



FromFarmers

# Reglement Voorwetenschap

Eerste versie vastgesteld op: 17 maart 2016

Gewijzigd, geherformuleerd en vastgesteld op: 10 juli 2017



## **VOORWOORD**

Handel met voorwetenschap gaat in tegen het basisprincipe dat iedereen die handelt op een effectenbeurs tegelijkertijd toegang moet hebben tot dezelfde informatie. Iedereen die betrokken is bij FromFarmers heeft de verantwoordelijkheid om voorwetenschap vertrouwelijk te houden. Als iemand voorwetenschap heeft, mag die persoon niet Handelen in FromFarmers-Effecten.

Dit Reglement Voorwetenschap is bedoeld om ervoor te zorgen dat alle FromFarmers Werknemers en/of medewerkers (in dezen inclusief Bestuurders) zich houden aan de regels voor handel met voorwetenschap. Het Reglement Voorwetenschap beoogt het risico te beperken dat de goede reputatie en de zakelijke integriteit van FromFarmers worden geschonden als gevolg van verboden of ongewenste handel in FromFarmers-Effecten. Het niet naleven van de regels in dit Reglement Voorwetenschap kan leiden tot disciplinaire of andere maatregelen en/of ernstige sancties, zoals omschreven en bedoeld in bepaling 6 van dit Reglement Voorwetenschap.

Het Reglement Voorwetenschap van FromFarmers is voor het eerst vastgesteld op 17 maart 2016 en vervolgens door het Bestuur aangepast, geherformuleerd en met goedkeuring van de Ledenraad vastgesteld op 10 juli 2017, dit mede in verband met bepaalde herziene regels en procedures in de EU Marktmisbruik Verordening (MAR). Voor vragen over het Reglement Voorwetenschap van FromFarmers kan contact worden opgenomen met onze Compliance Officer (zoals aangesteld en aangekondigd in overeenstemming met bepaling 5 hieronder).



## INHOUDSOPGAVE

### Pagina

VOORWOORD.....	2
INHOUDSOPGAVE.....	3
1 REIKWIJDTE EN DEFINITIES .....	3
2 REGELS VOOR ALLE FROMFARMERS WERKNEMERS/MEDEWERKERS .....	4
2.1 Voorwetenschap .....	4
2.2 Verbod op handel met voorwetenschap .....	4
2.3 Mededelings- en tipverbod.....	4
2.4 Geen Handel in Gesloten Periodes .....	4
2.5 Geen Handel in FromFarmers-Effecten bij opname op lijst van personen met voorwetenschap .....	5
2.6 Geen Handel in FromFarmers-Effecten wanneer dit een overtreding van FromFarmers-instructies vormt .....	5
2.7 Leden van de Ledenraad .....	5
2.8 Vrijstelling / niet toepasselijk.....	5
2.9 Raadplegen Compliance Officer .....	6
4 LIJST VAN PERSONEN MET VOORWETENSCHAP .....	6
5 COMPLIANCE OFFICER.....	8
6 SANCTIES .....	9
7 OVERIG.....	9
7.1 Omstandigheden die niet onder dit reglement vallen .....	9
7.2 Wijzigingen .....	9
7.3 Toepasselijk recht .....	9
BIJLAGE 1: DEFINITIES .....	10

## 1 REIKWIJDTE EN DEFINITIES

- 1.1** Dit Reglement Voorwetenschap geldt voor alle personen die voor FromFarmers werken, volgens een arbeidsovereenkomst of anderszins, inclusief zelfstandigen zonder personeel en Bestuurders (tezamen aangeduid als "FromFarmers Werknemers"). Zoals uiteengezet in dit Reglement Voorwetenschap, gelden bepaalde delen van het Reglement Voorwetenschap alleen voor een bepaalde groep FromFarmers Werknemers, bijvoorbeeld Bestuurders.



- 1.2** Bepaalde termen die in dit reglement met een hoofdletter worden geschreven hebben de betekenis zoals omschreven in Bijlage 1 (*Definities*). Naargelang de context wordt met elk voornaamwoord de betreffende mannelijke, vrouwelijke en neutrale vorm bedoeld.

