



NIET-NOMINATIEVE VERSIE NA AFLOOP VAN DE TERMIJN VAN NOMINATIEVE BEKENDMAKING VAN ZES MAANDEN

**MINNELIJKE SCHIKKING GEFORMULEERD DOOR
DE AUDITEUR VAN DE FSMA EN WAARMEE X HEEFT INGESTEMD**

Deze minnelijke schikking, waarvan het voorstel door de auditeur van de FSMA aan de heer X werd geformuleerd en waarmee laatstgenoemde op 17 februari 2018 voorafgaandelijk heeft ingestemd, werd op 6 maart 2018 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 "wet van 2 augustus 2002" genoemd);

Gelet op het artikel 14 van de 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 (hierna "Verordening Marktmisbruik" genoemd) dat bepaalt dat het verboden is te handelen met voorwetenschap of trachten te handelen met voorwetenschap;

Gelet op het artikel 19 van de Verordening Marktmisbruik dat bepaalt dat personen met leidinggevende verantwoordelijkheid bij een uitgevende instelling, waarvan de financiële instrumenten zijn toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt, de bevoegde toezichthouder op de hoogte moeten stellen van alle transacties voor hun eigen rekening met betrekking tot aandelen van die uitgevende instelling;

Gelet op de beslissing op [...] van het directiecomité van de FSMA om overeenkomstig artikel 70, §1 van de wet van 2 augustus 2002 een onderzoek te openen lastens de heer X aangaande feiten die een inbreuk zouden kunnen uitmaken op het verbod op het misbruik van voorwetenschap enerzijds en op de meldingsplicht voor personen met een leidinggevende verantwoordelijkheid anderzijds naar aanleiding van transacties, verricht door de heer X, in het aandeel A vooraleer de verschijning op [dag X] van het persbericht waarin het potentieel vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod door B op de aandelen en warrants van A wordt aangekondigd;

Gelet op de door de auditeur van de FSMA gestelde onderzoeksdaden;

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 persoon aan het onderzoek heeft meegewerkt en voorafgaandelijk met de minnelijke schikking heeft ingestemd.

Overwegende dat het onderzoek tot de volgende vaststellingen heeft geleid:

1. A is een in [...] opgerichte vennootschap met statutaire zetel in België, die is gespecialiseerd in [...]. De aandelen van A zijn sedert [...] toegelaten tot de verhandeling op Euronext Brussels.



2. De heer X is sedert [...] jaar lid van het Executief Comité van A.
3. A maakte op [dag X], aan de hand van een persbericht, bekend dat B een potentiële lancering overwoog van een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod in contanten op de aandelen en warrants van A. In ditzelfde persbericht werd vermeld dat de meerderheidsaandeelhouders en de raad van bestuur van A het potentieel bod steunden.
4. Het potentieel bod van B was gebaseerd op een prijs van [...] euro per aandeel en een corresponderende prijs per warrant.
5. Deze prijs hield een premie in van ongeveer [...] % ten aanzien van de naar verkoopvolume gewogen gemiddelde slotkoers gedurende de laatste [...] maanden en van ongeveer [...] % ten aanzien van de naar verkoopvolume gewogen gemiddelde slotkoers gedurende de laatste [...] maanden.
6. De heer X werd – met als referentiedatum [dag X-168] – vermeld in de door A opgemaakte lijst van personen met voorwetenschap in verband met voormeld potentieel vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod door B op de aandelen en warrants van A.
7. Tussen [dag X-144] en [dag X-1] realiseerde de heer X 7 aankooptransacties in het aandeel A, voor een totaal bedrag van [...] euro (aankoop op [dag X-144] van [...] aandelen, aankoop op [dag X-135] van [...] aandelen, aankoop op [dag X-99] van [...] aandelen, aankoop op [dag X-23] van [...] aandelen, aankoop op [dag X-15] van [...] aandelen, aankoop op [dag X-2] van [...] aandelen en aankoop op [dag X-1] van [...] aandelen).
8. Bovenstaande 7 aankooptransacties van in totaal [...] aandelen A vormen naar het oordeel van de FSMA een inbreuk op het artikel 14 van de Verordening Marktmissbruik. De FSMA is van mening dat de heer X op het moment van de betrokken transacties in het bezit was van voorwetenschap en dat de heer X had moeten weten dat het voorwetenschap betrof.
9. Daarnaast heeft de heer X – sedert zijn benoeming binnen A als lid van het Executief Comité – de FSMA nooit in kennis gesteld van enige voor eigen rekening gerealiseerde transactie in het aandeel A, waardoor het artikel 19 van de Verordening Marktmissbruik eveneens werd miskend (voorheen: artikel 25bis, §2 van de wet van 2 augustus 2002).

