

GESCHILLENCOMMISSIE VOOR DE FORTIS-SCHIKKINGSOVEREENKOMST
p/a Tossens Goldman Gonne
IT Tower Avenue Louise 480/18, 1050 Brussels Belgium
Tel. +32 2 895 30 70 – Fax +32 2 895 30 71

BINDEND ADVIES

ex Artikelen 7:900 e.v. van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek
in overeenstemming met Artikel 4.3.5. van de Schikkingsovereenkomst

in het geschil tussen

██████████ **SPF S.A.R.L.**

vertegenwoordigd door de heer ██████████

hierna genoemd de "**Claimante**"

en

Computershare Investor Services PLC
Claims Administrator voor de Fortis-schikkingsovereenkomst

hierna genoemd "**Computershare**"

tezamen genoemd "**Partijen**"

De Geschillencommissie:

de heer Harman Korte
de heer Dirk Smets
de heer Jean-François Tossens

29 MAART 2021

INHOUDSOPGAVE

| | | |
|-------------|---|----------|
| I. | INLEIDING..... | 3 |
| A. | DE PARTIJEN | 3 |
| B. | SAMENSTELLING VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE | 3 |
| C. | DE HISTORISCHE CONTEXT EN DE ACHTERGROND VAN DE PROCEDURE VOOR HET GESCHIL..... | 3 |
| C.1 | <i>De gebeurtenissen</i> | 3 |
| C.2 | <i>Het proces van bemiddeling</i> | 4 |
| C.3 | <i>De Schikkingsovereenkomst</i> | 4 |
| C.4 | <i>De Geschillencommissie</i> | 5 |
| II. | BESCHRIJVING VAN HET VERLOOP VAN DE PROCEDURE BIJ DE GESCHILLENCOMMISSIE | 5 |
| III. | SAMENVATTING VAN HET GESCHIL | 7 |
| IV. | STANDPUNTEN EN VERZOEKEN VAN DE PARTIJEN | 7 |
| A. | STANDPUNT VAN CLAIMANT | 7 |
| B. | STANDPUNT VAN COMPUTERSHARE | 8 |
| V. | BEVINDINGEN EN OVERWEGINGEN VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE | 8 |
| VI. | BESLISSING | 8 |

I. INLEIDING

A. De Partijen

1. De Claimante is ██████████ SPF s.a.r.l., statutair gevestigd ██████████ ██████████ Luxemburg (Groot-Hertogdom Luxemburg) (de **Claimante**). De Claimante is in dit geschil vertegenwoordigd door de heer ██████████ ██████████.
2. Computershare Investor Services PLC is een onderneming onder de wet- en regelgeving van het Verenigd Koninkrijk, handelend als Claims Administrator voor de Fortisschikkingsovereenkomst en, in die hoedanigheid, geregistreerd als kantoor houdend per adres PO Box 82 The Pavilions Bridgwater Road Bristol BS99 7NH Verenigd Koninkrijk (**Computershare**)¹.

B. Samenstelling van de Geschillencommissie

3. De Geschillencommissie bestaat, in overeenstemming met artikel 3.1 van haar Reglement, uit drie leden².
4. Deze drie leden zijn: de heer Harman Korte, de heer Dirk Smets (voorzitter) en de heer Jean-François Tossens.

C. De historische context en de achtergrond van de procedure voor het geschil

C.1 *De Gebeurtenissen*

5. In 2007 en 2008 hebben Fortis N.V. (na 30 april 2010, Ageas N.V.), een onderneming onder Nederlands recht en Fortis S.A./N.V. (na 30 april 2010, Ageas S.A./N.V.), een onderneming onder Belgisch recht (de **Fortis Group of Ageas**) bepaalde activiteiten ondernomen die volgens bepaalde aantijgingen, in strijd zouden zijn geweest met de Belgische en Nederlandse wet- en regelgeving (de **Gebeurtenissen**).
6. Als gevolg van deze aantijgingen werden zowel in Nederland als in België civielrechtelijke claims ingediend en gerechtelijke procedures gestart door onder anderen de VEB³, SICAF⁴ en

¹ Computershare is, in gevolge Artikel 4.2 van de Schikkingsovereenkomst, aangesteld tot Claims Administrator.

