Uitspraak Geschillencommissie Kifid nr. 2024-0425

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

Datum uitspraak	21 mei 2024
Klacht van	De consument
Tegen	Lynx B.V., gevestigd te Amsterdam, verder te noemen Lynx
Aard uitspraak	Bindend advies
Uitkomst	Vordering afgewezen

Samenvatting

Dollarrekening. Debetrente over negatief saldo. Niet gebleken dat onbekendheid van de consument met het inhouden van debetrente is veroorzaakt door ontoereikende informatie.

1. Procedure

1.1 De commissie beslist volgens haar reglement en op basis van de stukken ingediend door partijen.

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

1.3 De consument en Lynx hebben gekozen voor een bindend advies. Dit betekent dat zij elkaar aan de uitspraak kunnen houden.

2. Het geschil

Wat is er gebeurd?

2.1 De consument heeft sinds 2016 een beleggingsrekening bij Interactive Brokers LLC (hierna: IB). De rekening wordt aangehouden via Lynx, die optreedt als introducing broker. Klanten van Lynx, zoals de consument, kunnen op het platform van Lynx beleggingstransacties doen. De rekening van de consument bij Lynx is een marginrekening, wat onder meer inhoudt dat hij posities in een valuta kan openen zonder saldo in die valuta aan te houden. Ontbreekt een saldo in de vereiste valuta, dan wordt een bedrag in die valuta geleend en wordt debetrente ingehouden over het geleende bedrag.

2.2 De consument heeft in de jaren 2020 – 2023 in Amerikaanse effecten en derivaten gehandeld. Deze transacties zijn afgewikkeld via zijn dollarrekening en waar nodig zijn bedragen in dollar geleend. Daardoor was er langdurig een negatief saldo op zijn dollar-rekening en is de debetrente aanzienlijk opgelopen.

2.3 Overgelegd zijn de cliëntovereenkomst van Lynx met de consument en de overeenkomst die IB met cliënten aangaat. De relevante bepalingen daarin staan in de bijlage bij deze uitspraak.

Klacht, vordering en verweer

2.4 De consument vordert dat Lynx wordt veroordeeld tot betaling van een bedrag van € 8.600,-. Dit bedrag is gelijk aan de debetrente die tot en met 2023 op zijn dollarrekening in rekening is gebracht. De vordering berust op de stelling dat hij onvoldoende is geïnformeerd over het inhouden van debetrente over een negatief saldo op de dollar-rekening.

Het verweer

2.5 Lynx 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 de consument meent ontoereikend geïnformeerd te zijn over het feit dat transacties met in dollar genoteerde effecten via een dollarrekening werden afgewikkeld en dat daardoor op de dollarrekening een tekort kon ontstaan waarover debetrente werd gerekend. De consument stelt dat de cliëntovereenkomst met Lynx op dit punt geen informatie bevat, dat hij de overgelegde overeenkomst met IB niet heeft ontvangen en dat Lynx bij aanvang er niet op heeft gewezen dat debetrente zou worden gerekend over een negatief saldo op een valutarekening.

3.2 Lynx heeft verwezen naar artikel 5 onder D van de overeenkomst met IB, waarin staat dat debetrente verschuldigd is over een negatief saldo ('If an account incurs a deficit, margin interest rates will apply until the balance is repaid.'). Hiertegen heeft de consument ingebracht dat hij de overeenkomst met IB nooit heeft ontvangen. Lynx heeft vervolgens gesteld dat de consument zich in het openingsformulier akkoord heeft verklaard met de overeenkomst van IB en die overeenkomst had kunnen raadplegen in het 'document center' op de website van Lynx. Naar aanleiding van deze stellingen constateert de commissie dat het zonder aanvullende informatie van partijen nog niet is komen vast te staan dat de consument de overeenkomst met IB heeft ontvangen en daaraan gebonden is.

