



**BEHALVE VOOR
SCHADEVER-
GOEDING
VECHT
EUROPEAN
INVESTORS-
VEB OOK VOOR
BETERE
BELEGERS-
BESCHERMING
IN DUITSLAND**

28 april 2020, na de publicatie van het speciale auditrapport door KPMG Accountants en de uitlating van Wirecard's ceo Markus Braun daarna. Door op dat moment niet publiekelijk te reageren, heeft EY zich schuldig gemaakt aan opzettelijke koersmanipulatie. In Nederland is het bijna vanzelfsprekend dat indien een derde, in dit geval EY, het verbod van marktmanipulatie overtreedt, die derde een schadevergoeding moet betalen aan gedupeerde beleggers. In Duitsland is dat nog geen uitgemaakte zaak. Dus behalve voor schadevergoeding vecht European Investors-VEB hier ook voor betere beleggersbescherming in Duitsland.

Naast de accountant zijn ook verwijten te maken aan de onderneming zelf en de bestuurders en commissarissen. European Investors-VEB beraadt zich, mede in afwachting van de voortgang in de faillissementsprocedure, op verdere juridische actie. De juridische procedures in verband met het Wirecard-schandaal zullen waarschijnlijk jaren duren.

BAFIN ONDER DE LOEP

Half augustus werd bekend dat medewerkers van de Duitse toezichthouder BaFin transacties deden in Wirecard-aandelen terwijl er al een onderzoek vanuit diezelfde toezichthouder gaande was naar Wirecard. Deze openheid kwam niet van de toezichthouder zelf, maar dankzij parlementariër Dr. Danyal Bayaz van Die Grünen. Door zijn vragen in de Bondsdag kwam de beurshandel van de Bafin-medewerkers aan het licht. Tevens bleken er tientallen witwasmeldingen tegen Wirecard niet in behandeling te zijn genomen.

European Investors-VEB heeft zich per brief gericht tot de Duitse minister van Financiën Olaf Schulz. Allereerst is een grondig onderzoek vereist vanuit de minister naar alle transacties in Wirecard-effecten van welke aard dan ook, gedaan door BaFin-medewerkers. Het is tevens van groot belang om vast te stellen of BaFin-medewerkers die betrokken waren bij het toezicht op Wirecard, geen persoonlijk,

financieel of zakelijk belang hadden bij de inmiddels failliete Duitse fintech-onderneming.

Daarnaast zijn stringenter complianceregels voor BaFin nodig. Dit in het belang van eerlijke en ordelijke markten en om te voorkomen dat er enige schijn van handel met voorwetenschap of belangenverstrengeling ontstaat. In Duitsland is een dergelijk handelsverbod wel van toepassing voor medewerkers van de Bundesbank en de ECB. In bijvoorbeeld Nederland (AFM) en het Verenigd Koninkrijk (FCA) zijn dergelijke regels eveneens van toepassing op medewerkers van de toezichthouder op de financiële markt. In de regelgeving voor BaFin-werknemers moet een categorisch verbod worden opgenomen op de handel in effecten die genoteerd zijn op een Duitse beurs of handelsplatform of worden uitgegeven door een Duits bedrijf dat onder toezicht staat van BaFin. Dergelijke regelgeving moet spoedig worden afgekondigd en onmiddellijk van kracht worden.

DUE DILIGENCE DOOR BANKEN

Wirecard heeft in september 2019 nog een obligatielening van 500 miljoen euro in de markt gezet. ING en ABN Amro hebben samen met het Franse Crédit Agricole en Deutsche Bank die emissie begeleid. De vraag rijst of de betrokken banken hun *due diligence* wel goed gedaan hebben. Immers, in september vorig jaar waren er al genoeg vragen over de boekhouding van Wirecard. De Britse krant *Financial Times* publiceerde in januari 2019 al over mogelijke fraude bij de fintechreus, en verschillende analisten waarschuwden al sinds 2015 dat de omzetcijfers van het betaalbedrijf niet konden kloppen. European Investors-VEB heeft acht prangende vragen voorgelegd aan de vier begeleidende banken en verwacht dat zij opheldering geven. Beleggers vertrouwen er immers op dat begeleidende banken gedegen onderzoek doen naar de financiële prestaties van het bedrijf dat geld ophaalt en de juiste informatie naar de financiële markt brengen.