## **2 REGELS VOOR ALLE FROMFARMERS WERKNEMERS**

### **2.1 Voorwetenschap**

Voorwetenschap is een belangrijke term in dit reglement. Met betrekking tot FromFarmers wordt er met Voorwetenschap in essentie niet openbaar gemaakte informatie die van invloed kan zijn op de koers van FromFarmers-Effecten bedoeld. Zie Bijlage 1 bij dit reglement voor de volledige juridische definitie.

### **2.2 Verbod op handel met voorwetenschap**

- 2.2.1** Als een FromFarmers Werknemer over Voorwetenschap beschikt, mag hij die informatie niet gebruiken om te Handelen, of om te trachten te Handelen, in FromFarmers-Effecten. Een annulering of wijziging van een opdracht met betrekking tot FromFarmers-Effecten wordt ook als Handelen beschouwd.

- 2.2.2** Dit verbod geldt niet indien de FromFarmers Werknemer Handelt te goeder trouw ter nakoming van een opeisbaar geworden verplichting (en niet om het verbod op handel met voorwetenschap te omzeilen of om een andere onwettige reden) en wanneer (a) de verplichting voortvloeit uit een geplaatste opdracht of een getekende overeenkomst, of (b) de transactie plaatsvindt om te voldoen aan een wettelijke of regelgevingsverplichting die is ontstaan voordat de betreffende FromFarmers Werknemer Voorwetenschap bezat.

### **2.3 Mededelings- en tipverbod**

- 2.3.1** Een FromFarmers Werknemer mag geen Voorwetenschap openbaar maken aan een ander, tenzij deze openbaarmaking strikt plaatsvindt als onderdeel van de normale taak of functie van de FromFarmers Werknemer en de ontvanger van de Voorwetenschap een geheimhoudingsplicht heeft.
- 2.3.2** Een FromFarmers Werknemer die beschikt over Voorwetenschap mag anderen niet aanbevelen of aanzetten tot het Handelen in FromFarmers-Effecten.

### **2.4 Geen Handel in Gesloten Periodes**

- 2.4.1** Bestuurders en alle FromFarmers Werknemers die op de lijst van personen met voorwetenschap staan vermeld als persoon met toegang tot Voorwetenschap, of personen die als zodanig geïnstrueerd zijn door de Compliance Officer, mogen niet



handelen in FromFarmers-Effecten gedurende een Gesloten Periode, ongeacht of zij over Voorwetenschap beschikken.

2.4.2 De Gesloten Periodes zijn: de perioden van twee maanden direct voorafgaand aan de eerste publicatie van (a) de jaarrekening en (b) de halfjaarcijfers van FromFarmers.

**2.5 Geen Handel in FromFarmers-Effecten bij opname op lijst van personen met voorwetenschap**

Een FromFarmers Werknemer mag niet Handelen in FromFarmers-Effecten wanneer hij voor bepaalde gebeurtenissen of transacties op een lijst van personen met Voorwetenschap staat (zie bepaling 4 van dit reglement met betrekking tot deze lijst van personen met voorwetenschap), ongeacht of deze persoon Voorwetenschap bezit, tenzij de Compliance Officer (a) anders heeft aangegeven, of (b) dispensatie heeft verleend in overeenstemming met bepaling 2.8 van dit reglement.

**2.6 Geen Handel in FromFarmers-Effecten wanneer dit een overtreding van FromFarmers-instructies vormt**

Een FromFarmers Werknemer (of andere persoon die is aangewezen door de Compliance Officer) mag niet Handelen in FromFarmers-Effecten wanneer de Compliance Officer hem dit heeft verboden, ongeacht of hij Voorwetenschap bezit.

**2.7 Leden van de Ledenraad**

Leden van de Ledenraad zullen de bepalingen van dit reglement, daar waar van toepassing, in acht nemen.

**2.8 Vrijstelling / niet toepasselijk**

De Compliance Officer kan een FromFarmers Werknemer vrijstelling verlenen van elk van de beperkingen in de bepalingen 2.4 tot en met 2.6, voor zover dit wettelijk toegestaan is. Elk vrijstellingsverzoek dient schriftelijk te worden ingediend, waarbij de redenen voor het verzoek dienen te worden vermeld. Een vrijstelling van een verbod welke wordt verleend door de Compliance Officer doet geen afbreuk aan de wettelijke verboden op marktmisbruik, waaronder het verbod op handel met voorwetenschap.