3.3 De commissie vindt aanvullende informatie over de overeenkomst met IB echter niet nodig om de klacht te kunnen beoordelen. Reden daarvoor is dat de consument ook uit andere informatie had kunnen afleiden dat transacties met in dollar genoteerde effecten via de dollarrekening werden afgewikkeld. Op de website van Lynx staat een uitleg over 'forex en valutahandel' (zie de bijlage bij de uitspraak). Daarin staat dat de klant met een margin-rekening een positie kan openen zonder de vereiste valuta te hebben en in dat geval rekening moet houden met debetrente over een negatief saldo.

Ook in de rekeningoverzichten[1] heeft de consument kunnen zien dat hij een geldsaldo in euro had en een (meestal negatief) saldo in dollar. Bovendien is de ingehouden debetrente opgenomen in de jaaroverzichten over 2020 tot en met 2023, uitgesplitst per maand en met vermelding van het totale bedrag in euro. Van belang is ten slotte dat de consument een portefeuille had met een aanzienlijk aantal beleggingen en dat van een belegger met een dergelijke portefeuille mag worden verwacht dat hij de jaaroverzichten leest en controleert.

3.4 Het is daarom niet gebleken dat Lynx ontoereikende informatie heeft verstrekt en dat de consument als gevolg daarvan niet wist dat hij een dollarrekening had waarop debetrente werd ingehouden. De vordering van de consument zal 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 oktober 2023, 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 kunt u vinden 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/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 van de uitspraak 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 oktober 2023, te vinden op www.kifid.nl/reglementen-en-statuten.

Contactgegevens Klachteninstituut financiële dienstverlening

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

[1] Zie de bijlage voor de rekeningoverzichten, daar aangeduid als 'activity statement' en 'activity summary'.

Bijlage - Relevante passages en bepalingen uit de documentatie

Website Lynx

Lynx is broker voor forex handelaren. U heeft toegang tot de interbancaire forex markt tegen scherpe tarieven.
Met ruim 100 valutaparen kunt u eenvoudig handelen in bijvoorbeeld euro's, dollars, ponden of yens. De minimale spread bedraagt slechts 0. 1 pip (percentage in point, ook wel basispunt genoemd.) Geen andere forex broker is in staat om u een scherpere koers te bieden (...)
Wanneer u een rekening opent ontvangt u een multi-valutarekening. Dit houdt in dat u op een rekening meerdere valuta kunt aanhouden en hier eenvoudig in kunt handelen (...)
Valuta's
Onder Valuta vindt u uw huidige cashposities. uitgesplitst per valuta op uw rekening.
U kunt de verschillende cashposities eenvoudig omzetten naar een andere valuta door op de knop Zet om te klikken Het is ook mogelijk om een specifieke valutapositie te sluiten door op het 'x' symbool te klikken.
Bij Lynx heeft u ook een multivalutarekening wat kort gezegd betekent dat u meerdere valuta's kunt aanhouden.
Dus als u handelt in buitenlandse effecten moet u altijd nagaan of u vaiutarisico wilt lopen, of de betreffende valuta wilt bevoorschotten.
Bij een cashrekening is het nodig om te converteren naar de valuta waann u het product wilt kopen. De instructies om een valutaconversie urt te voeren. vindt u hier.
Met een marginrekening is het mogelijk om een positie te openen zonder de specifieke valuta te bezitten. Houd er rekening mee dat u debetrente betaalt voor het aanhouden van negatieve cashposities.
(...)
Moet ik valuta omwisselen voordat ik een aandeel koop?
Alle effecten worden (...) afgerekend in de valuta waann deze genoteerd staan.
Als u een marginrekening heeft, hoeft u niet per se vooraf valuta om te wisselen. U heeft (...) de keuze of u de vreemde valuta wilt lenen, of (...) voor- of achteraf toch een valutaconversie doet Als u dat laatste niet doet betekent dit dat u de vreemde valuta leent en u hier rente over betaalt. Zie daarvoor onze tarieven.
Als u wel een valutaconversie doet. betekent dit dat u meer valutakoersnsico loopt.
Beide keuzes hebben derhalve voor- en nadelen en u heeft dit zelf in de hand. Houd tot slot altijd uw cashposities in de gaten.
Als u een cashrekening heeft. dient u te allen tijde voldoende cash te hebben (...) in de vreemde valuta waarin het effect wat u wilt kopen genoteerd staat. Als u de vreemde valuta nog niet cash in portefeuille heeft. dient u derhalve vooraf een valutaconversie uit te voeren.
Binnen Lynx+, TWS of de Lynx Trading App kunt u eenvoudig valuta omwisselen
Instructies voor het omwisselen van valuta vindt u hier.

