

WIJ EISEN EEN SCHADEVERGOEDING OF
TERUGKOOP VAN CERTIFICATEN TEGEN NAV-WAARDE

Stop de Triodos Tragedie!

Nieuwsbrief 27-3-24

In deze nieuwsbrief:

- Jan Vayne wint van Triodos
- 6 april online webinar
- Start claimprocedure
- Let op bij belastingaangifte
- Koers en dividend
- Framing Triodos

Jan Vayne wint van Triodos

Vanmiddag is bekend geworden dat Jan Vayne zijn rechtszaak tegen Triodos Bank heeft gewonnen. De bekende pianist is al in 2022 naar de rechter gestapt om een schadevergoeding te krijgen voor het verlies dat hij lijdt met zijn certificaten. De rechtbank "verklaart voor recht dat Triodos Bank toerekenbaar tekort is geschoten in de uit de zorgplicht voortvloeiende waarschuwingsplicht uit hoofde van de beleggingsadviesovereenkomst en de koopovereenkomsten".

Waarschijnlijk hoger beroep

Het zit er dik in dat de bank in hoger beroep gaat, maar deze slag is in ieder geval gewonnen. We hebben regelmatig contact met Jan Vayne en hebben vorig najaar zijn rechtzitting ook bijgewoond. Vanzelfsprekend hebben we hem van harte gefeliciteerd. Hij heeft aangeboden om ons, waar mogelijk, ook te helpen in onze strijd met de bank.

Implicaties nog onduidelijk

Wat de consequenties zijn van deze uitspraak voor andere certificaathouders en voor onze claimprocedure is nog niet te zeggen. Daarvoor zal eerst de uitspraak van de rechtbank goed moeten worden bestudeerd. Maar we hebben de indruk dat de uitspraak voor ons niet heel relevant is. Als meer vermogende

belegger had Vayne een individuele beleggingsadviseur bij de bank. Vayne heeft de zaak gewonnen op grond van de schending van de zorgplicht in het kader van deze adviesrelatie. Het overgrote merendeel van de certificaathouders heeft echter zonder persoonlijke advisering vanuit de bank certificaten gekocht. Kortom, laten we de vlag nog niet uitsteken. Nou vooruit, een klein vlaggetje dan. Dit geeft ons immers wel weer meer moed om verder te gaan op de ingeslagen weg.

Zaterdag 6 april, 14.00-15.30 uur:

Online bijeenkomst

De vijf bijeenkomsten in Amsterdam, Eindhoven, Arnhem, Waddinxveen en Zwolle werden goed bezocht. We hebben honderden certificaathouders mogen begroeten. De bijeenkomsten werden door de aanwezige certificaathouders als zeer informatief en prettig ervaren. Ook voor ons als organisatie waren het aangename bijeenkomsten. Het was fijn om persoonlijk kennis te maken met onze achterban. En veel bezoekers lieten ons weten: goed verhaal, wij hebben vertrouwen in jullie, wij doen mee!

Maar lang niet iedereen die erbij had willen zijn, was ook in staat om een bijeenkomst bij te wonen. Veel certificaathouders hebben ons daarom gevraagd of er niet ook een online webinar kon worden gehouden. Dat gaan we dus doen. Zaterdag 6 april is de datum, van 14 tot 15.30 uur is iedereen welkom bij onze online bijeenkomst.

Interactief programma

Dan verzorgen we de presentaties zoals we die eerder in den lande hebben gehouden. We stellen onze stichting en ons juridisch team voor, geven onze analyse van de certificaten problematiek, vertellen hoe we in een gezamenlijke claimprocedure ons recht gaan halen, en hoe we een en ander gaan organiseren. Via de chat kunnen vragen worden gesteld.

Aanmelding noodzakelijk

Het webinar vindt net als de bijeenkomsten in besloten sfeer plaats. Het is uitsluitend toegankelijk voor certificaathouders die belangstelling hebben getoond om mee te doen aan onze gezamenlijke claim. Er zijn geen kosten aan verbonden, maar online registratie is noodzakelijk. Gebruik daarvoor de rode aanmeldknop hieronder. Als je jezelf als deelnemer registreert ontvang je een persoonlijke inlogcode.

