, die werkzaam is bij de organisatorische eenheid van de Bank 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.
24. De Insider, niet zijnde de Insider als bedoeld in paragraaf 23, die inschrijft op openbare emissies of beursintroducties waarbij de Bank een functie bij de emissie of beursintroductie vervult, mag de op deze wijze verkregen Effecten niet eerder verkopen dan nadat zes maanden zijn verstreken na de

² Hieronder vallen Medewerkers van de Marktsegmenten, KAS Vermogensbeheer, Treasury, Back-Office Treasury, Financiële Administratie en Ontwikkeling, Interne Accountantsdienst en andere Medewerkers die activiteiten verrichten die in hoofdzaak bestaan uit het aanbieden of verrichten van, het afwickelen van of het controleren van diensten ter zake van effectenbemiddeling en/of vermogensbeheer, de Toezichthouder, Compliance Officer, leden van de Ondernemingsraad, secretaresses en chauffeurs van Insiders.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

stortingsdatum. Dit geldt niet voor Effecten verkregen via het uitoefenen van een claimrecht.

25. De Insider is gehouden te bewerkstelligen dat lasthebbers en vermogensbeheerders (niet zijnde vrije handbeheerders) voor zover handelend ten behoeve van de Insider, een verklaring afgeven dat zij bij het verrichten van Transacties in Effecten ten behoeve van de Insider zich binden aan de voor de Insider geldende bepalingen. Het toezicht wordt uitgeoefend overeenkomstig paragraaf 29.
26. Naast de plicht tot geheimhouding als bedoeld in paragraaf 12, is de Insider verplicht naar zijn beste vermogen te bevorderen dat door met hem Gelieerde Personen, (overige) bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad, lasthebbers en vermogensbeheerders (niet zijnde vrije-hand-beheerders) voorzover handelend ten behoeve van de Insider, geen Transacties in Effecten worden verricht die strijdig zijn met dit Reglement.
27. Het is de Insider niet toegestaan deel uit te maken van een beleggingsclub.

Meldplicht

28. De Insider meldt onverwijld iedere door hem verrichte Transactie in Effecten aan de Toezichthouder. De melding kan geschieden door toezending van de desbetreffende effectennota. De Toezichthouder controleert of de Transactie in Effecten aan de toepasselijke regels, voorschriften en aanwijzingen voldoet. De Toezichthouder rapporteert zijn bevindingen rechtstreeks aan de voorzitter van de Raad van Bestuur.
29. De Insider is verplicht zich binnen de grenzen van de redelijkheid en billijkheid ervoor in te spannen dat met hem Gelieerde Personen, (overige) bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad, lasthebbers en vermogensbeheerders (niet zijnde vrije-hand-beheerders) voorzover handelend ten behoeve van de Insider, op eerste verzoek van de Toezichthouder, indien deze daartoe aanleiding heeft, alle informatie (doen) verstrekken omtrent enige door hen verrichte Transactie in Effecten.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

Hoofdstuk III: Aanvullende gedragsregels voor Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen

Pre-screening Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen


30. Behoudens ingeval van een vrije hand beheerovereenkomst die uitgaat van een strikte scheiding van eigendom en beheer en waarbij voorafgaand aan transacties geen communicatie plaats vindt tussen beheerder en Leidinggevende, Bestuurder of Commissaris of de Gelieerde Persoon voor wiens rekening Transacties worden uitgevoerd, is (de lasthebber of vermogensbeheerder van) de Leidinggevende, de Bestuurder en de Commissaris verplicht het voornemen tot het verrichten van een Transactie in KAS BANK Effecten ter voorafgaande goedkeuring voor te leggen aan de Toezichthouder.
31. De Toezichthouder gaat onverwijld na of het belang van de Bank zich tegen de voorgenomen Transactie in KAS BANK Effecten verzet en bericht zonder opgave van redenen aan (de lasthebber of vermogensbeheerder van) de Leidinggevende, de Bestuurder en de Commissaris of de voorgenomen Transactie in KAS BANK Effecten wel of geen doorgang kan vinden.

