Uitspraak Geschillencommissie Financiële Dienstverlening nr. 2022-0098
(mr. M.E.J. Bracco Gartner, voorzitter en mr. R.E. van Lambalgen, secretaris)

Klacht ontvangen op	: 12 augustus 2021
Ingediend door	: De consument
Tegen	: flatex Bank AG, handelend onder de naam DeGiro, mede gevestigd te Amsterdam, verder te noemen DeGiro
Datum uitspraak	: 11 februari 2022
Aard uitspraak	: Niet-bindend advies
Uitkomst	: Vordering afgewezen

Samenvatting

De claimrechten van de consument zijn waardeloos afgelopen. De consument vindt dat DeGiro haar zorgplicht heeft geschonden door geen actie te ondernemen. De commissie overweegt dat er sprake is van een *execution only* relatie en dat het uitoefenen van de claims daardoor onder de eigen verantwoordelijkheid van de consument valt. De vordering wordt daarom 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 aanvullende informatie van DeGiro; en 4) de repliek van de consument.

1.2 De commissie is van oordeel dat dit geschil zich leent voor verkorte behandeling als bedoeld in artikel 32 van haar reglement. De uitspraak is daardoor niet-bindend. Dit betekent dat partijen elkaar niet aan de uitspraak kunnen houden.

2. Het geschil tussen partijen

Wat is er gebeurd?

2.1 De consument belegt bij DeGiro op basis van *execution only*. Op de rechtsverhouding tussen partijen is de Cliëntovereenkomst van toepassing.

2.2 In het kader van een claimemissie van Euronext heeft de consument op 30 april 2021 een aantal claimrechten ontvangen (ISIN: NL0015000A04). De consument heeft deze claims uitgeoefend en daar aandelen voor gekregen.

2.3 Daarnaast heeft de consument 100 extra claims aangekocht voor in totaal € 1.024,- (inclusief transactiekosten). Dit blijkt uit het volgende rekeningoverzicht:

04-05-2021	EURONEXT DS	NL0015000A04	DEGIRO transactiekosten		EUR	-0,29	EUR	1.653,49
04-05-2021	EURONEXT DS	NL0015000A04	Koop 96 @ 10,22 EUR		EUR	-981,12	EUR	1.653,78
04-05-2021	EURONEXT DS	NL0015000A04	DEGIRO transactiekosten		EUR	-0,01	EUR	2.634,90
04-05-2021	EURONEXT DS	NL0015000A04	DEGIRO transactiekosten		EUR	-2,00	EUR	2.634,91
04-05-2021	EURONEXT DS	NL0015000A04	Koop 4 @ 10,22 EUR		EUR	-40,88	EUR	2.636,91
03-05-2021			Koersverandering geldmarktfonds (EUR)		EUR	0,00	EUR	2.677,79

2.4 Op 5 mei 2021 heeft DeGiro de consument nadere informatie gestuurd over de corporate action in het aandeel Euronext:

"Voor elk aangehouden aandeel Euronext NV (NL0006294274)) heeft u 1 verhandelbare claim Euronext DS (NL0015000A04) ontvangen.
(…)
De deadline om uw order te plaatsen of te verwijderen is 7 mei 12:00 uur.
(…)
Wanneer u uw claims niet aanmeldt, zullen de niet-aangemelde claims waardeloos uit uw portefeuille worden geboekt."

2.5 Op 7 mei 2021 zijn de 100 claimrechten die de consument voor € 1.024,- had aangeschaft, waardeloos afgelopen.

De klacht en vordering

2.6 De consument vordert een schadevergoeding van DeGiro van € 1.024,-. Hieraan legt hij het volgende ten grondslag. Op 7 mei 2021 zag hij in het portefeuilleoverzicht in de Webtrader dat hij opeens warrants had. Nadat hij op Google had gezocht wat warrants waren, heeft hij 100 extra warrants aangeschaft. Het woord 'warrant' werd door DeGiro voor het eerst gebruikt op 7 mei 2021 in het portefeuilleoverzicht. Hierdoor is hij op het verkeerde been gezet. Zijn claims had hij al eerder uitgeoefend en hij dacht dat de warrants iets anders waren. Uiteindelijk zijn de warrants die hij op 7 mei 2021 voor € 1.024,- heeft aangeschaft, dezelfde dag waardeloos afgelopen. DeGiro heeft haar zorgplicht geschonden door geen actie te ondernemen.

