Uitspraak Geschillencommissie Financiële Dienstverlening nr. 2019-682
(mr. dr. H.O. Kerkmeester, voorzitter, mr. dr. drs. R. Knopper, drs. L.B. Lauwaars RA, leden en mr. D.M.A. Gerdes, secretaris)

Klacht ontvangen op	: 12 september 2018
Ingediend door	: Consument
Tegen	: Blacktower Netherlands, gevestigd te Rijswijk, verder te noemen Blacktower
Datum	: 12 september 2019
Aard uitspraak	: Bindend advies

Samenvatting

Volgens Consument zijn te risicovolle beleggingen geadviseerd. De Commissie constateert dat een defensief profiel is vastgelegd en dat daarom de beleggingen niet passend waren. Vordering deels toegewezen.

1. Procesverloop

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

- de klachtbrief met bijlagen,
- de e-mail van Consument van 3 april 2019 en
- de e-mail van Consument van 11 april 2019.

De Commissie stelt vast dat partijen hebben gekozen voor bindend advies en dat er geen aanleiding bestaat voor een mondelinge behandeling. Het geschil zal daarom op stukken worden afgedaan.

2. Feiten

De Commissie gaat uit van de volgende feiten.

2.1 WorldWideBroker (hierna: WWB), een rechtsvoorganger van Blacktower, heeft Consument in de periode vanaf 2011 geadviseerd over de aankoop van beleggingen.

2.2 In augustus 2011 heeft Consument een gesprek gevoerd met een adviseur van WWB. Consument heeft aan de orde gesteld dat hij ontevreden was over zijn toenmalige pensioen omdat dit in geval van overlijden niet voorzag in overdracht aan zijn echtgenote en kinderen.

In vervolg op dit gesprek heeft WWB in haar brief van 22 augustus 2011 aan Consument geschreven:

"(…) Following our recent appraisal of your (…) pension and your subsequent desire that you proceed with a transfer (…) we have discussed various options such as Royal London 360 and Royal Skandia as a suitable investment platform. Having looked at both carefully Royal Skandia was decided upon as the most appropriate provider for you. With regards to the funds we agreed that you were a 3/4 on a scale of 1-10 and agreed that the following funds would meet your requirements with an equal distribution of the investment between them: (…) EEA life settlement, LM managed performance, Alpinvesta Managed performance 36 months and Coral Student Portfolio with 5% in a cash fund to meet charges. (…)"

2.3 Op advies van WWB heeft Consument beleggingen gekocht. De waarde van de beleggingen was bij aanvang (afgerond) GBP 118.860. Van dit bedrag werd 5% aangehouden als tegoed op een rekening, het restant werd in gelijke bedragen (GBP 28.230 per fonds) verdeeld over de fondsen EEA Life Settlements (hierna: EEA), LM Managed Performance Fund (hierna: LM), Coral Student Portfolio (hierna: Coral) en Alpinvesta Managed Performance Fund (hierna: AMPF).

2.4 In zijn brief van 6 februari 2018 heeft Consument aan WWB geschreven:

"(…) I advised your representative that I am a cautious investor taking into consideration my age and (…) financial circumstances. I have since discovered that some of the funds into which our capital was allocated was for "experienced investors" or clients that were considered medium to high risk investors. Due to the lack of diligence by WWB, it has transpired that I have lost a substantial amount of capital and interest due to the fact that some of the funds invested in were in fact extremely high risk. The particular fund to which I refer is the LM Managed Performance fund where £28,228.94 was allocated. Because of this investment I have lost capital and interest due to the liquidation and insolvency of this fund. (…)"

3. Vordering, klacht en verweer

3.1 Consument vordert dat Blacktower, als rechtsopvolger van WWB, wordt veroordeeld tot het vergoeden van het verlies op de door WWB geadviseerde beleggingen. In zijn e-mail van 3 april 2019 heeft Consument vermeld dat de waarde van zijn beleggingen is gedaald van GBP 118.860 naar GBP 69.530 (beide bedragen afgerond), waaruit volgt dat de gevorderde schadevergoeding GBP 49.330 bedraagt.

3.2 Aan zijn vordering legt Consument ten grondslag dat WWB beleggingen heeft geadviseerd die te risicovol waren gelet op zijn beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid.

3.3 Blacktower heeft geen verweer gevoerd. De klacht zal daarom alleen worden beoordeeld aan de hand van de stellingen van Consument en de door hem ingediende stukken.