² "De Geschillencommissie zal bestaan uit drie of meer onafhankelijke leden, benoemd door de Stichting. Elk geschil dat aan de Geschillencommissie wordt voorgelegd zal worden beslecht door een combinatie van drie leden. Indien de Geschillencommissie uit meer dan drie leden bestaat, zullen zij bepalen welke drie leden uit hun midden een bepaald geschil zullen behandelen. [...]."

³ Vereniging van Effectenbezitters, een vereniging naar Nederlands recht, met zetel in Den Haag, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 40408053 (**VEB**).

⁴ Stichting Investor Claims Against FORTIS, een stichting naar Nederlands recht, met zetel in Amsterdam, Nederland, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 50975625 (**SICAF**).

FortisEffect⁵ (alle in Nederland), en door Deminor⁶ en een groep van beleggers geadviseerd en gecoördineerd door Deminor (in België).

C.2 *Het proces van bemiddeling*

7. Op 8 oktober 2015 ging, op basis van een bemiddelingsovereenkomst, een bemiddelingsproces van start tussen de voornoemde eisers, Ageas en de Stichting FORsettlement⁷ (**FORsettlement**).
8. Uit dit bemiddelingsproces kwam voort dat Ageas bereid was, zonder te erkennen dat zij bij enig foutief gedrag betrokken is of is geweest, of dat zij enige wet- of regelgeving heeft overtreden, of dat enige persoon die aandelen hield in de Fortis Group in 2007 of 2008 enige voor vergoeding in aanmerking komende schade zou hebben geleden, alle vorderingen te schikken die enige persoon die een of meerdere aandelen in de Fortis Group hield op enig moment tussen 28 februari 2007 c.o.b.⁸ en 14 oktober 2008 c.o.b. (de **Eligible Shareholders**), heeft gehad, heeft, of in de toekomst mocht hebben in verband met de Gebeurtenissen tegen Ageas, haar bestuurders en enige andere partijen.

C.3 *De Schikkingsovereenkomst⁹*

9. Bovengenoemde uitkomst van de bemiddeling is vervolgens op 13 april 2018 ingebed in een formele schikkingsovereenkomst tussen Ageas SA/NV, de Vereniging van Effectenbezitters, DRS Belgium CVBA, de Stichting Investor Claims Against FORTIS, de Stichting FortisEffect en Stichting FORsettlement (de Schikkingsovereenkomst)¹⁰. Volgens de Schikkingsovereenkomst heeft iedere Eligible Shareholder aanspraak op een bepaalde vergoeding (een gedeelte van het Schikkingsbedrag), waarvan de toedeling onder toezicht staat van de Claimbehandelaar en de Geschillencommissie. De Schikkingsovereenkomst is algemeen verbindend verklaard door het Gerechtshof te Amsterdam op 13 juli 2018.
10. Computershare is door de Stichting benoemd tot Claimbehandelaar. Zij heeft tot taak om een onafhankelijke beoordeling te maken of iemand die een Claimformulier indient, volgens de Schikkingsovereenkomst een aanspraak heeft op een vergoeding, en om namens Ageas de vergoeding te betalen aan de Eligible Shareholder die een Claimformulier voor een geldige claim heeft ingediend.

⁵ *Stichting FortisEffect*, een stichting naar Nederlands recht, met zetel in Utrecht, Nederland, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30249138 (**FortisEffect**).

⁶ *DRS Belgium CVBA*, een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht, met zetel in Brussel, België, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0452.511.928 (**Deminor**).

⁷ Een stichting naar Nederlands recht, met zetel in Amsterdam, Nederland, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 65740599.

⁸ Volgens bijlage 1 bij de Schikkingsovereenkomst betekent "c.o.b.": het moment waarop de handel sluit op de aandelenbeurs van Amsterdam of Brussel, als relevant, op een gegeven datum.

