

Informereren, waarschuwen

Beleggersservice in 2020

Waar persoonlijk contact in dienstverlening steeds schaarser wordt, bewijst de VEB Beleggersservice de kracht van direct contact. Ook in 2020 stond het team van ervaren professionals leden met raad en daad bij waar het vragen betreft over VEB-acties en beleggingsdienstverlening en ontwikkelingen op de beurs.

Naast de administratieve afwikkeling van de ledenorganisatie is de Beleggersservice van de VEB een vraagbaak voor leden over beleggingskwesties en VEB-acties.

Behalve via mail en post hecht de VEB onverminderd veel waarde aan telefonisch contact met leden. Ook in 2020 benutten veel leden de mogelijkheid tot telefonisch overleg tijdens de spreekuren van de Beleggersservice op maandag- en donderdagochtend.

De VEB-acties waren als vanouds een belangrijk onderwerp van gesprek in contacten tussen leden en Beleggersservice. Het gaat daarbij niet alleen over ontwikkelingen in de juridische procedures die de VEB namens beleggers voert, maar ook over de afwikkeling van bereikte schikkingen.

In beginsel wordt de praktische toekenning van compensatie uitgevoerd door een gespecialiseerd extern administratiekantoor. Dit verzorgt de verzending van de claimformulieren, verwerkt de binnengekomen claims, neemt contact op met een deelnemer in geval de ingediende claim onvolledig of ongeldig is en beantwoordt vragen. De VEB heeft veel contact met deze zogeheten claims administrator en staat leden met raad en daad bij.

Uit oogpunt van efficiëntie kiest de VEB ervoor de afwikkelingen van relatief overzichtelijke schikkingen in eigen hand te houden. Afgelopen jaar betrof het bijvoorbeeld de afwikkeling van de acties VolkerWessels, LCI en de derde schikking inzake InnoConcepts (met voormalige bestuurders en commissarissen). Dit heeft de uitbetaling aan kwalificerende deelnemers aanzienlijk versneld.

Veelbesproken in 2020

Naast de acties werd de Beleggersservice afgelopen jaar over een breed scala aan onderwerpen geconsulteerd. De invloed van de covid-19-pandemie was daarbij onmiskenbaar. De volgende drie ontwikkelingen domineerden de stroom aan vragen waarin de VEB leden van dienst heeft kunnen zijn door te informeren en te waarschuwen.

'Margin calls'

De ongekende volatiliteit op de financiële markten en verminderde liquiditeit zorgden in het voorjaar voor problemen bij verschillende beleggers. Bij de Beleggersservice kwamen veel vragen en klachten binnen, met name over opties. Zo ontving de VEB een signaal dat sommige optieseries dagenlang niet waren te sluiten, omdat er geen tegenpartij was.

Daarnaast kregen veel beleggers te maken met zogeheten *margin calls*. Een 'margin' is een financiële buffer die een belegger continu moet aanhouden om aan de actuele verplichtingen te voldoen. Zo moeten bijvoorbeeld beleggers die opties schrijven (verkopen) een dergelijke buffer aanhouden, omdat zij zich verplichten om tegen een vooraf vastgestelde uitoefenprijs en binnen een bepaalde periode een vast aantal onderliggende effecten te leveren (calloptie) of af te nemen (putoptie), zodra de wederpartij deze uitoefent.

Vanwege de onrust op de financiële markten kwam het voor dat het saldo op de beleggingsrekening lager was dan de verplicht aan te houden financiële buffer. Dan ontstaat