Uitspraak Geschillencommissie Financiële Dienstverlening nr. 2022-0324
(mr. M.E.J. Bracco Gartner, voorzitter en mr. R.G. de Kruif, secretaris)

Klacht ontvangen op	: 9 juli 2021
Ingediend door	: De consument
Tegen	: flatexDEGIRO Bank Dutch Branch, gevestigd te Amsterdam, bijkantoor van flatexDEGIRO Bank AG, verder te noemen DeGiro
Datum uitspraak	: 20 april 2022
Aard uitspraak	: Niet-bindend advies
Uitkomst	: Vordering afgewezen
Bijlage	: Relevante bepalingen uit de voorwaarden

Samenvatting

Execution only beleggingsrekening. Ondanks (tijdelijke) onjuiste informatie in de webtrader, waarvan de consument screenshots heeft overgelegd, is niet gebleken dat de consument recht had op een hogere waarde van zijn aandelen dan DeGiro uiteindelijk aan hem heeft vergoed. De vordering is afgewezen.

1. De procedure

1.1 De commissie beslist op basis van haar reglement en op basis van de door partijen aan Kifid ingestuurde documenten inclusief bijlagen. Het gaat om: 1) het klachtformulier van de consument; 2) het verweerschrift van DeGiro; 3) de repliek van de consument; 4) de dupliek van DeGiro en 5) de reactie van de consument op het dupliek.

1.2 De commissie is van oordeel dat het niet nodig is de zaak mondeling te behandelen. De zaak wordt daarom op grond van de stukken beslist.

1.3 De uitspraak is een niet-bindend advies. Dit betekent dat partijen elkaar niet aan de uitspraak kunnen houden.

2. Het geschil

Wat is er gebeurd?

2.1 De consument heeft een execution only beleggingsrekening bij DeGiro. Onderdeel van de cliëntovereenkomst (Client Agreement) is onder andere het document met informatie over beleggingsdiensten (Investment Services Information). Relevante bepalingen daaruit zijn opgenomen in de bijlage bij deze uitspraak.

2.2 De consument had in portefeuille 45 aandelen van het bedrijf Extraction Oil & Gas Inc. (hierna: EXOG) die op 19 januari 2021 een handelsprijs van $ 0,27 per stuk hadden. De handel in de aandelen is op die datum stopgezet vanwege een zogenaamde Chapter 11 procedure die het bedrijf had aangevraagd; dit is een Amerikaanse faillissements-procedure waarbij een onderneming haar schulden kan herstructureren. Op 23 december 2020 heeft de rechtbank in Delaware het herstructureringsplan van EXOG goedgekeurd.

2.3 Op 20 januari 2021 kondigde EXOG de voltooiing van het financiële herstructurerings-proces aan en is dit in werking getreden. Onderdeel van de herstructurering was de conversie van vóór 20 januari 2021 gehouden aandelen ('Oude Aandelen') in nieuwe aandelen ('Nieuwe Aandelen') die met hetzelfde ISIN-nummer en hetzelfde ticker-symbool (XOG) op NASDAQ worden verhandeld tegen een verhouding van 0,00131007 Nieuw Aandeel per Oud Aandeel. De handel in Nieuwe Aandelen is op 21 januari 2021 hervat.

2.4 Volgens de conversieratio had de consument recht op 0,05 Nieuwe Aandelen EXOG. Omdat het bij DeGiro niet mogelijk is om fracties van aandelen aan te houden, heeft DeGiro op 3 februari 2021 de (dummy)positie van de consument uitgeboekt en de waarde daarvan van $ 1,63 aan hem vergoed.

De klacht en vordering

2.5 De consument klaagt dat hij zijn aandelen EXOG op 21 januari 2021 niet kon verhandelen omdat zijn orders door DeGiro werden geweigerd. Hij heeft screenshots overgelegd waaruit blijkt dat hij zijn aandelen voor $ 33 per stuk had kunnen verkopen. De consument houdt DeGiro aansprakelijk voor de door hem geleden schade van $ 1.485 ($ 33 x45), dat is circa € 1.252,-.

Het verweer

2.6 DeGiro heeft verweer gevoerd tegen de stellingen van de consument. Voor zover relevant zal de commissie bij de beoordeling daarop ingaan.

3. De beoordeling

Niet-bindend advies

3.1 Voordat zij op de klacht ingaat zal de commissie onderzoeken volgens welk recht de klacht moet worden beoordeeld en of zij uitspraak kan doen met een bindend of een niet-bindend advies.

3.2 Op grond van artikel 6 lid 2 van de Rome I-verordening (Verordening (EG) nr. 593/2008) wordt de overeenkomst beheerst door het recht van de woonplaats van de consument – in dit geval Iers recht – voor zover dat recht hem meer bescherming biedt. De verordening heeft rechtstreekse werking en is van dwingend recht, zodat daarvan niet in het nadeel van een consument mag worden afgeweken.