In welke valuta wordt mijn order uitgevoerd?
Uw order wordt uitgevoerd in de valuta van het onderliggende effect (...) waarin u handelt. Op alle drie de handelsplatformen. Lynx, TWS en de Lynx Trading App kunt u de handelsvaluta voor elk product zien: (...). (...)*

Cliëntovereenkomst van de consument met Lynx

(...) 6.3 Lynx bemiddelt in het door IB aangeboden effectenkrediet (margin lending). Client kan via Lynx een effectenkredietovereenkomst aangaan met IB. Client verklaart kennis te hebben genomen van de risico's die gepaard gaan met het handelen op effectenkrediet, zoals nader uiteengezet in het document genaamd informatie over de eigenschappen en risico's van handelen op effectenkrediet (...).

Overeenkomst met IB

(...) 5 Our Remuneration
A. . Commissions and Fees, Interest Charges, Funds
(...)
B. Multi-Currency Function in IBIE Accounts
(i) The Client may be able to trade Products denominated in different currencies. If you instruct us to enter into any Transaction that is effected in another currency:
(a) all payments shall be made in the currency in which the Transaction is denominated (..) unless otherwise indicated by IBIE;
(b) any profit or loss arising as a result of a fluctuation in the exchange rate affecting such currency will be entirely for your account.
(...)
D. Unpaid Account Deficits
If an account incurs a deficit, margin interest rates will apply until the balance is repaid.
(...)

Activity Statement 16 juni 2020

Cash Report (...)

	Total	*(...)*
EUR		
Starting Cash	*2,900.00*	
Ending Cash	*2,900.00*	
(...)		
USD		
Starting Cash	*0.00*	
Commissions	*-5.00*	
Trades (Purhase)	*-1,399.00*	
Ending Cash	*-1,404.00*	
(...)		

Activity Statement over het jaar 2020

Cash Report (...)		
	Total	*(...)*
EUR		
Starting Cash	*2,930.00*	
(...)		
Ending Cash	*12,874.06*	
(...)		
USD		
Starting Cash	*0.00*	
Commissions	*-160.20*	
Broker Interest Paid and Received	*-68.78*	
Net Trades (Sale)	*15,904.40*	
Net Trades (Purhase)	*-28,308.94*	
Ending Cash	*-12,913.52*	
(...)		
Interest Accruals		
(...)		
USD		
Starting Accrual Balance		*0.00*
(...)		
Ending Accrual Balance		*-25.80*
Ending Accrual Balance in EUR		*-21.12*
(...)		
USD Debit Interest for Jun-2020		*-1.30*
USD Debit Interest for Jul-2020		*-9.99*
USD Debit Interest for Aug-2020		*-10.53*
USD Debit Interest for Sep-2020		*-10.20*
USD Debit Interest for Oct-2020		*-10.54*
USD Debit Interest for Nov-2020		*-26.22*
Total		*-68.78*
Total in EUR		*-57.69*

Activity Summary over het jaar 2021

Cash Report (...)		
	Total	*(...)*
EUR		
Starting Cash	*12,874.06*	
Ending Cash	*54,862.96*	
(...)		
USD		

Starting Cash	*-12,633.52*
Commissions	*-689.04*
(...)	
Broker Interest Paid and Received	*-985.96*
Trades (Sales)	*56.721,50*
Trades (Purchase)	*-99,601.82*
Ending Cash	*-57,188.84*
(...)	

Interest

(...)

