Uitspraak Geschillencommissie Kifid nr. 2023-0987

(mr. M.E.J. Bracco Gartner, voorzitter en mr. R.E. van Lambalgen, secretaris)

Datum uitspraak	21 december 2023
Klacht van	De consument
Tegen	flatexDEGIRO Bank AG, mede gevestigd te Amsterdam, verder te noemen DeGiro
Aard uitspraak	Bindend advies
Uitkomst	Vordering afgewezen

Samenvatting

De consument vindt het onterecht dat DeGiro zijn aandelen Rockley Photonics zonder zijn toestemming waardeloos heeft uitgeboekt. De commissie overweegt dat de reden van uitboeking is gelegen in de Chapter 11-procedure (faillissementsprocedure) van Rockley Photonics, waarbij alle uitstaande aandelen zijn geannuleerd. DeGiro is op dit punt dan ook niet tekortgeschoten. De vordering van de consument wordt daarom afgewezen.

1. Procedure

1.1 De behandelend commissie, verder te noemen de commissie, beslist op basis van het 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; en 4) de dupliek van DeGiro.

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 consument en DeGiro 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 belegt bij DeGiro op basis van execution only. Op 16 december 2022 heeft hij aandelen Rockley Photonics Holdings Limited (hierna: Rockley Photonics) gekocht.

2.2 Op 23 januari 2023 heeft Rockley Photonics haar faillissement aangevraagd. In dat kader is een zogeheten Chapter 11-procedure opgestart. Vanwege het faillissement is de beurs-notering van Rockley Photonics aan de New York Stock Exchange beëindigd (*delisting*).

2.3 In het kader van de Chapter 11-procedure heeft er een herstructurering van Rockley Photonics plaatsgevonden.

Daarbij zijn de uitstaande aandelen Rockley Photonics geannuleerd (per 15 maart 2023). DeGiro heeft daarop de positie van de consument in Rockley Photonics waardeloos uitgeboekt.

2.4 In april 2023 heeft de consument zich er bij DeGiro over beklaagd dat zijn aandelen Rockley Photonics verdwenen zijn. DeGiro heeft hier als volgt op gereageerd:

> *"Uit onze gegevens zien we dat het bedrijf faillissement heeft aangevraagd, waarna het bedrijf is ge-delist van de beurs. Zodoende is uw positie waardeloos uitgeboekt. Meer informatie hierover kunt u terugvinden op de investor relations-pagina van ROCKLEY PHOTONICS HOLDINGS."*

De klacht en vordering

2.5 De consument vindt het onterecht dat DeGiro de aandelen Rockley Photonics zonder zijn toestemming waardeloos heeft uitgeboekt. Verder vindt hij dat DeGiro hem tijdig had moeten informeren over het feit dat Rockley Photonics financiële problemen had. Vanwege deze twee tekortkomingen vordert hij een schadevergoeding van DeGiro van € 7.300,- (het aankoopbedrag van de aandelen).

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

3.1 De eerste vraag die de commissie moet beantwoorden, is of DeGiro zonder toestemming van de consument de aandelen Rockley Photonics waardeloos mocht uitboeken. DeGiro heeft in de klachtafhandeling tegen de consument gezegd dat zij dit mocht omdat de aandelen uit de notering op de beurs zijn gehaald (zie 2.4). De commissie merkt op dat aandelen bij een delisting blijven bestaan; het is alleen niet meer mogelijk om ze op de beurs te verhandelen. In dat geval kan DeGiro niet zonder toestemming van de consument de aandelen waardeloos uitboeken, omdat niet-genoteerde aandelen nog steeds een waarde kunnen hebben. Zo zou er bijvoorbeeld nog een uitkering kunnen worden gedaan in het kader van de afhandeling van het faillissement. Uit DeGiro's verweer in deze procedure blijkt echter dat de reden van uitboeking niet was gelegen in de beëindiging van de notering, maar in de uitkomst van de Chapter 11-procedure. De Chapter 11-procedure heeft namelijk geleid tot een herstructurering van Rockley Photonics, waarbij onder meer besloten is om alle uitstaande aandelen te annuleren. DeGiro heeft dit van haar custodian doorgekregen en de positie van de consument in Rockley Photonics vervolgens waardeloos uitgeboekt. In een dergelijke situatie is voor de uitboeking geen toestemming van de consument vereist. DeGiro is op dit punt dan ook niet tekortgeschoten.

3.2 De tweede vraag die aan de commissie is voorgelegd, is of DeGiro de consument had moeten informeren over de financiële problemen van Rockley Photonics. In eerdere uitspraken heeft de commissie overwogen dat het in een relatie van execution only primair aan de belegger is om zich te informeren over de financiële instrumenten waarin hij belegt en de ontwikkelingen in verband met zijn beleggingen.[1] Dit uitgangspunt brengt mee dat DeGiro niet verplicht was om de consument te informeren over de financiële problemen van Rockley Photonics. Het is weliswaar spijtig dat de consument in december 2022 aandelen heeft gekocht die een paar maanden later waardeloos zijn geworden, maar dat valt onder het beleggingsrisico.

3.3 Kortom: DeGiro is in deze zaak niet tekortgeschoten, dus er is geen grond om DeGiro aansprakelijk te houden voor het beleggingsverlies van de consument. Dit betekent dat de vordering van de consument moet worden afgewezen.

4. De beslissing

De commissie wijst de vordering af.

Deze uitspraak is bindend. Of u tegen deze uitspraak beroep kunt instellen, kunt u nalezen in regel 7 van het Reglement Commissie van Beroep Kifid – vanaf 1 april 2022, te vinden op de website www.kifid.nl/reglementen-en-statuten. In regel 18.1 van dat reglement is bepaald dat beroep kan worden ingesteld tot 6 weken na de dag van deze uitspraak. Meer informatie over het instellen van beroep kunt u vinden op de website www.kifid.nl/in-beroep-gaan-bij-kifid.

Binnen 2 weken na verzending van de uitspraak kunt u schriftelijk verzoeken een overduidelijke vergissing in de uitspraak zoals een schrijffout, een verkeerde naam/datum of een rekenfout te herstellen. De beslissing in de uitspraak kan hiermee niet ter discussie worden gesteld. Ook kunt u binnen 2 weken na verzending van de uitspraak schriftelijk 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 Geschillencommissie Kifid niet op al uw argumenten is ingegaan. Meer informatie hierover staat onder vraag 58 en 59 van het Reglement Geschillencommissie Kifid – vanaf 1 april 2022, te vinden op de website www.kifid.nl/reglementen-en-statuten.

Contactgegevens Klachteninstituut financiële dienstverlening

Telefoonnummer: 070 - 333 8 999
Website: www.kifid.nl

[1] Zie GC Kifid nr. 2016-546, 2017-339, 2019-304, 2019-983, 2020-098, 2020-730, 2021-0323 en 2023-0073.