De verboden in de bepalingen 2.2, 2.4 en 2.5 zijn niet van toepassing op:

(a) de gebeurtenissen omschreven in bepaling 2.2.2;



- (b) de verwerving van FromFarmers-Effecten door middel van resultaatuitkeringen, anders dan in de vorm van een keuze resultaatuitkering; of
- (c) andere transacties die worden uitgesloten door of krachtens de MAR en gedelegeerde verordeningen.

## **2.9 Raadplegen Compliance Officer**

Een FromFarmers Werknemer kan de Compliance Officer raadplegen over de vraag of een bepaalde Handeling of ander gedrag is toegestaan onder deze bepaling 2 (zie ook bepaling 5.4 van dit reglement).

## **3 LIJST VAN PERSONEN MET VOORWETENSCHAP**

**3.1** Overeenkomstig wettelijke verplichtingen van FromFarmers onder de MAR zal FromFarmers een lijst bijhouden van personen die (mogelijk) toegang hebben tot Voorwetenschap (de "lijst van personen met voorwetenschap"). De lijst van personen met voorwetenschap is opgedeeld in verschillende afdelingen die verband houden met verschillende soorten Voorwetenschap, en in een afdeling met de gegevens van Personen binnen FromFarmers met Permanente Voorwetenschap. In het geval van nieuwe Voorwetenschap zullen er nieuwe afdelingen aan de lijst van personen met voorwetenschap worden toegevoegd, die verband houden met Voorwetenschap inzake bepaalde gebeurtenissen of bepaalde transacties. De diverse afdelingen van de lijst van personen met voorwetenschap worden bijgehouden door de Compliance Officer of door een persoon die aan het betreffende project of de betreffende gebeurtenis werkt.

**3.2** De lijst van personen met voorwetenschap bevat de volgende gegevens van personen die toegang hebben tot Voorwetenschap:

- (a) Voornaam/voornamen en achternaam/achternamen, evenals achternaam/achternamen bij de geboorte;
- (b) Zakelijke telefoonnummer(s);
- (c) Bedrijfsnaam en adres;
- (d) Functie en de reden dat deze persoon voorwetenschap heeft;
- (e) De datum en tijd waarop deze persoon toegang heeft verkregen tot Voorwetenschap, of, bij Personen met Permanente Voorwetenschap, de datum en tijd waarop een persoon is opgenomen in de afdeling van personen met permanente voorwetenschap;



- (f) Datum en tijd waarop een persoon geen toegang meer heeft tot Voorwetenschap;
- (g) Geboortedatum;
- (h) Nationaal identificatienummer (in Nederland het Burgerservicenummer);
- (i) Persoonlijke telefoonnummers; en
- (j) Volledig privé adres.

**3.3** FromFarmers is de gegevensbeheerder ten aanzien van de verwerking van persoonlijke gegevens die worden opgenomen in de lijst van personen met voorwetenschap, en mag deze gegevens alleen gebruiken in overeenstemming met de geldende wetgeving en voor de volgende doeleinden:

- (a) het bijhouden van de lijst overeenkomstig dit Reglement Voorwetenschap;
- (b) het voldoen aan wettelijke verplichtingen, waaronder de MAR en gedelegeerde verordeningen, en het voldoen aan verzoeken van de AFM of een andere bevoegde autoriteit;
- (c) het controleren van de stroom van Voorwetenschap, inclusief het beheren van de verplichtingen ten aanzien van vertrouwelijkheid die FromFarmers in acht moet nemen;
- (d) het informeren van bepaalde FromFarmers Werknemers over Gesloten Periodes;
- (e) het informeren van FromFarmers Werknemers over welke andere personen in dezelfde rubriek van de lijst van personen met voorwetenschap zijn opgenomen; en
- (f) het doen van of opdracht geven tot een onderzoek naar transacties die zijn uitgevoerd door of namens een FromFarmers Werknemer.

**3.4** De lijst van personen met voorwetenschap en alle wijzigingen hierop worden gedateerd. FromFarmers zal de lijst van personen met voorwetenschap bewaren gedurende een periode van minimaal vijf jaar na het opstellen of bijwerken daarvan. Als dergelijke gegevens nodig zijn voor een intern of extern onderzoek, voor het beslechten van een geschil of in verband met gerechtelijke procedures, zal FromFarmers de betreffende gegevens bewaren totdat het betreffende onderzoek, het betreffende geschil of de betreffende gerechtelijke procedure is afgerond.



