

Tuchtrecht Banken
Beursplein 5
1012 JW Amsterdam

Postbus 3861
1001 AR Amsterdam

+31(0)20 760 80 90
info@tuchtrechtbanken.nl
www.tuchtrechtbanken.nl
kvk 62964410

Vertrouwelijk

Mevrouw [bankmedewerkster]

Per e-mail aan gemachtigde: [e-mailadres]

Datum

Amsterdam, 22 mei 2026

Betreft

Melding 5020

Onderwerp

Voorstel minnelijke schikking

Geachte mevrouw [bankmedewerkster],

In maart 2024 heeft [bank] (hierna: de bank) een melding ingediend dat u mogelijk de bankierseed hebt geschonden. De Algemeen directeur heeft naar aanleiding daarvan een onderzoek uitgevoerd, dat inmiddels is afgerond. Met deze brief informeer ik u over de beslissing van de Algemeen directeur.

Melding

De melding houdt – in de kern – in dat u de [regeling privé-aandelentransacties] (hierna: [regeling privé-aandelentransacties]) van de bank hebt geschonden. Meer concreet gaat het erom dat u, terwijl u uit hoofde van uw lidmaatschap van de ondernemingsraad van de bank was aangewezen als [banknaam] *Insider*, zonder de vereiste toestemming vanuit de bank tien aandelen [banknaam] (hierna: de aandelen van de bank) hebt gekocht. En vervolgens zou u de [regeling privé-aandelentransacties] opnieuw hebben geschonden, door wederom zonder toestemming vanuit de bank en (überhaupt) in een gesloten periode deze aandelen weer te verkopen.

De bank heeft de melding met stukken onderbouwd.

Onderzoek(sverloop)

Naar aanleiding van deze melding heeft de Algemeen directeur onderzoek ingesteld naar de wijze waarop u hebt gehandeld. Na toezending aan u van alle van de bank verkregen stukken bent u in de gelegenheid gesteld om een schriftelijke reactie in te dienen en voorts uitgenodigd voor een gesprek. Na agenda-afstemming met ook uw gemachtigde, de heer mr. D. Theunis, heeft dat gesprek uiteindelijk plaatsgevonden op 30 september 2025. Van dit gesprek is een verslag opgemaakt, dat bij de dossierstukken is gevoegd. Bij het verslag van dit gesprek hebt u bij e-mail van 12 januari 2026 nog een aantal opmerkingen geplaatst en ook die reactie is bij de stukken gevoegd.

De onderzoeksresultaten (qua feitenvaststelling)

Uit het onderzoek is het volgende gebleken.



U bent sinds 1 oktober 2002 bij de bank in dienst. Uw functie ten tijde van de gedragingen waarop de melding betrekking heeft, was [functie]. In 2015, het jaar van invoering, hebt u de bankierseed afgelegd.

Vanwege uw lidmaatschap van de ondernemingsraad van de bank hebt u de status van [banknaam] *Insider* gekregen, hetgeen met zich brengt dat de voor die insiderstatus geldende regels uit de [regeling privé-aandelentransacties] op u van toepassing zijn.

In de [regeling privé-aandelentransacties] staat onder meer het volgende:

[tekst regeling privé-aandelentransacties]

Op 10 mei 2023 en ook op 8 november 2023 hebt u vijf aandelen van de bank gekocht, zonder hiervoor toestemming gevraagd te hebben (art. 5.3 van de [regeling privé-aandelentransacties]). Op 10 en 17 november 2023 bent u hierover benaderd door de [afdeling], waarbij er kort gezegd werd aangegeven dat u mogelijk de regelgeving van de [regeling privé-aandelentransacties] hebt overtreden en om uw verklaring werd gevraagd. U reageerde bij e-mail van 22 november 2023, waarin u aangaf dat u zich niet bewust ervan was geweest dat er goedkeuring voor de koop nodig was. U gaf tevens aan dat u uw tien aandelen van de bank zou gaan verkopen.