Gelet op het feit dat de betrokkene aan het onderzoek heeft meegewerkt;

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

Overwegende dat de minnelijke schikking een snelle en definitieve regeling toelaat van de procedure ingesteld tegen de heer X;



Overwegende dat het bedrag van de minnelijke schikking in verhouding moet staan tot de aard van de feiten en een ontradend effect moet hebben;

Overwegende dat de aankooptransacties van [dag X-144], [dag X-135], [dag X-99], [dag X-23], [dag X-15], [dag X-2] en [dag X-1] de heer X een potentieel vermogensvoordeel hadden kunnen opleveren van [...] euro (ingeval van uitvoering van het vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod van B ten belope van [...] euro per aandeel A), hetgeen een belangrijk element vormt bij de bepaling van het bedrag van de minnelijke schikking;

Overwegende dat de minnelijke schikking ook betrekking heeft op de problematiek van de niet-melding van een aantal transacties, uitgevoerd door X, aan de FSMA en dit feit eveneens wordt gereflecteerd in het bedrag van de minnelijke schikking;

Overwegende dat in casu reeds in een vroeg stadium van de procedure een akkoord werd bereikt over een voorstel van minnelijke schikking, hetgeen evenzeer wordt weerspiegeld in het bedrag van de minnelijke schikking;

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

Overwegende dat de nominatieve bekendmaking van de minnelijke schikking op de website van de FSMA belangrijk is voor de consumenten en dat transparantie over het optreden van de FSMA het beleggersvertrouwen ten goede komt;

Overwegende dat het feit dat een fysiek persoon betrokken partij is, rechtvaardigt dat de nominatieve bekendmaking beperkt wordt in de tijd en na afloop van een periode – die in voorliggend geval wordt vastgelegd op 6 maanden – wordt vervangen door een geanonimiseerde publicatie van de minnelijke schikking;

Overwegende dat de aanvaarding van een minnelijke schikking in rechte niet overeenstemt met een erkenning van schuld.



AUTORITEIT
VOOR
FINANCIËLE
DIENSTEN
EN MARKTEN

De Auditeur

Om deze redenen,

stelt de auditeur van de FSMA aan de heer X, als minnelijke schikking in de zin van artikel 71, §3 van de wet van 2 augustus 2002, de betaling voor van de som van **55.000 euro**, samen met de nominatieve bekendmaking van de minnelijke schikking op de website van de FSMA gedurende 6 maanden en nadien op geanonimiseerde wijze.

Gedaan te Brussel, in drie exemplaren, op 14 februari 2018.

De auditeur,

Michaël André

De heer X betwist de feitelijke elementen beschreven in bovenstaande tekst niet en verklaart in te stemmen met het voorstel tot minnelijke schikking, bestaande uit de betaling van de som van **55.000 euro** samen met de nominatieve bekendmaking van de minnelijke schikking op de website van de FSMA gedurende 6 maanden en nadien op geanonimiseerde wijze.

De heer X heeft er nota van genomen dat dit voorstel pas van kracht kan worden nadat het overeenkomstig artikel 71, §3 van de wet van 2 augustus 2002 door het directiecomité van de FSMA is aanvaard en dat de beslissing van het directiecomité niet vatbaar is voor beroep.

Gedaan te [...], in drie exemplaren, op 17 februari 2018

X