- 3.5** FromFarmers zal een FromFarmers Werknemer informeren over het feit dat hij op de lijst met personen met voorwetenschap is geplaatst. Een FromFarmers Werknemer op de lijst van personen met voorwetenschap dient schriftelijk te verklaren dat hij zich bewust is van zijn plichten die vermeld staan in dit Reglement Voorwetenschap, en van de toepasselijke sancties die zijn opgenomen - en waarnaar wordt verwezen - in bepaling 6 van dit Reglement Voorwetenschap.
- 3.6** FromFarmers kan de AFM of andere bevoegde autoriteiten op verzoek informatie van de lijst van personen met voorwetenschap verstrekken. Informatie van de lijst van personen met voorwetenschap zal niet worden verstrekt aan andere partijen, tenzij de wet dit vereist of toestaat, of tenzij dit het rechtmatig belang van FromFarmers dient.
- 3.7** Personen op de lijst van personen met voorwetenschap hebben het recht om hun persoonsgegevens die door FromFarmers worden verwerkt in te zien en om verzoeken in te dienen voor benodigde aanpassingen. Personen kunnen ook een verzoek indienen om de namen in te zien van de andere personen op de relevante lijst van personen met voorwetenschap.

#### **4 COMPLIANCE OFFICER**

- 4.1** Het Bestuur zal aankondigen wie is aangesteld als Compliance Officer en wat diens contactgegevens zijn. De Compliance Officer kan, in overleg met het Bestuur, een of meerdere plaatsvervangers aanwijzen om zijn taken en bevoegdheden uit te voeren.
- 4.2** De Compliance Officer vervult de taken en heeft de bevoegdheden die in dit reglement aan hem worden toegekend. Het Bestuur kan aan de Compliance Officer aanvullende taken of bevoegdheden toekennen.
- 4.3** De Compliance Officer kan in uitzonderlijke omstandigheden en na overleg met een lid van het Bestuur vrijstelling verlenen van verboden, beperkingen of verplichtingen die zijn opgenomen in dit reglement, voor zover dit wettelijk is toegestaan.
- 4.4** Iedere FromFarmers Werknemer kan bij de Compliance Officer navraag doen of een verbod, beperking of verplichting in dit reglement op hem van toepassing is. Als een FromFarmers Werknemer twijfelt of een verbod of verplichting voor hem geldt, wordt hem aangeraden om contact op te nemen met de Compliance Officer en deze om advies te vragen. FromFarmers Werknemers zijn te allen tijde volledig verantwoordelijk voor het naleven van dit reglement en van de toepasselijke wet- en regelgeving.





- 4.5** De Compliance Officer heeft de bevoegdheid om een onderzoek te houden naar transacties die zijn uitgevoerd door of namens een FromFarmers Werknemer, of om opdracht te geven tot een dergelijk onderzoek. Indien dit als passend wordt geacht, kan de Compliance Officer van de uitkomsten van het onderzoek verslag uitbrengen bij de voorzitter van het Bestuur.

## **5 SANCTIES**

- 5.1** Bij elke overtreding van een bepaling in dit reglement behoudt FromFarmers zich het recht voor om sancties op te leggen waartoe zij bevoegd is krachtens de wet en/of de (arbeids)overeenkomst met de persoon in kwestie. Mogelijke sancties zijn beëindiging van de (arbeids)overeenkomst met de betreffende persoon door ontslag op staande voet of anderszins.

- 5.2** Aan bijlage bij dit reglement is een omschrijving opgenomen van de verboden op marktmisbruik krachtens de MAR en van de gerelateerde minimumsancties.

## **6 OVERIG**

### **6.1 Omstandigheden waarin dit reglement niet voorziet**

Na voorafgaand overleg met de Compliance Officer heeft het Bestuur het recht om beslissingen te nemen in omstandigheden waarin dit reglement niet voorziet, op voorwaarde dat dit in overeenstemming is met alle toepasselijke wettelijke bepalingen, inclusief de MAR.

### **6.2 Wijzigingen**

De bepalingen in dit reglement kunnen worden aangepast en/of geherformuleerd middels een besluit van het Bestuur, met voorafgaande goedkeuring van de Ledenraad. Aanpassingen en herformuleringen treden in werking na publicatie op het internet van FromFarmers, tenzij in de aankondiging anders vermeld.