Nadat u door de [afdeling] bij e-mail van 23 november 2023 op de hoogte was gebracht van de uitkomst van het door deze uitgevoerde onderzoek en voor uw door de [afdeling] vastgestelde regelschending d.d. 10 mei 2023 en 8 november 2023 een waarschuwing kreeg, hebt u op 23 november 2023 de regels van de [regeling privé-aandelentransacties] opnieuw overtreden, door de onderhavige aandelen wederom zonder toestemming (artikel 5.3 van de [regeling privé-aandelentransacties]) en (überhaupt) in een gesloten periode (artikel 5.4 en artikel 5.5 van de [regeling privé-aandelentransacties]) te verkopen. U hebt de aandelen namelijk verkocht binnen de in artikel 5.4 bedoelde 'holding period' (gesloten periode) van 28 dagen na de (tweede) aankoopdatum van 8 november 2023. U bent op 30 november 2023 per e-mail door de bank (ook) hierop gewezen.

De bank heeft u op 20 december 2023 naar aanleiding van het geheel van vorenbedoelde handelingen een berispingsbrief doen toekomen.

Uw reactie

U hebt op 30 september 2025 een verklaring bij Tuchtrect Banken afgelegd. Ook bij de bank hebt u een verklaring afgelegd (per e-mail). Uw reactie komt – in de kern – neer op het volgende.

U hebt aangegeven dat u wist dat u als lid van de ondernemingsraad een insiderstatus kreeg en dat er regels waren omtrent de insiderstatus en het handelen in aandelen, maar dat u niet van de precieze inhoud van deze regels op de hoogte was. U hebt de aandelen van de bank gekocht puur omdat het u leuk leek om wat aandelen van de bank te hebben. De financiële omvang betrof volgens u tientjeswerk. Naast deze aandelen hebt u toen ook aandelen van andere bedrijven gekocht. De reden voor het destijds überhaupt aankopen van aandelen was dat op dat moment de spaarrente heel laag was en investeren in aandelen u een interessante optie leek. En het leek u dus leuk om ook wat aandelen van uw werkgever aan uw portefeuille toe te voegen. Daar zat verder geen andere gedachte achter. Als u te kwader trouw zou zijn geweest, had u de aandelen ook niet via de bank gekocht, alleen daaruit blijkt dus al dat u te goeder trouw handelde. U zag de aankoop van de aandelen van de bank puur als een leuk sluitstuk van uw aandelenportefeuille. U werkt



bij de bank, bent loyaal richting de bank en dit voelde als een (andere) manier om daaraan gestalte te geven. Van enige kwade bedoeling was volstrekt geen sprake.

U geeft verder aan dat de e-mailberichten van de [afdeling] een stressgevoel bij u teweegbrachten. Daarin stond immers dat u mogelijk de regelgeving van de bank had overtreden. Initieel werd enkel naar de aankooptransactie van november 2023 verwezen terwijl u in mei 2023 ook nog aandelen van de bank had gekocht. Er werd gevraagd om een toelichting en vanuit een soort automatisme hebt u toen in uw e-mail van 22 november 2023 gereageerd dat u vijf maanden eerder ook nog vijf aandelen van de bank had gekocht en dat u de volgende dag direct alle aandelen van de bank zou verkopen. Toen u daarop geen directe reactie ontving, hebt u de volgende dag inderdaad die aandelen verkocht. Vier minuten voor die verkoop heeft de [afdeling] u toen een e-mail gestuurd. Deze hebt u echter toen niet gesignaleerd en gelezen, omdat u op dat moment al met de verkoop bezig was. U las de e-mail dus pas na de verkoop. Dat u ook voor de verkoop toestemming had moeten vragen en dat het op dat moment (überhaupt) een gesloten periode betrof, had u zich niet gerealiseerd. U was op dat moment niet bekend met het verbod op verkoop binnen 28 dagen na aankoop (de gesloten periode). U begrijpt dat u in strijd met de regels van de [regeling privé-aandelentransacties] hebt gehandeld en hebt dan ook spijt van uw handelen. U wenst echter (nogmaals) te benadrukken dat u geen enkele kwade bedoeling had.

