



**UITTREKSEL VOOR HET CENTRAAL REGISTER VOOR COLLECTIEVE
ACTIES IN DE ZIN VAN ARTIKEL 1018C LID 2 RV**

van de dagvaarding ex artikel 3:305a BW, zoals uitgebracht op
27 augustus 2024 door:

Fiat Chrysler Investors Recovery Stichting,
een stichting, statutair gevestigd te Amsterdam,
eiseres,
advocaten: mr. J. de Jong, mr. A.A. Koeman en mr. N.C. Dinkgreve,

tegen:

Stellantis N.V.,
een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam en
kantoorhoudend in Hoofddorp,
gedaagde,

en aan te brengen bij de rechtbank Noord-Holland, locatie Haarlem, tegen de
eerste roldatum van woensdag 4 december 2024.



1. INTRODUCTIE

- 1.1 Dit uittreksel bevat de belangrijkste elementen van de dagvaarding die Fiat Chrysler Investors Recovery Stichting (de "**Stichting**") op 27 augustus 2024 heeft uitgebracht tegen Stellantis N.V. ("**Stellantis**"), waarmee een collectieve vordering uit hoofde van artikel 3:305a BW is ingeleid (de "**Dagvaarding**").
- 1.2 De verplichting tot indiening van een uittreksel van de Dagvaarding volgt uit artikel 1018c lid 2 Rv (zoals gewijzigd per 25 juni 2023). Volgens de parlementaire geschiedenis bij dit artikel moet het uittreksel anderen in staat stellen *“een goede afweging te laten maken of zij ook een actie voor dezelfde gebeurtenis tegen dezelfde verweerder willen starten. Duidelijk moet zijn waartoe de collectieve actie strekt, op welke feitelijke stellingen deze is gebaseerd, de namen van de eiser en de verweerder en een zo nauwkeurig mogelijke omschrijving van de personen tot bescherming van wier belangen de collectieve vordering strekt.”*¹ Met dit uittreksel van de Dagvaarding verstrekt de Stichting de vereiste informatie.

- 1.3 De opbouw van dit uittreksel is als volgt:

1.	Introductie	2
2.	Samenvatting van de zaak	2
3.	Partijen in de procedure	3
4.	Feiten	5
5.	Juridische grondslag	10
6.	Schade	13
7.	Ontvankelijkheid Stichting	13
8.	Toepasselijkheid WAMCA	14
9.	Bevoegdheid rechter	14
10.	Verweren van Fiat Chrysler	14
11.	Petitum	15

2. SAMENVATTING VAN DE ZAAK

- 2.1 Stellantis (het voormalige Fiat Chrysler Automobiles N.V., hierna gezamenlijk "**Fiat Chrysler**") heeft beleggers misleid doordat zij stelselmatig en langdurig het gebruik van ontoelaatbare emissietechnologie in haar voertuigen heeft verzwegen en expliciet heeft ontkend.
- 2.2 Beleggers die aandelen in Fiat Chrysler hebben verworven en/of gehouden op de *Mercato Telematico Azionario* beurs van Milaan (Italië) in de periode vanaf 13 oktober

¹ *Kamerstukken II 2021/22, 36034, nr. 3 (MvT), p. 34-35.*

2014 tot en met 23 mei 2017 (de “**Relevante Periode**”) hebben door deze onvolledige en misleidende informatievoorziening schade geleden. Voertuigen van Fiat Chrysler voldeden niet aan de toepasselijke wet- en regelgeving op het gebied van (stikstof) uitstoot. Dit terwijl Fiat Chrysler beleggers had voorgehouden dat dit wel het geval was.

- 2.3 De Stichting vertegenwoordigt beleggers die Fiat Chrysler aandelen hebben verworven en/of gehouden via de *Mercato Telematico Azionario* (“**MTA**”) beurs in Milaan (Italië) in de Relevante Periode (de “**Benadeelden**”).
- 2.4 De Stichting vordert een verklaring voor recht dat Stellantis (als rechtsopvolger van Fiat Chrysler Automobiles N.V., hierna “**Gedaagde**” of “**Fiat Chrysler**”) onrechtmatig gehandeld heeft door de Benadeelden onvolledig, onjuist en ontijdig te informeren. Bovendien vordert de Stichting schadevergoeding (inclusief wettelijke rente) namens de Benadeelden voor de geleden schade, die in het vervolg van onderhavige procedure concreet begroot zal moeten worden.

3. PARTIJEN IN DE PROCEDURE

A. Gedaagde: Stellantis

- 3.1 In dit uittreksel wordt zowel gesproken over Fiat Chrysler als Stellantis. Fiat Chrysler is na de Relevante Periode opgegaan in Stellantis, terwijl de entiteit ten tijde van het onrechtmatig handelen nog onder de naam Fiat Chrysler aan het rechtsverkeer deelnam. Voor zover in dit uittreksel wordt gesproken over Fiat Chrysler dan wordt hiermee tevens bedoeld Stellantis (zijnde de rechtsopvolger van Fiat Chrysler). FCIRS licht dit als volgt nader toe.