### **6.3 Toepasselijk recht**

Op dit reglement is Nederlands recht van toepassing.



## BIJLAGE 1: DEFINITIES

<b>AFM</b>	Stichting Autoriteit Financiële Markten.
<b>Bestuurder</b>	Een lid van het Bestuur.
<b>Bestuur</b>	Het bestuur van FromFarmers.
<b>FromFarmers</b>	Coöperatie FromFarmers U.A.
<b>FromFarmers Werknemers</b>	Personen die taken uitvoeren voor FromFarmers, volgens een arbeidsovereenkomst of anderszins, inclusief zelfstandigen zonder personeel, leden van het Bestuur.
<b>FromFarmers-Effecten</b>	Voerequivalenten.
<b>Handel of Handelen</b>	<p>Het direct of indirect, voor eigen rekening of voor rekening van een derde partij, verkrijgen, beschikken over of anderszins uitvoeren van transacties met betrekking tot financiële instrumenten.</p> <p>Een annulering of wijziging van een opdracht met betrekking tot een financieel instrument wordt ook als Handelen beschouwd.</p>
<b>MAR</b>	Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie.
<b>Gesloten Periode</b>	Periodes gedefinieerd in bepaling 2.4.2 van dit reglement.
<b>Personen met Permanente Voorwetenschap</b>	Personen die te allen tijd toegang hebben tot alle voorwetenschap binnen FromFarmers.



Personen met Permanente Voorwetenschap zijn of zullen op het permanente deel van de FromFarmers-lijst van personen met voorwetenschap worden geplaatst, en krijgen een e-mail waarin ze hierover worden geïnformeerd.

### **Voorwetenschap**

Niet openbaar gemaakte informatie die concreet is en die rechtstreeks of onrechtstreeks betrekking heeft op FromFarmers of op de FromFarmers-Effecten en die, indien zij openbaar zou worden gemaakt, een significante invloed zou kunnen hebben op de koers van deze financiële instrumenten of daarvan afgeleide financiële instrumenten;



## **BIJLAGE 2:**

### **BESCHRIJVING VAN VERBODSBEPALINGEN OP MARKTMISBRUIKEN GERELATEERDE MAXIMALE SANCTIES**

#### **1 VERBODSBEPALINGEN OP MARKTMISBRUIK**

De verbodsbepalingen op marktmisbruik kunnen worden samengevat zoals hieronder is vastgelegd.

De exacte verbodsbepalingen staan vermeld in de Artikelen van de Europese Verordening Marktmisbruik ((EU) 596/2014) (“Verordening Marktmisbruik”) waarnaar in de titels 1.1 tot en met 1.3 hieronder wordt verwezen. Er is een beperkt aantal uitzonderingen op de verbodsbepalingen.

##### **1.1 Verbod op handel met voorwetenschap – Artikelen 8 en 14(a) van de Verordening Marktmisbruik**

Het is eenieder verboden gebruik te maken van voorwetenschap door voor eigen rekening of voor de rekening van derden, direct of indirect, financiële instrumenten aan te kopen of te verkopen, waarop die informatie betrekking heeft. Ook pogingen tot aan- of verkoop zijn verboden. Het gebruik van voorwetenschap door een order betreffende een financieel instrument te annuleren of te wijzigen, is eveneens verboden.

##### **1.2 Verbod op onwettige openbaarmaking en het geven van tips – Artikelen 8 en 14(b)-(c) van de Verordening Marktmisbruik**

Het is verboden (i) voorwetenschap aan anderen te openbaren, of (ii) terwijl men beschikt over voorwetenschap, anderen aanbevelingen te doen of ertoe te verleiden te handelen in financiële instrumenten waarop de informatie betrekking heeft.

##### **1.3 Verbod op marktmanipulatie - Artikelen 12 en 15 van de Verordening Marktmisbruik**

Het is verboden zich bezig te houden met marktmanipulatie of hiertoe pogingen te doen. Marktmanipulatie kan verschillende vormen aannemen en omvat een aankoop- of verkooptransactie of de verspreiding van informatie die (naar alle waarschijnlijkheid) onjuiste of misleidende signalen geeft wat betreft het aanbod van en de vraag naar een financieel instrument.

