

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 besloten vennootschap [REDACTED], hier vertegenwoordigd door haar "grootaandeelhouder"
[REDACTED]

hierna genoemd de "**Claimante**"

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	6
IV.	STANDPUNTEN EN VERZOEKEN VAN DE PARTIJEN	7
A.	STANDPUNT VAN DE CLAIMANTE	7
B.	STANDPUNT VAN COMPUTERSHARE	7
V.	BEVINDINGEN EN OVERWEGINGEN VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE	7
VI.	BESLISSING	8

I. INLEIDING

A. De Partijen

1. De besloten vennootschap ██████████, met als maatschappelijke zetel ██████████ ██████████ (Nederland) vertegenwoordigd door de heer ██████████ volgens zijn eigen verklaring grootaandeelhouder van de voornoemde vennootschap (de *Claimante*).
2. Computer 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 FortisEffect⁵

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*).

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

(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.

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 16 november 2020 leidt de besloten vennootschap ██████████, vertegenwoordigd door de heer ██████████, in zijn hoedanigheid van grootaandeelhouder van de voormelde vennootschap, een bezwaar in tegen de beslissing van Computershare van 20 oktober 2020 waarbij diens vordering tot toewijzing van de status van *Active Claimant* werd afgewezen.
15. Op 16 november 2020 bevestigt de Geschillencommissie ontvangst van het ingediende bezwaar.
16. Op 20 november 2020 maakt de Geschillencommissie de claim en de bijhorende stukken over aan Computershare met het verzoek om tegen uiterlijk 27 november 2020 haar standpunt in deze zaak mee te delen.
17. Op 20 november 2020 verzoekt Computershare dat een bijkomende termijn van twee weken wordt verleend voor de mededeling van haar reactie op het voorgelegde dossier.
18. Op 8 december 2020 deelt Computershare haar positie mee aangaande haar beoordeling van de voorgelegde claim.

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 10 december 2020 nodigt de Geschillencommissie de Claimante uit om zijn standpunt aangaande het antwoord van Computershare van 8 december 2020 mee te delen tegen uiterlijk 21 december 2020. De Claimante reageert niet binnen de opgegeven termijn.
20. Op 28 december 2020 informeert de Geschillencommissie de Partijen dat zij het voornemen heeft om een hoorzitting over de zaak te houden.
21. Op 13 januari 2021 richt Computershare een nieuwe brief aan de Claimante en aan de Geschillencommissie om haar ingenomen standpunt nogmaals te verduidelijken.
22. Op 22 januari 2021 stuurt de Geschillencommissie aan de Partijen de uitnodiging tot het bijwonen van de hoorzitting welke wordt ingepland voor 13 februari 2021.
23. Op 22 januari 2021 deelt de Claimante mee dat de voorgestelde datum hem niet past.
24. Op 29 januari 2021 stuurt de Geschillencommissie aan de Partijen een nieuwe uitnodiging tot het bijwonen van de hoorzitting welke ditmaal wordt ingepland voor 17 februari 2021.
25. Op 1 februari 2021 deelt de Claimante het ingevulde formulier mee met betrekking tot de praktische organisatie van de hoorzitting.
26. Op 17 februari 2021 vindt de hoorzitting plaats waaraan, naast de heer ██████████, 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 en de heer Albertus Ruiter;
Assistentie Computershare : de heer Axel Van Eerden.
27. Op 9 maart 2021 deelt de Geschillencommissie aan de Partijen mee dat ze de debatten sluit en dat ze tegen uiterlijk einde maart 2021 een bindend advies zal uitbrengen.