Vennootschapsstructuur in de Relevante Periode

- 3.2 In de Relevante Periode - vanaf 13 oktober 2014 - was Fiat Chrysler genoteerd op de MTA beurs in Milaan (Italië) en aan de beurs in New York (Verenigde Staten van Amerika).
- 3.1 Deze *dual listing* kwam tot stand doordat Fiat S.p.A. in januari 2014 ongeveer 41,5% van de resterende aandelen van de Chrysler Group LLC (“**Chrysler**”) had verworven. Hierdoor verkreeg Fiat S.p.A. het volledig eigendom over Chrysler. In het vervolg fuseerde Fiat S.p.A. in Fiat Investments N.V., een Nederlandse naamloze vennootschap die ten behoeve van de fusie is opgericht. De nieuwe moedermaatschappij is op 12 oktober 2014, de dag van de voltooiing van de fusie, hernoemd naar Fiat Chrysler Automobiles N.V. (Fiat Chrysler). Fiat Chrysler was statutair gevestigd in Nederland. De belangrijkste dochtermaatschappij van Fiat Chrysler was de Amerikaanse dochtermaatschappij, genaamd FCA US LLC (“**FCA US**”), het voormalige Chrysler.
- 3.2 Op 13 oktober 2014 maakte Fiat Chrysler haar debuut op de NYSE (VS) en werden de Fiat Chrysler aandelen (opnieuw) verhandeld op de MTA beurs in Milaan (Italië).



Daarbij werd gebruik gemaakt van een *dual listing* waarbij de dezelfde soort aandelen op twee verschillende beurzen verkocht werden.

Structuurwijzigingen na de Relevante Periode

- 3.3 Op 16 januari 2021 fuseerde het Franse Peugeot S.A. (“**PSA**”) met Fiat Chrysler (met Fiat Chrysler als overblijvende entiteit). Op 17 januari 2021 werd de gefuseerde entiteit hernoemd naar Stellantis. Stellantis is in Nederland gevestigd.
- 3.4 Door de fusie bestaat de Stellantis groep uit 14 automerken.² De Stellantis groep houdt zich bezig met het ontwerp, de productie en de verkoop van auto’s en aanverwante producten. De Stellantis groep verkoopt de verschillende automerken wereldwijd en heeft productielocaties op verschillende plekken in de wereld, zoals in Noord- en Zuid-Amerika, Europa en Azië.

B. Eiseres: de Stichting

- 3.5 De Stichting is een collectieve belangenbehartiger die is opgericht om (i) de belangen te behartigen van Benadeelden die schade lijden, schade dreigen te lijden en/of schade hebben geleden als gevolg van het handelen of nalaten van Fiat Chrysler, functionarissen van Fiat Chrysler en/of derde partijen, (ii) de belangen te behartigen van Benadeelden in verband met juridische procedures of in schikkingsonderhandelingen en (iii) financiële compensatie te verkrijgen en te verdelen voor de schade die Benadeelden hebben geleden.
- 3.6 Om haar statutaire doelstellingen te verwezenlijken, doet de Stichting o.a. onderzoek naar aansprakelijkheid van derden, geeft voorlichting aan Benadeelden en start zij juridische procedures om Fiat Chrysler en/of derde partijen aan te spreken op hun onrechtmatig handelen jegens Benadeelden. Ten slotte zal de Stichting, indien mogelijk, schikking(s)onderhandelingen aangaan met Fiat Chrysler en andere relevante partijen.
- 3.7 De Stichting heeft geen winstoogmerk.³

C. De Nauw Omschreven Groep voor wie de Stichting opkomt

- 3.8 De Stichting komt als collectieve belangenbehartiger op voor alle (rechts)personen die Fiat Chrysler aandelen hebben verworven en/of gehouden op de MTA beurs⁴ in Milaan (Italië) in de periode van 13 oktober 2014 tot en met 23 mei 2017.

² Namelijk Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Citroën, Dodge, DS, Fiat, Jeep, Lancia, Maserati, Opel, Peugeot, Ram en Vauxhall.