Wettelijke meldingsplicht

32. Overeenkomstig het bepaalde bij of krachtens de Wet zijn Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen en met hen Gelieerde Personen verplicht om melding te doen van door hen voor eigen rekening verrichte of bewerkstelligde Transacties in KAS BANK Effecten aan de AFM. Aan deze verplichting is door een Bestuurder en Commissaris voldaan indien op grond van de WMZ aan de AFM melding is gedaan van een door een Transactie in KAS BANK Effecten bewerkstelligde wijziging in het aantal KAS BANK Effecten waarover hij beschikt. De melding dient te geschieden uiterlijk op de vijfde werkdag na de Transactiedatum.
33. De in paragraaf 32 bedoelde meldingsplicht geldt eveneens voor Transacties als bedoeld in paragraaf 15, echter niet voor Transacties in Effecten op grond van een vrije hand beheerovereenkomst als bedoeld in paragraaf 30. Transacties in Effecten op grond van een vrije hand beheerovereenkomst als bedoeld in paragraaf 30 dienen, voorzover van toepassing, wel aan de AFM gemeld te worden in het kader van de WMZ.
34. De Bank stelt Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen ervan in kennis dat de in paragraaf 32 bedoelde meldingsplicht op hen van toepassing is en informeert hen over de modaliteiten van de meldingsplicht. Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen zijn verplicht om de met hen Gelieerde Personen op de hoogte te stellen van de verplichtingen van paragraaf 32.

Melding door Toezichthouder

35. De Toezichthouder zal op basis van de meldingen bedoeld in paragraaf 19 namens Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen de desbetreffende melding aan de AFM verrichten. Met Leidinggevenden, Bestuurders en Commissarissen Gelieerde Personen zijn verplicht de melding aan de AFM zelf te verrichten. De Toezichthouder zal tevens, voorzover toepasselijk, meldingen op grond van de WMZ verrichten. De Leidinggevende, Bestuurder en Commissaris of met hen Gelieerde Persoon blijft jegens de AFM te allen tijde zelf verantwoordelijk voor de opgave.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

Hoofdstuk IV: Toezicht

Toezichthouder

36. De Raad van Bestuur maakt bekend wie de Toezichthouder is en waar deze te bereiken is. De Toezichthouder heeft de taken en bevoegdheden die in dit Reglement aan hem of haar zijn toegekend. De Raad van Bestuur kan aanvullende taken en bevoegdheden aan de Toezichthouder toekennen. De Toezichthouder is in ieder geval belast met de controle op de naleving van dit Reglement en rapporteert hiertoe jaarlijks aan de voorzitter van de Raad van Bestuur. De Toezichthouder kan, in overleg met de Raad van Bestuur, een of meer van zijn taken delegeren aan een of meer andere personen.
37. De Medewerker onderschrijft dat de Toezichthouder bevoegd is een onderzoek in te (doen) stellen met betrekking tot enige Transactie in Effecten verricht door, in opdracht van of ten behoeve van de Medewerker door tussenkomst van de Bank of van een andere effecten- of kredietinstelling, beleggingsinstelling, Gelieerde Persoon of andere derde.
38. De Toezichthouder is bevoegd over de uitkomst van dit onderzoek schriftelijk te rapporteren aan de voorzitter van de Raad van Bestuur, respectievelijk de voorzitter van de Raad van Commissarissen met gelijktijdige informatie aan de voorzitter van de Raad van Bestuur. Alvorens de Toezichthouder schriftelijk rapporteert over de uitkomst van het onderzoek dient de Medewerker gelegenheid te hebben gehad te reageren op de uitkomst van het onderzoek. De Medewerker wordt door de voorzitter van de Raad van Bestuur, respectievelijk de voorzitter van de Raad van Commissarissen van de uitkomst van het onderzoek in kennis gesteld.
39. De Medewerker is in het kader van de strikte naleving van dit Reglement gehouden desgevraagd alle informatie, waaronder informatie met betrekking tot een door hem of ten behoeve van hem verrichte Transactie in Effecten, aan de Toezichthouder te verstrekken.
40. De Medewerker is verplicht desgevraagd opdracht te geven aan de Bank of een andere effecten- of kredietinstelling, beleggingsinstelling, Gelieerde Persoon of andere derde alle informatie omtrent enige ten behoeve van hem of in zijn opdracht verrichte Transactie in Effecten aan de Toezichthouder te verstrekken.

