Uitspraak Geschillencommissie Financiële Dienstverlening nr. 2020-663
(mr. M.E.J. Bracco Gartner, voorzitter en mr. D.M.A. Gerdes, secretaris)

Klacht ontvangen op	: 29 oktober 2019
Ingediend door	: Consument
Tegen	: Blacktower Financial Management (International) Limited, onder meer gevestigd in Den Haag, verder te noemen Blacktower
Datum uitspraak	: 14 augustus 2020
Aard uitspraak	: Bindend advies
Uitkomst	: vordering gedeeltelijk toegewezen

Samenvatting

Beleggingsadvies. Niet gebleken dat het beleggingsadvies overeenkwam met de risicobereidheid van Consument. De daardoor veroorzaakte schade moet worden vergoed.

1. De procedure

1.1 De Commissie beslist op basis van haar reglement en de door partijen ingediende stukken, bestaande uit het klachtformulier en de brief van Consument van 22 april 2020.

1.2 De Commissie is van oordeel dat het niet nodig is de zaak mondeling te behandelen. De zaak wordt daarom aan de hand van de stukken beslist.

1.3 Consument en Blacktower aanvaarden bindend advies. De uitspraak is daarom bindend.

2. Het geschil

Wat is er gebeurd?

2.1 WorldWideBroker (hierna: WWB) heeft in september 2011 met Consument gesproken over het beleggen van vermogen dat tot dusver was ondergebracht in de pensioen-verzekering van Consument. Het advies hield onder meer in dat een 'Mutual International Bond' zou worden aangeschaft en, in het kader van deze Mutual International Bond, ongeveer 25% van het pensioenvermogen (GBP 10.000) zou worden belegd in het LM Managed Performance Fund (hierna: het LM Fund). Eind september 2011 heeft WWB, conform dit advies, voor Consument participaties LM Fund gekocht. De aankoopsom bedroeg GBP 10.000.

2.2 De participaties LM Fund hebben in de periode na aankoop hun waarde geheel verloren.

Klacht, vordering en verweer

2.3 Consument vordert dat Blacktower, als rechtsopvolger van WWB, wordt veroordeeld tot het vergoeden van het verlies van GBP 10.000 op de participaties LM Fund, te vermeerderen met rente.

2.4 Aan zijn vordering legt Consument ten grondslag dat WWB beleggingen heeft geadviseerd die zich niet verdroegen met zijn beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid, te meer omdat het belegde vermogen diende als oudedagsvoorziening.

2.5 Blacktower heeft in de procedure bij de Commissie geen verweer gevoerd. De klacht zal daarom worden beoordeeld aan de hand van de stellingen van Consument en de door hem ingediende stukken.

3. De beoordeling

3.1 De Commissie zal Consument een schadevergoeding toekennen van GBP 10.000, te vermeerderen met wettelijke rente vanaf 29 oktober 2019. Deze beslissing zal hieronder worden toegelicht.

Procedure tegen Blacktower mogelijk?

3.2 De Commissie moet beoordelen of Consument schadevergoeding kan vorderen van Blacktower. Reden daarvoor is dat Consument destijds, in 2011, is geadviseerd door een ander bedrijf, namelijk WWB.

3.3 De klacht van Consument berust op de aanname dat Blacktower een rechtsopvolger is van WWB en daarom schadevergoeding moet betalen voor het advies van WWB. In deze procedure heeft Blacktower geen verweer gevoerd en ook niet op correspondentie van de Commissie gereageerd; daarmee heeft zij de Commissie de mogelijkheid ontnomen op dit punt aanvullende informatie op te vragen. Bij gebrek aan verweer en aanvullende informatie zal de Commissie ervan uitgaan dat Blacktower de rechtsopvolger van WWB is. Daaruit volgt op zijn beurt dat Blacktower aansprakelijk kan worden gesteld voor een beleggings-advies dat WWB aan Consument heeft gegeven.

Te risicovolle beleggingen?

3.4 De Commissie constateert dat WWB het belegde vermogen van Consument voor een aanzienlijk deel (ongeveer 25%) heeft ondergebracht in het LM Fund. Dit is een vastgoed-fonds met het risico dat er langere tijd onvoldoende liquiditeiten zijn om participanten die uit het fonds treden de waarde van hun participaties uit te keren. Daardoor bestaat de kans dat het fonds tijdelijk moet worden gesloten of definitief opgeheven. Participanten in het fonds kunnen dan niet bij hun geld.

Dit is een aanwijzing dat LM Fund geen geschikte belegging was voor het vermogen van Consument. Verder heeft Blacktower in deze procedure geen verweer gevoerd. Daardoor ontbreekt een voldoende inhoudelijke reactie (met bewijsstukken) waaruit zou kunnen blijken dat het LM Fund wel aansloot bij de risicohouding van Consument. Aangenomen moet daarom worden dat WWB, wegens de beperkte risicobereidheid van Consument en zijn pensioendoelstelling, de belegging in het LM Fund niet had behoren te adviseren. Dit betekent dat WWB in strijd met haar verplichtingen jegens Consument heeft gehandeld.

Omvang schade

3.5 De geclaimde schadevergoeding van GBP 10.000 kan worden toegewezen. De participaties LM Fund hebben hun waarde immers geheel verloren. Verder bevatten de stukken onvoldoende gegevens om te kunnen vaststellen welke andere financiële producten zouden zijn gekocht (in plaats van participaties LM Fund) als Consument correct zou zijn geadviseerd en wat het resultaat in dat geval zou zijn geweest. Dit betekent dat de schade niet nauwkeurig kan worden vastgesteld. De schade wordt daarom, op grond van artikel 6:97 van het Burgerlijk Wetboek, geschat op een bedrag van GBP 10.000.

3.6 Consument vordert niet alleen vergoeding van het geleden verlies, maar ook rente. De Commissie begrijpt dit als een vordering tot vergoeding van wettelijke rente. Bij gebrek aan gegevens over de aanvangsdatum zal de wettelijke rente worden berekend met ingang van de dag van ontvangst van de klacht, dus vanaf 29 oktober 2019.

4. De beslissing

De Commissie:

(a) beslist dat Blacktower binnen vier weken na de dag waarop deze beslissing aan partijen is verzonden een bedrag van GBP 10.000 aan Consument betaalt, te vermeerderen met wettelijke rente over dit bedrag vanaf 29 oktober 2019 tot aan de dag van algehele betaling; en

(b) wijst het meer of anders gevorderde af.

Deze uitspraak is een bindend advies. Tegen deze uitspraak kunt u beroep instellen bij de Commissie van Beroep Financiële Dienstverlening als wordt voldaan aan de vereisten van artikel 2 van het reglement van de Commissie van Beroep Financiële Dienstverlening. Voor het instellen van beroep geldt een termijn van zes weken na verzending van deze uitspraak. Het reglement van de Commissie van Beroep en meer informatie over het instellen van beroep kunt u vinden op www.kifid.nl/in-beroep-gaan-bij-kifid.

Binnen twee weken na verzending van deze uitspraak kunt u een verzoek indienen tot herstel van vergissingen in de uitspraak, zoals schrijffouten, een verkeerde naam/datum of rekenfouten. De beslissing van de Geschillencommissie in de uitspraak kan hiermee niet ter discussie worden gesteld. Meer informatie hierover staat in artikel 40 van het reglement van de Geschillencommissie, te vinden op www.kifid.nl/reglementen-en-statuten.