



**DEZE MINNELIJKE SCHIKKING WERD GEANONIMISEERD WEGENS HET
TIJDSVERLOOP SINDS DE DATUM VAN PUBLICATIE**

**MINNELIJKE SCHIKKING AANVAARD DOOR HET DIRECTIECOMITÉ VAN DE FSMA
EN WAARMEE DE HEER X HEEFT INGESTEMD**

Deze minnelijke schikking, waarmee de heer X op 30 januari 2012 voorafgaandelijk heeft ingestemd, werd op 21 februari 2012 door het directiecomité van de FSMA overeenkomstig artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002 aanvaard.

* * *

Gelet op de artikelen 70 tot 72 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna "de wet van 2 augustus 2002" genoemd);

Gelet op de beslissing van het directiecomité van de Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen (hierna "CBFA"), intussen omgedoopt tot "FSMA", van 1 juni 2010, waarbij werd vastgesteld dat er ernstige aanwijzingen waren van praktijken die mogelijks aanleiding zouden kunnen geven tot het opleggen van een administratieve geldboete enerzijds krachtens artikel 27 van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (hierna de "wet van 2 mei 2007" genoemd) en anderzijds krachtens artikel 36, § 2, van de wet van 2 augustus 2002. Deze ernstige aanwijzingen hielden verband met drie laattijdige meldingen van drempeloverschrijdingen inzake de vennootschap A, vier laattijdige meldingen van drempeloverschrijdingen inzake de vennootschap B en zes laattijdige meldingen van verkooptransacties op aandelen A in de hoedanigheid van persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid;

Gelet op de brief van het directiecomité van de CBFA van 8 juni 2010, waarin de secretaris-generaal, met toepassing van het toenmalige artikel 70, § 1, van de wet van 2 augustus 2002, werd gelast om, in zijn hoedanigheid van auditeur, voornoemde ernstige aanwijzingen ten gunste en ten laste te onderzoeken;

Gelet op de door de auditeur verrichte onderzoeksdaten;

Gelet op artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002, op grond waarvan het directiecomité van de FSMA een minnelijke schikking kan aanvaarden voor zover de betrokken personen aan het onderzoek hebben meegewerkt en zij voorafgaandelijk met de minnelijke schikking hebben ingestemd;

Gelet op het feit dat de heer X effectief de mogelijkheid heeft gehad om zijn opmerkingen kenbaar te maken bij de voorlopige vaststellingen uit het onderzoeksdossier;

* * *

Overwegende dat het onderzoek ten laste en ten gunste tot de volgende vaststellingen heeft geleid:

1. Inzake de drempeloverschrijdingen in A en B

Ten tijde van de onderzochte transacties waren A en B privaatrechtelijke rechtspersonen met statutaire zetel in België en waren hun aandelen genoteerd op Euronext Brussels [...].

A en B hadden voor de toepassing van de wet van 2 mei 2007 statutaire meldingsdrempels bepaald van resp. 3%, 5% en veelvouden van 5% en 5% en veelvouden van 5% van de stemrechten.

Met toepassing van de artikelen 6, 9, 12, 14 en 18 van de wet van 2 mei 2007 was de heer X verplicht om een kennisgeving te verrichten voor de hierna opgesomde drempeloverschrijdingen inzake stemrechten verbonden aan de aandelen A en B binnen de daartoe bepaalde termijn van vier handelsdagen. Zoals blijkt uit de data van de kennisgevingen gebeurden deze laattijdig.

A

Aard transactie	Datum drempel + of -	Stemrechtenquotum in hoofde van X	Datum kennisgeving
Verkoop	29/01/2010	11,78% → 9,43%	28/04/2010
Aankoop	12/03/2010	9,43% → 10,02%	14/06/2010
Verkoop	7/05/2010	10,02% → 9,48%	14/06/2010

B

Aard transactie	Datum drempel + of -	Stemrechtenquotum in hoofde van X	Datum kennisgeving
Toekenning na kapitaalvermindering	29/12/2008	95,96% → 48,16%	9/01/2009
Verkoop	16/11/2009	48,26% → 39,26%	9/12/2009
Verlies controle A	29/12/2009	39,26% → 14,53%	21/05/2010
Verkoop	15/04/2010	14,53% → 9,81%	27/05/2010

2. Inzake de transacties op aandelen A in de hoedanigheid van persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid

Ten tijde van de onderzochte feiten was A een privaatrechtelijke rechtspersoon met statutaire zetel in België waarvan de aandelen genoteerd waren op Euronext Brussels [...]. De heer X was ten tijde van de betreffende transacties voorzitter van de raad van bestuur van A.