³ Meer informatie over de (organisatie van de) Stichting, is te vinden op: <https://nl.fiatchryslerinvestorsrecovery.com/>

⁴ De naam van de MTA is sinds 25 oktober 2021 gewijzigd in de Euronext Milan. Zie ook: <https://www.borsaitaliana.it/azioni/mercati/mercati-landingpage/mercati.htm>



- 3.9 De Stichting komt als belangenbehartiger op voor beleggers die Fiat Chrysler aandelen hebben verworven en/of gehouden op de MTA beurs in Milaan (Italië). Het betreft ook Benadeelden die niet in Nederland woonachtig of gevestigd zijn.
- 3.10 Voor zover de rechtbank dit nodig acht kan de Nauw Omschreven Groep Benadeelden worden onderverdeeld in de volgende twee subgroepen:
- (i) Benadeelden die Fiat Chrysler aandelen hebben verworven en/of gehouden op de MTA beurs in Milaan (Italië) in de periode van 13 oktober 2014 tot en met 23 mei 2017 en die woonachtig of gevestigd zijn in Nederland (de "**Nederlandse Benadeelden**"); en
 - (ii) Benadeelden die Fiat Chrysler aandelen hebben verworven en/of gehouden op de MTA beurs in Milaan (Italië) in de periode van 13 oktober 2014 tot en met 23 mei 2017 en die buiten Nederland woonachtig of gevestigd zijn (de "**Internationale Benadeelden**").
- 3.11 Het enige verschil tussen deze twee subgroepen is de woon-/ vestigingsplaats van de Benadeelde. Alle Benadeelden hebben in dezelfde aandelen geïnvesteerd en de beleggingsbeslissing genomen op basis van dezelfde publieke informatie.

D. Overige Partijen

- 3.12 De Stichting wordt (onder meer) bijgestaan door een ervaren advocatenkantoor dat gespecialiseerd is op het terrein van het collectieve actierecht. De Stichting heeft de economische experts van Fideres ingeschakeld om de door Benadeelden geleden schade te beoordelen. De actie wordt gefinancierd door CF Bronze Ltd, die verbonden is aan Fortress Investment Group LLC (de "**Funder**").

4. FEITEN

A. Inleiding

- 4.1 De feiten in onderhavige procedure moeten in samenhang worden gezien met het bredere Sjoemeldieselschandaal. Vanaf het moment dat het ontoelaatbare handelen van Volkswagen in 2015 aan het licht kwam, werd ook Fiat Chrysler onderzocht door verschillende autoriteiten in Amerika en Europa. Vroegtijdig hadden de autoriteiten duidelijke aanwijzingen dat Fiat Chrysler met verschillende voertuigen niet voldeed aan de toepasselijke wet- en regelgeving. De eerste conclusies werden in 2015 met Fiat Chrysler gedeeld.
- 4.2 Fiat Chrysler bleef in de daaropvolgende jaren haar overtredingen stelselmatig ontkennen. Elke keer als er een nieuwe externe publicatie naar buiten kwam, bleef Fiat Chrysler het gebruik van ontoelaatbare emissietechnologie ontkennen.
- 4.3 Pas in 2018 gaf Fiat Chrysler voor het eerst toe dat bepaalde voertuigen mogelijk niet hadden voldaan aan de uitstootregels. Het duurde vervolgens nog tot 2022 voordat Fiat Chrysler in een schuldbekentenis bij de Amerikaanse autoriteiten onvoorwaardelijk



toegaf dat zij de wet had overtreden en dit jarenlang voor het publiek verborgen had gehouden.

- 4.4 De relevante feiten zullen hierna chronologisch worden besproken. Eerst wordt nog kort het algemene kader van het Sjoemeldieselschandaal geschetst. Vervolgens zullen de feiten die specifiek zien op Fiat Chrysler worden besproken.

B. Het Sjoemeldieselschandaal - algemeen

- 4.5 Het Sjoemeldieselschandaal begon voor de buitenwereld in 2015 met publicaties en vaststellingen aangaande Volkswagen. Op 18 september 2015 werd bekend dat Volkswagen in de Verenigde Staten zogenaamde manipulatiesoftware had geïnstalleerd in een aantal van de door haar geproduceerde dieselauto's. In een persbericht van 22 september 2015 verklaarde Volkswagen dat wereldwijd ongeveer 11 miljoen auto's de manipulatiesoftware bevatten.
- 4.6 In reactie hierop maakte het *Kraftfahrt-Bundesamt* (de Duitse typegoedkeuringsinstantie voor voertuigen) op 25 september 2015 bekend dat Volkswagen ook in Europa gebruik had gemaakt van manipulatiesoftware bij bepaalde modellen met een dieselmotor.
- 4.7 De manipulatiesoftware (ook wel *defeat devices* genoemd) detecteert of een voertuig in een testomgeving wordt gebruikt. De manipulatiesoftware zorgt ervoor dat er gewisseld wordt tussen twee verschillende modi. In de test modus voldoen de voertuigen aan de wettelijke uitstoot eisen. Maar wanneer er op de openbare weg gereden wordt, wisselt de manipulatiesoftware naar een andere (rij)modus. In deze modus wordt bijvoorbeeld de brandstof druk of de uitlaatgas hercirculatie aangepast. Deze tweede modus voldoet niet aan de wettelijke uitstooteisen. Het voordeel van deze modus is dat er meer pk en kilometerbereik mogelijk is.

