

ÚRSKURÐARNEFND UM VIÐSKIPTI VIÐ FJÁRMÁLAFYRIRTÆKI

Fjármálaeftirlitið · Suðurlandsbraut 32 · 108 Reykjavík · Sími: 525 2700 · Fax: 525 2727

Ár 2002, þriðjudaginn 14. maí, er fundur haldinn í Úrskurðarnefnd um viðskipti við fjármálafyrirtæki.

Mætt eru: Guðjón Ólafur Jónsson, formaður, Gunnar Viðar, Íris Ösp Ingjaldsdóttir, Ólöf Embla Einarsdóttir og Sölvi Sölvason.

Fyrir er tekið **mál nr. 3/2002**:

M
gegn
fjármálafyrirtækinu F.

og kveðinn upp svohljóðandi

ú r s k u r ð u r:

I.

Málsmeðferð.

Málsaðilar eru M, hér eftir nefndur sóknaraðili, annars vegar og fjármálafyrirtækið F, hins vegar, hér eftir nefnt varnaraðili.

Málið barst úrskurðarnefnd 11. mars 2002 með kvörtun sóknaraðila, dagsettri 10. sama mánaðar. Með bréfi nefndarinnar, dagsettu 11. mars 2002, var kvörtunin send varnaraðila og honum gefinn kostur á að tjá sig um hana og skýra sjónarmið sín. Svör varnaraðila bárust 27. mars 2002 með bréfi hans, dagsettu 26. sama mánaðar. Bréfið var sent sóknaraðila með bréfi nefndarinnar, dagsettu 3. apríl 2002 og honum gefinn kostur á að koma á framfæri athugasemdum sínum. Athugasemdir bárust með bréfi sóknaraðila, dagsettu 7. apríl 2002. Óskað var eftir frekari upplýsingum varnaraðila með bréfi nefndarinnar, dagsettu 19. apríl 2002. Bárust þær hinn 30. apríl 2002 með bréfi varnaraðila, dagsettu 24. sama mánaðar.

Málið var tekið fyrir á fundum nefndarinnar 11. og 18. apríl og 8. og 14 maí 2002.

II.

Málsatvik.

Þann 23. júlí 1998 gerðu aðilar máls þessa með sér samning nr. XXXXX um ávöxtun og vörslu eigna sóknaraðila. Samningnum fylgdi sérstakt skjal með fjárfestingarstefnu sóknaraðila og var það hluti samningsins. Samkvæmt 14. tölul. umræddrar fjárfestingarstefnu, sem dagsett er sama dag, skyldi 0-20% vörslufjárins varið til kaupa á erlendum hlutabréfum. Samkvæmt 2. mgr. 5. gr. samnings aðila skyldu allar breytingar á fjárfestingarstefnu staðfesta skriflega með bréfi, símbréfi eða tölvupósti. Væru breytingar sem bárust varnaraðila með þessum hætti á ábyrgð sóknaraðila.

Hinn 18. apríl 2000 voru keypt í nafni sóknaraðila hlutdeildarskírteini í hlutabréfasjóðnum G fyrir kr. 3.300.000. Mun sjóðurinn fjárfesta í tæknifyrirtækjum. Ekki er ágreiningur um að sóknaraðili hafi samþykkt kaupin en ágreiningur er með aðilum um hvort hann hafi sett það sem skilyrði fyrir kaupunum að bréfin yrðu innleyst ef gengi þeirra lækkaði. Markaðsvirði bréfanna er nú verulegra lægra en þá er kaup gerðust.

III.

Umkvörtunarefni.

Sóknaraðili gerir þá kröfu að varnaraðili kaupi bréf hans í G og greiði honum upphaflegt andvirði þeirra, kr. 3.300.000, ásamt vöxtum og verðbótum til greiðsludags.

Sóknaraðili kveður varnaraðila ekki hafa staðið við samning aðila um að „*taka heim fjármuni*“ úr ofangreindum sjóði „*ef sjóðurinn færi að fara niður*“. Hafi umræddir fjármunir átt að vera komnir hingað til lands eigi síðar en um áramótin 2000 og 2001. Kveðst sóknaraðili hafa sett ofangreint skilyrði fyrir kaupum í umræddum sjóði og skyldi sjóðurinn vaktaður af varnaraðila. Hafi starfsmaður varnaraðila lofað þessu margsinis.

IV.

Athugasemdir varnaraðila.