Lijst

41. De Bank houdt een lijst bij van de bij de haar werkzame personen die op regelmatige of incidentele basis kunnen beschikken over Voorwetenschap. De lijst bevat de volgende gegevens:
 - a. de naam van de hiervoor bedoelde personen;
 - b. de reden waarom deze personen op de lijst zijn vermeld;
 - c. de datum waarop de lijst is opgesteld en bijgewerkt.De Bank bewaart verouderde gegevens tenminste vijf jaar na de opstelling of bijwerking van de lijst. Overeenkomstig de Wet stelt de Bank de in deze paragraaf bedoelde personen op de hoogte van de in de Wet gestelde verboden m.b.t. marktmisbruik en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld. De bedoelde verboden en sancties zoals deze op de datum van inwerkingtreding van dit Reglement luiden zijn opgenomen in Bijlage A van dit Reglement. De Bank zal de in deze paragraaf bedoelde personen informeren zodra zich wijzigingen voordoen in de bepalingen opgenomen in Bijlage A.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

Register

42. De Toezichthouder registreert alle meldingen, ontheffingen, intrekkingen van ontheffingen en aanwijzingen als bedoeld in het Reglement op een door hem te bepalen wijze. Het register kan ter inzage worden verstrekt aan de AFM, indien dit noodzakelijk is voor de nakoming van een wettelijke verplichting of een zwaarwegend belang van de Bank dit vergt. De Voorzitter van de Raad van Bestuur heeft te allen tijde recht om het register in te zien. De Medewerker heeft recht om inzage te nemen in de gegevens die in het register zijn opgenomen voor zover die hem betreffen. De Toezichthouder mag gegevens die zeven jaar oud zijn uit het register verwijderen.

Sancties

43. Handelen door de Medewerker in strijd met dit Reglement of in strijd met een aanwijzing van Toezichthouder wordt beschouwd als een ernstige inbreuk op het vertrouwen dat de Bank als werkgever of opdrachtgever in de Medewerker 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 Medewerker behaalde voordeel, overplaatsing, schorsing, andere disciplinaire of arbeidsrechtelijke maatregelen, ontslag op staande voet daarvan niet uitgezonderd.

Advies en bezwaar

44. Indien de Medewerker twijfelt omtrent de uitleg of toepassing van dit Reglement is hij gehouden advies van de Toezichthouder in te winnen. De Toezichthouder is bevoegd een voor de Medewerker bindende uitspraak te doen, behoudens bezwaar. Tegen de uitspraak van de Toezichthouder kan de Medewerker bezwaar maken bij de voorzitter van de Raad van Bestuur of bij een door deze aan te wijzen beroepsorgaan. Het maken van bezwaar heeft geen schorsende werking ten aanzien van de bindende uitspraak van de Toezichthouder.

Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

Hoofdstuk V: Definities en slotbepalingen

45. In dit Reglement worden een aantal termen regelmatig gebruikt in een bepaalde betekenis. Deze termen, waarvan de beginletter steeds met een hoofdletter wordt geschreven, en de daaraan voor de toepassing van dit Reglement gegeven betekenissen, volgen hieronder:

- AFM: de Stichting Autoriteit Financiële Markten;
- Bank: de naamloze vennootschap KAS BANK N.V., gevestigd te Amsterdam;
- Bestuurder: lid van de Raad van de Bestuur van de Bank;
- Commissaris: lid van de Raad van Commissarissen van de Bank;
- Effecten:
- i. effecten in de zin van de Wet, zijnde:
 - 1° aandeebewijzen, schuldbrieven, winst- en oprichtersbewijzen, optiebewijzen, warrants, en soortgelijke waardepapieren;
 - 2° rechten van deelgenootschap, opties, rechten op overdracht op termijn van goederen, inschrijvingen in aandelen- en schuldregisters, en soortgelijke, al dan niet voorwaardelijke, rechten;
 - 3° certificaten van waarden als hiervoor bedoeld;
 - 4° recepten van waarden als hiervoor bedoeld; en
 - ii. andere financiële instrumenten, waaronder, waaronder rente-, valuta- of aandelenswaps of soortgelijke instrumenten;
- Gelieerde Personen:
- a. de echtgenoot of echtgenote, geregistreerde partner of levensgezel van de Insider, of andere personen die op vergelijkbare wijze samenleven met de Insider;
 - b. kinderen van de Insider die onder zijn gezag vallen of die onder curatele zijn gesteld en waarvoor de Insider als curator is benoemd;
 - c. andere bloed- of aanverwanten van de Insider, die op de Transactiedatum tenminste een jaar met hem een gemeenschappelijke huishouding hebben gevoerd; en
 - d. rechtspersonen, trusts als bedoeld in artikel 1 onder c van de Wet toezicht trustkantoren, of personenvennootschappen waarvan de leidinggevende verantwoordelijkheid berust bij, die onder de zeggenschap staat van, die is opgericht ten gunste van, of waarvan de economische belangen in wezen gelijkwaardig zijn aan die van de Insider of een persoon als bedoeld in onderdelen a. tot en met c.;
- Genoteerde Effecten:
- a. Effecten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt die gelegen is of werkzaam is in Nederland of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd,
 - b. Effecten die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt die gelegen is of werkzaam is in een andere lidstaat of die zijn toegelaten tot de handel op een effectenbeurs die is gevestigd en van overheidswege toegelaten in een staat die geen lidstaat is, of waarvoor toelating tot die



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

- handel is aangevraagd, en
- c. Effecten, niet zijnde Effecten als bedoeld onder a. of b., waarvan de waarde mede wordt bepaald door de onder a. of b. bedoelde Effecten;
- Gevoelige informatie: Voorwetenschap en anderszins vertrouwelijke informatie in het kader van de beroepsuitoefening verkregen;
- Insider: degene die uit hoofde van zijn functie of positie bij de Bank op regelmatige basis over Voorwetenschap beschikt of kan beschikken, waaronder in elk geval de personen bedoeld in paragraaf 20;
- KAS BANK Effecten:
- a. (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Bank;
 - b. andere Effecten uitgegeven door de Bank die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt die gelegen is of werkzaam is in Nederland of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd;
 - c. andere Effecten uitgegeven door de Bank die zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt die gelegen is of werkzaam is in een andere lidstaat of die zijn toegelaten tot de handel op een effectenbeurs die is gevestigd en van overheidswege toegelaten in een staat die geen lidstaat is, of waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd; en
 - d. Effecten, niet zijnde Effecten als bedoeld onder a., b. of c., waarvan de waarde mede wordt bepaald door de waarde van de (certificaten van) aandelen in het kapitaal van de Bank of van de in sub b. of c. bedoelde Effecten;
- Leidinggevende: Een Insider, niet zijnde een Bestuurder of Commissaris, die een leidinggevende functie heeft en uit dien hoofde de bevoegdheid heeft om besluiten te nemen die gevolgen hebben voor de toekomstige ontwikkelingen en bedrijfsvooruitzichten van de Bank; voor de toepassing van dit Reglement wordt in ieder geval aangemerkt als Leidinggevende de Insider die behoort tot het eerste echelon onder de Raad van Bestuur;
- Medewerker: een ieder die in dienst is van, tijdelijk werkt voor, of anderszins in een gezagsverhouding staat tot de Bank, ongeacht de duur of de aard van het dienstverband, alsmede leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur;
- Open Periode:
- a. de periode van drie weken na de eerste publicatie van het jaarbericht;
 - b. de periode van drie weken na de publicatie van het half jaar- of kwartaalbericht;
- Reglement: dit reglement, zoals dit op 1 november 2006 luidt of nadien zal luiden;
- Raad van Bestuur: de raad van bestuur van de Bank;
- Raad van Commissarissen: de raad van commissarissen van de Bank;
- Transactie: het anders dan in de uitoefening van zijn functie of positie bij de Bank (doen) verrichten of bewerkstelligen van enige handeling, middellijk of onmiddellijk