C. Het Sjoemeldieselschandaal – Fiat Chrysler

I. Het EPA onderzoek (2015/begin 2016)

- 4.8 Op 25 september 2015 kondigden de *Environmental Protection Agency* (de "EPA") en de *California Air Resource Board* (de "CARB") aan dat zij dieselvoertuigen van alle grote autofabrikanten zouden testen om te kijken of er mogelijk manipulatiesoftware aanwezig was. Rond dezelfde tijd heeft Fiat Chrysler een eigen, interne onderzoek gestart naar manipulatiesoftware in haar eigen voertuigen. Dit beperkte onderzoek zag uitsluitend op het bepalen of de software in de motoren code/programming bevatte zoals de Volkswagen software of dat de software was afgesteld om te detecteren dat het voertuig emissietesten onderging.
- 4.9 Parallel aan het beperkte interne onderzoek werd begin oktober 2015 duidelijk dat bij aanvullende testen door de EPA was gebleken dat een voertuig met een EcoDiesel motor (Ram 1500) meer stikstof uitstootte dan verwacht. Een ander model had dezelfde motor. Dit was voor de EPA reden om aanvullende informatie bij Fiat Chrysler op te vragen.

- 4.10 Op 27 januari 2016 gaf Fiat Chrysler een telefonische toelichting op de jaarcijfers over 2015 en gaf de CEO van Fiat Chrysler (wijlen Sergio Marchionne, “**CEO Marchionne**”) een toelichting op het eerder genoemde interne onderzoek en herhaalde dat er voldaan werd aan de wet doordat er geen sprake was van manipulatiesoftware en de voertuigen op de weg dezelfde prestaties hadden als bij de test:

“[o]ne word on the European side. I think that after the advent of Dieselgate, for a lack of a better term, FCA has undertaken a pretty thorough review and a thorough audit of its compliance teams. I think we feel comfortable in making the statement that there are no defeat mechanisms or devices present in our vehicles. And I think the cars perform in the same way on the road as they do in the lab under the same operating conditions.”

- 4.11 Dit is het eerste van een reeks publieke uitlatingen van CEO Marchionne en Fiat Chrysler die beleggers misleidde en onvolledig informeerde nadat Fiat Chrysler bekend was met de bevindingen van de EPA.

II. Doorlopende publicaties in 2016

- 4.12 Gedurende 2016 kreeg het onderwerp manipulatiesoftware bij Fiat Chrysler – mede gezien de verwickelingen bij Volkswagen – herhaaldelijk aandacht in publicaties. Fiat Chrysler heeft in al die publicaties ontkend dat zij gebruik zou maken van ontoelaatbare manipulatiesoftware. Fiat Chrysler leunt daarin veelal op de bevindingen van haar eigen beperkte onderzoek en laat de constatering van autoriteiten onvermeld. De belangrijkste publicaties zullen hierna kort worden besproken.

- 4.13 Op 2 februari 2016 gaf Fiat Chrysler een persbericht uit, waarin een reactie werd gegeven op de hiervoor genoemde gebeurtenissen:

“In response to these events, FCA has conducted a thorough internal review of the application of this technology in its vehicles and has confirmed that its diesel engine applications comply with applicable emissions regulations.”

- 4.14 Op 29 februari 2016 publiceerde Fiat Chrysler haar jaarverslag 2015. Daarin stond dat Fiat Chrysler een onderzoek had uitgevoerd naar de software en de uitstoot. Uit dit onderzoek volgt volgens Fiat Chrysler dat alle voertuigen voldeden aan de toepasselijke wet- en regelgeving:

“Separately, in light of recent issues in the automotive industry related to vehicle health-based emissions, we have taken action to extensively review compliance requirements. We conducted an audit of all current production software and emission calibrations. The audit revealed that all current production vehicle calibrations are compliant with applicable regulations and they appear to operate in the same way on the road as they do in the laboratory under the same operating conditions.”

- 4.15 Op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 15 april 2016, benadrukte CEO Marchionne dat Fiat Chrysler voldeed aan alle relevante wet- en regelgeving.
- 4.16 In reactie op een artikel in de Duitse krant *Bild* van 22 mei 2016, waarin de *Bild* aangaf dat Fiat Chrysler mogelijk een verkoopverbod opgelegd zou krijgen, gaf Fiat Chrysler (wederom) aan dat haar voertuigen voldoen aan de bestaande uitstootnormen.
- 4.17 Op 19 september 2016 berichtte *The Guardian* over een onderzoek door de groep *Transport & Environment* (T&E). Uit het onderzoek zou volgen dat alle grote automerken (waaronder Fiat Chrysler) niet voldeden aan de uitstootnormen wanneer de voertuigen getest werden op de weg. In hetzelfde artikel benadrukt Fiat Chrysler dat haar motoren voldoen aan de uitstootnormen.