Varnaraðili gerir þá kröfu að úrskurðarnefndin hafni öllum kröfum sóknaraðila. Er því alfarið vísað á bug að þau skilyrði, sem sóknaraðili haldi fram að hafi verið sett fyrir kaupum á bréfum í G, hafi í raun komið fram. Hafi sóknaraðili ekki gert grein fyrir hvert efni meintra fyrirmæla hafi verið en hafi þau verið jafn óskýr og ónákvæm og sóknaraðili haldi fram sé ljóst að ekki hafi verið hægt að taka við þeim og þaðan af síður að vinna eftir þeim. Liggi til dæmis ekkert fyrir um það hversu mikið gengi sjóðsins hafi mátt lækka án þess að til innlausnar kæmi.

Varnaraðili bendir á að sóknaraðili hafi sjálfur samþykkt að innleysa ekki bréfin í sjóðnum fyrir áramótin 2000 og 2001. Kveður varnaraðili að umrædd hlutdeildarskírteini hafi mátt innleysa samdægurs og hafi andvirði þeirra því verið til reiðu hvenær sem er ekki eingöngu um fyrrgreind áramót.

Varnaraðili vísar til þess að sóknaraðili hafi samþykkt kaup á umræddum bréfum. Er því alfarið mótmælt að félagið hafi brotið gegn meintum fyrirmælum sóknaraðila vegna viðskiptanna eða eftirfylgni þeirra. Hafnar varnaraðili því með öllu að bera nokkra bótaábyrgð á umræddum viðskiptum sóknaraðila.

V.

Niðurstaða.

Í máli þessu er deilt um hvort sóknaraðili hafi sett einhver skilyrði fyrir kaupum á hlutdeildarskírteini í G þess efnis að bréfin skyldu innleyst ef gengi þeirra lækkaði. Ekki er ágreiningur um að kaupin sem slík hafi farið fram með samþykki sóknaraðila. Jafnframt virðist ekki fara á milli mála að aðilum hafi verið ljós sú áhætta sem í kaupunum fólst.

Samkvæmt 14. tölul. fjárfestingarstefnu aðila, dagsettrar 23. júlí 1998, skyldi fjárfesting í verðbréfasjóðum, sem fjárfestu í erlendum hlutabréfum, ekki fara yfir 20% af heildarfjárfestingum og samanlagðar fjárfestingar í slíkum sjóðum, innlendum og erlendum hlutabréfum, valréttarbréfum og afleiðu- og skiptasamningum ekki fara yfir sama hlutfall, sbr. 17. tölul. stefnunnar. Umrædd fjárfesting í G mun hafa numið um 32% af því fé sem varnaraðili hafði í vörslu sinni. Með kaupum á bréfum í fyrrgreindum sjóði var því gengið lengra en heimilt var samkvæmt fjárfestingarstefnu aðila. Allar breytingar á fjárfestingarstefnu skyldi staðfesta skriflega með bréfi, símbrefi eða tölvupósti, sbr. 2. mgr. 5. gr. samnings aðila nr. XXXXX, dagsetts 23. júlí 1998. Ekki verður séð að varnaraðili hafi aflað sér tilskilinnar skriflegrar staðfestingar sóknaraðila til breytinga á

fjárvörslustefnu aðila. Breytir hér engu þótt sóknaraðili hafi samþykkt umrædd kaup á hlutdeildarskírteinum í títtnefndum sjóði. Er þetta aðfinnsluvert.

Varnaraðili hefur alfarið hafnað þeirri fullyrðingu sóknaraðila að hann hafi sett einhver skilyrði fyrir kaupum sínum á umræddum hlutdeildarskírteinum. Slíkt verður heldur ekki ráðið afdráttarlaust af skriflegum gögnum málsins. Eins og mál þetta liggur fyrir nefndinni verður því gegn eindreginni neitun varnaraðila ekki talin komin fram nægileg sönnun fyrir því að sóknaraðili hafi sett þau skilyrði fyrir kaupunum sem hann heldur fram. Verður því eins og mál þetta liggur fyrir ekki hjá því komist að hafna kröfum sóknaraðila á hendur varnaraðila.

Ú r s k u r ð a r o r ð:

Kröfum sóknaraðila, M, á hendur varnaraðila, fjármálafyrirtækinu F, er hafnað.

Reykjavík, 14. maí 2002.

Guðjón Ólafur Jónsson

Gunnar Viðar

Íris Ösp Ingjaldsdóttir

Ólöf Embla Einarsdóttir

Sölvi Sölvason