

Uitspraak Geschillencommissie Kifid nr. 2025-0156

(mr. M.E.J. Bracco Gartner, voorzitter en mr. D.M.A. Gerdes, secretaris)

Datum uitspraak	21 februari 2025
Klacht van	De consument
Tegen	Coöperatieve Rabobank U.A., gevestigd te Amsterdam, verder te noemen de bank
Aard uitspraak	Bindend advies
Uitkomst	Vordering afgewezen

Samenvatting

Obligaties SNS. De bank mocht in het jaaroverzicht de geschatte waarde weergeven. Geen grond om aan te nemen dat de getoonde waarde € 0,- had moeten zijn.

1. Procedure

- 1.1 De commissie beslist volgens haar reglement en op basis van de ingediende stukken. Het gaat om het klachtformulier met bijlagen, het verweerschrift, de repliek en de dupliek.
- 1.2 De commissie is van oordeel dat het niet nodig is de zaak mondeling te behandelen. De zaak wordt daarom op basis van de stukken beslist.
- 1.3 De consument en de bank hebben gekozen voor een bindend advies. Dit betekent dat partijen elkaar aan de uitspraak kunnen houden.

2. Het geschil

Wat is er gebeurd?

- 2.1 De consument heeft een beleggingsrekening bij de bank. Op deze rekening heeft zij belegd in obligaties uitgegeven door SNS Bank N.V. (hierna: SNS).
- 2.2 In 2013 is SNS door de staat genationaliseerd. In dat kader zijn aandeelhouders en houders van achtergestelde obligaties onteigend. Op 21 april 2023 heeft de Hoge Raad geoordeeld dat (bepaalde) obligatiehouders alsnog gecompenseerd moesten worden in verband met de onteigening.
- 2.3 In het jaaroverzicht over 2022 heeft de bank, als waarde op 31 december 2022 van de obligaties SNS, een bedrag van € 187.500,- vermeld.

Klacht, vordering en verweer

- 2.4 De consument vordert dat de bank wordt veroordeeld de waarde van haar obligaties SNS per 1 januari 2023 op nihil te stellen en schade te vergoeden. In de klacht noemt zij een schadebedrag van € 3.836,-.

De vorderingen berusten op de stelling dat de bank in de jaaropgave over 2022 een te hoge waarde aan de obligaties SNS heeft toegekend, die geen recht deed aan het feit dat de obligaties niet verhandelbaar waren en niet meer genoteerd op een beurs.

- 2.5 De bank heeft verweer gevoerd. Voor zover relevant zal de commissie bij de beoordeling daarop ingaan.

3. De beoordeling

- 3.1 Kern van de klacht is dat in het jaaroverzicht, als waarde per eind 2022, bij de obligaties SNS een bedrag van € 187.500,- is vermeld terwijl dit volgens de consument € 0,- had moeten zijn. Voor de consument is dit relevant omdat zij over de waarde van de obligaties belasting betaalt en omdat de bank wegens haar 'renseigneringsplicht' de gegevens in het jaaroverzicht aan de Belastingdienst verstrekt.
- 3.2 Voor het beoordelen van de klacht is van belang dat een beleggingsonderneming de klant periodiek een overzicht moet verstrekken van de beleggingen en gelden op diens rekening. Deze verplichting staat in artikel 63 Gedelegeerde Verordening 2017/565 (hierna: de Gedelegeerde Verordening). Dit periodieke overzicht vermeldt 'de marktwaarde of, wanneer de marktwaarde niet beschikbaar is, de geschatte waarde van de (...) opgenomen financiële instrumenten'. De beleggingsonderneming dient deze geschatte waarde 'naar best vermogen' te bepalen.
- 3.3 Ook is van belang dat de obligaties SNS in 2022 niet verhandelbaar waren. Dit betekent dat in dat jaar geen actuele marktwaarde beschikbaar was, zodat de bank op grond van artikel 63 Gedelegeerde Verordening in haar periodieke overzichten de waarde mocht schatten. In deze zaak gaat het er dus om of de bank bij het schatten van de waarde in strijd met haar verplichtingen heeft gehandeld.
- 3.4 De bank heeft erop gewezen dat destijds een realistische koers ontbrak omdat de obligaties illiquide waren. Daarom is zij bij het waarden afgegaan op biedingen in de markt en de waarde volgens Bloomberg en heeft zij in 2021 en 2022 van tijd tot tijd de waarde aangepast. Verder wijst de bank op de procedure over compensatie voor houders van obligaties SNS, die op 21 april 2023 is geëindigd met een arrest van de Hoge Raad (zie 2.2). In vervolg op dit arrest heeft de consument op haar obligaties SNS een uitkering van afgerond € 461.500,- ontvangen, wat wezenlijk meer is dan het bedrag van € 187.500,- dat in het jaaroverzicht stond als waarde per eind 2022. Wegens deze omstandigheden is naar het oordeel van de commissie niet gebleken dat de bank in het jaaroverzicht over 2022 bij de obligaties SNS een waarde van € 0,- had moeten weergeven. Dit wordt niet anders doordat twee andere banken bij obligaties SNS wel een waarde van € 0,- in het jaaroverzicht over 2022 hebben vermeld. Bedacht moet worden dat het hier gaat om een schatting, mede ingegeven door onzekerheid over de uitkomst van de genoemde procedure. Dit maakt het verklaarbaar dat niet alle banken dezelfde waarde hebben vermeld.

- 3.5 Gezien het voorgaande is niet gebleken dat de bank in strijd met haar verplichtingen heeft gehandeld. De vorderingen van de consument zullen worden afgewezen.

4. De beslissing

De commissie wijst de vorderingen van de consument af.

Deze uitspraak is bindend. Of u tegen de uitspraak beroep kunt instellen, kunt u nalezen in regel 7 van het Reglement Commissie van Beroep Kifid – vanaf 1 april 2024, te vinden op www.kifid.nl/reglementen-en-statuten. In regel 18.1 van dat reglement staat dat beroep kan worden ingesteld tot zes weken na de dag van de uitspraak. Meer informatie over beroep instellen vindt u op www.kifid.nl/in-beroep-gaan-bij-kifid.

Binnen twee weken na verzending kunt u verzoeken een overduidelijke vergissing in de uitspraak zoals een schrijffout, een verkeerde naam of datum of een rekenfout te herstellen. De beslissing in de uitspraak kan hiermee niet ter discussie worden gesteld. Ook kunt u binnen twee weken na verzending verzoeken de uitspraak aan te vullen als u vindt dat niet op alle onderdelen van uw vordering is beslist. Dit ziet niet op de situatie waarin u meent dat de commissie niet op al uw argumenten is ingegaan. Meer informatie hierover staat onder vraag 58 en 59 van het Reglement Geschillencommissie Kifid – vanaf 1 april 2024, te vinden op www.kifid.nl/reglementen-en-statuten.

Contactgegevens Klachteninstituut financiële dienstverlening

Telefoonnummer: 070 - 333 8 999

Website: www.kifid.nl