III. Het publiek raakt gaandeweg meer bekend met het ontoelaatbare handelen van Fiat Chrysler (2017-2018)

- 4.18 Begin januari 2017 werd voor de buitenwereld duidelijk dat toezichthouders Fiat Chrysler zouden gaan vervolgen. Op 12 januari 2017 stuurde de EPA het resultaat van haar onderzoek naar Fiat Chrysler. EPA concludeert in haar *Notice of Violation* dat (i) Fiat Chrysler acht soorten manipulatiesoftware verborgen had gehouden voor de EPA en (ii) deze software ervoor zorgde dat het voertuig zich anders gedroeg als het getest werd. Beide gedragingen vormen een overtreding van de Amerikaanse wetgeving. Fiat Chrysler bleef - in reactie hierop - ontkennen iets verkeerd te hebben gedaan, onder andere door uitlatingen van CEO Marchionne:

“I'm really pissed off” about reports that equate FCA's issues with VW's.”

“The way that it has been described, I think, has been unfair to FCA, and that is the thing that disturbs me most,” Marchionne said.”

- 4.19 Op 27 februari 2017 publiceerde Fiat Chrysler haar jaarverslag over 2016. In dit jaarverslag benadrukte Fiat Chrysler (wederom) dat zij voldeed aan de toepasselijke regelgeving:

“Further, we intend to continue to cooperate with the EPA, CARB and other government authorities to present our case as we seek to resolve this matter fairly and equitably, and to assure the agencies and our customers that the company's diesel-powered vehicles meet applicable regulatory requirements and do not include defeat devices.”

- 4.20 Op 22 maart 2017 werd bekend dat het Franse openbaar ministerie had besloten een officieel onderzoek te starten voor de mogelijke vervolging van Fiat Chrysler. In reactie op dit nieuws bevestigde Fiat Chrysler nogmaals dat haar dieselveertuigen voldeden aan alle uitstootnormen.
- 4.21 Ook in reactie op een Reuters nieuwsbericht van 31 maart 2017 bleef Fiat Chrysler ontkennen dat haar voertuigen manipulatiesoftware bevatten. Uit dit artikel volgt

namelijk dat het Duitse ministerie van Transport gedurende een test een nieuw “*defeat device*” had gevonden in een Fiat model.

- 4.22 Hierna kwamen meer artikelen met aanwijzingen dat Fiat Chrysler voertuigen niet voldeden aan de toepasselijke wet- en regelgeving op het gebied van de uitstootnormen.
- 4.23 Fiat Chrysler en CEO Marchionne begonnen in die periode gaandeweg de communicatie te nuanceren. CEO Marchionne gaf in reactie op een vraag tijdens een zogenaamde *Q2 2017 earnings call* op 27 juli 2017 voor het eerst aan dat Fiat Chrysler niet had voldaan aan de wettelijke uitstootregels:

“We are looking at this, if we can do it, and provide an improvement in air quality, both on CO 2 and NOx, purely as a result of calibration, and we’ll do this. The important thing is that, within the scheme of things that existed at the time in which we launched these vehicles, we weren’t compliant.”

- 4.24 In de het halfjaarverslag over 2017 (gepubliceerd op 31 juli 2017), het jaarverslag over 2017 (gepubliceerd op 20 januari 2018) en het halfjaarverslag over 2018 (gepubliceerd op 25 juli 2018) wordt echter niets gezegd over dat niet aan de wet- en regelgeving is voldaan.

IV. Fiat Chrysler geeft alsnog onrechtmatig handelen toe door met autoriteiten en beleggers te schikken (2019)

- 4.25 Op 10 januari 2019 werd bekend dat Fiat Chrysler een schikking heeft getroffen met de Amerikaanse *Department of Justice* en de staat Californië. Tegen betaling van ca. USD 800 miljoen werd afgezien van de civiele procedure.
- 4.26 Daarnaast bereikte Fiat Chrysler in 2019 ook een schikking met gedupeerde beleggers die in de Relevante Periode aandelen kochten via de beurs in New York. Deze civiele procedure is door middel van de schikking geëindigd door betaling van USD 110 miljoen. De groep benadeelden in de Amerikaanse procedure is het spiegelbeeld van de achterban van de Stichting in onderhavige procedure. De Stichting treedt op voor beleggers die in de Relevante Periode aandelen kochten via de beurs in Milaan. De beleggers die door de Stichting worden vertegenwoordigd hebben nog geen compensatie ontvangen.

