OPENBARE VERSIE
Aangetekend verstuurd
De heer J. Oerlemans
[redacted]

Datum
Ons kenmerk [redacted]
Pagina 1 van 12

Telefoon [redacted]
E-mail

Betreft Boeteoplegging wegens overtreding artikel 5:48, zesde lid, Wft

Geachte heer,

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) heeft besloten aan u een bestuurlijke boete van € 12.500,- op te leggen. U was van 2 december 2011 tot en met 29 maart 2012 commissaris bij Vivenda Media Groep N.V. (VMG). Tijdens dit commissariaat heeft u dertien verrichte verkooptransacties in aandelen VMG niet onverwijld aan de AFM gemeld. Eerst op 26 maart 2012 heeft u deze bij de AFM gemeld nadat u door de AFM op uw verplichting was gewezen. Dit is een overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wet op het financieel toezicht (Wft).

Hieronder wordt het besluit verder toegelicht. In paragraaf 1 vindt u de weergave van de feiten die ten grondslag liggen aan het besluit. Paragraaf 2 geeft een beoordeling van de feiten, waarbij ook uw zienswijze aan bod komt. Paragraaf 3 bevat het besluit en in paragraaf 4 staat hoe u bezwaar kunt maken.

De versie van het besluit die openbaar wordt gemaakt treft u aan in de bijlage.

1. Feiten

1.1 Verloop van het proces

Op 8 februari 2012 meldt u op grond van artikel 5:38, eerste lid, Wft een deelneming van in totaal 4,71% per 8 februari 2012 in VMG bij de AFM.

Per brief van 26 maart 2012, met kenmerk [redacted], en per e-mail, heeft de AFM u er op gewezen dat u als commissaris op grond van artikel 5:48, derde lid, Wft nog een initiële commissarismelding moest doen en

ook de vervolgens verrichte transacties moest melden op grond van artikel 5:48, zesde lid Wft. Daarbij heeft de AFM verzocht de reden op te geven waarom de initiële melding en de daarna verrichte transacties niet binnen de wettelijke termijnen aan de AFM zijn gestuurd.

Op 26 maart 2012 heeft de AFM uw reactie ontvangen op de brief van 26 maart 2012.

Tevens op 26 maart 2012 heeft de AFM de initiële melding (via Loket AFM) en de daaropvolgende veertien meldingen voor zestien transacties ontvangen.

Op 27 maart 2012 heeft de AFM haar concept onderzoeksrapport, met kenmerk [redacted], ten aanzien van de mogelijke overtreding van de meldingsplicht per e-mail aan u verzonden.

Op 12 april 2012 heeft u per e-mail gereageerd op het concept onderzoekrapport van de AFM ten aanzien van de mogelijke overtreding van de meldingsplicht.

Per brief van 6 augustus 2013, met kenmerk [redacted], heeft de AFM haar voornemen tot het opleggen van een bestuurlijke boete voor overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft aan u kenbaar gemaakt. Bij het voornemen is het definitieve onderzoeksrapport, met kenmerk [redacted], gevoegd.

Op 13 en 14 augustus 2013 is per e-mail contact geweest tussen u en de AFM over uw aanwezigheid bij de mondelinge zienswijze op 28 augustus 2013 ten kantore van de AFM en het opsturen van het inzagedossier.

Op 15 augustus 2013 is het inzagedossier aan u toegestuurd.

Op 27 augustus 2013 heeft uw gemachtigde, [redacted], telefonisch verzocht om een mogelijk uitstel van het geven van een schriftelijke zienswijze. Uitstel is door de AFM verleend tot 13 september 2013.

Op 13 september 2013 heeft uw gemachtigde namens u een schriftelijke zienswijze ingediend.

Per e-mail van 17 september 2013 heeft uw gemachtigde een gecorrigeerde versie van de schriftelijke zienswijze en aanvullende stukken over uw draagkracht aan de AFM toegestuurd.

Per e-mail van 17 september 2013 heeft uw gemachtigde tevens een e-mail van [redacted] doorgestuurd met het verzoek deze mee te nemen bij uw zienswijze.

Per e-mail van 7 november 2013 heeft uw gemachtigde verzocht om een indicatie te geven wanneer een beslissing op het voornemen tot boeteoplegging genomen zal worden.

