

## Nieuwsbrief, oktober 2016

### Juridische procedure Claim Participants

In 2015 was al duidelijk dat de door banken aan MKB-ers verkochte rentederivaten verkeerde producten waren. Claim Participants heeft aan de grootbanken dagvaardingen uitgebracht. De zaak komt begin januari 2017 vóór bij de Rechtbank te Amsterdam. Claim Participants verwacht dat er in het voorjaar van 2017 dus eindelijk duidelijkheid komt.

### Claim Participants zet in op:

- Terugbetaling van teveel betaalde rente omdat de banken niet het Euribor tarief als uitgangspunt hebben genomen.
- Economische schade, omdat de onttrokken bedragen geen rendement in de onderneming hebben opgeleverd.
- De wettelijke rente over beide bovengenoemde punten, vanaf het moment van onttrekking van de bedragen.
- Volledige vergoeding van het no-cure no-pay bedrag.

### Herstelkader en derivatencommissie

Op 5 juli 2016 werd een “Herstelkader” gepresenteerd dat gedragsregels bevat waarop de banken de rentederivaten-dossiers opnieuw moeten beoordelen. Het verschaft ook regelingen over de hoogte en berekeningswijze van de door de banken te betalen coulance-vergoeding. Banken krijgen voor de herbeoordeling tot medio 2017 de tijd. Eind september 2016 zou de derivatencommissie nog nadere duiding geven over de uitvoering van de coulance-vergoeding. Dit heeft de derivatencommissie echter tot op dit moment nog niet gedaan. Hieronder kunt u lezen wat de regeling inhoudt.

### 20% Schadevergoeding

Volgens het Herstelkader wordt – volgens ons geheel ten onrechte – niet de totale schade vergoed. In het beste geval zal 20% van de schade tot een maximaal bedrag van 100.000 euro via de coulance-vergoeding aan de gedupeerde MKB-er worden aangeboden.

Indien de ondernemer instemt met de coulance-vergoeding, dan wordt ook meteen finale kwijting gegeven aan de bank. Dit betekent dat dan automatisch 80% van de schade definitief wordt prijsgegeven en dat geen vergoeding wordt gegeven voor het verlies van rendement.

### Deskundigheid

Het Herstelkader geldt niet voor grotere ondernemingen omdat er vanuit gegaan wordt dat zij over voldoende financiële kennis beschikken. Onder grotere ondernemingen wordt verstaan:

- Ondernemingen met een balanstotaal groter dan 20 miljoen euro,
- Ondernemingen met een omzet groter dan 40 miljoen euro
- Ondernemingen met een eigen vermogen groter dan 2 miljoen euro

Naar de mening van Claim Participants is er bij het MKB echter (vrijwel) nooit sprake van deskundigheid op het gebied van renteswaps.

## Hoogte schadevergoeding

Volgens het Herstelkader komt niet elke MKB-er met afgesloten rentederivaat in aanmerking voor vergoeding. De hoogte van de coulance-vergoeding wordt bepaald in twee fasen:

- 1) Vaststelling van de schade.
- 2) Vaststelling van de coulance-vergoeding op basis van de notional value.

### Ad 1: Vaststelling van de schade

Deze wordt op een aantal elementen vastgesteld:

- a) Mismatch tussen lening en swap in looptijden, rente- en opslagpercentages en bedrag lening versus bedrag swap (notional value).
- b) Betaalde negatieve waarde.
- c) In het verleden betaalde netto-kasstroom (onttrokken bedragen als verschil tussen vaste swap rente minus variabele rente).
- d) In de toekomst: huidige marktwaarde van het swapcontract.

De optelling van deze vier elementen is de 'schade' en vormt de basis voor fase 2, de coulancevergoeding. De uitkomst van de hoogte van de schade uit fase 1 dient als uitgangspunt voor de tweede fase.

### Ad 2: Vaststelling van de coulance-vergoeding

Koppeling aan notional value:

Door de hoogte van de coulance-vergoeding te koppelen aan de hoogte van de notional value van de swap (onderstaand percentage vermenigvuldigd met de netto ontvangsten en betalingen uit hoofde van de renteswap) wordt de te ontvangen coulance-vergoeding berekend:

- |   |     |
|---|-----|
| a) Swap notional value kleiner dan 2,5 miljoen euro | 20% |
| b) Swap notional value kleiner dan 10 miljoen euro  |     |
| schade over de eerste 2,5 miljoen euro              | 20% |
| schade tussen 2,5 en 10 miljoen euro                | 10% |

Hierdoor kan de vergoeding over de schade terugvallen tot 12,5% (1/4 deel 20% en 3/4 deel 10%)

- |  |    |
|--|----|
| c) Swap notional value boven 10 miljoen euro | 0% |
|--|----|

### Vergoeding nooit hoger dan 100.000 euro

Indien de coulance-vergoeding (volgens de berekeningswijze onder a en b) méér bedraagt dan 100.000 euro, dan wordt de coulance-vergoeding nogmaals naar beneden toe bijgesteld in het voordeel van de bank. De coulancevergoeding bedraagt nooit meer dan 100.000 euro.

## **Claim Participants streeft naar 100% schadevergoeding**

Wij hebben de juridische procedure opgestart, waar u reeds bij aangesloten bent, of waar u nog over nadenkt om u bij aan te sluiten. U kunt u nu nog aansluiten, op anonieme basis, bij de lopende juridische procedure. Aansluiten is gratis en u procedeert op basis van no cure, no pay. Claim Participants wil ook de economische schade, de wettelijke rente en de volledige vergoeding van het no cure no pay bedrag op de banken verhalen. Wij berekenen graag voor u welke vergoeding u zou krijgen volgens de berekening van het Herstelkader en wat uw vergoeding kan worden als u samen met ons procedeert.

Een uitkomst die leert dat het voor elke MKB-er aantrekkelijk is om zich aan te sluiten. Het Herstelkader is namelijk nooit in het voordeel van de ondernemer, maar altijd in het voordeel van de bank.