



beleggingsrekening bij DeGiro. Dat het risico zich niet heeft verwezenlijkt in de vorm van een geleden verlies, doet niet af aan de schadelijking van DeGiro.

Het verstrekken van een bankgarantie is bijvoorbeeld ook niet kosteloos, als uiteindelijk geen beroep op de bankgarantie wordt gedaan.

DE AFM EN DE RECHTBANK ZIJN NIET MILD VOOR DEGIRO

De AFM concludeert in haar Onderzoeksrapport onder andere dat DeGiro zich niet op "een eerlijke, billijke en professionele wijze" heeft ingezet voor de belan-

gen van haar cliënten. Ook stelt de AFM vast dat DeGiro onjuiste informatie heeft verstrekt aan cliënten over het separaat bewaren van beleggingen en de Cash Funds. Hiermee heeft DeGiro gehandeld in strijd met de bepalingen van de Wet op het financieel toezicht.

De Rechtbank heeft de bezwaren van DeGiro over het oordeel van de AFM getoetst. De uitspraak van 20 juni 2020 is glashelder: de conclusies van de AFM blijven overeind. Volgens de Rechtbank staat vast dat door de overtredingen het vertrouwen in DeGiro en de financiële markten kan worden geschaad. De rechtbank

constateert bovendien dat DeGiro veelvuldig bepalingen die zien op de zorgvuldige dienstverlening aan cliënten, heeft overtreden.

Volgens de Rechtbank is DeGiro op vier punten tekortgeschoten:

1. DeGiro hanteerde gunstigere voorwaarden voor HiQ Invest. Door die afwijkende behandeling – waar DeGiro, volgens de AFM, gezien haar verwevenheid met HiQ Invest bij gebaat was – bevoordeelde DeGiro HiQ Invest substantieel ten opzichte van alle andere cliënten. Hiermee heeft DeGiro haar algemene zorgplicht jegens deze andere cliënten geschonden.
2. DeGiro overtreedt, zo stelt de Rechtbank vast, op meerdere fronten de regels ten aanzien van vermogensscheiding. DeGiro laat de margin-tekorten van HiQ Invest ten laste komen van de bewaarinstelling en daarmee van haar andere cliënten.
3. Bestaande cliënten werden door de onjuiste informatie op website en in voormelde nieuwsbrieven van DeGiro misleid. Potentiële cliënten konden hierdoor de diensten van DeGiro niet op een goede manier beoordelen, aldus de Rechtbank.
4. Voorts liet de governance op gebied van belangenverstrengeling en -conflicten te wensen over en hierdoor is geen sprake van integere bedrijfsvoering, zo stelt de Rechtbank vast.

VERVOLG

Na het eerdere bezwaar bij de AFM en het beroep bij de Rechtbank staat voor DeGiro enkel nog hoger beroep bij het College van Beroep voor het bedrijfsleven open.

De VEB heeft DeGiro uitgenodigd om voor 1 september 2020 te reageren op haar brief.

De reactie van DeGiro op de brief van de VEB was het bij het ter perse gaan van deze *Effect* nog niet bekend. Meer info vindt u op de website van de VEB: www.veb.net.

VOOR HET
LOPEN VAN
RISICO
IS EEN
VERGOEDING
PASSEND EN
VEREIST