V. Strafrechtelijke vervolging individuele Fiat Chrysler medewerkers en boete SEC (2020-2021)

- 4.27 In het vervolg concentreerden de autoriteiten zich op enkele individuele Fiat Chrysler medewerkers die de onderzoeken en testen door de autoriteiten hadden tegengewerkt. Deze medewerkers ontwikkelden namens Fiat Chrysler eerst de betreffende motoren en kalibreerden de motoren zo dat er lagere stikstofuitstoot was tijdens een testcyclus.
- 4.28 Fiat Chrysler zelf kreeg daarnaast een boete opgelegd door de Amerikaanse beurstoezichthouder SEC. Op 28 september 2020 heeft de SEC aan Fiat Chrysler een

boete van USD 9,5 miljoen opgelegd in verband met de externe communicatie door Fiat Chrysler. De boete is in het bijzonder opgelegd voor het schenden van de publicatieplicht bij de publicatie van de jaarrekening over 2015 en een persbericht (d.d. 2 februari 2016) in het kader van het Sjoemeldieselschandaal. De SEC concludeerde dat Fiat Chrysler beleggers niet juist had voorgelicht over (i) het door haar verrichtte interne onderzoek met betrekking tot het Sjoemeldieselschandaal en (ii) het feit dat EPA reeds zorgen had over mogelijke schendingen van de relevante uitstootwet- en regelgeving.

VI. Fiat Chrysler erkent onrechtmatig handelen (2022)

- 4.29 Op 1 augustus 2022 maakte de Amerikaanse *Department of Justice* bekend dat de Amerikaanse dochter van Fiat Chrysler, FCA US, schuldig was bevonden aan samenzwering (*conspiracy*). Aan de schuldbetekenis van Fiat Chrysler is een boete gekoppeld van ca. USD 300 miljoen.
- 4.30 Het ontoelaatbare gedrag zag op het doen van onjuiste en misleidende uitspraken met betrekking tot het ontwerp, kalibratie en functioneren van de uitstootsystemen van meer dan 100.000 voertuigen. Ook misleidde Fiat Chrysler (vanaf 2010) toezichthouders en consumenten met betrekking tot de uitstoot van vervuilende stoffen, brandstof verbruik en het voldoen aan Amerikaanse emissiecriteria.

5. JURIDISCHE GRONDSLAG

- 5.1 Fiat Chrysler heeft op verschillende manieren onrechtmatig gehandeld jegens de Benadeelden. De onrechtmatige daad bestaat uit het creëren van een onjuist beeld van de toestand van de vennootschap ten nadele van de Benadeelden. In de kern genomen heeft Fiat Chrysler misleidende verklaringen gedaan en geen, althans onvoldoende inzicht gegeven met betrekking tot haar (niet-)naleving van de emissieregelgeving. Tegelijkertijd heeft Fiat Chrysler van zichzelf een beeld geschetst alsof Fiat Chrysler wel aan de regels voldeed.
- 5.2 De schendingen van de verschillende wettelijke verplichtingen zullen hierna worden besproken.

A. Prospectusrichtlijn

- 5.3 Fiat Chrysler heeft met het hiervoor beschreven gedrag artikel 5 lid 1 van de Prospectusrichtlijn⁵ (zoals geïmplementeerd in de Wet op het financieel toezicht (“Wft”) in artikel 5:13 lid 1 Wft (oud)) geschonden. De Prospectusrichtlijn stelt dat het verstrekken van informatie over effecten en uitgevende instellingen beleggers in staat stelt om de risico's van een belegging te beoordelen, zodat zij weloverwogen beleggingsbeslissingen kunnen nemen.

⁵ Richtlijn 2003/71/EG van het Europees Parlement en de Raad van 4 november 2003 betreffende het prospectus dat gepubliceerd moet worden wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel worden toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG (de “Prospectusrichtlijn”).

- 5.4 Voor het informeren van het beleggend publiek over het omzetten van de Fiat S.p.A. aandelen naar Fiat Chrysler aandelen op de MTA beurs presenteerde Fiat Chrysler op 11 oktober 2014 een zogenaamd *Information Document* (“**Informatiedocument**”).
- 5.5 Fiat Chrysler is tekortgeschoten in haar verplichting om de noodzakelijke informatie (door middel van het Informatiedocument) te verstrekken die beleggers in staat moest stellen zich een verantwoord oordeel te vormen over het vermogen, de financiële positie, het resultaat en de vooruitzichten van de uitgevende instelling (in dit geval Fiat Chrysler). In het Informatiedocument wordt niets gezegd over het feit dat Fiat Chrysler op dat moment niet voldoet aan de geldende wet- en regelgeving.