Per e-mail van 8 november 2013 heeft de AFM aan uw gemachtigde doorgegeven dat naar verwachting een beslissing medio december genomen zal worden.

Per brief van 12 november 2013, met kenmerk [redacted], heeft de AFM uw gemachtigde verzocht om nadere informatie omtrent uw financiële draagkracht.

Per (fax)brief van 14 november 2013 heeft uw gemachtigde de AFM geattendeerd op het nieuwe adres van [redacted] kantoor en verzocht alle correspondentie naar dat adres te sturen.

Per e-mail van 26 november 2013 heeft uw gemachtigde, in antwoord op het verzoek van de AFM van 12 november 2013, de aanvullende draagkrachtgegevens aan de AFM laten toekomen. Per e-mail van 27 november 2013 heeft uw gemachtigde een ondertekend exemplaar van de brief van 26 november 2013 nagezonden.

Per e-mail van 18 december 2013 heeft de AFM uw gemachtigde geïnformeerd dat de behandeling van het voornemen tot boeteoplegging tot nader orde is opgeschort [redacted].

Per e-mail van 21 december 2013 heeft uw gemachtigde de AFM verzocht geen beslissing op het voornemen tot boeteoplegging te nemen tot [redacted] terugkomst van vakantie medio januari 2014.

Per e-mail van 21 februari 2014 heeft de AFM de e-mail van 18 december 2013 aan u doorgestuurd.

Per e-mail van 24 februari 2014 heeft [redacted] aan de AFM doorgegeven niet meer op te treden als uw gemachtigde. De AFM heeft de goede ontvangst hiervan per e-mail van 25 februari 2014 bevestigd.

1.2 Feiten die aanleiding vormen voor het besluit

U was per 2 december 2011 benoemd als commissaris bij VMG.

Op 22 maart 2012 ontving de AFM van u een (cc) e-mail met een bijlage waaruit in Annex A bleek dat u in de periode van 11 oktober 2011 tot en met 18 januari 2012 onder andere als commissaris van VMG transacties in VMG heeft verricht.

Per brief van 26 maart 2012 heeft de AFM u er onder meer op gewezen dat u als commissaris op grond van artikel 5:48 Wft nog een initiële commissarismelding moest doen alsmede vervolgens verrichte transacties op grond van hetzelfde artikel moest melden via het Loket AFM.

Op 26 maart 2012 heeft de AFM de initiële melding (via Loket AFM) en de daaropvolgende veertien meldingen voor zestien transacties ontvangen.

2. Beoordeling

2.1 Wettelijk kader

VMG is een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de handel op een gereglementeerde markt (NYSE Euronext Amsterdam). U viel als commissaris van VMG, een uitgevende instelling als bedoeld in artikel 5:48, eerste lid, Wft onder afdeling 5.3.5 Wft voor het melden van zeggenschap en kapitaalbelang door bestuurders en commissarissen.

In artikel 5:48, derde lid, Wft wordt bepaald dat een bestuurder of commissaris van een uitgevende instelling de aandelen en stemmen in de uitgevende instelling en de gelieerde uitgevende instellingen waarover hij beschikt aan de AFM meldt. Deze meldingen worden gedaan binnen twee weken na de aanwijzing of benoeming als bestuurder of commissaris.

Voorts dient op grond van artikel 5:48, zesde lid, Wft elke wijziging in de aandelen waarover een bestuurder of commissaris beschikt, onverwijld aan de AFM te worden gemeld.

De AFM hanteert – conform artikel 12 van Transparantierichtlijn – als uitgangspunt dat een melding op grond van artikel 5:48, zesde lid, Wft in ieder geval niet onverwijld is gedaan indien deze later dan vier handelsdagen na de datum waarop de transactie is verricht door de AFM is ontvangen.

2.2 Beoordeling van de feiten

U was per 2 december 2011 benoemd als commissaris van VMG. U heeft eerst op 26 maart 2012 melding gedaan van zestien transacties die verricht zijn vanaf uw benoeming als commissaris.

De onderstaande tabel geeft aan welke transacties u in de periode dat u commissaris was bij VMG heeft verricht, wanneer u deze heeft gemeld aan de AFM en of dit al dan niet onverwijld is gebeurd.

