

Finansklagenemnda Bank

Avgjørelse FinKN 2022-239

15.3.2022

Nordnet Bank NUF

Innskudd

Aksjer ikke solgt til krevd kurs – krav mot banken.

Klager ga den 22.10.20 banken ordre om å selge aksjer til kurs USD 0,25. Aksjen var denne dagen registrert med en kurs på USD 1. Ifølge banken var kursen ikke reell. Salgsordren ble ikke aktivert denne dagen, men først noen dager senere. Aksjene ble ikke solgt til angitt salgskurs. Klager krevde at banken dekket det økonomiske tapet han hadde lidt. Banken fikk medhold.

ANTATT ØKONOMISK OMFANG: ca. kr 1 000 000

Saksfremstilling

Saken gjelder spørsmålet om hvorvidt klager har et krav mot banken som følge av at en ordre om salg av aksjer ikke ble gjennomført.

Klager har 500 000 aksjer i S.C.G. deponert i banken. Banken har opplyst at aksjen er unotert og handles på det amerikanske markedet OTC Markets Group. Aksjen er klassifisert som en Caveat Emptor, som innebærer at det bør utvises ekstra forsiktighet ved investering i den. Klassifiseringen kan blant annet skyldes mistanke om kursmanipulering, svindel eller manglende offentliggjøring av selskapsinformasjon. På grunn av klassifiseringen viser ikke banken kursinformasjon på sine hjemmesider. Aksjen kan imidlertid handles gjennom bankens meglerbord.

Markedsprisen for aksjen var USD 0,001. Den 22.10.20 var aksjen registrert med en kurs på rundt USD 1. Klager har opplyst at han denne dagen ga banken ordre om salg av aksjene til kurs USD 0,25. Salgsordren ble ikke aktivert denne dagen, men var ifølge banken aktiv i perioden 28. til 30.10.20. Aksjene ble ikke solgt.

Klager har anført at han har lidt et økonomisk tap som følge av at banken ikke var villig til å legge ut salgsordren den 22.10.20. Kursen var da mellom USD 0,25 og USD 1, ifølge I. og Y.F. Da salgsordren ble lagt ut til kurs USD 0,25 den 28.10.20, var det for sent. Differansen mellom et salg av aksjene til kurs USD 0,001 og til kurs USD 0,25 utgjør over kr 1 000 000. Klager krever å bli stilt som om aksjene var solgt til kurs USD 0,25.

Finansforetaket har anført at oppgitt kurs den 22. 10.20 var langt over vanlig markedsverdi og hadde sannsynligvis sammenheng med forhold som utløste Caveat Emptor-klassifisering. Aksjene som ble lagt ut for salg den 28.10.20 til kurs USD 0,25 ble ikke solgt, fordi prisen var for høy.

Finansklagenemnda Banks begrunnelse

Banken mener at kursen på USD 1 den 22.10.20 ikke var reell. Nemnda konstaterer at den avviker sterkt fra kurser oppgitt i tiden både før og etter 22.10. Nemnda kan ikke ha noen mening om hva som ligger bak opplysningen om kurs på USD 1 denne dagen. At det eventuelt fant sted en handel til denne kursen, er ikke ensbetydende med at klageren ville ha fått solgt sine aksjer til en kurs

høyere enn den som ellers har vært vanlig for aksjen. Ut fra det totale kursbildet for aksjen som er dokumentert for nemnda, finner nemnda det lite sannsynlig at klagerens aksjer den 22.10. kunne ha vært solgt til kurs høyere enn den som aksjen ellers har vært notert til.

Når dette er sagt, vil nemnda bemerke at banken ikke har gitt noen god begrunnelse for å vente til 28.10. med å legge klagerens aksjer ut for salg. Det er denne utsettelsen som har skapt grunnlag for klagerens oppfatning om å ha gått glipp av en god kurs for aksjene. Slik saken er opplyst, finner nemnda uansett at sannsynligheten for salg til kurs på et nivå høyere enn den kursen som har vært dominerende for aksjen, er så liten at det ikke er grunnlag for klagerens krav mot banken.

Avgjørelsen er enstemmig.

Finansklagenemnda Banks konklusjon

Banken gis medhold.

Ved behandlingen deltok Trygve Bergsåker (leder), Knut Bjerve (selskapsrepresentant) og Kristoffer Sørli (forbrukerrepresentant).