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

	voor eigen rekening of mede voor eigen rekening of ten behoeve van een derde, tot aan- of verkoop of enige andere transactie ³ ;
Transactiedatum:	de datum waarop een Transactie wordt verricht;
Toezichthouder:	de als zodanig door (de Voorzitter van) de Raad van Bestuur aangewezen Medewerker. Een lid van de Raad van Bestuur of de externe accountant is de toezichthouder voor de Medewerker die is aangewezen als Toezichthouder.
Voorwetenschap:	bekendheid met informatie die concreet is en die rechtstreeks of middellijk betrekking heeft op de rechtspersoon, vennootschap of instelling waarop de Effecten betrekking hebben of op de handel in deze Effecten, welke informatie niet openbaar is gemaakt en waarvan openbaarmaking significante invloed zou kunnen hebben op de koers van de Effecten of daarvan afgeleide Effecten;
Wet:	Wet op het financieel toezicht (WFT), zoals die nu of te eniger tijd luidt;
WMZ:	Hoofdstuk 5.3 (regels voor het melden van stemmen, kapitaal, zeggenschap en kapitaalbelang in uitgevende instellingen) van de Wet (voorheen Wet melding zeggenschap en kapitaalbelang in effectenuitgevende instellingen 2006), zoals dit nu of te eniger tijd luidt.

Wijzigingen

De bepalingen van het Reglement kunnen worden gewijzigd en aangevuld bij besluit van de Raad van Bestuur. Wijzigingen en aanvullingen zijn van kracht vanaf het moment dat zij bekend zijn gemaakt, tenzij bij de bekendmaking een latere datum wordt aangegeven.

Overige

De Raad van Bestuur is bevoegd in de gevallen waarin het Reglement niet voorziet een beslissing te nemen. De Bank is niet aansprakelijk voor enig financieel nadeel dat voortvloeit uit het van toepassing zijn van dit Reglement, tenzij sprake is van grove nalatigheid harerzijds.

Op het Reglement is Nederlands recht van toepassing.

³ De aandacht wordt erop gevestigd dat onder het verrichten van een Transactie in Effecten of een Transactie in onroerende zaken, vreemde valuta of edele metalen zeer veel handelingen kunnen worden begrepen, bijvoorbeeld: het kopen en verkopen, ruilen of schenken; het kopen en schrijven van opties; het uitoefenen van opties; het converteren van converteerbare obligaties; onder het verrichten van een Transactie wordt in dit Reglement ook het bewerkstelligen of het trachten te verrichten of bewerkstelligen van een Transactie wordt verstaan; een en ander ongeacht of de handeling middellijk of onmiddellijk wordt verricht, voor eigen rekening of mede voor eigen rekening of ten behoeve van een derde.

Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

BIJLAGE A

De Bank stelt Bestuurders, Commissarissen, Leidinggevendenden, Insiders en Medewerkes, alsmede alle overige bij de Bank 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 Wet op het Financieel Toezicht (WFT) en de hoogte van de sancties die op overtreding van die verbodsbepalingen zijn gesteld. De genoemde sancties gelden per 1 januari 2007.⁴

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 lid-staat 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 lid-staat 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 lid-staat is, of in financiële instrumenten waarvoor toelating tot die handel is aangevraagd;
- c. in of vanuit Nederland of een staat die geen lid-staat 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 lid-staat 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.

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 instelling⁵, 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;

⁴ 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.

⁵ 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.

Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

- 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 a⁶ 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:

- a. in of vanuit Nederland of een staat die geen lid-staat 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 lid-staat 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 lid-staat 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.

⁶ Zie voetnoot 2.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

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, 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 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.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

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 j^o. 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.



Reglement inzake voorwetenschap en privé-beleggingstransacties van medewerkers van KAS BANK N.V.

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.