Handelsdatum	**Transactie (aantal)**	**Uiterlijk melden op**	**Gemeld bij AFM**	**Onverwijld**
12-12-2011	20.000	16-12-2011	26-03-2012	Nee
13-12-2011	30.000	19-12-2011	26-03-2012	Nee
13-12-2011	17.218	19-12-2011	26-03-2012	Nee
14-12-2011	10.000	20-12-2011	26-03-2012	Nee
19-12-2011	10.000	23-12-2011	26-03-2012	Nee
20-12-2011	12.000	27-12-2011	26-03-2012	Nee
20-12-2011	5.000	27-12-2011	26-03-2012	Nee
21-12-2011	20.000	28-12-2011	26-03-2012	Nee
9-1-2012	5.000	13-01-2012	26-03-2012	Nee
10-1-2012	5.094	16-01-2012	26-03-2012	Nee
11-1-2012	9.000	17-01-2012	26-03-2012	Nee
18-1-2012	10.000	24-01-2012	26-03-2012	Nee
24-1-2012	10.000	30-01-2012	26-03-2012	Nee
20-3-2012	80.000	26-03-2012	26-03-2012	Ja
21-3-2012	50.000	27-03-2012	26-03-2012	Ja

26-3-2012	20.000	30-03-2012	26-03-2012	Ja

Gelet op deze gegevens, heeft u dertien transacties niet onverwijld – binnen vier handelsdagen na de datum waarop de transactie is verricht – gemeld aan de AFM.

Wel heeft u op grond van artikel 5:38, eerste lid, Wft op 2 mei 2011 melding gedaan bij de AFM van een substantieel belang van 8,49% in VMG, op grond van artikel 5:38, eerste lid, Wft. Daarna heeft u op 13 februari 2012 een melding gedaan van een substantieel belang van 4,71% per 8 februari 2012. Deze meldingen heeft de AFM in het register opgenomen.

Aan de verplichting van artikel 5:48, zesde lid, Wft is voldaan, indien terzake van hetzelfde feit een melding is gedaan op grond van artikel 5:38, eerste lid, Wft. De verrichte substantiële melding van 13 februari 2012 over uw belang op 8 februari 2012 voldeed echter niet aan het vereiste dat terzake van hetzelfde feit, namelijk de dertien verrichte transacties vanaf 12 december 2011, een melding is gedaan. De dertien transacties als genoemd in de hiervoor bedoelde tabel zijn immers niet gemeld ten tijde van de melding van het onderschrijden van een substantiële deelneming per 8 februari 2012.

2.3 Uw zienswijze

Samengevat brengt u de volgende verweren naar voren ten aanzien van de overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft.

U was zich niet bewust van de u nu verweten meldingsplichten. U heeft de verkopen in de week na uw benoeming als commissaris aan de CEO van VMG gemeld, [redacted].

Tot het memo van [redacted] van 14 februari 20121 was u zich van geen kwaad bewust. U heeft meteen op het memo gereageerd en een overzicht van de verkopen bijgevoegd. Uw reactie heeft u tevens in cc per e-mail aan de AFM gestuurd, op grond waarvan de AFM haar onderzoek is gestart.

Naar aanleiding van de daaropvolgende brief van de AFM heeft u onmiddellijk de formele meldingen gedaan. Daarmee heeft u op transparante wijze alle gegevens verschaft waar om is verzocht en heeft u een en ander zo snel mogelijk rechtgetrokken. Bovendien heeft u, in uw antwoord op het conceptrapport van de AFM, aangegeven dat u zich nu realiseerde dat u nalatig bent geweest en heeft daarvoor uw verontschuldigingen aangeboden. U heeft

[1] Na benoeming van [redacted] heeft deze een memo op 14 februari 2012 opgesteld, betreffende de melding aan de AFM van u inzake zijn substantiële zeggenschap op 8 februari 2012. [redacted].

daaraan toegevoegd dat u zich veel beter had moeten vergewissen van de extra regelgeving dat een commissariaat in een beursgenoteerde omgeving met zich meebrengt.

Gelet op de geringe ernst van de omissies, verzoekt u om af te zien van het voornemen tot boeteoplegging en met een normoverdragend gesprek te volstaan. Daarbij doet u een beroep op het gelijkheidsbeginsel en het door de AFM in dit soort gevallen gehanteerde beleid dat van oplegging van een boete wordt afgezien.