#### **2 SANCTIES**

*De maximumsancties en juridische grondslagen die in dit overzicht zijn opgenomen, worden geactualiseerd na de implementatie van deze maximumsancties in overeenkomstige nationale wetten en verordeningen (nog te publiceren).*

Schending van de hierboven samengevatte verbodsbepalingen op marktmisbruik levert een strafbaar feit op en is een bestuursrechtelijk vergrijp. De maximumsancties (per 3 juli 2016) worden hieronder omschreven.



## 2.1 Strafsancties<sup>1</sup>

- a) Voor opzettelijke schending van de bovenstaande verbodsbepalingen geldt een maximale gevangenisstraf van zes jaar;
- b) Voor opzettelijke schending van de bovenstaande verbodsbepalingen geldt een taakstraf; en
- c) Voor opzettelijke schending van de bovenstaande verbodsbepalingen geldt in principe een 'boete van de 5<sup>e</sup> categorie'. Als de schending door een rechtspersoon is gepleegd, of als de waarde van de betreffende activa waarmee, of in relatie waartoe de schending heeft plaatsgevonden, het maximale boetebedrag met meer dan één vierde overschrijdt, kan een boete van de 6<sup>e</sup> categorie worden opgelegd; en

Er kunnen aanvullende boetes en maatregelen worden opgelegd.

Nota bene:

- Met ingang van 1 januari 2016 zijn de boetes als volgt: 4<sup>e</sup> categorie: maximaal EUR 20.500,5<sup>e</sup> categorie: maximaal EUR 82.000 en 6<sup>e</sup> categorie: maximaal EUR 820.000. De maximale boetes zijn onderhevig aan indexering in overeenstemming met de consumentenprijsindex (die tweejaarlijks wordt geactualiseerd met ingang van de 1<sup>e</sup> januari); <sup>2</sup>
- Als de schending door een rechtspersoon is gepleegd en de waarde van de betreffende activa waarmee, of in relatie waartoe de schending heeft plaatsgevonden, het maximale boetebedrag met meer dan één vierde overschrijdt, kan een boete tot 10% van de jaarlijkse omzet van de rechtspersoon worden opgelegd; en

## 2.2 Administratieve sancties<sup>3</sup>

Bij schending van bovenstaande verbodsbepalingen kan de AFM:

- a) een administratieve boete opleggen. Voor natuurlijke personen bedraagt de boete maximaal EUR 5 miljoen, of EUR 10 miljoen in geval van herhaling. Voor rechtspersonen is de maximale boete EUR 15 miljoen of EUR 30 miljoen in geval van herhaling, of 15% van de totale geconsolideerde jaaromzet. De AFM kan afwijken van bovenstaande boetes en zowel natuurlijke personen als rechtspersonen een boete opleggen tot driemaal het bedrag van de opbrengsten. In principe publiceert de AFM inzake alle door haar opgelegde boetes;<sup>4</sup>
- b) een last onder dwangsom opleggen. In principe publiceert de AFM inzake alle door haar opgelegde lasten onder dwangsom;
- c) een publieke waarschuwing afgeven; en

<sup>1</sup> Zoals volgt uit artikel 1 lid 1 sub 1 jo. artikel 6 lid 1 sub 1 van de Wet op de economische delicten, Indien het delict niet opzettelijk is begaan is dit een overtreding en kan een maximale gevangenisstraf van een jaar, een taakstraf of een boete van de 4<sup>e</sup> categorie worden opgelegd, vgl. artikelen 2 en 6 uit de Wet op de economische delicten.

<sup>2</sup> Vgl. artikel 23 Wetboek van Strafrecht.

<sup>3</sup> Zie hiervoor het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten in combinatie met het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector.

<sup>4</sup> Zoals volgt uit het Besluit uitvoering EU-verordeningen financiële markten en de artikelen 1:81 - 1:97 Wet op het financieel toezicht.



- d) een tijdelijk verbod opleggen aan een natuurlijk persoon die verantwoordelijk wordt gehouden voor een schending van één van de bovenstaande verbodsbepalingen voor het voor eigen rekening handelen. Een dergelijk verbod kan gedurende één jaar worden opgelegd en kan worden verlengd met een maximum van één jaar.

### **2.3 Overige sancties**

Schending van de bovenstaande verbodsbepalingen kan ook gevolgen hebben vanuit het vennootschapsrecht of het arbeidsrecht, zoals het direct of op andere wijze beëindigen van de arbeidsovereenkomst, zelfs als er geen sancties door de overheid zijn opgelegd.