4. Beoordeling

Te risicovolle beleggingen?

4.1 Consument stelt dat WWB de aankoop heeft geadviseerd van beleggingen die niet pasten bij zijn beleggingsdoelstellingen en risicobereidheid en dat hij als gevolg daarvan schade heeft geleden.

4.2 Naar het oordeel van de Commissie heeft WWB in 2011, bij het selecteren van beleggingen voor Consument, onvoldoende spreiding betracht. Uit de stukken blijkt dat voor Consument een defensief beleggingsprofiel is vastgelegd. Voor een aanzienlijk deel zijn echter (vastgoed)fondsen geselecteerd waarbij het risico bestaat dat het fonds langere tijd onvoldoende liquiditeiten heeft om uittredende participanten de waarde van hun participaties uit te keren en het fonds daarom tijdelijk moet worden gesloten of definitief opgeheven. Daar komt bij dat Blacktower geen verweer heeft gevoerd tegen de stelling dat de in 2.3 genoemde geselecteerde beleggingen voor hem niet passend waren. De slotsom is dat WWB de aankoop van deze beleggingen niet aan Consument heeft mogen adviseren gelet op zijn risicobereidheid en daarmee toerekenbaar jegens hem is tekortgeschoten.

Omvang van de schade

4.3 Aan de orde is vervolgens de omvang van de schade.

4.4 Voor zover het de belegging in de fondsen Coral en AMPF betreft, is niet gebleken dat Consument schade heeft geleden. Consument heeft immers op verzoek van de Commissie aanvullende informatie verstrekt. Uit die aanvullende informatie – onder meer een rapportage per 31 december 2018 – blijkt dat Consument eind 2018 geen participaties Coral en AMPF meer in portefeuille had; het is echter niet inzichtelijk gemaakt wanneer en voor welk bedrag de participaties Coral en AMPF zijn verkocht, zodat evenmin is gebleken dat schade op deze beleggingen is geleden. Voor de participaties EEA geldt dat in de rapportage van 31 december 2018 wordt vermeld dat Consument eind 2018 nog een deel van de bij aanvang gekochte participaties had en daarop een verlies van GBP 1.971 had geleden; onvoldoende is echter inzichtelijk gemaakt op welke tijdstippen en bij welke koers de overige participaties EEA zijn verkocht. Ten aanzien van de participaties EEA is daarom, bij gebrek aan voldoende specifieke gegevens, niet komen vast te staan dat er schade is geleden die door het tekortschieten van WWB is veroorzaakt.

4.5 Ten aanzien van de participaties LM kan schadevergoeding worden toegewezen. Consument heeft immers onweersproken gesteld dat de participaties LM, gekocht voor een bedrag van GBP 28.230, hun waarde geheel hebben verloren. De stukken bevatten onvoldoende gegevens om te kunnen vaststellen welke andere financiële producten zouden zijn gekocht (in plaats van participaties LM) als Consument conform zijn risicobereidheid door WWB zou zijn geadviseerd en wat voor resultaat in dat geval zou zijn behaald. 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 28.230.

Slotsom

4.6 Gezien het voorgaande zal ten aanzien van de participaties LM een schadevergoeding van GBP 28.230 worden toegewezen. Het meer of anders gevorderde zal worden afgewezen.

5. Beslissing

De Commissie:

(a) beslist dat Blacktower binnen vier weken na de dag waarop deze beslissing aan partijen is verzonden een bedrag van GBP 28.230 aan Consument betaalt; en
(b) wijst het meer of anders gevorderde af.

In artikel 2 van het Reglement van de Commissie van Beroep Financiële Dienstverlening is bepaald in welke gevallen beroep openstaat van bindende beslissingen van de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening bij de Commissie van Beroep Financiële Dienstverlening. Daarbij geldt een termijn van zes weken na verzending van deze uitspraak. Op de website van Kifid vindt u praktische informatie over het instellen van beroep. Zie hiervoor www.kifid.nl/in-beroep-gaan-bij-kifid.

U kunt, binnen twee weken na de verzenddatum van deze uitspraak, bij de Voorzitter van de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening schriftelijk een verzoek indienen tot herstel van kennelijke vergissingen in de uitspraak. U moet daarbij met name denken aan correctie van reken- of schrijffouten en verbetering van namen en data. De volledige procedure met de termijnen die daarbij in acht moeten worden genomen staat beschreven in artikel 40 van het reglement.