Daarnaast doet u een beroep op beperkte draagkracht en heeft u een aantal stukken verstrekt ter onderbouwing. Daarbij verzoekt u de AFM de boete tot nihil, subsidiair zeer aanzienlijk, te matigen.

Ten aanzien van de publicatie geeft u aan dat u reeds veel negatieve publiciteit heeft moeten ondervinden. U verwijst hierbij naar de persaandacht in een uitzending van RTL Boulevard van 6 juli 2012 waarbij besproken werd dat u als commissaris van VMG aandelen zou hebben verkocht in een gesloten periode en transacties niet zou hebben gemeld bij de AFM. [redacted].

Publicatie is een punitieve sanctie. De publicatie betreft een procedure met betrekking tot een criminal charge en valt onder de reikwijdte van artikel 6 EVRM. Publicatie van de boete is in strijd met dat artikel en dient derhalve achterwege te blijven. Daarnaast zult u door publicatie van de boetes zeer grote hinder ondervinden omdat u [redacted]. U probeert een nieuwe carrière op te bouwen. Publicatie maakt dat (ook voor de toekomst) onmogelijk.

<u>Reactie AFM</u>
Allereerst merkt de AFM op dat de overtreding ten aanzien van artikel 5:48, zesde lid, Wft niet door u wordt betwist. Dat u niet op de hoogte was van de meldingsverplichtingen komt voor uw risico. Dat u de transacties zou hebben gemeld aan de CEO van VMG is daarmee niet relevant, aangezien de transacties gemeld moeten worden aan de AFM.

Hoewel de AFM de coöperatieve houding van u waardeert, doet dit niet af aan het gegeven dat de meldingen eerst zijn gedaan nadat de AFM u op de overtredingen heeft gewezen. Van commissarissen van (beursgenoteerde) uitgevende instellingen mag verwacht worden dat zij op de hoogte zijn van de voor hen geldende regels en dat zij daartoe zo nodig advies inwinnen.

Daarbij merkt de AFM op dat de meldingsplicht van artikel 5:48, zesde lid, Wft ertoe strekt beleggers inzicht te verschaffen in het aandelenbezit van bestuurders en commissarissen in de beursvennootschap waarvan zij bestuurder of commissaris zijn. Openbaarmaking van deze informatie bevordert de transparantie en de werking van de effectenmarkt. Indien dit niet, dan wel niet tijdig gebeurt, wordt beleggers de mogelijkheid ontnomen om (juist) geïnformeerd en onderbouwd een beoordeling te maken van de financiële instrumenten met betrekking tot de bedoelde onderneming. Daarmee is er sprake van een ernstige overtreding van de Wft.

Dat de AFM beleid zou hebben om in soortgelijke situaties alleen normoverdracht mee te geven en geen boete op te leggen, blijkt niet uit de praktijk. Verwezen wordt naar de website van de AFM waarop meerdere vergelijkbare boetes voor overtreding van artikel 5:48 Wft zijn gepubliceerd. Een beroep op het gelijkheidsbeginsel slaagt derhalve niet.

Ten aanzien van uw draagkracht en hetgeen u heeft aangevoerd tegen de publicatie van de boete wordt verwezen naar paragraaf 3.1 en paragraaf van het onderhavig besluit.

2.4 Conclusie

De AFM heeft in paragraaf 2.2 een overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft geconstateerd. De beoordeling van de zienswijze als opgenomen in paragraaf 2.3 leidt er niet toe dat de AFM tot een ander oordeel komt.

3. Besluit

3.1 Besluit tot boeteoplegging

Op grond van het voorgaande heeft de AFM besloten om aan u een bestuurlijke boete op te leggen omdat u dertien verrichte verkooptransacties in aandelen VMG niet onverwijld aan de AFM heeft gemeld.[2] Dit is een overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft.

Hoogte van de boete

Voor deze overtreding geldt op grond van artikel 1:81, eerste en tweede lid, Wft en artikel 10 van het Besluit bestuurlijke boetes financiële sector een basisbedrag van € 500.000,-.