Op alle apparaten te volgen

Je hoeft dus niet de deur uit om aan het webinar mee te doen. Je kunt dat doen via computer, tablet of telefoon. Een (stabiele) internet verbinding is wel belangrijk. De beste manier om het webinar te volgen is via een desktop of laptop computer met de Google Chrome browser.

Vragen vooraf stellen

Bij de registratie kan je eventueel al een of meer vragen meegeven waarop je tijdens het webinar graag een antwoord zou krijgen. We zullen ons best doen om tijdens de presentaties op deze vragen in te spelen. Hoe eerder je jezelf registreert en je vragen doorgeeft, hoe groter de kans dat deze ook aan bod komen. Dus, wil je erbij zijn, meld je dan direct aan!

Herkansing op 8 april

Voor iedereen die er op 6 april niet bij kan zijn, is op maandagavond 8 april om 20 uur een herkansing. Dan kan het webinar semi-live worden teruggekeken. Van de eerder gehouden presentaties worden de opnamen getoond, maar we zijn beschikbaar om online via de chat vragen te beantwoorden. Ook voor deze herkansing is registratie noodzakelijk. Dat kan via dezelfde knop hieronder.

Aanmelding online webinar

Tweede week april:

Start inschrijving claimprocedure

In de tweede week van april, dus direct na het webinar, zal onze gezamenlijke claimprocedure van start gaan. Dan openen we de inschrijving via onze website en stellen we de bank aansprakelijk voor de door ons geleden schade. Dat is toch weer iets later dan onze bedoeling was, maar de vertraging is te overzien.

Onze planning is als volgt. In april starten we de inschrijving voor deelname aan de gezamenlijke claim en stellen we de bank aansprakelijk. Om de procedure te versnellen sturen we tegelijk de concept tekst van de dagvaarding mee. De bank krijgt een aantal weken de tijd om daar inhoudelijk op te reageren. Dan maken we de dagvaarding definitief. In juni sluiten we de inschrijving voor deelname en sturen we een deurwaarder met de definitieve dagvaarding naar de bank. Een paar weken later mag de bank zich bij de rechtbank melden en vragen we de rechter om zich over onze zaak te buigen.



Komende zomer mag de bank zich melden bij dit gerechtsgebouw in Utrecht.

Let op bij belastingaangifte!

Hoewel wij ons volledig focussen op de claim en ons doorgaans niet bezig houden met fiscale aspecten, toch even een waarschuwing voor certificaathouders die hun belastingaangifte nog moeten doen. Certificaathouders hebben van Captin en van Triodos een jaaroverzicht gehad over hun certificatenbezit. Dat komt omdat de certificaten op 1 januari 2023 nog bij Triodos geregistreerd waren, maar op 31 december 2023 bij Captin.

Box 3

Bij de opgave van bezittingen en de bepaling van de belastingaanslag voor box 3 moet in de aangifte de waarde van de bezittingen en schulden op 1 januari 2023 worden opgevoerd. Normaal gesproken zou dan zo de waarde van de portefeuille kunnen worden overgenomen uit het jaaroverzicht van Triodos. Echter, de certificaten hadden op dat moment een fictieve waarde.

Waardering certificaten te hoog

Omdat de certificaten niet langer werden gewaardeerd op de NAV-waarde (toen €89) en niet verhandelbaar waren, werd zij op dat moment door Triodos gewaardeerd op €60. Dat bleek in de loop van het jaar, toen de handel werd heropend via Captin, veel te hoog. Om die reden zal de belastinginspecteur er (net als eerder) mee akkoord gaan dat de waarde naar beneden wordt bijgesteld. Volgens de SCTB zou een waardering van €20,50 (de slotkoers aan het einde van 2023) reëel en acceptabel zijn voor de fiscus. Hun onderbouwing en een brief voor de fiscus is te vinden op [deze webpagina](#).

Certificaten dubbel ingevoerd

Omdat Captin een foutieve opgave heeft gedaan bij de belastingdienst, zo hebben wij uit onze achterban vernomen, is het certificatenbezit bij belastingplichtigen die een vooraf ingevuld aangifteformulier hebben ontvangen, ook nog eens dubbel ingevoerd.

