Uitspraak Geschillencommissie Financiële Dienstverlening nr. 2020-690
(mr. M.E.J. Bracco Gartner, voorzitter en mr. R.E. van Lambalgen, secretaris)

Klacht ontvangen op	: 13 januari 2020
Ingediend door	: Consument
Tegen	: Blacktower Netherlands, gevestigd te Den Haag, verder te noemen Blacktower
Datum uitspraak	: 26 augustus 2020
Aard uitspraak	: Bindend advies

Samenvatting

Verstekzaak. Op advies van WWB, de rechtsvoorganger van Blacktower, heeft Consument in RL360 belegd. RL360 brengt een zeer hoge vergoeding in rekening voor het voortijdig beëindigen van de beleggingen. Voor Consument was belangrijk dat zijn beleggingen makkelijk te gelde konden worden gemaakt. Volgens Consument had WWB hem dan ook niet mogen adviseren om in RL360 te beleggen. Consument vordert daarom een schadevergoeding van WWB/Blacktower. De vordering van Consument komt de Commissie niet ongegrond of onrechtmatig voor. De vordering wordt daarom toegewezen.

1. Het procesverloop

1.1 De Commissie beslist volgens haar Reglement en op basis van de volgende stukken: 1) het klachtformulier van Consument; 2) de aanvulling daarop na vragen van Kifid. Blacktower is uitdrukkelijk uitgenodigd om verweer te voeren, maar heeft daarvan afgezien.

1.2 De Commissie oordeelt dat het niet nodig is de zaak mondeling te behandelen. De zaak wordt daarom op grond van de stukken beslist.

1.3 De Commissie stelt vast dat partijen hebben gekozen voor bindend advies.

2. Het geschil tussen partijen

Wat is er gebeurd?

2.1 In 2014 heeft Consument - die destijds in Nederland woonde - zich gewend tot WorldWideBroker (hierna: WWB) voor advies over de aankoop van beleggingen.

2.2 In dat kader heeft WWB een Financial Planning Report opgesteld.

In dit Financial Planning Report staat onder meer het volgende:

Objective 2- Medium Term Planning

[redacted] you confirmed to me that you wish to save in a tax efficient manner and make your current savings work harder for you than they are currently doing on deposit. Furthermore, it was important that you have full access to this money after the initial period for a potential house purchase.

In formulating this recommendation I also took the following into account:

- You plan to retire at age 65 or 70.
- You have €500 which you would like to save on a monthly basis
- The asset classes chosen meet your attitude to risk
- That you want access to the capital in future years
- That you have access to top investment funds
- That your savings are tax efficient

Therefore, in formulating this recommendation I have taken into account the following:

- The structure used to save towards your future objectives needs to be flexible, portable, and tax efficient
- Although you don't intend to make withdrawls you still want to have access to your funds if required.
- It must provide access to a wide range of investment funds that will allow your capital to grow faster than leaving it in a bank account earning little or no interest
- The investment funds chosen should match your attitude to risk, currency and growth expectations
- The investment should be in your name with the option to assign future beneficiaries at your discretion
- You can set aside up to €500 each month towards this area of your financial planning

Recommended Solution: Royal London 360 - Quantum

After reviewing the market for the most suitable product, I have concluded that the Quantum from Royal London 360 meets your objectives for the following reasons:

2.3 Op basis van het advies van WWB is Consument gaan beleggen in Royal London 360 – Quantum (hierna: RL360). Consument heeft een bedrag van € 6.500,- ingelegd.

2.4 In 2018 wilde Consument zijn beleggingen in RL360 beëindigen. Consument kwam er toen achter dat RL360 een vergoeding ("surrender charge") in rekening brengt bij een voortijdige beëindiging.

2.5 Deze vergoeding wordt onder meer in de *RL360 Quantum Key Features* uitgelegd:

Q **Can I cash in my policy at any time?**

A You can surrender your policy at any time, but during the premium term it will be subject to a surrender charge and you may get back less than your premiums paid. If you surrender your policy whilst your original premium is still within its initial allocation period, your policy will have no surrender value – in effect suffering a 100% surrender charge.

A policy or sub-policy surrendered after the initial allocation period, but during the premium term, will be subject to a surrender charge equal to a percentage of the initial unit value.

The charge depends on the period of time remaining between the date of surrender and the end of the premium term. For example, if you select a 15 year premium term and opt to surrender the policy after 10 years, you would have 5 years remaining and the initial units within your policy would be subject to a 34% charge.