Ernst en duur van de overtreding
De meldingsverplichting van artikel 5:48, zesde lid, Wft strekt ertoe aandeelhouders inzicht te verschaffen in het aandelenbezit van bestuurders en commissarissen in de beursvennootschap waarvan zij bestuurder of commissaris zijn. Openbaarmaking van deze informatie bevordert de transparantie en de werking van de effectenmarkt.[3] Indien dit niet, dan wel niet tijdig gebeurt, wordt beleggers de mogelijkheid ontnomen om (juist) geïnformeerd en onderbouwd een beoordeling te maken van de financiële instrumenten met betrekking tot de bedoelde onderneming. Daarmee is er sprake van een ernstige overtreding van de Wft.

De overtreding heeft plaatsgevonden van 12 december 2011 tot en met 24 januari 2012 ten aanzien van de verrichte transacties ten tijde van uw commissariaat.

De duur van de overtreding vormt geen omstandigheid om het basisbedrag te verhogen of te verlagen. De AFM merkt op dat de duur van de overtreding vrij kort is namelijk iets meer dan één maand. Hier staat tegenover dat

[2] De AFM heeft de bevoegdheid om een boete op te leggen op grond van artikel 1:80, eerste lid, Wft.
[3] Kamerstukken II, 2000/2001, 27 900, nr. 3, p. 5.

binnen deze vrij korte periode een aanmerkelijk aantal niet-tijdig gemelde transacties heeft plaatsgevonden, namelijk dertien transacties in totaal.

Het basisbedrag van de boete wordt derhalve niet aangepast op grond van ernst en duur van de overtreding. Daarmee blijft de hoogte van de boete op € 500.000,-

Verwijtbaarheid
De AFM is van mening dat er geen sprake is van verhoogde of verminderde verwijtbaarheid. Dat u alsnog de overtredingen heeft gecorrigeerd, nadat de AFM u op de hoogte had gesteld van de op u rustende meldingsverplichtingen, vormt geen reden tot matiging. Van een meldingsplichtige mag op zijn minst worden verwacht dat hij omissies corrigeert zodra hij daarvan op de hoogte raakt. Het is aan uzelf te wijten dat u de meldingen niet heeft gedaan.

De boete wordt op grond van verwijtbaarheid derhalve niet aangepast. Daarmee blijft de hoogte van de boete op € 500.000,-

Omvang vermogen en beperkte draagkracht
Voor natuurlijke personen met een eigen vermogen dat kleiner is dan € 500.000 is de AFM van oordeel dat de boete dient te worden verlaagd. De AFM verlaagt de boete aan u voor overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft tot een bedrag van € 25.000,-.

U heeft een beroep gedaan op een beperkte financiële draagkracht en daarbij aangegeven momenteel niet over een inkomen te beschikken. Uit de door u aangeleverde gegevens omtrent uw draagkracht blijkt dat u bestuurder en enig aandeelhouder van [redacted].

Rekening houdend met de liquide middelen van [redacted], kan in elk geval uitgegaan worden van een beschikbaar bedrag van [redacted].

[redacted]. Als de AFM daarmee rekening zou houden, blijft er nog een beschikbaar bedrag over van [redacted].

Gelet op het voorgaande is de AFM van mening dat u een bedrag van in totaal € 25.000 in ieder geval kunt dragen.

Passendheidstoets
Er zijn omstandigheden die zich lenen om het bedrag van de boete naar beneden aan te passen op grond van de passendheidstoets.

Naast overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft legt de AFM u bij besluit van gelijke datum als het onderhavige besluit ook een boete op voor het niet binnen twee weken na uw benoeming als commissaris melden van uw aandelenbezit in VMG. Dit betreft een overtreding van artikel 5:48, derde lid, Wft.

Hoewel er sprake is van twee verschillende geschonden normen, kan betoogd worden dat het doel van beide meldingsplichten identiek is, namelijk het transparant zijn over het aandelenbezit van een bestuurder of commissaris. Daarnaast hebben de overtreding in hetzelfde tijdsbestek plaatsgevonden. Gelet hierop acht de AFM het niet passend om voor beide overtredingen het totale boetebedrag als hierboven vastgesteld op te leggen. Op grond hiervan halveert de AFM het bedrag.

Daarmee komt het boetebedrag voor overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft neer op € 12.500,-.