⁹ De Schikkingsovereenkomst kan worden geraadpleegd op: https://www.forsettlement.com/pdf/Second_Amended_and_Restated_Settlement_Agreement_D.PDF?v=2.2.

¹⁰ Tenzij in dit Bindend Advies anders aangegeven, hebben termen met een hoofdletter in dit advies dezelfde betekenis als hoe dit termen in de Schikkingsovereenkomst gedefinieerd zijn.

C.4 De Geschillencommissie

11. De Schikkingsovereenkomst bepaalt ook dat er een Geschillencommissie moet zijn. Volgens Artikel 4.3.5 van de Schikkingsovereenkomst kunnen Eligible Shareholders geschillen voorleggen aan de Geschillencommissie *“ter definitieve beslechting in de vorm van een bindend advies naar Nederlands recht”*.
12. Het Bindend Advies dat de Geschillencommissie zal uitbrengen in overeenstemming met het voorgaande is een specifieke vorm van geschillenbeslechting die is geregeld in Artikel 7:900 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek, waarbij de partijen in een geschil een derde partij de beslechting van het geschil toevertrouwen. Volgens Artikel 4.17 van het Reglement van de Geschillencommissie moet het bindend advies worden vastgesteld in overeenstemming met het Nederlands recht, met wat bepaald is in de Schikkingsovereenkomst, met het Reglement van de Geschillencommissie en, indien relevant, in overeenstemming met andere rechtsregels of enige van toepassing zijnde handelsgebruiken, die de Geschillencommissie toepasselijk acht in het licht van de aard van het geschil. Artikel 10.1 van de Schikkingsovereenkomst bepaalt dat ook op die overeenkomst zelf bij uitsluiting Nederlands recht van toepassing is.
13. Het Reglement van de Geschillencommissie dat het functioneren van de Geschillencommissie regelt, als ook de procedure volgens welke een geschil door de Geschillencommissie wordt behandeld, is openbaar gemaakt¹¹.

II. BESCHRIJVING VAN HET VERLOOP VAN DE PROCEDURE BIJ DE GESCHILLENCOMMISSIE

14. Op 5 november 2020 heeft M. ██████████, in zijn hoedanigheid van vertegenwoordiger van ██████████ SPF s.a.r.l. zijn bezwaar ingeleid tegen de beslissing van Computershare van 21 oktober 2020 tot afwijzing van zijn claim.
15. Op 11 november 2020 bevestigt de Geschillencommissie ontvangst van het ingediende bezwaar en wijst de Claimante op de nog ontbrekende stukken.
16. Op 12 november 2020 stuurt de Claimante aanvullende stukken aan de Geschillencommissie.
17. Op 12 november 2020 bevestigt de Geschillencommissie de ontvangst van de aanvullende stukken en deelt zij de Claimante mee dat nog twee documenten ontbreken.
18. Op 13 november 2020 heeft de Geschillencommissie aan Computershare het bezwaar van de Claimante toegezonden en verzocht haar en de Claimante op uiterlijk 27 november 2020 toe te sturen: de zienswijze van Computershare op het geschil en alle relevante informatie.

¹¹ Het Reglement van de Geschillencommissie kan worden geraadpleegd op: https://www.forsettlement.com/pdf/Regulations_Dispute_Committee_D_9_April_2020_version.pdf?v=2.2.

