

Harde verwijten tegen AFM-accountants in unieke tuchtklachtprocedure.

Twee accountants van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) zijn tijdens een opzienbarende rechtszaak beschuldigd van vooringenomenheid en misleiding. Volgens investeringsmaatschappij Momentum Capital (MC) hebben de boekhouders basale fouten gemaakt bij de beoordeling van jaarrekeningen en hun werkzaamheden slecht gedocumenteerd, en moeten zij daarom worden gestraft.

Het is voor het eerst dat de Accountantskamer in Zwolle zich buigt over de werkzaamheden van twee medewerkers van de AFM. De kwestie zorgt voor veel beroering, tot in de directiekamer van de toezichthouder. AFM-voorzitter Laura van Geest baarde opzien door een brief te schrijven aan de Accountantskamer, waarin zij haar steun uitspreekt voor de accountants en de proceshouding van MC bekritiseert. Die zou er volgens de AFM op gericht zijn om verwarring te zaaien onder beleggers.

Jarenlange vete.

De AFM en MC zijn verwickeld in een vete, die begon met [een last onder dwangsom in 2020](#), waarin wordt geconcludeerd dat MC beleggers heeft misleid. Volgens de financieel toezichthouder heeft MC waarderingen van Braziliaanse vastgoedprojecten voor ruim €28 mln te hoog in de boeken opgenomen, en is onjuiste informatie verstrekt over operationele kasstromen en hectares grond in Brazilië.

Er volgde een serie rechtszaken, waarbij MC de gevolgen van het oordeel 'enorm' noemde, met een schadepost van ruim €10 mln. De investeringsmaatschappij ving herhaaldelijk bot bij de rechter in zijn bezwaren. Het College van Beroep voor het Bedrijfsleven, de hoogste rechter op het gebied van economisch bestuursrecht, stelde de AFM begin 2023 in het gelijk.

Maar vorig jaar augustus boekte MC wél juridisch succes bij de Ondernemingskamer. Dit gerechtshof toetste op verzoek van het private-equityhuis een aantal jaarrekeningen en kwam tot de conclusie dat het wat betreft financiële verslaggeving niets verkeerd heeft gedaan.

‘Daarmee is de bodem onder de last onder dwangsom weggeslagen’, concludeerde Momentum Capital-oprichter Martijn van Rheenen destijds. Hij eiste dan ook dat de last onder dwangsom wordt ingetrokken. Hierover loopt op dit moment een herzieningsprocedure bij de AFM.

Niet objectief.

Met het oordeel van de Ondernemingskamer op zak, diende MC tuchtklachten tegen twee AFM-accountants, Marc van Gestel en Ton Meershoek. Zij zouden zich bij het beoordelen van de financiën van MC niet onafhankelijk en objectief hebben opgesteld, maar zich juist hebben laten leiden door de visie van hun werkgever.

Ook zouden de boekhouders selectief selecteren uit aangeleverde informatie, en nalaten om werkzaamheden zorgvuldig vast te leggen. 'In duizenden pagina's aan verweerschriften hebben we niet eens een korte mail of Outlook-uitnodiging gevonden', aldus de advocaten van MC.

Tijdens de vijf uur durende zitting van de Accountantskamer bleek dat sprake is van grote meningsverschillen. De discussie liep zo hoog op, dat MC-oprichter Van Rheenen een geluidsopname wilde afspelen die hij maakte tijdens een eerdere rechtszaak. De tape zou moeten aantonen dat de accountants niet de volledige waarheid spreken. Dit tot ontsteltenis van Ton Meershoek, die de actie 'onverkwikkelijk' noemde en een schending van zijn privacy.

De tape werd niet ten gehore gebracht. Een rechter wees Van Rheenen erop dat het hem niet was toegestaan om – heimelijk – opnames te maken in de rechtbank.

De zichtbaar geëmotioneerde accountants stelden op het eind van de zitting dat de tuchtprocedure hen diep geraakt heeft, en dat ze 'voor de volle honderd procent' achter hun werk blijven staan. De Accountantskamer doet op zijn vroegst over twaalf weken uitspraak.