



die informatie naar haar aard als uitputtend kan worden beschouwd. Deze disclosures staan op de gebruikelijke plaatsen en kunnen, naar zo ver wij begrijpen, goed gevonden worden."

VOORWETENSCHAP

De aanvullende verdenking van schuldwitwassen dient gekwalificeerd te worden als voorwetenschap in de zin van de Verordening Marktmissbruik (MAR). Het feit dat het (algemene) onderzoek van OM al eerder bekend is gemaakt, doet daar niet aan af. Nu het een aanvullende, ernstige verdenking betreft, is dit voor beleggers relevante informatie die eveneens onverwijld openbaar gemaakt dient te worden.

Voorwetenschap dient op zodanige wijze openbaar te worden gemaakt dat deze snel toegankelijk is en volledig, op correcte wijze en tijdig kan worden beoordeeld door het publiek. Publicatie van voorwetenschap dient te gebeuren via een persbericht door de uitgevende instelling, en dus niet

achterin een jaarverslag.

Op grond van de MAR mag een uitgevende instelling op eigen verantwoordelijkheid de openbaarmaking van voorwetenschap uitstellen, mits aan elk van de volgende drie cumulatieve voorwaarden wordt voldaan:

- A.** onmiddellijke openbaarmaking zou waarschijnlijk schade toebrengen aan de rechtmatige belangen van de uitgevende instelling; en
- B.** het is niet waarschijnlijk dat het publiek door het uitstel van de openbaarmaking zou worden misleid; en
- C.** de uitgevende instelling is in staat om de vertrouwelijkheid van de betreffende informatie te garanderen.

NIET VOLDAAN

Met het verschijnen van het ABN Amro-jaarverslag op 10 maart 2021 was aan de laatste voorwaarde in ieder geval niet voldaan.

Ook is het niet vanzelfsprekend dat is voldaan aan de overige twee voorwaarden. Het ligt immers voor de hand dat het publiek door het uitstellen van openbaarmaking van de voorwetenschap zou worden misleid. Gezien de eerdere "transparante" berichtgeving van ABN Amro over het onderzoek en de mededeling dat ABN Amro volledig zal meewerken aan het onderzoek is niet op voorhand duidelijk dat de openbaarmaking van de voorwetenschap ineens wel schade zou toebrengen aan de uitgevende instelling. Al met al had ABN Amro de ernstigere verdenking van schuldwitwassen openbaar moeten maken op het moment dat het OM haar op de hoogte heeft gesteld van de aanvullende verdenking.

KOERSREACTIE EN SCHADE

Toen het nieuws op maandag 15 maart 2021 in *De Telegraaf* verscheen en door andere media

DE VEB VERWIJLT ABN AMRO IN DEZE KWESTIE TWEE ZAKEN:

1 ABN Amro heeft voorwetenschap – te weten de aanvullende, ernstigere beschuldiging door het OM dat sprake was van schuldwitwassen – niet onverwijld naar buiten gebracht. ABN Amro was niet gerechtigd tot uitstel van deze openbaarmaking.

2 Toen uiteindelijk – te laat – deze informatie wereldkundig is gemaakt, deed ABN Amro dit op een plek die niet passend is voor dergelijke essentiële informatie; op pagina 282 achterin het jaarverslag. Hierdoor was deze informatie niet snel toegankelijk en kon deze informatie niet op correcte wijze en tijdig worden beoordeeld door het publiek.

werd overgenomen, was de onrust onder beleggers aanzienlijk. De koers van het aandeel zakte significant.

Die koersdaling is logisch, gezien de eerdere schikking van honderden miljoenen die ING trof vanwege nalatigheid rond witwassen.

Weinig beleggers hadden kennis genomen van deze informatie. Onvoldoende geïnformeerd kochten zij tegen een te hoge prijs ABN Amro-aandelen.

De door de VEB aan ABN Amro verzonden brief is de opmaat naar een collectieve schadevergoedingsactie ten behoeve van gedupeerde beleggers.

DE KOERS VAN HET AANDEEL DAALDE OP 15 MAART MET 5 PROCENT, TERWIJL DE AEX STEEG

Op 19 april 2021 werd bekend dat ABN Amro een schikking is overeengekomen met het OM voor de jarenlange tekortkomingen met witwascontrole. De bank betaalt een boete van in totaal 480 miljoen euro. Er is alleen geschikt voor de bank zelf. Er wordt nog onderzoek gedaan naar betrokken (oud-)bestuurders van de bank. De schikking tussen het OM en ABN Amro staat los van de aansprakelijkstelling door de VEB zoals beschreven in het artikel op deze pagina's.