U moet het bedrag binnen zes weken overmaken op bankrekening [redacted] ten name van AFM te Amsterdam, onder vermelding van factuurnummer [redacted]. U ontvangt geen afzonderlijke factuur voor dit bedrag.

De boete moet worden betaald binnen zes weken na de datum van dit besluit.[4] Als u bezwaar maakt tegen dit besluit wordt de verplichting om de boete te betalen geschorst totdat op het bezwaar is beslist. Die verplichting wordt ook geschorst als u na de bezwaarprocedure in beroep gaat, totdat op het beroep is beslist.[5]
Over de periode dat de verplichting om de boete te betalen is geschorst, moet u wel wettelijke rente betalen.[6]

3.2 Besluit tot openbaarmaking van de boete

Omdat de AFM aan u een boete oplegt voor de overtreding van artikel 5:48, zesde lid, Wft moet de AFM het besluit tot boeteoplegging openbaar maken, nadat deze definitief is geworden (nadat het niet langer mogelijk is om bezwaar of beroep in te stellen).[7] Daarnaast moet de AFM het besluit ook al eerder openbaar maken, namelijk vijf werkdagen nadat dit aan u is toegestuurd.[8]

De wetgever heeft het openbaarmaken van bestuurlijke boetes verplicht om deelnemers op de financiële markten te waarschuwen. Dit in het belang van de ordelijke en transparante financiëlemarktprocessen, zuivere

[4] Dit volgt uit artikel 4:87, lid 1 en de artikelen 3:40 en 3:41 van de Algemene wet bestuursrecht (Awb).
[5] Dit volgt uit artikel 1:85, lid 1, Wft.
[6] Dit volgt uit artikel 1:85, lid 2, Wft.
[7] Dit volgt uit artikel 1:98 Wft.
[8] Dit volgt uit artikel 1:97, eerste lid Wft.

verhoudingen tussen marktpartijen en de zorgvuldige behandeling van cliënten[9]. De AFM kan slechts afzien van openbaarmaking, als die in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de AFM uit te oefenen toezicht op de naleving van de Wft.

Van dat laatste is naar het oordeel van de AFM geen sprake. Van openbaarmaking na bekendmaking van het boetebesluit kan daarom niet worden afgezien. Uw individuele belang kan in dit verband niet tot een andere uitkomst leiden. Het argument dat publicatie schade kan toebrengen aan uw reputatie heeft geen betrekking op de vraag of openbaarmaking van het besluit in strijd is of zou kunnen komen met het doel van het door de AFM uit te oefenen toezicht op de naleving van de Wft.

De AFM publiceert de volledige tekst van het boetebesluit (met uitzondering van vertrouwelijke informatie) op haar website, onder begeleiding van een persbericht met de kern van het boetebesluit. Van het persbericht zal tevens een Engelse vertaling worden opgenomen. Ook wordt een bericht over de boete opgenomen in de periodieke AFM-nieuwsbrieven (consumenten/professionals), en wordt een bericht op Twitter geplaatst.[10] De AFM kan daarnaast het besluit publiceren door middel van een advertentie in één of meer landelijke dagbladen.

De bijlage bij dit besluit bevat de volledige tekst van het besluit dat op de website van de AFM openbaar zal worden gemaakt, geschoond van vertrouwelijke informatie. Mocht u van mening zijn dat er desondanks vertrouwelijke tekst in staat die geschoond zou moeten worden, dan verneemt de AFM dat graag zo spoedig mogelijk, maar uiterlijk binnen 3 werkdagen na bekendmaking van dit besluit.

De volgende basistekst wordt in het te publiceren persbericht en/of de advertentie opgenomen:

"*De AFM legt een bestuurlijke boete op voor te late meldingen*

De Autoriteit Financiële Markten (AFM) heeft op [datum van dit besluit] *een bestuurlijke boete opgelegd van € 12.500,- aan de heer J. Oerlemans. De heer Oerlemans was van 2 december 2011 tot en met 29 maart 2012 commissaris van Vivenda Media Groep N.V. (VMG). De AFM heeft vastgesteld dat de heer Oerlemans in de periode van 12 december 2011 tot en met 24 januari 2012 dertien verkooptransacties heeft verricht van aandelen in VMG die hij niet onverwijld aan de AFM heeft gemeld. Hij heeft deze transacties pas op 26 maart 2012 bij de AFM gemeld, nadat hij door de AFM op de meldingsverplichting was gewezen.*

