

# ÚRSKURÐARNEFND UM VIÐSKIPTI VIÐ FJÁRMÁLAFYRIRTÆKI

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

Ár 2003, þriðjudaginn 28. október, er fundur haldinn í Úrskurðarnefnd um viðskipti við fjármálafyrirtæki.

Mætt eru: Guðjón Ólafur Jónsson, formaður, Geir Arnar Marelsson, Grétar Grétarsson, Ólöf Embla Einarsdóttir og Sölvi Sölvason.

Fyrir er tekið **mál nr. 14/2003:**

**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 30. júlí 2003 með kvörtun sóknaraðila, dagsettri sama dag. Með bréfi nefndarinnar, dagsettu 1. ágúst 2003, var kvörtunin send varnaraðila og honum gefinn kostur á að tjá sig um hana og skýra sjónarmið sín. Svör varnaraðila bárust með bréfi hans, dagsettu 5. september 2003. Bréfið var sent sóknaraðila með bréfi nefndarinnar, dagsettu 8. september 2003, og honum gefinn kostur á að koma á framfæri athugasemdum sínum. Með bréfi nefndarinnar til varnaraðila, dagsettu 12. september 2003, var óskað eftir frekari gögnum. Þau bárust með bréfi varnaraðila, dagsettu 24. september 2003. Frekari athugasemdir bárust frá sóknaraðila með rafpósti 20. október 2003.

Málið var tekið fyrir á fundum nefndarinnar 8. og 14. september 7. og 28. október 2003.

### II.

#### Málsatvik.

Hinn 22. janúar 1997 gerðu aðilar máls þessa með sér samning um vörslu og ávöxtun fjármuna sóknaraðila. Var markmiðið með samningnum að tryggja góða ávöxtun og öryggi eigna sóknaraðila. Veitti sóknaraðili varnaraðila fullt og ótakmarkað umboð til kaupa og sölu á verðbréfum í sínu nafni. Sama dag rituðu aðilar undir fjárfestingastefnu vegna fjárvörslunnar.

Hinn 28. desember 1999 keypti varnaraðili fyrir hönd sóknaraðila hlutabréf í A hf. að nafnvirði kr. 100.000 á genginu 15,075. Hinn 5. apríl 2000 var helmingur bréfanna seldur aftur með umtalsverðum hagnaði eða á genginu 28,5. Átti sóknaraðili þá eftir kr. 50.000 hlut að nafnvirði í félaginu. Markaðsverð hlutarins lækkaði jafnt og þétt eftir þetta.

Á fundi með varnaraðila hinn 3. mars 2003 gerði sóknaraðili þá kröfu að varnaraðili keypti af honum umrædd hlutabréf á kaupverði þeirra, þ.e. á genginu 15,075. Varnaraðili hafnaði þeirri kröfu í bréfi til sóknaraðila, dagsettu 11. mars 2003.

Sóknaraðili ítrekaði kröfu sína í bréfi til varnaraðila, dagsettu 24. mars 2003. Varnaraðili hafnaði henni á ný með bréfi, dagsettu 25. mars 2003.

Málinu var vísað til úrskurðarnefndarinnar með kvörtun, dagsettri 30. júlí 2003.

### III.

#### Umkvörtunarefni.

Sóknaraðili gerir þá kröfu að varnaraðila verði gert að greiða honum kr. 753.750. Svarar fjárhæð kröfunnar til söluverðs 50.000 króna hlutabréfa að nafnvirði í A miðað við gengið 15,075, sem var upphaflegt kaupverð bréfanna.

Sóknaraðili kveður varnaraðila ekki hafa farið að munnlegum fyrirmælum sínum um að selja hlutabréf sín í A að nafnvirði kr. 50.000 á genginu 18,5. Hafi varnaraðili ekki viljað selja bréfin og sagt að félagið væri að fara á opinn markað sem hafa myndi í för með sér mikla hækkun á verði bréfanna. Hafi þetta að mati sóknaraðila verið ámælisverð og bótaskyld háttsemi af hálfu varnaraðila.

### IV.

#### Athugasemdir varnaraðila.

Varnaraðili mótmælir kröfum sóknaraðila og gerir þá kröfu að þeim verði hafnað. Af hálfu varnaraðila er því alfarið hafnað að hann hafi neitað að fara eftir meintum fyrirmælum sóknaraðila. Þá bendir varnaraðili á að sóknaraðili hafi verið í lófa lagið að fara fram á sölu bréfa sinna þá þegar honum hafi verið ljóst að sala hefði ekki farið fram í samræmi við hin meintu fyrirmæli.

### V.

#### Niðurstaða.

Í máli þessu krefur sóknaraðili varnaraðila um bætur sem nemur upphaflegu kaupverði kr. 50.000 hlutar að nafnverði í A miðað við gengið 15,075 eða samtals kr. 753.750. Byggir sóknaraðili kröfu sína á því að varnaraðili hafi ekki orðið við fyrirmælum hans um að selja hlutabréf hans í félaginu á genginu 18,5 þegar það var unnt.

Ágreiningslaust er að ekki nýtur við neinna skriflegra gagna um meint fyrirmæli sóknaraðila til varnaraðila um sölu umræddra hlutabréfa. Gegn eindregnum andmælum varnaraðila er ennfremur ósannað að sóknaraðili hafi gefið slík fyrirmæli munnlega. Þá bera gögn málsins heldur ekki með sér að sóknaraðili hafi fylgt þessum meintu fyrirmælum eftir. Er því óhjákvæmilegt annað en að hafna öllum 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, 28. október 2003.

Guðjón Ólafur Jónsson

Geir Arnar Marelsson

Grétar Grétarsson

Ólöf Embla Einarsdóttir

Sölvi

Sölvason