Tot slot hebt u nog aangegeven, niet als excuus maar als signalering, dat in uw optiek de communicatie vanuit de [afdeling] duidelijker, vollediger had gekund. Als de [afdeling] duidelijker tegen u was geweest dat tijdens het onderzoek pas op de plaats gemaakt had moeten worden, dan had u de aandelen toen ook niet verkocht en had die slotschending van de [regeling privé-aandelentransacties] zich niet voorgedaan. Nu bent u, nadat u op één en ander werd aangesproken, uit een soort van paniek tot verkoop overgegaan terwijl u zich de daardoor hernieuwde overtreding van de [regeling privé-aandelentransacties] niet realiseerde. Daarbij komt nog dat het qua bedragen bepaald geen omvangrijke transacties betreft. Ondertussen bent u door de bank arbeidsrechtelijk berispt en houdt dit voorval u al sinds eind 2023 bezig. U dacht dat het na die arbeidsrechtelijke berisping allemaal was afgerond, maar daar bleek toch dit tuchtrechtelijke traject nog bij te komen. Al met al heeft de kwestie (al) veel impact op u gehad.

Vaststelling tuchtrechtelijke normschending(en)

Bij zijn beoordeling of de melding aanleiding geeft om een tuchtklacht voor te leggen aan de Tuchtcommissie Banken (of dat de melding op andere wijze dient te worden afgedaan), stelt de Algemeen directeur het volgende voorop. Niet ter discussie staat (i) dat ten tijde van uw onderhavige handelen u vanwege uw lidmaatschap van de ondernemingsraad van de bank was aangewezen als [banknaam] Insider, (ii) dat u om deze reden was gebonden aan de voor die insiderstatus geldende regels uit de [regeling privé-aandelentransacties] en (iii) dat uw handelen niet conform die regels is geweest; u hebt dit één en ander beaamd. Dat er tuchtrechtelijk verwijtbaar is gehandeld – meer concreet: in strijd met de aan de bankierseed verbonden gedragsregels 1 en 4 is gehandeld – staat daarmee, op zichzelf, vast.

De regelgeving van de [regeling privé-aandelentransacties] strekt er kort gezegd toe om handel met voorkennis en belangenverstrengeling en óók iedere *schijn* daarvan tegen te gaan. De [regeling privé-aandelentransacties] strekt daarmee (rechtstreeks) tot bescherming van, kort gezegd, de integriteit van de financiële markten en het vertrouwen daarin en geldt derhalve als een *key policy* van de bank.

Hoewel de Algemeen directeur geen reden heeft eraan te twijfelen dat u vanuit volstrekt onschuldige intenties hebt gehandeld, acht de Algemeen directeur, (in het bijzonder)



gezien het zojuist bedoelde (kern)belang van de *[regeling privé-aandelentransacties]*, de onderhavige schending van (de gedragsregels verbonden aan) de bankierseed (in beginsel) voldoende ernstig dat hij grond zou hebben om een tuchtklacht aan de Tuchtcommissie Banken voor te leggen. Daarbij wordt tevens betrokken dat het niet om een eenmalige schending gaat, maar in feite om een drietal schendingen (de aandelenaankoop van 10 mei 2023, de aankoop van 8 november 2023 en de verkoop van 23 november 2023).

Voorstel minnelijke schikking

Kijkend ook naar de overige omstandigheden van het geval, ziet de Algemeen directeur echter aanleiding om u – ter voorkoming van de voorlegging van een tuchtklacht aan de Tuchtcommissie Banken – op de voet van artikel 2.2.5.1 van het Tuchtrechtreglement Bancaire Sector een minnelijke schikking aan te bieden.