III. SAMENVATTING VAN HET GESCHIL

28. De Claimante deelt bij de indiening van zijn claim mee dat hij twee claims heeft ingediend, namelijk een eerste met betrekking tot de privé aangehouden rekening, en een tweede waarbij hij optreedt als grootaandeelhouder van de besloten vennootschap ██████████. Naar het oordeel van de Claimante gaat het om één en dezelfde persoon met 1 lidmaatschap van de VEB maar met twee onderscheiden aandelenportefeuilles en twee ingediende claims. De Claimante vraagt om voor de beide dossiers als *Active Claimant* te worden aanzien.
29. Computershare is van oordeel dat, om als *Active Claimant* te worden aanzien, de Claimante dient aan te tonen dat hij effectief lid is geweest van één van de aangewezen belangenverenigingen. De storting van een lidmaatschapsbijdrage als natuurlijk persoon kan niet in aanmerking worden

genomen bij de beoordeling of de vennootschap, waarvan deze natuurlijke persoon grootaandeelhouder is, ook een lid zou zijn van die vereniging. Om deze reden kan de vennootschap ook niet worden aanzien als *Active Claimant*.

IV. STANDPUNTEN EN VERZOEKEN VAN DE PARTIJEN

A. Standpunt van de Claimante

30. De Claimante laat met zijn bewaar van 16 november 2020 weten het niet eens te zijn met de beslissing tot afwijzing door Computershare van zijn vraag om als *Active Claimant* te worden aanzien. De Claimante voert aan dat zijn "grootaandeelhouder", als natuurlijk persoon, een bijdrage aan de VEB heeft betaald, en dat deze bijdrage ook moeten worden in aanmerking genomen bij de beoordeling of de besloten vennootschap, waarvan hij een "grootaandeelhouder" is, als *Active Claimant* kan worden aanzien.
31. De Claimante legt een bewijs van lidmaatschap bij de VEB voor gedateerd op 11 november 2019 met bevestiging van het lidmaatschap op 1 november 2008. Dit attest staat op naam van de natuurlijke persoon, die de Claimante in dit dossier vertegenwoordigt.

B. Standpunt van Computershare

32. Computershare is van oordeel dat de lidmaatschapsbijdrage welke werd betaald in eigen naam door een natuurlijk persoon, niet in aanmerking kan worden genomen bij de beoordeling of aan de vennootschap waarvan deze natuurlijke persoon een grootaandeelhouder is, de status van *Active Claimant* kan worden toegekend.
33. Computershare voert aan dat de naam van de Claimante niet terug is te vinden op de ledenlijst welke de VEB haar heeft meegedeeld. In een poging om het geschil op te lossen heeft Computershare contact opgenomen met de administratie van de VEB welke heeft bevestigd een lidmaatschap op naam van de natuurlijke persoon te hebben geregistreerd, die de Claimante hier vertegenwoordigt, maar geen dergelijk lidmaatschap op naam van de vennootschap heeft gevonden.

V. BEVINDINGEN EN OVERWEGINGEN VAN DE GESCHILLENCOMMISSIE

34. De Geschillencommissie stelt vast dat de bevestiging van lidmaatschap op naam van de natuurlijke persoon staat, die de Claimante vertegenwoordigt, en dus niet op naam staat van de Claimante zelf.
35. Overweging H. In de Schikkingsovereenkomst stelt dat als "Eligible Shareholder" dient te worden aanzien enige persoon die op enig moment tussen 28 februari 2007 c.o.b. en 14 oktober 2008 c.o.b. Fortis aandelen aanhield. Andere personen dan een "Eligible Shareholder" kunnen daarom geen aanspraak maken op een vergoeding.