(...)	*Description*	*Amount*
EUR		
	EUR Credit Interest for Nov-2021	*-0.78*
(...)		
USD		
	USD Debit Interest for Dec-2020	*-27.66*
	USD Debit Interest for Jan-2021	*-13.44*
	(...)	
	USD Debit Interest for Feb-2021	*-46.58*
	USD Debit Interest for Mar-2021	*-56.66*
	USD Debit Interest for Apr-2021	*-59.46*
	USD Debit Interest for May-2021	*-77.75*
	USD Debit Interest for Jun-2021	*-94.86*
	USD Debit Interest for Jul-2021	*-117.32*
	USD Debit Interest for Aug-2021	*-118.42*
	USD Debit Interest for Sep-2021	*-112.94*
	USD Debit Interest for Oct-2021	*-123.04*
	USD Debit Interest for Nov-2021	*-123.08 (...)*
Total		*-985.96*
Total in EUR		*-836.92*
Total Interest in EUR		*-837.70*

Activity Summary over het jaar 2022

Cash Report (...)

	Total	*(...)*
EUR		
Starting Cash	*54,862.96*	
Broker Interest Paid and Received	*-30.74*	
(...)		
Ending Cash	*54,784.33*	

(...)

USD	
Starting Cash	*-57,188.84*
Commissions	*-38.40*
(...)	
Broker Interest Paid and Received	*-2,254.20*
Trades (Sales)	*1.480.72*
Trades (Purchase)	*-725.00*
Ending Cash	*-58.729.61*

(...)

Interest

(...)

(...)	*Description*	*Amount*
EUR		
	EUR Credit Interest for Dec-2021	*-3.56*
	EUR Credit Interest for Jan-2022	*-3.84*
	EUR Credit Interest for Feb-2022	*-3.48*
	EUR Credit Interest for Mar-2022	*-3.71*
	EUR Credit Interest for Apr-2022	*-3.62*
	EUR Credit Interest for May-2022	*-3.73*
	EUR Credit Interest for Jun-2022	*-3.74*
	EUR Credit Interest for Jul-2022	*-3.26*
	EUR Credit Interest for Aug-2022	*-1.24*
	EUR Credit Interest for Sep-2022	*-0.56*
(...)		
USD		
	USD Debit Interest for Dec-2021	*-127.02*
	USD Debit Interest for Jan-2022	*-127.33*
	USD Debit Interest for Feb-2022	*-115.34*
	USD Debit Interest for Mar-2022	*-134.27*
	USD Debit Interest for Apr-2022	*-136.16*
	USD Debit Interest for May-2022	*-162.11*
	USD Debit Interest for Jun-2022	*-176.83*
	USD Debit Interest for Jul-2022	*-206.70*
	USD Debit Interest for Aug-2022	*-239.59*
	USD Debit Interest for Sep-2022	*-243.79*
	USD Debit Interest for Oct-2022	*-279.46*
	USD Debit Interest for Nov-2022	*-305.60*
Total		*-2,254.20*
Total in EUR		*-2,173.73*
Total Interest in EUR		*-2,204.47*

(...)

Activity Statement over het jaar 2023

Cash Report (...)		
	Total	*(...)*
EUR		
Starting Cash	*54,784.33*	
(...)		
Trades	*-54.682.00*	
(...)		
Ending Cash	*42.19*	
(...)		
USD		
Starting Cash	*-58,729.61*	
Commissions	*-30.00*	
Broker Interest Paid and Received	*-4,351.20*	
(...)		
Trades (Sales)	*63,089.82*	
Ending Cash	*-23.00*	
Interest		
(...)		

(...)	*Description*	*Amount*
USD		
	USD Debit Interest for Dec-2022	*-333.76*
	USD Debit Interest for Jan-2023	*-346.96*
	USD Debit Interest for Feb-2023	*-326.47*
	USD Debit Interest for Mar-2023	*-367.59*
	USD Debit Interest for Apr-2023	*-366.88*
	USD Debit Interest for May-2023	*-393.23*
	USD Debit Interest for Jun-2023	*-384.02*
	USD Debit Interest for Jul-2023	*-401.58*
	USD Debit Interest for Aug-2023	*-415.53*
	USD Debit Interest for Sep-2023	*-404.55*
	USD Debit Interest for Oct-2023	*-421.02*
	USD Debit Interest for Nov-2023	*-189.61*
Total		*-4.351.20*
Total in EUR		*-4.041,18*
(...)		