Het verweer

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

3. De beoordeling

3.1 Allereerst zal de commissie ingaan op de stelling van de consument dat hij warrants heeft aangekocht in plaats van claims.

3.2 De consument stelt dat hij op 7 mei 2021 in het portefeuilleoverzicht in de Webtrader zag dat hij opeens warrants had en dat hij – nadat hij op Google gezocht had wat warrants waren – 100 extra warrants heeft aangeschaft. Dit volgt echter niet uit de feiten. Uit het rekeningoverzicht (zie 2.3 hiervoor) blijkt dat de consument op 4 mei 2021 100 claims heeft aangeschaft. De daar vermelde ISIN-code (NL0015000A04) is namelijk gelijk aan de ISIN-code die in het bericht van 5 mei 2021 wordt genoemd, waarin DeGiro de consument informeert over de claimemissie. Ook is het bedrag dat de consument aan schadevergoeding vordert (€ 1.024,-) gelijk aan de optelsom van de bedragen in het in 2.3 opgenomen rekeningoverzicht. De vordering tot schadevergoeding ziet daarmee op de aankoopsom van de 100 claims die op 4 mei 2021 zijn aangeschaft (en die op 7 mei 2021 waardeloos zijn afgelopen). Doordat de consument deze claims aanduidt als warrants is verwarring ontstaan. Deze verwarring is vergroot doordat DeGiro in de (interne) klachtprocedure is meegegaan in de terminologie van de consument en ook van 'warrants' is gaan spreken. Uiteindelijk heeft DeGiro na verweer bevestigd dat het hier weldegelijk om claims gaat.

3.3 De claims van de consument zijn op 7 mei 2021 waardeloos afgelopen. De vraag is of DeGiro op dit punt iets te verwijten valt. De commissie overweegt dat sprake is van een *execution only* relatie tussen DeGiro en de consument. In deze vorm van effecten-dienstverlening neemt de belegger zelfstandig en zonder voorafgaand advies beleggings-beslissingen. De zorgplicht van een beleggingsonderneming is in een dergelijke relatie beperkter van aard dan in andere vormen van effectendienstverlening zoals vermogens-beheer of beleggingsadvies. In deze zaak komt het erop neer dat – anders dan de consument meent – DeGiro niet verplicht was om actie te ondernemen ten aanzien van de claim-rechten. Er is namelijk geen wettelijke verplichting voor een *execution only* dienstverlener om zonder dat de consument daartoe opdracht heeft gegeven de claimrechten uit te oefenen. Evenmin vloeit een dergelijke verplichting voort uit de Cliëntovereenkomst. Anders gezegd: het uitoefenen van de claims valt onder de eigen verantwoordelijkheid van de consument.

3.4 Verder is van belang dat DeGiro in haar bericht van 5 mei 2021 (zie 2.4 hiervoor) duidelijk gewezen heeft op de deadline van 7 mei 2021, zodat de consument had kunnen weten dat hij zijn claims tijdig moest uitoefenen. Dat de consument in de veronderstelling was dat hij geen claims maar warrants had aangeschaft en dat hij kennelijk ook in de veronderstelling was dat de deadline van 7 mei 2021 daarom niet van toepassing zou zijn, is spijtig. Maar ook dit valt onder de eigen verantwoordelijkheid van de belegger.

3.5 Dit alles leidt tot de conclusie dat de klacht van de consument ongegrond is en dat zijn vordering moet worden afgewezen.

4. De beslissing

De commissie wijst de vordering af.

Deze uitspraak is een niet-bindend advies, omdat deze beslissing is genomen in een verkorte procedure. Meer informatie hierover staat in artikel 32 van het reglement, te vinden op de website van Kifid (www.kifid.nl/reglementen-en-statuten). 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.