Met toepassing van artikel 25bis, § 2, van de wet van 2 augustus 2002 en artikel 13 van het koninklijk besluit van 5 maart 2006 betreffende marktmisbruik was de heer X in zijn hoedanigheid van persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid verplicht om een kennisgeving te verrichten voor de hierna opgesomde verkooptransacties van aandelen A binnen de daartoe bepaalde termijn van vijf werkdagen:

- [...] januari 2010: verkoop 109.197 aandelen A
- [...] januari 2010: verkoop 10.000 aandelen A
- [...] januari 2010: verkoop 10.000 aandelen A
- [...] januari 2010: verkoop 20.000 aandelen A
- [...] januari 2010: verkoop 53.980 aandelen A
- [...] januari 2010: verkoop 27.870 aandelen A.

Al deze verkooptransacties vonden plaats in uitvoering van één initieel verkooporder.

De kennisgevingen over deze transacties werden verricht op [...] maart 2010 en gebeurden bijgevolg laattijdig.

* * *

Gelet op de verklaringen die de heer X heeft afgelegd;

Gelet op het feit dat de heer X aan het onderzoek heeft meegewerkt;

Overwegende dat deze omstandigheden een minnelijke schikking mogelijk maken onder de in artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde voorwaarden;

Overwegende dat de minnelijke schikking een definitieve regeling toelaat van de tegen de heer X ingestelde procedure;

Overwegende dat het bedrag van de minnelijke schikking in verhouding moet staan tot de aard van de feiten;

Overwegende dat de verschillende drempeloverschrijdingen van de stemrechten verbonden aan de aandelen A en B afzonderlijk in beschouwing moeten worden genomen rekening houdend met hun diverse oorzakelijke factoren;

Overwegende dat voor de bepaling van het bedrag van een minnelijke schikking voor elk van deze individuele drempeloverschrijdingen niettemin rekening kan worden gehouden met het totaal van de individuele bedragen;

Overwegende dat de meldingen van de verkooptransacties aandelen A in de hoedanigheid van persoon met leidinggevende verantwoordelijkheid voor het doeleinde van een minnelijke schikking gegroepeerd kunnen worden aangezien het ging om de gefractioneerde uitvoering van één initieel verkooporder doch dat niettemin rekening moet gehouden worden met de globale impact van de laattijdige meldingen op de efficiënte werking van de markt en op het markttoezicht;

Overwegende dat artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002 voorschrijft dat de minnelijke schikkingen worden bekendgemaakt op de website van de FSMA;

Overwegende dat de nominatieve publicatie de doorzichtigheid en de objectiviteit van de procedure en van het optreden van de FSMA waarborgt;

Om deze redenen,

stelt de auditeur aan de heer X, als minnelijke schikking in de zin van artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002, de betaling van de som van 27.500 EUR voor, samen met de nominatieve bekendmaking van deze minnelijke schikking op de website van de FSMA.

Gedaan te Brussel, in drie exemplaren, op 24 januari 2012.

De Auditeur,

ALBERT NIESTEN

De heer X verklaart in te stemmen met het door de heer A. Niesten, auditeur, geformuleerde voorstel tot minnelijke schikking, bestaande uit de betaling van de som van 27.500 EUR, samen met de nominatieve bekendmaking van de minnelijke schikking op de website van de FSMA.

De heer X heeft er nota van genomen dat dit voorstel pas van kracht kan worden nadat het, conform artikel 71, § 3, van de wet van 2 augustus 2002, door het directiecomité van de FSMA is aanvaard, en dat tegen een minnelijke schikking geen beroep kan worden aangetekend.

Gedaan te [...], in drie exemplaren, op 30 januari 2012.

Voor akkoord,

X