

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

de heer ██████████

de "**Claimant**"

en

Computershare Investor Services PLC

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 DE CLAIMANT	7
B.	STANDPUNT VAN COMPUTERSHARE	8
V.	BEVINDINGEN EN OVERWEGINGEN VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE	8
VI.	BESLISSING	9

I. INLEIDING

A. De Partijen

1. De heer ██████████, met adres ██████████ Nederland, (**Claimant**).
2. Computershare Investor Services PLC is een onderneming onder de wet- en regelgeving van het Verenigd Koninkrijk, handelend als Claims Administrator voor de Fortis-schikkingsovereenkomst en, in die hoedanigheid, geregistreerd als kantoorhoudend 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 (voorzitter), de heer Dirk SMETS 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 Schikkingsovereenkomst*⁹

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 17 november 2020 leidt de Claimant een bezwaar in tegen de beslissing van Computershare van 19 oktober 2020 die de vordering van de Claimant heeft afgewezen.
15. Nadien, op 17 november 2020 bevestigt de Geschillencommissie aan de Claimant ontvangst van het ingediende bezwaar.
16. Op 18 november 2020 deelt de Claimant, in aansluiting met het bericht van de Geschillencommissie van de dag voordien, bijkomende stukken mee.
17. Nadien, op 18 november 2020 bevestigt de Geschillencommissie aan de Claimant ontvangst van de bijkomend overgemaakte stukken.
18. Nadien, op 18 november 2020 maakt de Geschillencommissie de claim en de bijhorende stukken over aan Computershare met het verzoek om haar standpunt tegen uiterlijk 27 november 2020 mee te delen.

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 maakt Computershare haar oordeel over het voorgelegde bezwaarschrift over aan de Geschillencommissie en aan de Claimant.
20. Op 27 november 2020 nodigt de Geschillencommissie de Claimant uit om tegen uiterlijk 5 december 2020 zijn reactie mee te delen met betrekking tot de beoordeling van Computershare zoals geformuleerd in diens schrijven van 24 november 2020.
21. Op 17 december 2020 informeert de Geschillencommissie de Partijen dat zij het voornemen heeft om een hoorzitting rond de zaak te houden.
22. Op 4 januari 2021 richt Computershare een nieuwe brief naar de Claimant en de Geschillencommissie met een samenvatting van haar beoordeling en met aanwijzingen op welke wijze het geschil kan worden opgelost.
23. Op 22 januari 2021 stuurt de Geschillencommissie naar de Partijen de uitnodiging tot het bijwonen van de hoorzitting welke wordt ingepland voor 3 februari 2021.
24. Op 25 en 26 januari 2021 informeert de Claimant telefonisch bij het secretariaat van de Geschillencommissie omtrent de praktische organisatie van de hoorzitting.
25. Op 29 januari 2021 maakt de Claimant het ingevulde formulier over met betrekking tot de praktische organisatie van de hoorzitting.
26. Op 29 januari 2021 bevestigt de Geschillencommissie ontvangst van het formulier, en geeft het secretariaat van de Geschillencommissie nog enkele schriftelijke richtlijnen in verband met de hoorzitting.
27. Op 3 februari 2021 vindt de hoorzitting via het digitale platform Teams plaats waaraan naast de Claimant via de telefoon, ook deelnemen:

Voor de Geschillencommissie : de heren Jean-François Tossens, Dirk Smets en Harman Korte

Assistentie Geschillencommissie : Mevr. Lily Kengen en Mevr. Anne-Marie Devrieze

Voor Computershare : Mevr. Leonie Parkin, Mevr. Janainna Pietrantonio, de heer Albertus Ruiters

Assistentie Computershare : de heer Axel Van Eerden

28. Op 4 februari 2021 nodigt de Geschillencommissie de Claimant uit om, in aansluiting met hetgeen werd besproken tijdens de hoorzitting van 3 februari 2021, nog bijkomende stukken mee te delen tegen uiterlijk 12 februari 2021.
29. Op 8 februari 2021 deelt de Claimant bijkomende stukken mee, samen met een bijkomende commentaar.