Years to end of premium term	Charge	Years to end of premium term	Charge
1	8.00%	16	73.50%
2	15.50%	17	75.50%
3	22.00%	18	77.50%
4	28.50%	19	79.50%
5	34.00%	20	81.00%
6	39.50%	21	82.50%
7	44.00%	22	84.00%
8	48.50%	23	85.50%
9	52.50%	24	86.50%
10	56.50%	25	87.50%
11	60.00%	26	88.50%
12	63.00%	27	89.50%
13	66.00%	28	90.50%
14	69.00%	29	91.00%
15	71.50%	30	91.50%

2.6 In het geval van Consument bedroeg deze vergoeding € 3.959,04. Zie ook onderstaand overzicht:



2.7 Consument heeft zich bij Blacktower, de rechtsopvolger van WWB, beklaagd over de hoge vergoeding die hij zou moeten betalen bij de (voortijdige) beëindiging van zijn beleggingen in RL360. Hoewel Blacktower aanvankelijk wel reageerde op de mails van Consument, heeft Blacktower op een gegeven moment niets meer van zich laten horen, waarna Consument zijn klacht aan Kifid heeft voorgelegd.

Vordering van Consument

2.8 Consument vordert dat Blacktower, als rechtsopvolger van WWB, wordt veroordeeld tot een schadevergoeding van € 1.000,-.

2.9 Aan zijn vordering legt Consument het volgende ten grondslag. WWB had hem nooit mogen adviseren om in RL360 te beleggen. Voor Consument was "access to your funds if required" belangrijk. Dat was ook als zijn wens opgenomen in het Financial Planning Report (zie de geciteerde passage in overweging 2.2). RL360 brengt echter absurd hoge boetes in rekening voor het voortijdig beëindigen van de beleggingen. In zijn geval was de boete meer dan 70%. De belegging in RL360 sloot dus totaal niet aan op zijn wensen en doelstellingen.

Verweer van Blacktower

2.10 Ondanks daartoe uitdrukkelijk te zijn uitgenodigd, heeft Blacktower afgezien van het voeren van verweer.

3. De beoordeling

3.1 De Commissie merkt op dat Blacktower geen verweer heeft gevoerd. Ook in andere klachten heeft Blacktower geen verweer gevoerd. De Commissie gaat er daarom van uit dat Blacktower ook in deze klacht geen verweer wil voeren en behandelt deze klacht daarom als een verstekzaak. Dit betekent dat de vordering van Consument zal worden toegewezen, tenzij de vordering de Commissie ongegrond of onrechtmatig voorkomt.

3.2 De Commissie oordeelt dat de vordering van Consument haar niet ongegrond of onrechtmatig voorkomt.

Van een redelijk handelend en redelijk bekwaam adviseur mag namelijk verwacht worden dat deze een passend advies geeft: de geadviseerde belegging moet aansluiten bij de wensen en doelstellingen van Consument. In dit geval is Consument geadviseerd om in RL360 te beleggen. De Commissie stelt vast dat RL360 een zeer hoge vergoeding ("surrender charge") in rekening brengt voor het voortijdig beëindigen van de beleggingen. De Commissie stelt ook vast dat uit het Financial Planning Report blijkt dat dit niet overeenstemt met de wens van Consument. Voor Consument was het belangrijk dat de beleggingen makkelijk te gelde konden worden gemaakt. Dit blijkt uit de doel-stellingen uit het Financial Planning report dat spreekt over "access to your funds if required" en het uitgangspunt dat de structuur van de beleggingen flexibel en overdraagbaar zijn . Zonder nadere toelichting – die in dit geval ontbreekt, aangezien Blacktower geen verweer heeft gevoerd – valt niet in te zien hoe het advies om in RL360 te beleggen past bij de wensen en doelstellingen van Consument.

3.3 Wat betreft de (omvang van de) schade merkt de Commissie het volgende op. Consument vordert € 1.000,-, zijnde het verschil tussen de inleg (€ 6.500,-) en de actuele waarde van zijn beleggingen in RL360 op het moment waarop hij de vordering indiende (€ 5.556,97). Dit bedrag komt de Commissie niet ongegrond of onrechtmatig voor en wordt daarom toegewezen.

4. De beslissing

De Commissie beslist dat dat Blacktower binnen vier weken na de dag waarop deze beslissing aan partijen is verzonden een bedrag van € 1.000,- aan Consument betaalt.

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.