Wat die overige omstandigheden betreft, stelt de Algemeen directeur voorop dat (reeds) uit de (objectieve) feiten met betrekking tot de onderhavige aandelentransacties, waaronder (in het bijzonder) de geringe financiële omvang van die transacties, voldoende volgt – ook qua uiterlijke schijn – dat u vanuit volstrekt onschuldige intenties hebt gehandeld. Met uw verklaringen bij de bank en bij Tuchtrecht Banken hebt u één en ander van een verdere toelichting voorzien. Daarbij hebt u zich steeds open en toetsbaar opgesteld. Zoals u hebt onderkend, is de uiteindelijke *bottom-line* in deze kwestie (i) dat u (vanuit onschuldige intenties) enkele kleine transacties hebt verricht die niet conform de *[regeling privé-aandelentransacties]* zijn geweest, (ii) dat dit (kort gezegd) voortkwam uit een onvoldoende op de hoogte zijn van die relevante regelgeving en (iii) dat u van die regelgeving uiteraard wel op de hoogte had moeten zijn.

Hier komt dan nog bij (a) dat u reeds sinds 2002 bij de bank in dienst bent en dat niet is gebleken van eerdere voorvallen die aanleiding hebben gegeven voor enige disciplinaire maatregel en (b) dat de gehele kwestie u inmiddels al geruime tijd bezighoudt.

Hoewel de hierboven bedoelde omstandigheden, gezien het eerder bedoelde belang van de *[regeling privé-aandelentransacties]* en het gegeven dat het niet om een eenmalige schending daarvan gaat maar in feite om een drietal schendingen, naar het oordeel van de Algemeen directeur niet maken dat een tuchtmaatregel geheel achterwege kan blijven, maken die omstandigheden naar zijn oordeel wél dat, in dit geval, volstaan kan worden met een voorwaardelijke geldboete (bij wijze van ‘schikkingsequivalent’ van een berispingsmaatregel).

De Algemeen directeur stelt u derhalve een minnelijke schikking voor in de vorm van een voorwaardelijke geldboete van € 250,00 (zegge: tweehonderdvijftig euro). Deze voorwaardelijke geldboete houdt in dat u dit boetebedrag slechts hoeft te betalen als u binnen een periode van twee jaren – aanvangend op de dag dat u deze schikking schriftelijk aanvaardt – naar het oordeel van de Algemeen directeur opnieuw in strijd handelt met de aan de bankierseed verbonden gedragscode. Voor de goede orde: u moet dan dus alsnog de boete betalen voor de nu vastgestelde schending van de gedragscode. Voor de nieuwe schending behoudt de Algemeen directeur uiteraard het recht een tuchtrechtelijke procedure tegen u op te starten. Maar vooralsnog hoeft u dus niets te betalen: slechts als u binnen voormelde (proeftijd)periode van twee jaren naar het oordeel van de Algemeen directeur opnieuw in strijd handelt met de aan de bankierseed verbonden gedragscode, moet u de boete voor de nu vastgestelde schending van die gedragscode (alsnog) betalen. Wel zullen – conform de toepasselijke reglementen – uw gegevens voor een periode van drie jaar worden opgenomen in het Tuchtrechtelijk Register Banken. Voorts zal deze schikkingsbeslissing van de Algemeen directeur (in geanonimiseerde vorm) worden gepubliceerd op de website van Tuchtrecht Banken (www.tuchtrechtbanken.nl).



Graag verneemt de Algemeen directeur binnen één maand na dagtekening van deze brief of u zich in de oplegging van deze maatregel (met inbegrip van voormelde bijbehorende condities) kunt vinden.

Over de inhoud en motivering van dit schikkingsvoorstel wordt niet onderhandeld.

Indien u de voorgestelde maatregel (met inbegrip van voormelde bijbehorende condities) niet accepteert, legt de Algemeen directeur alsnog een klacht voor aan de Tuchtcommissie Banken. De Algemeen directeur merkt in dit verband op dat in een procedure bij de Tuchtcommissie Banken hij niet is gehouden de voorgestelde maatregel te herhalen. Dit betekent dat hij de bevoegdheid heeft om dan een andere maatregel voor te stellen.

De Algemeen directeur vertrouwt erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd en wacht uw eventuele berichten af.

Met vriendelijke groet,
Namens de Algemeen directeur,

M. Bikker
jurist bureau Algemeen directeur