Uitspraak Geschillencommissie Kifid nr. 2024-0817

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

Datum uitspraak	20 september 2024
Klacht van	De consument
Tegen	ABN AMRO Bank N.V., gevestigd te Amsterdam, verder te noemen de bank
Aard uitspraak	Bindend advies
Uitkomst	Vordering afgewezen

Samenvatting

Positie in callopties. Bij aanwijzing (assignment) ontstaat een debetpositie die door de bank wordt aangezuiverd. Geen aanwijzingen dat bank in strijd met haar verplichtingen heeft gehandeld.

1. Procedure

1.1 De commissie beslist volgens haar reglement en op basis van de ingediende stukken.

1.2 Naar het oordeel van de commissie is een mondelinge behandeling niet nodig.

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 belegt hij op basis van execution only.

2.2 In mei 2023 heeft de consument een positie ingenomen in 21 callopties op aandelen ING. Daarmee nam hij de verplichting op zich tot het leveren van 21 x 104 = 2.184 aandelen ING op de expiratiedatum (15 december 2023). Van deze transactie heeft de bank een uitvoeringsbevestiging gestuurd. Daarin staat:

> *(...)*
> *ABN AMRO heeft voor u verkocht:*
> *Aantal : 1 (van 21)*
> *Fonds : ING C151223 12,91*
> *Datum : 15-05-23*
> *Tijd : 09:01*
> *Koers : EUR 0,57*
> *Voor meer informatie kunt u gebruik maken van Internet Bankieren.*

(...)
ABN AMRO heeft voor u verkocht:
Aantal : 20 (van 21)
Fonds : ING C151223 12,91
Datum : 15-05-23
Tijd : 09:01
Koers : EUR 0,57
Voor meer informatie kunt u gebruik maken van Internet Bankieren.
(...)

2.3 Op de expiratiedatum werden de callopties ING aangewezen en ontstond voor de consument een verplichting tot het leveren van 2.184 aandelen ING. Omdat de consument destijds 2.109 aandelen ING had, is door het leveren van 2.184 aandelen een debetpositie van 75 aandelen ING ontstaan. De bank heeft de debetpositie op 18 december 2023 aangezuiverd door de aankoop van 75 aandelen ING.

2.4 Op de overeenkomst tussen de consument en de bank zijn de Voorwaarden Opties ABN AMRO (hierna: de Voorwaarden Opties) van toepassing. In artikel 3.4 lid 5 daarvan staat:

> *(...) Is uw geschreven calloptie aangewezen? Dan moet u de onderliggende waarde verkopen aan de koper van uw optie. Heeft u de onderliggende waarde niet dan staat u debet in aandelen.*
> *U mag echter bij de bank niet debet staan in aandelen. De bank zal dan de aandelen kopen om uw debet-positie op te heffen. (...)*

Klacht, vordering en verweer

2.5 De consument vordert dat de bank wordt veroordeeld tot het vergoeden van zijn schade. Hij noemt een schadebedrag van € 36,-, te vermeerderen met wettelijke rente.

2.6 De vordering berust op de stelling dat de bank in strijd met haar verplichtingen heeft gehandeld door de consument ontoereikend te informeren over (a) het feit dat het aantal onderliggende aandelen bij de opties ING afwijkend was (104 in plaats van 100); en (b) dat een debetpositie was ontstaan die de bank zou opheffen door de aankoop van aandelen ING.

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

3. De beoordeling

3.1 In deze zaak gaat het om de vraag of de bank de consument toereikend heeft geïnformeerd over zijn transactie in opties ING. Volgens de consument is dit niet het geval, vooral omdat de bank hem in mei 2023, toen hij de optiepositie innam, er niet op heeft gewezen dat het aantal aandelen per optiecontract 104 bedroeg en daarom ongebruikelijk was.

3.2 In deze zaak is van belang dat de consument bij de bank belegt op basis van execution only (zelf beleggen). Bij dit type beleggingsdienstverlening is de zorgplicht van een beleggingsonderneming beperkter dan bij andere soorten beleggingsdienstverlening, zoals vermogensbeheer en beleggingsadvies, en neemt de belegger zelfstandig en zonder voorafgaand advies beleggingsbeslissingen. In eerdere uitspraken heeft de commissie dan ook overwogen dat het in een relatie op basis van execution only primair aan de belegger is zich te informeren over (ontwikkelingen in verband met) zijn beleggingen.[1] Wegens dit uitgangspunt gaat de commissie niet mee in het betoog van de consument dat de bank, toen hij de optiepositie innam, hem meer informatie over de kenmerken van deze optie had moeten verstrekken, zoals het aantal onderliggende aandelen.

3.3 Verder stelt de consument dat de bank in december 2023, toen een debetpositie van 75 aandelen ING was ontstaan, heeft verzuimd hem (toereikend) daarover te informeren en hem geen gelegenheid heeft geboden de debetpositie zelf aan te zuiveren. De consument trekt in twijfel of de bank verplicht was de debetpositie aan te zuiveren.

3.4 Naar het oordeel van de commissie zijn er geen aanwijzingen dat de bank op dit punt in strijd met haar verplichtingen heeft gehandeld. In artikel 3.4 lid 5 van de Voorwaarden staat dat de bank aandelen zal kopen om een debetpositie op te heffen die ontstaat doordat geschreven callopties van een klant worden aangewezen en de klant de aandelen niet heeft. Hieruit volgt dat de bank conform de contractuele afspraken met de consument heeft gehandeld.

3.5 Gezien het voorgaande is niet gebleken dat de bank in strijd met verplichtingen jegens de consument heeft gehandeld. Daarmee ontbreekt een grond voor schadevergoeding. De overige verweren van de bank, waaronder haar beroep op artikel 3:303 BW, kunnen daarom buiten beschouwing blijven.

3.6 Onder het kopje ‘mogelijke oplossing’ in het klachtformulier heeft de consument ‘excuses’ vermeld. Voor zover bedoeld is dat hierover in de uitspraak wordt geoordeeld, merkt de commissie op dat excuses aanbieden in beginsel vrijwillig is en daarom niet kan worden afgedwongen door middel van een uitspraak. De ingediende stukken bieden geen grond om van dit uitgangspunt af te wijken.

4. De beslissing

De commissie wijst de vorderingen van de consument af.

[1] Zie bijvoorbeeld GC Kifid 2022-0675, overweging 3.2 en de daar in de voetnoot genoemde uitspraken.

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 van de uitspraak 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 staat onder vraag 58 en 59 van het Reglement Geschillencommissie Kifid – vanaf 1 oktober 2023, te vinden op www.kifid.nl/reglementen-en-statuten.

Contactgegevens Klachteninstituut financiële dienstverlening

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