19. Op 24 november 2020 heeft Computershare de Geschillencommissie geantwoord dat zij heeft vastgesteld dat de Claimante geen bewijs heeft geleverd voor het houden van aandelen Fortis in de voor de Schikkingsovereenkomst relevante periodes.
20. Op 27 november 2020 vraagt de Geschillencommissie aan de Claimante om eventuele commentaren en opmerkingen op het standpunt van Computershare mee te delen uiterlijk voor 5 december 2020.
21. Op 17 december 2020 kondigt de Geschillencommissie aan de Partijen aan dat er een hoorzitting zal worden georganiseerd.
22. Op 4 januari 2021 neemt Computershare een nieuw initiatief om het geschil op te lossen en geeft ze een overzicht van de mogelijke bewijsstukken die kunnen aantonen dat de Claimante de aandelen effectief aanhield tijdens de relevante periode.
23. Op 15 januari 2021 heeft Computershare opnieuw een aanvullende brief gestuurd waarin zij de boodschap van haar brief van 4 januari 2021 herhaalt. In de begeleidende e-mail deelt Computershare voort mee dat zij contact heeft gelegd met de VEB met de vraag of zij over bewijs beschikken dat de claim kan ondersteunen.
24. Op 15 januari 2021 heeft de vertegenwoordiger van de Claimante kopieën toegestuurd van e-mails van 11 en 12 januari 2021 die hij ontvangen heeft van de een medewerker van JYSKE BANK.
25. Op 19 januari 2021 stuurt Computershare aan de Claimante en de Geschillencommissie de tekst toe uit een e-mail van een medewerker van de VEB, waarin deze verklaart dat de VEB geen bewijs heeft (vergaard) van aandeelhouderschap voor de Claimante.
26. Op 22 januari 2021 heeft de Geschillencommissie de Partijen uitgenodigd voor een hoorzitting te houden op 9 februari 2021.
27. Op 9 februari 2021 heeft een hoorzitting plaatsgevonden over het geschil waaraan hebben deelgenomen:

Voor de Claimante : de heer ██████████;

Voor de Geschillencommissie: de heren Jean-François Tossens, Dirk Smets en Harman Korte;
Assistentie Geschillencommissie: mevrouw Lily Kengen en mevrouw Anne-Marie Devrieze;

Voor Computershare: mevrouw Leonie Parkin, mevrouw Janainna Pietrantonio, de heer Albertus Ruiter;

Assistentie Computershare: de heer Axel Van Eerden.

28. Tijdens de hoorzitting verduidelijkt de vertegenwoordiger van de Claimante dat ██████████ B.V. werd ontbonden en derhalve niet meer actief is. De bankrekening werd gesloten en de zetel werd verplaatst naar ██████████ in L-██████ Luxemburg. De heer ██████████ stelt eveneens

dat hij zaakvoerder/directeur en enige aandeelhouder van de Claimante was, net zoals hij dat is van de SPF s.a.r.l.

29. Op 10 februari 2021 heeft de Geschillencommissie de tijdens de hoorzitting gemaakte afspraken over toezending van aanvullende informatie en de termijn voor een eventuele reactie op deze aanvullende informatie bevestigd.
30. Op 18 februari 2021 heeft Computershare aan de Claimante en de Geschillencommissie correspondentie met de VEB toegestuurd over de eventuele bij de VEB beschikbare informatie over aandeelhouderschap van de Claimante.
31. Op 19 februari 2021 heeft de Claimante aan de Geschillencommissie en Computershare aanvullende stukken gestuurd, afkomstig van de belastingadviseur van de Claimante, en informatie meegedeeld afkomstig uit zijn eigen administratie.
32. Op 23 februari 2021 vraagt de Geschillencommissie aan de vertegenwoordiger van de Claimante of de uit zijn eigen administratie afkomstige informatie gebaseerd is op documenten, en of als dat zo is, hij deze aan de Geschillencommissie en Computershare kan toesturen.
33. Op 23 februari 2021 antwoordt de vertegenwoordiger van de Claimante dat desbetreffende stukken niet meer in zijn bezit zijn.
34. Op 24 februari 2021 deelt Computershare aan de Geschillencommissie en de Claimante mee dat zij vaststelt dat de door de Claimante aangeleverde stukken geen aanvaardbaar bewijs vormen voor de claim.
35. Op 7 maart 2021 heeft de Geschillencommissie de Partijen geïnformeerd dat de debatten over het geschil zijn gesloten en dat de Geschillencommissie nog in de maand maart een bindend advies zal uitbrengen.