Corrigeren

Nu zullen veel certificaathouders met hun beleggingen en spaartegoeden niet boven het drempelvrije inkomen uitkomen, maar toch. het is goed om hier alert op te zijn. Je hoeft natuurlijk niet meer belasting te betalen dan nodig is. Mocht je je belastingaangifte al hebben gedaan, en daardoor teveel moeten betalen, weet dan dat het mogelijk is om de aangifte te corrigeren. Zie [deze webpagina](#).

Koers en dividend

Het zal weinig certificaathouders ontgaan zijn dat de koers van de certificaten de laatste weken geleidelijk aan behoorlijk is opgekrabbeld. Was de koers begin februari nog iets van €21, vanmiddag werden certificaten verhandeld voor €32. Dat is nog heel ver verwijderd van de huidige NAV waarde (€91) waar we eigenlijk recht op hebben, maar toch. De weg omhoog is ingeslagen, of niet?

Structureel of incidenteel

Of het om een structurele of incidentele waardeverbetering gaat is nog moeilijk te zeggen. Laat staan dat kan worden voorspeld dat deze ontwikkeling zich zal voortzetten. Het is zeer aannemelijk dat de koersstijging voor een belangrijk deel te danken is aan het dividend dat in het vooruitzicht is gesteld.

Relatief hoog dividend

Dankzij de grote winst die de bank heeft gemaakt (net als alle andere banken met dank aan de rentestijgingen) kan zij een relatief hoog dividend uitkeren van €2,84 per certificaat. Tot de zogeheten ex-dividend datum (20 mei a.s.) kan het daardoor wel eens lucratief zijn om certificaten te kopen. Elk certificaat dat dan in het bezit is, is goed voor €2,84 dividend. Dat was bij de koers van de afgelopen weken dus een rendement van ongeveer 10%. Ook bij de huidige koers gaat het nog altijd om 9%.

Speculeren met certificaten

Hoe lucratief het echt is, zal de toekomst uitwijzen. Want hoe ontwikkelt de koers zich na deze datum, en hoe verhouden vraag een aanbod zich op de besloten beurs van Captin? Dat is dus voer voor speculanten. Precies wat Triodos als ethische bank altijd wilde voorkomen, maar door de beursgang over zich (of liever gezegd: over ons, certificaathouders) heeft afgeroepen.

Framing door Triodos

Er is de bank veel aan gelegen om ons en anderen ervan te weerhouden om de schade, die we door haar toedoen lijden, ook op de de bank te verhalen. In de rechtbank zet zij daarvoor de

duurste Zuidas-advocaten in. In de communicatie wordt de problematiek zorgvuldig geframed:

- De pandemie is de oorzaak van alle ellende.
- Omdat certificaathouders in groten getale hun certificaten wilden verzilveren, is er een disbalans ontstaan tussen vraag en aanbod.
- Omdat er onrust is rond de bank is de koers van certificaten laag.
- Een schadeclaim van certificaathouders wordt door de andere certificaathouders betaald.
- Claims kunnen de bank in gevaar brengen.

Op dit narratief van de bank valt heel wat af te dingen. Het is dan ook jammer dat nogal wat certificaathouders meegaan in dit verhaal en dat deze beweringen van de bank in de media vaak weinig kritisch worden overgenomen.

In de bijeenkomsten van afgelopen weken zijn we hier uitgebreid op ingegaan. Dat zullen we ook in het webinar van volgende week weer doen. In komende nieuwsbrieven en vergaderingen van SAAT en Triodos zullen we de problematiek proberen te reframe.

Meer dan 1.300 belangstellenden voor gemeenschappelijke claim

Nog elke dag komen aanmeldingen binnen, maar af en toe krijgen we ook een afmelding. We weten graag waar we aan toe zijn. Heb je, om wat voor reden dan ook, geen belangstelling (meer) om mee te doen aan onze gezamenlijke claim, dan verzoeken we je om dat aan ons door te geven. Dat kan eenvoudig door gebruik te maken van de afmeldknop onderaan deze nieuwsbrief.

Stichting Triodos Tragedie

Je ontvangt deze mailing omdat je jezelf hebt aangemeld voor onze nieuwsbrieven, onze acties ondersteunt en belangstelling hebt voor deelname aan onze gezamenlijke claim. Wil je dat niet, meld je dan af.

[Ik meld me af voor deze mailings](#)