30. Op 10 februari 2021 bevestigt de Geschillencommissie ontvangst van het bericht van 8 februari 2021 van de Claimant, en nodigt zij Computershare uit om een eventuele reactie op dit schrijven over te maken tegen uiterlijk 19 februari 2021.
31. Op 19 februari 2021 bevestigt Computershare dat het haar opinie handhaaft.
32. Op 20 februari 2021 vraagt de Geschillencommissie aan de Claimant of hij nog wenst te reageren op de meest recente correspondentie van Computershare.
33. Op 24 februari 2021 reageert de Claimant op de meest recente correspondentie van Computershare en handhaaft hij zijn standpunt.
34. Op 3 maart 2021 kondigt de Geschillencommissie aan dat Computershare nog de gelegenheid tot 8 maart 2021 krijgt om te reageren, en dat zij het voornemen heeft om daarna te debatten te sluiten.
35. Op 3 maart 2021 antwoordt Computershare met een schrijven dat vrijwel identiek is met haar eerdere brief van 19 februari 2021.
36. Op 8 maart 2021 stuurt de Geschillencommissie de bevestiging uit dat de debatten worden gesloten en dat het in de maand maart 2021 een bindend advies zal uitbrengen.

III. SAMENVATTING VAN HET GESCHIL

37. De Claimant is van oordeel dat hij, voor wat betreft de derde schadevergoedingsperiode recht heeft op 3.000 houdersaandelen welke, naar zijn zeggen, voortkomen uit een reeks posities in opties welke werden uitgeoefend.
38. Computershare stelt dat de Claimant zijn vordering om de 3.000 aandelen in aanmerking te nemen als Buyer 3 Shares of als Period 3 Shares, zoals gedefinieerd in de Schikkingsovereenkomst, onvoldoende documenteert.

IV. STANDPUNTEN EN VERZOEKEN VAN DE PARTIJEN

A. Standpunt van de Claimant

39. De Claimant beschikt over een overzicht van de deponerende bank Van Lanschot op het einde van het jaar 2008 waaruit blijkt dat hij op dat moment 3.000 aandelen Fortis aanhield.
40. De Claimant kan geen bewijs van de aankoop van de 3.000 aandelen Fortis voorleggen en heeft in dit verband meerdere malen telefonisch contact gehad met de bank in kwestie met de vraag om een kopie te mogen ontvangen van de onderliggende documentatie met betrekking tot de verwerving van de 3.000 aandelen.

41. De Claimant voert als bewijsstuk zijn geschreven notities in een agenda aan. Hij legt uit dat hij deze agenda gebruikte om de notities te maken in verband met de mutaties van zijn aandelenportefeuille. De Claimant is van oordeel dat de geest van de wet moet worden gevolgd, en dat men rekening hoort te houden met de notities in zijn agenda.
42. De Claimant stelt dat de positie van 3.000 aandelen die op de fondsenlijst van 31 december 2008 wordt vermeld, is ontstaan uit een optiepositie. De Claimant vindt bewijs van zijn stelling in de notities met vermelding van de cijfers 4 en 7 in zijn agenda omdat 4 en 7 verwijzen naar 4.000 aandelen en 7.000 aandelen omdat 1 optie overeenstemt met 1.000 onderliggende aandelen.
43. De Claimant voert ook aan dat de effectenstaat per 31 december 2008 van Van Lanschot Bankiers een positie van 3.000 aandelen Fortis vermeldt met een beurskoers van 0,928 euro, en dat voortgaand op de koersontwikkeling van het aandeel Fortis, hieruit kan worden afgeleid dat deze aandelen tijdens de derde periode werden gekocht.