3.3 Op grond van artikel 43.2 van het reglement beoordeelt de commissie klachten naar Nederlands recht. De commissie kan niet vaststellen of de genoemde mogelijkheid zich hier voordoet dat het Iers recht de consument meer bescherming biedt. Dit betekent dat de consument de mogelijkheid moet behouden zijn klacht in volle omvang aan de gewone rechter voor te leggen. Deze uitspraak is daarom niet-bindend.

Waar gaat het om?

3.4 De commissie ziet zich gesteld voor de vraag of DeGiro gehouden is de door de consument geclaimde schade te vergoeden, omdat DeGiro de orders van de consument niet heeft uitgevoerd.

Onjuiste informatie in de webtrader

3.5 DeGiro erkent dat de consument op 21 januari 2021 orders heeft opgegeven en dat de handel in de Nieuwe Aandelen hervat was. Het was op dat moment voor de consument niet mogelijk om zijn aandelen EXOG te verhandelen doordat de conversie van de aandelen nog niet in zijn portefeuille was verwerkt. DeGiro was niet in staat de conversie te verwerken omdat de custodian Morgan Stanley niet in staat was de conversieratio te bevestigen. Hierdoor had de consument de indruk dat hij nog steeds 45 aandelen had, terwijl dit in werkelijkheid 0,05 aandeel was. Zijn oude aandelen konden op dat moment echter niet (tegen de prijs van de nieuwe aandelen) worden verhandeld. Op 22 januari 2022 heeft DeGiro alsnog de conversie verwerkt, waarna meerdere correcties hebben plaatsgevonden en de problemen door DeGiro uiteindelijk op 2 februari 2021 zijn opgelost. DeGiro heeft erkend dat vanwege de hiervoor genoemde omstandigheden, in de webtrader van de consument enige tijd onjuiste informatie heeft gestaan. DeGiro heeft voor het daardoor ontstane ongemak haar excuses aangeboden. De consument heeft hierdoor geen schade geleden omdat hij ingevolge de conversie slechts recht had op 0,05 aandeel – in plaats van 45 aandelen – die alleen recht gaven op een contante uitbetaling van USD 1.63.

De consument kon geen rechten ontlenen aan onjuiste informatie

3.6 De commissie is van oordeel dat de consument aan de (tijdelijke) onjuiste informatie in de webtrader over het aantal aandelen EXOG geen rechten kon ontlenen.

De commissie volgt de stelling van DeGiro dat de consument ingevolge de conversie-verhouding geen recht had op 45 aandelen, ook al gaf de webtrader deze informatie weer. Voor zover DeGiro jegens hem is tekortgeschoten door de conversie met vertraging in haar systemen te verwerken, heeft de consument hierdoor geen schade geleden. Hij heeft geen andere feiten of argumenten aangevoerd op grond waarvan zou kunnen worden aangenomen dat hij recht had op een hogere waarde van zijn aandelen EXOG dan DeGiro uiteindelijk via een contante uitbetaling aan hem heeft vergoed.

3.7 De conclusie is dat de vordering moet worden afgewezen.

4. De beslissing

De commissie wijst de vordering af.

Deze uitspraak is een niet-bindend advies. Tegen deze uitspraak staat geen hoger beroep open bij de Commissie van Beroep Financiële Dienstverlening. U kunt de zaak nog wel aan de rechter voorleggen.

Binnen twee weken na de verzenddatum van deze uitspraak kunt u een schriftelijk 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. Binnen een maand na de verzenddatum van de uitspraak kunt u een schriftelijk verzoek indienen om de uitspraak aan te vullen als u vindt dat de geschillencommissie niet heeft beslist over alle onderdelen van uw vordering. Dit ziet niet op de situatie waarin u meent dat de geschillencommissie in haar uitspraak niet uitdrukkelijk al uw argumenten, ter onderbouwing van uw vordering, heeft behandeld. Meer informatie hierover staat in artikel 40 van het reglement van de geschillencommissie, te vinden op de website www.kifid.nl/reglementen-en-statuten.

Bijlage - Relevante bepalingen uit de voorwaarden

Investment Services Information

1.2 Corporate action information

Corporate action information

DEGIRO provides access to its clients to Financial Instruments on many different markets worldwide. DEGIRO endeavours to collect as much as possible relevant corporate action information from its network and data vendors so as to be able to inform its clients sufficiently in a timely manner. However, DEGIRO does not in any way guarantee that the information provided in relation to Corporate Actions is complete and correct. Therefore, Clients should be aware that it remains their own responsibility to check corporate action information with regard to the specific Financial Instruments they hold. Clearly, this is especially important when you hold more exotic or less liquid investments in your Balance.