36. In de Bijlage 1 van de Schikkingsovereenkomst wordt een *Active Claimant* gedefinieerd als zijnde een *“Eligible Shareholder, uitgezonderd Uitgesloten Personen, die in verband met de Gebeurtenissen een actieve stap heeft genomen om een vordering in te stellen tegen een Releasee door:*
- (a) deel te nemen aan een in Nederland of België tegen een Releasee ingestelde gerechtelijke procedure, inclusief door zijn naam te laten opnemen in een bezwaarschrift, verzoek tot vrijwillige tussenkomst, of een dagvaarding, of door zich te voegen in strafrechtelijke procedures, waarbij een dergelijke procedure dient te zijn ingesteld v66r 24 maart 2017; of*
 - (b) voor 31 december 2014 geregistreerd te zijn bij of lid geworden te zijn van een Nederlandse of Belgische organisatie, inclusief de ACG, die een gerechtelijke procedure heeft ingesteld tegen een Releasee v66r 24 maart 2017, dat bewezen wordt door een schriftelijke overeenkomst, registratieformulier of schriftelijke verklaring van ondersteuning aan de Fortis litigation, of voor zover het natuurlijke personen betreft (inclusief een pensioen- of management B.V. die is opgezet ten behoeve van een enkele natuurlijke persoon), dat bewezen wordt door het voldoen van de contributie aan die organisatie, en de betreffende Eligible Shareholder is opgenomen in een door de ACG aan de Claims Administrator te overleggen lijst. Elke Eligible Shareholder die zichzelf kenbaar maakt als Lid van een Achterban van de ACG zonder vermeld te staan op de lijst bedoeld in de vorige zin, dient specifieke schriftelijke informatie te verschaffen aan de Claims Administrator waaruit blijkt dat een dergelijke Eligible Shareholder kwalificeert als een Active Claimant zoals bedoeld in deze sub (b). Eventuele geschillen in dit opzicht worden beslecht door de Geschillencommissie; of*
 - (c) een huidige institutionele partner van een ACG, dat bewezen wordt door bewijs van (voormalig) lidmaatschap van die ACG tot ten minste 31 december 2014 en het voor die datum hebben voldaan van contributie aan die ACG, op voorwaarde dat Ageas voorafgaand aan 14 maart 2016 in kennis moet zijn gesteld van deze institutionele partner en het aantal va dergelijke institutionele partners is beperkt tot vijf (5) per ACG”.*

37. De Claimante kan geen bewijs voorleggen dat hij aan de voorwaarden voldoet om als *Active Claimant* te worden aanzien.

38. Daarnaast is de Geschillencommissie van oordeel dat een duidelijk onderscheid moet worden gemaakt tussen de rechtspersoon enerzijds en de natuurlijke persoon die met deze rechtspersoon banden heeft, of dat nu is als grootaandeelhouder, hoofdaandeelhouder, enige aandeelhouder, directeur, zaakvoerder of met welke titel of kwalificatie dan ook.

VI. BESLISSING

De Geschillencommissie, op grond van bovenstaande bevindingen en overwegingen :

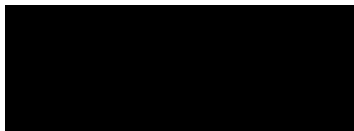
- Besluit dat aan de Claimante niet de status van *Active Claimant* kan worden toegekend in de zin van de definitie opgenomen in de Bijlage 1 aan de Schikkingsovereenkomst; en

- Beslist dat het onderhavige Bindend Advies wordt gepubliceerd in een geanonimiseerde vorm (voor wat betreft de naam van de Claimante) op www.FORsettlement.com.

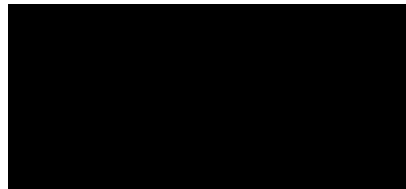
Dit Bindend Advies wordt uitgebracht in zes originele, identieke versies, één voor elk van de Partijen, één voor FORsettlement, en één voor elk van de leden van de Geschillencommissie.

Aldus uitgebracht op 29 maart 2021

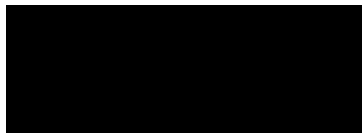
De Geschillencommissie:



Harman Korte



Dirk Smets



Jean-François Tossens