KiFiD
Klachteninstituut Financiële Dienstverlening

Uitspraak Geschillencommissie Financiële Dienstverlening nr. 33 d.d. 25 mei 2009
(mr. V. van den Brink, voorzitter, de heren J.C. Buiter en H. Mik RA)

1. Procedure

De Commissie beslist met inachtneming van haar reglement en op basis van de volgende stukken:

- het verzoek tot geschilbeslechting met bijlagen, ontvangen 30 juli 2008;
- het antwoord van Aangeslotene d.d. 9 december 2008;
- de repliek van Consument d.d. 28 december 2008;
- de dupliek van Aangeslotene d.d. 19 januari 2009.

De Commissie heeft vastgesteld dat tussenkomst van de Ombudsman Financiële Dienstverlening niet tot oplossing van het geschil heeft geleid.

De Commissie heeft vastgesteld dat beide partijen het advies als bindend zullen aanvaarden.

De Commissie heeft partijen opgeroepen voor een mondelinge behandeling op 25 maart 2009.

2. Feiten

De Commissie gaat uit van de volgende feiten:

2.1 Op 21 september 2007 heeft Consument 11.258 aandelen Fortis N.V. gekocht welke aandelen op 24 september 2007 na beurs nog steeds tot de effectenportefeuille van Consument behoorden en derhalve recht gaven op 11.258 inschrijfrechten of claims op nieuw uit te geven aandelen Fortis N.V., hierna te noemen Claims.

2.2 De Claims zijn op 27 september 2007 aan de portefeuille van Consument toegevoegd en waren op 28 september 2007 beschikbaar voor verhandeling of te gebruiken als inschrijfrecht op nieuw uit te geven aandelen Fortis N.V.
2.3 Op 3 oktober 2007 heeft Consument alle in zijn bezit zijnde Claims verkocht tegen een koers van € 4,01.

3. Geschil

3.1. Consument vordert: een schadevergoeding ten bedrage van € 10.469,94 in de vorm van geleden koersverlies en een schadevergoeding ten bedrage van € 35,80 in de vorm van teveel betaalde debetrente op zijn Effectenrekening.

3.2. Deze vordering steunt, kort en zakelijk weergegeven, op de volgende grondslagen.

3.2.1 Het bedrag aan koersverlies wordt door Consument verklaard als het verschil tussen een koers op 25 september 2007, zijnde € 4,66 en een koers op 28 september 2007 van € 3,73, maal het aantal Claims ad 11.258. Consument geeft aan dat hij de Claims, welke op 25 september 2007 in zijn Effectendepot zouden moeten zijn bijgeschreven, ook zeker verkocht zou hebben op de koers van € 4,66.

3.2.2 Consument geeft aan dat hij de koers van de Claim ad € 4,66 op 25 september 2007 heeft zien staan op de website van een internetbroker.

3.2.3 Het bedrag aan debetrente wordt door Consument verklaard door een, als gevolg van het niet onmiddellijk op 25 september 2007 kunnen inleggen van een verkooporder van de Claims, te hoog debetsaldo op zijn Effectenrekening. Het betreft een bedrag van € 52.462,28, zijnde 11.258 maal € 4,66, waarover gedurende 3 dagen een rente is berekend van 8,19% op jaarbasis.

3.3 Aangeslotene heeft, kort en zakelijk weergegeven, de volgende verweren aangevoerd.

3.3.1 Aangeslotene betwist niet dat de Claims te laat zijn bijgeschreven in het effectendepot van Consument.

3.3.2 Aangeslotene is van mening dat, indien Consument daadwerkelijk had willen verkopen op een van de dagen 25, 26 of 27 september 2007, Consument met een daartoe bevoegde afdeling van Aangeslotene contact had kunnen opnemen.

3.3.4 Aangeslotene geeft aan in de periode 25 tot en met 27 september 2007 geen verkooporder te hebben ontvangen van Consument inzake de Claims.

3.3.5 Aangeslotene betwist dat op 25 september 2007 gehandeld zou zijn op een koers van € 4,66 en voert aan dat de hoogste koers op 25 september 2007 € 4,16 is geweest.

3.3.6 Aangeslotene heeft geconstateerd dat Consument de Claims op 3 oktober 2007 heeft verkocht tegen een koers van € 4,01 en constateert tevens dat op 3 oktober 2007 de hoogste koers € 4,16 is geweest.

