

Tijdelijke Regeling Inzake Melding van Short Posities

De Autoriteit Financiële Markten,
Gelet op artikel 1:28, derde lid, Wet op het financieel toezicht;

Besluit:

Definities

Artikel 1

1. In deze regeling wordt, in afwijking van artikel 1:1 van de wet, verstaan onder:
market maker: een persoon die op de financiële markten doorlopend blijk geeft van de bereidheid voor eigen rekening te handelen door financiële instrumenten tegen door hem vastgestelde prijzen te kopen of te verkopen, zowel in het OTC-segment, als op de gereguleerde markten of multilaterale handelsfaciliteiten, op een wijze die er gewoonlijk voor zorgt dat er op constante basis liquiditeit tot stand wordt gebracht in de markten, met dien verstande dat dit zowel voor de bied- als de laatkant dient te gelden.
2. In deze regeling wordt verstaan onder:
meldplichtige shortpositie: een netto shortpositie die de drempelwaarden van een kwart procent (0,25%) en elk volgend tiende procent (0,10%) bereikt, overschrijdt dan wel onderschrijdt.
3. In deze regeling wordt verstaan onder:
netto shortpositie: het economisch belang gerelateerd aan het totaal geplaatste kapitaal van een financiële onderneming als opgenomen in bijlage A, waarbij een economisch voordeel wordt behaald indien de prijs van een effect met aandelenkarakter met betrekking tot de desbetreffende financiële onderneming daalt.
4. In deze regeling wordt verstaan onder:
de wet: wet op het financieel toezicht.

Melding van posities

Artikel 2

1. Op iedere persoon die een meldplichtige shortpositie heeft of verkrijgt, rust een verplichting om deze shortpositie te melden bij de Autoriteit Financiële Markten. De melding vindt plaats uiterlijk de eerste werkdag na die waarop de persoon een meldplichtige shortpositie had of heeft verkregen.
2. Bij het berekenen of een persoon een meldplichtige shortpositie heeft, dient de persoon elke vorm van economisch belang gerelateerd aan het totaal geplaatste kapitaal van een financiële onderneming als opgenomen in bijlage A in aanmerking te nemen, met uitzondering van een economisch belang dat hij houdt in de hoedanigheid van market maker.

Artikel 3

In de melding, bedoeld in artikel 2, wordt de netto shortpositie gemeld die de persoon had op 23.59 uur van de vorige werkdag.

Artikel 4

Voor de melding, bedoeld in artikel 2, wordt gebruik gemaakt van het in bijlage B bepaalde formulier. Dit formulier wordt ingediend op de daarop aangegeven wijze.

Slotbepalingen

Artikel 5

Deze regeling treedt in werking op de dag na publicatie in de Staatscourant en vervalt per 1 januari 2010. Zowel de duur als de inhoud van deze regeling kunnen tussentijds worden gewijzigd.

Artikel 6

Deze regeling wordt aangehaald als: Tijdelijke Regeling Inzake Melding van Short Posities.

De Autoriteit Financiële Markten,

J.F. Hoogervorst

R.H. Maatman

TOELICHTING

In geval van bijzondere omstandigheden is de Autoriteit Financiële Markten ingevolge artikel 1:28, derde lid, Wet op het financieel toezicht ('Wft') bevoegd tijdelijke, algemeen verbindende voorschriften vast te stellen ter bevordering van de ordelijke en transparante financiële marktprocessen als bedoeld in artikel 1:25 Wft.

Gelet op de huidige marktomstandigheden en de reacties op de door de AFM gehouden consultatie in februari 2009 acht de AFM het niet noodzakelijk het verbod op short selling in stand te houden en laat zij de Tijdelijke Regeling Inzake Short Selling zoals die thans geldt per 1 juni aflopen. De AFM onderkent dat short selling een bijdrage kan leveren aan een efficiënte handel in financiële instrumenten. Mede daarom meent de AFM dat een verbod op het innemen van een shortpositie niet langer dient te duren dan noodzakelijk is. Niettemin is er een risico dat short selling wordt gebruikt om uitvoering te geven aan bepaalde vormen van marktmanipulatie.

Vanwege de aanhoudend bijzondere omstandigheden op de financiële markten meent de AFM dat waakzaamheid geboden blijft. De AFM acht daarom een meldingsverplichting voor significante shortposities noodzakelijk. Deze meldingsverplichting biedt de AFM mogelijkheden om eventuele verbanden te zien tussen shortposities en manipulatieve strategieën en stelt de AFM ook in staat de gevolgen van het opheffen van het verbod op short selling waar te nemen. Teneinde de administratieve lasten zoveel mogelijk te beperken, dient een meldplichtige shortpositie alleen bij het bereiken, overschrijden of onderschrijden van bepaalde drempelwaarden te worden gemeld aan de AFM. De drempelwaarden zijn: 0,25 procent, 0,35 procent, 0,45 procent, 0,55 procent, etcetera.

De aangepaste meldingsverplichting zal tot 1 januari 2010 van kracht zijn. Zowel de duur als de inhoud van de maatregel kunnen tussentijds worden gewijzigd.

Ten overvloede wordt opgemerkt dat met het eindigen van het verbod op short selling geen sprake is van gewijzigd inzicht ten aanzien van de strafwaardigheid van overtreding van dat verbod op het moment dat dit verbod nog wel van kracht was.

De Autoriteit Financiële Markten,
J.F. Hoogervorst
R.H. Maatman

Bijlage A. - Financiële ondernemingen

AEGON N.V.	NL0000303709
ING GROEP N.V.	NL0000303600
FORTIS N.V.	BE0003801181
BINCKBANK N.V.	NL0000335578
KAS BANK N.V.	NL0000362648
SNS REAAL N.V.	NL0000390706
VAN DER MOOLEN HOLDING N.V.	NL0000370179
VAN LANSCHOT N.V.	NL0000302636

Bijlage B. – Meldingsformulier

NOTIFICATION FORM SHORT POSITION ¹⁾, Part 1

1. Full (statutory) name of person(s) holding the disclosable short position²⁾;
2. Statutory name of the relevant financial company³⁾;
3. Disclosable short position⁴⁾;
4. Date that disclosable short position was held:

Notification form short position, Part 2

Contact

1. Name:
2. Address:
3. Postal code:
4. Town:
5. Country:
6. Telephone number:
7. Fax number:
8. E-mail:

I hereby confirm that this form has been filled out truthfully:

Name of contact

Date

1) This form relates to the notification of short positions in compliance with the 'Tijdelijke Regeling Inzake Melding van Short Posities' of 1 June 2009 and the related FAQ document on the AFM's website (www.afm.nl).

2) The obligation applies to the holder of a disclosable short position. See the related FAQ document for further details.

3) You have to use separate notification forms for each financial company in which you hold a disclosable short position.

4) Figure to be expressed as a percentage of the total issued share capital (see the Public Database Issued Capital on the AFM website). See the related FAQ document for further details.

Place

Signature

You are obliged to fill in and sign this form, and send it by fax or e-mail (scanned version of this form) or postal mail to:

Netherlands Authority for the Financial Markets (AFM)

Disclosure & Registration Department

PO Box 11723

1001 GS Amsterdam

fax number: +31 (0)20 - 797 3822

e-mail: melden.en.registreren@afm.nl