De heer Oerlemans heeft zodoende artikel 5:48, zesde lid, Wet op het financieel toezicht overtreden. De meldingen op grond van deze bepaling zijn verplicht om beleggers en bedrijven inzicht te geven in de belangen van bestuurders en commissarissen. Doordat de heer Oerlemans herhaaldelijk niet tijdig heeft gemeld dat zijn belang in de onderneming was toegenomen of afgenomen, is beleggers de mogelijkheid ontnomen om (juist) geïnformeerd en onderbouwd een beoordeling te maken van de financiële instrumenten met betrekking tot de bedoelde onderneming.

---

[9] Vergelijk PG 29708, nr. 19, p. 301-303, p. 420-421, nr. 20, p. 30 en nr. 39, p. 8-10.

[10] Het bericht op Twitter zal bestaan uit de kop van het persbericht en een link naar het persbericht op de website van de AFM.

Het besluit van de AFM kan door belanghebbende(n)ter toetsing aan de rechter worden voorgelegd.

Het volledige besluit kunt u hiernaast in PDF-formaat downloaden. Bij vragen of klachten kunt u contact opnemen met het Meldpunt Financiële Markten van de AFM: 0900-5400 540 (0,05 euro per minuut).

De AFM bevordert eerlijke en transparante financiële markten. Wij zijn de onafhankelijke gedragstoezichthouder op de markten van sparen, lenen, beleggen en verzekeren. Wij bevorderen eerlijke en zorgvuldige financiële dienstverlening aan consumenten, particuliere beleggers en (semi-)professionele partijen. We zien toe op een eerlijke en efficiënte werking van kapitaalmarkten. Ons streven is het vertrouwen van consumenten en ondernemingen in de financiële markten te versterken, ook internationaal. Op deze manier draagt de AFM bij aan de stabiliteit van het financiële stelsel, het functioneren van de economie, de reputatie en de welvaart van Nederland."

Let op: De AFM kan, al naargelang de omstandigheden op het moment van publicatie, bovengenoemde publicatietekst wijzigen of aanvullen.

Publicatie vindt niet eerder plaats dan nadat vijf werkdagen zijn verstreken na de dag waarop het besluit tot boeteoplegging aan u bekend is gemaakt. De publicatie wordt opgeschort als u verzoekt om een voorlopige voorziening als bedoeld in artikel 8:81 Awb. Publicatie wordt dan in elk geval geschorst, totdat de voorzieningenrechter een uitspraak heeft gedaan.

Als u om een voorlopige voorziening vraagt, verzoekt de AFM dit per e-mail [redacted] aan haar door te geven. Als u hier niet toe overgaat zal de AFM de boete openbaar maken op de wijze als hiervoor toegelicht. Ook vraagt de AFM u het verzoek om voorlopige voorziening per fax toe te sturen [redacted].

Over de publicatie op grond van artikel 1:98 Wft zal de AFM een beslissing nemen, zodra het boetebesluit definitief is geworden.

4. Hoe kunt u bezwaar maken?

Iedere belanghebbende kan tegen deze beschikking bezwaar maken door binnen zes weken na bekendmaking daarvan een bezwaarschrift in te dienen bij de AFM, t.a.v. Juridische Zaken, Postbus 11723, 1001 GS, Amsterdam. Een bezwaarschrift kan ook per fax (faxnummer 020-797 3835), per e-mail (e-mailadres **bezwarenbox@afm.nl)** of met het bezwaarformulier op de website van de AFM (**www.afm.nl/bezwaar**) worden ingediend. Aan deze elektronische verzending stelt de AFM nadere eisen die op haar website worden toegelicht. Een van die eisen is dat een bezwaarschrift niet aan andere AFM faxnummers of AFM e-mailadressen dan de hier genoemde kan worden gestuurd. De AFM neemt het bezwaarschrift alleen inhoudelijk in behandeling als aan deze eisen is voldaan.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

[WAS GETEKEND]
Assistent boetefunctionaris

[WAS GETEKEND]
Plaatsvervangend boetefunctionaris