3.3.7 Aangeslotene geeft aan dat er tussen 28 september 2007, het moment waarop de Claims in het depot van Consument zijn bijgeschreven en 3 oktober 2007, het moment van daadwerkelijke verkoop van de Claims voldoende gelegenheid is geweest om de Claims te verkopen tegen gelijke of hogere koers dan € 4,16 zijnde de hoogste koers op 25 september 2007.

3.3.8 Aangeslotene geeft aan dat het op 24 september 2007 na beurs bijschrijven van de Claims in het Effectendepot op zich niet zou hebben geleid tot een lagere debetstand op de Effectenrekening en derhalve een lager bedrag aan betaalde debetrente.

4. Beoordeling

4.1.1 De Commissie heeft kennis genomen van een, eveneens ter zitting aan Consument en Aangeslotene overhandigd, overzicht van de koersen van de Claims vanaf 25 september 2007 tot en met 9 oktober 2009 welke opgave is verstrekt door Euronext Amsterdam. In dit overzicht staan per dag de openingskoers, de laagste koers en de hoogste koers van de Claims. Daar waar het over koersen gaat in het geschil zijn in het bijzonder de hoogste koersen per dag van belang.

Op 25 september 2007 was de hoogste koers € 4,16.
Op 26 september 2007 was de hoogste koers € 3,74.
Op 27 september 2007 was de hoogste koers € 4,08.
Op 28 september 2007 was de hoogste koers € 4,14.

4.1.2 De Commissie heeft kennis genomen van een officiële mededeling van Euronext Amsterdam met kenmerk CA/2007/408/A, d.d. 21 september 2007, waarin de wijze van berekenen van de theoretische waarde van de Claims wordt toegelicht, en daarnaast van uitingen in de media, waaruit blijkt dat die theoretische waarde op basis van de slotkoers van het aandeel Fortis NV op 21 september 2007 zich bevond rond een waarde in de orde van € 4,65.

4.1.3 Uit de overzichten en de officiële mededeling van Euronext blijkt overtuigend dat er noch op 25 september 2007, noch op de 2 dagen daarna een koers tot stand is gekomen van € 4,66.

De Commissie is van oordeel dat Consument een gepubliceerde theoretische waarde van de Claims heeft aangezien voor een werkelijke koers welke op basis van transacties tot stand zou zijn gekomen op de gereglementeerde markt van Euronext.

4.1.4 In de dagen tussen het voor verkoop beschikbaar zijn van de Claims en de door Consument opgegeven en uitgevoerde verkooporder is de koers een of meerdere malen boven de hoogste koers gestegen van de 3 dagen waarop de Claims niet beschikbaar waren voor Consument.
De hoogste koers in de periode 28 september 2007 tot en met 3 oktober 2007 was € 4,63.
De hoogste koers in de periode 25 september 2007 tot en met 27 september 2007 was € 4,16.
De Commissie is derhalve van oordeel dat er geen koersschade is geleden door Consument.

4.1.5 Met betrekking tot de geclaimde debetrente is de Commissie van oordeel dat Consument geen schade heeft geleden als gevolg van het door Aangeslotene niet op tijd bijschrijven van de Claims in de portefeuille van Consument nu niet vast is komen te staan dat Consument de Claims onmiddellijk en tegen iedere koers had willen verkopen op het moment van bijschrijven in het effectendepot.

4.1.6 Gelet op de te late bijschrijving en het bij Consument daardoor ontstane misverstand dat hij schade heeft geleden, had het op de weg van de Aangeslotene gelegen Consument te voorzien van de hiervoor onder 4.1.1 tot en met 4.1.3 weergegeven informatie, waardoor hij de gegrondheid van zijn aanspraken in een eerder stadium had kunnen heroverwegen. Daaruit volgt dat de Aangeslotene gehouden is de eigen bijdrage aan Consument te vergoeden.

5. Beslissing

De Commissie wijst, als bindend advies, de vordering van koersschade en debetrente af.

De Commissie beslist, als bindend advies, dat Aangeslotene binnen een termijn van vier weken na de dag waarop een afschrift van deze beslissing aan partijen is verstuurd aan de Consument vergoedt het bedrag van diens eigen bijdrage aan de behandeling van dit geschil, zijnde € 50.