B. Standpunt van Computershare

44. Computershare stelt vast dat de Claimant een vergoeding vraagt voor 3.000 Period 3 aandelen Fortis op grond van een schriftelijke verklaring van de bank Van Lanschot Kempen, waarop, met de hand, 3.000 aandelen werden toegevoegd op de plaats waar de deponerende bank nul had gerapporteerd.
45. Computershare stelt vast dat de Claimant geen bankafschrift heeft voorgelegd waarop de positie van 3.000 aandelen wordt gerapporteerd en oordeelt dat de handmatig aangebrachte aanpassing geen betrouwbaar bewijs vormt voor het aanhouden van de 3.000 aandelen Fortis tijdens de periode 3.
46. Computershare is eveneens van oordeel dat het voorgelegde stuk met notities in de agenda van de Claimant geen afdoend bewijs vormt.
47. Computershare is ten slotte van oordeel dat de voorgelegde koersontwikkeling en koersgrafiek geen afdoende bewijs vormen van het tijdstip van aankoop noch van de periode van het aanhouden van de 3.000 aandelen.

V. BEVINDINGEN EN OVERWEGINGEN VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE

48. De Geschillencommissie neemt nota van de verklaring van de Claimant tijdens de hoorzitting volgens dewelke hij zelf met de hand de vermelding van 3.000 aandelen heeft toegevoegd op het attest van Van Lanschot Kempen en dit zowel voor de aanvang van Period 3 als op het einde van deze periode.
49. Op verzoek van de Geschillencommissie bevestigt de Claimant tijdens de hoorzitting dat hij niet kan preciseren, noch documenteren op welk moment de opties werden uitgeoefend, en

dus ook niet met absolute zekerheid kan bevestigen dat de door hem handmatig aangebrachte correctie op het attest van zijn bankier een juiste weergave is van de portefeuillesituatie op 29 september 2008 en op 3 oktober 2008, zijnde respectievelijk de aanvang en het einde van Period 3.

50. De Geschillencommissie stelt vast dat de door de Claimant voorgelegde portefeuillestaat per 31 december 2008 voor de 3.000 aandelen de koersnotering op het einde van het jaar van 0,928 euro vermeldt, wat dus niet overeenstemt met bijvoorbeeld een gemiddelde aankoopkoers.
51. Zelfs indien de koers van 0,928 euro een gemiddelde aankoopkoers zou zijn, *quod non*, kan uit een gemiddelde aankoopkoers niet met zekerheid worden afgeleid worden dat de 3.000 aandelen werden aangekocht tijdens de derde schadeloosstellingsperiode.

VI. BESLISSING

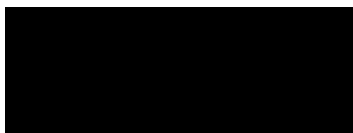
Op grond van bovenstaande bevindingen en overwegingen:

- Besluit dat de voorgelegde documentatie niet volstaat om op voldoende wijze aan te tonen dat de Claimant op 29 september 2008 noch op 3 oktober 2008 3.000 aandelen Fortis aanhield, en dat om deze reden de vordering dient te worden afgewezen; en
- Beslist dat het onderhavige Bindend Advies wordt gepubliceerd in een geanonimiseerde vorm (voor wat betreft de naam van de Claimant) op www.FORsettlement.com.

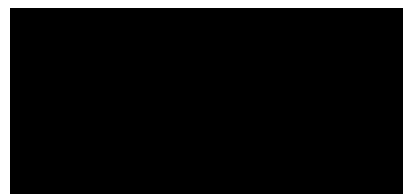
Dit Bindend Advies wordt uitgebracht in zes originele, identieke versies, één voor elk van de Partijen, één voor FORsettlement, en één voor elk van de leden van de Geschillencommissie.

Aldus uitgebracht op 29 MAART 2021

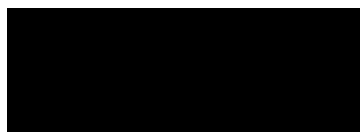
De Geschillencommissie:



Harman Korte



Dirk Smets



Jean-François Tossens