III. SAMENVATTING VAN HET GESCHIL

36. Het geschil betreft de vraag of er (voldoende) betrouwbaar bewijs is van eigendom van aandelen Fortis tijdens de voor de Schikkingsovereenkomst relevante periode voor een vergoeding aan de Claimante.

IV. STANDPUNTEN EN VERZOEKEN VAN DE PARTIJEN

A. Standpunt van de Claimante

37. De vertegenwoordiger van de Claimante stelt dat zij 180.000 aandelen Fortis heeft aangeschaft, en heeft aangehouden gedurende de gehele voor de claim relevante periode tussen 28 februari 2007 en 14 oktober 2008.

38. De vertegenwoordiger van de Claimante stelt zich op het standpunt dat hij voldoende betrouwbaar bewijs heeft geleverd voor de toekenning van zijn claim en dat hij niet in staat is meer bewijsstukken aan te leveren.
39. De vertegenwoordiger van de Claimante verzoekt de Geschillencommissie te beslissen dat de claim wordt gehonoreerd.

B. Standpunt van Computershare

40. Computershare stelt zich op het standpunt dat de claim niet kan worden gehonoreerd, omdat de namens de Claimante overgelegde bewijsstukken niet voldoen aan de in artikel 4.3.3 van de Schikkingsovereenkomst gestelde eisen.

V. BEVINDINGEN EN OVERWEGINGEN VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE

41. De Geschillencommissie heeft vastgesteld¹² dat [REDACTED] BV de rechtsvoorganger was van de Claimante.
42. De Geschillencommissie heeft voor alle namens de Claimante verschaft bewijsstukken beoordeeld, of deze voldoen aan de in paragraaf 4.3.3. van de Schikkingsovereenkomst gestelde eisen. Deze voor het aandeelhouderschap aangevoerde bewijsstukken zijn:
- a. totaaloverzicht voor [REDACTED] BV van JYSKE BANK per 2 januari 2012;
 - b. depotoverzicht voor [REDACTED] BV van JYSKE BANK d.d. 7 juni 2011; en
 - c. e-mails van 11 en 12 januari 2021 van een medewerker van JYSKE BANK.
43. De Geschillencommissie is tot het oordeel gekomen dat geen van de voor het aandeelhouderschap aangevoerde bewijsstukken voldoet aan de eisen die daaraan volgens paragraaf 4.3.3. van de Schikkingsovereenkomst worden gesteld, omdat geen van de bewijsstukken concrete informatie bevat over aandeelhouderschap van de Claimante in de voor de Schikkingsovereenkomst relevante periodes.
44. Nu geen toereikend bewijs van aandeelhouderschap in de voor de Schikkingsovereenkomst relevante periodes aan de claim ten grondslag is gelegd, is de Geschillencommissie van oordeel dat Computershare de claim terecht heeft afgewezen en dat niet aan het verzoek van de Claimante tot toekenning van haar claim kan worden voldaan.

VI. BESLISSING

De Geschillencommissie, op grond van bovenstaande bevindingen en overwegingen:

- wijst het verzoek van de Claimante tot honorering van haar claim af; en
- beslist dat het onderhavige Bindend Advies wordt gepubliceerd in een geanonimiseerde vorm (voor wat betreft de naam van de Claimante) op www.FORsettlement.com.

¹² Bijlage bij het Belgisch Staatsblad – [REDACTED], nummer * [REDACTED] *, statutenwijziging [REDACTED] BV.

Dit Bindend Advies wordt uitgebracht in zes originele, identieke versies, één voor elk van de Partijen, één voor FORsettlement, en één voor elk van de leden van de Geschillencommissie.

Aldus uitgebracht op 29 maart 2021

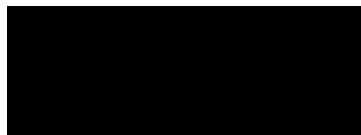
De Geschillencommissie:



Harman Korte



Dirk Smets



Jean-François Tossens