B. Verordening Marktmisbruik

- 5.6 Fiat Chrysler heeft met het hiervoor beschreven gedrag artikel 17 Verordening Marktmisbruik⁶⁷ (jo. artikel 7 Verordening Marktmisbruik) geschonden. Artikel 17 Verordening Marktmisbruik schrijft voor dat een uitgevende instelling – zoals Fiat Chrysler – “voorwetenschap” (in het verleden ook aangeduid als koersgevoelige informatie) tijdig moet openbaren. Fiat Chrysler heeft niet tijdig en adequaat “voorwetenschap” gepubliceerd.
- 5.7 Gezien de impact van het Sjoemeldieselschandaal voor de auto-industrie, was alle informatie over de mogelijke naleving of niet-naleving van de emissieregelgeving door Fiat Chrysler relevante informatie voor beleggers. Fiat Chrysler heeft dergelijke informatie niet tijdig openbaar gemaakt.
- 5.8 Fiat Chrysler heeft daarnaast met dit gedrag ook artikel 15 Verordening Marktmisbruik jo. artikel 12 Verordening Marktmisbruik geschonden. Deze bepalingen verbieden marktmanipulatie. Dit omvat tevens het geven van onjuiste of misleidende signalen waardoor een kunstmatig prijsniveau van de aandelen ontstaat terwijl de entiteit wist of had moeten weten dat de informatie onjuist was of misleidend.
- 5.9 Deze norm is ook van toepassing op het handelen van de beursgenoteerde onderneming zelf (Fiat Chrysler). Fiat Chrysler heeft deze norm - mede door middel van uitlatingen door CEO Marchionne - geschonden nu Fiat Chrysler van zichzelf een beeld geschetst heeft van een onderneming die voldeed aan de uitstootnormen. De suggestie dat Fiat Chrysler niet aan de regelgeving zou hebben voldaan werd in krachtige bewoordingen ontkend en afgewezen.

⁶ Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (Verordening marktmisbruik) en houdende intrekking van Richtlijn 2003/6/EG van het Europees Parlement en de Raad en Richtlijnen 2003/124, 2003/125/EG en 2004/72/EG van de Commissie (“**Verordening Marktmisbruik**”). Vanaf 3 juli 2016 zijn de nationale misbruik regels vervallen en werd de Verordening Marktmisbruik van kracht. De nationale misbruik regels waren in de kern dezelfde als die van de Verordening Marktmisbruik.

⁷ Artikel 17 lid 4 Verordening Marktmisbruik bevat een uitzondering wanneer publicatie mag worden uitgesteld. Fiat Chrysler voldeed niet aan de drie cumulatieve uitzonderingen zoals vastgelegd in dit lid.



C. Transparantierichtlijn

- 5.10 Fiat Chrysler valt als beursgenoteerde onderneming ook onder het toepassingsbereik van de Transparantierichtlijn.⁸ De Transparantierichtlijn bevat uiteenlopende publicatieverplichtingen die tot doel hebben bij te dragen aan de adequate werking van de effectenmarkten. In Nederland is de Transparantierichtlijn onder andere geïmplementeerd in hoofdstuk 5.1.a Wft.
- 5.11 Fiat Chrysler heeft Nederland als lidstaat van herkomst en dient aan de Nederlandse regelgeving te voldoen, mede ten behoeve van haar beursnotering buiten Nederland. Dit betreft onder andere de verplichting op grond van artikel 5:25c lid 2 sub c Wft om in de jaarlijkse financiële verslaggeving te verklaren dat het bestuursverslag "*de wezenlijke risico's waarmee de uitgevende instelling wordt geconfronteerd*" beschrijft. Hiervoor is reeds geïllustreerd dat Fiat Chrysler ook deze verplichting niet heeft nageleefd.
- 5.12 Hetzelfde geldt voor een soortgelijke verplichting voor de halfjaarlijkse financiële verslaggeving, zoals is verankerd in artikel 5:25d lid 2 sub c Wft. Fiat Chrysler heeft ook nagelaten aan deze op haar rustende transparantieplichtingen te voldoen

D. De normen van het jaarrekeningrecht uit Boek 2 Burgerlijk Wetboek

- 5.13 Fiat Chrysler heeft de regels met betrekking tot het jaarrekeningenrecht uit Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek geschonden. Artikel 2:362 lid 1 BW bevat de "basisnorm" met betrekking tot de jaarrekening van een vennootschap. Dit artikel schrijft voor dat de jaarrekening zodanig inzicht dient te bevatten dat de belegger een verantwoord oordeel kan vormen over de financiële informatie van de vennootschap.
- 5.14 Verder heeft Fiat Chrysler artikel 2:391 lid 1 BW geschonden. Op grond van deze regel dient het bestuursverslag een getrouw beeld te geven van de toestand op de balansdatum, de ontwikkelingen gedurende het boekjaar en de resultaten van de rechtspersoon en van de groepsmaatschappijen waarvan de financiële gegevens in zijn jaarrekening zijn opgenomen.

E. Gelijke behandeling van aandeelhouders

- 5.15 Fiat Chrysler heeft tevens artikel 2:92 lid 2 BW geschonden. Dit artikel legt vast dat een naamloze vennootschap (zoals Fiat Chrysler) aandeelhouders die zich in gelijke omstandigheden bevinden op dezelfde wijze moet behandelen.
- 5.16 Fiat Chrysler heeft in 2019 een schikking getroffen met gedupeerde beleggers die handelden in aandelen Fiat Chrysler via de beurs in New York. Deze aandeelhouders verschillen echter niets van de Benadeelden. Beide groepen aandeelhouders

⁸ Richtlijn 2004/109/EG van het Europees Parlement en de Raad van 15 december 2004 betreffende de transparantievereisten die gelden voor informatie over uitgevende instellingen waarvan effecten tot de handel op een gereguleerde markt zijn toegelaten en tot wijziging van Richtlijn 2001/34/EG ("**Transparantierichtlijn**").



handelden immers in dezelfde Fiat Chrysler aandelen alleen via verschillende beurzen. De aandelen zijn identiek (bijvoorbeeld in prijs of andere voorwaarden) en de aandelen zijn verworven op basis op exact dezelfde (onjuiste) publieke informatie.

6. SCHADE

- 6.1 Uit het voorgaande blijkt dat Fiat Chrysler onrechtmatig heeft gehandeld jegens de Nauw Omschreven Groep. Fiat Chrysler heeft tijdens de Relevante Periode doorlopend nagelaten beleggers te informeren over het feit dat er niet voldaan werd aan de relevante wet- en regelgeving op het gebied van uitstootregelgeving. Fiat Chrysler heeft zelfs nadrukkelijk de suggestie dat zij ontoelaatbare emissietechnologie gebruikte stelselmatig ontkend. De Benadeelden hebben hierdoor schade geleden omdat zij hun aandelen in Fiat Chrysler hebben verworven resp. aangehouden op basis van een onjuiste voorstelling van zaken. De onjuiste voorstelling van zaken heeft geleid tot koersinflatie. De koers van aandelen Fiat Chrysler was hierdoor te hoog omdat hierin lange tijd niet de normschending van Fiat Chrysler was verdisconteerd.
- 6.2 De Stichting heeft in de Dagvaarding door middel van een economisch rapport van Fideres de door Benadeelden geleden schade gesubstantieerd.

7. ONTVANKELIJKHEID STICHTING

- 7.1 De Stichting voert deze collectieve actie op grond van artikel 3:305a BW. De Stichting voldoet aan de vereisten voor ontvankelijkheid uit hoofde van artikel 3:305a BW:
- (a) de Stichting is een stichting in de zin van artikel 3:305a lid 1 BW;
 - (b) de Stichting beschikt over een toereikende statutaire doelomschrijving;
 - (c) de Stichting heeft in de gegeven omstandigheden voldoende getracht om het gevorderde te bereiken door het voeren van overleg met Stellantis;
 - (d) de belangen van de Nauw Omschreven Groep ten behoeve van wie de Stichting deze rechtsvordering instelt, zijn voldoende gewaarborgd;
 - (e) de collectieve vordering van de Stichting heeft een voldoende nauwe band met de Nederlandse rechtssfeer;
 - (f) de belangen waarvoor de Stichting in deze procedure opkomt zijn gelijksoortig en lenen zich voor bundeling;
 - (g) de bestuurders (en leden van de raad van toezicht) van de Stichting hebben geen rechtstreeks of middellijk winstoogmerk bij de activiteiten van de Stichting; en



- (h) de Stichting stelt een bestuursverslag, het verslag van de raad van toezicht en een jaarrekening op overeenkomstig artikel 2:300 BW.

7.2 De Stichting onderschrijft verder de Claimcode en hecht grote waarde aan het bestaan van de *best practices* voor collectieve belangenbehartigers. Zij heeft een compliance statement opgesteld waarin zij verantwoording aflegt over de wijze waarop zij de Claimcode toepast. Dit statement wordt periodiek bijgewerkt.

8. TOEPASSELIJKHEID WAMCA

8.1 De Stichting voert deze collectieve actie onder toepassing van de Wet afwikkeling massaschade in collectieve actie ("**WAMCA**") (artikel 1018b Rv e.v.).

8.2 Op grond van artikel 119a lid 2 Overgangswetboek BW is de WAMCA van toepassing op vorderingen die betrekking hebben op gebeurtenissen die op of na 15 november 2016 hebben plaatsgevonden. Indien sprake is van een reeks van gebeurtenissen die zowel vóór als na 15 november 2016 hebben plaatsgevonden, is het recht van toepassing zoals dat geldt op het moment dat de laatste gebeurtenis waarop de vordering betrekking heeft, heeft plaatsgevonden.

8.3 De vorderingen van de Stichting hebben betrekking op de Relevante Periode die – in ieder geval – heeft geduurd van 13 oktober 2014 tot en met 23 mei 2017. Specifiek gaat het in deze zaak om voortdurend onrechtmatig handelen door Fiat Chrysler: Fiat Chrysler heeft onder andere beleggers misleid en onjuist voorgelicht over de werkelijke stand van zaken met betrekking tot het naleven van de toepasselijke wet- en regelgeving op het gebied van uitstootnormen.

8.4 Aangezien er sprake is van een reeks van gebeurtenissen die hebben plaatsgevonden zowel vóór als na 15 november 2016 is (conform artikel 119a lid 2 Overgangswet BW) de WAMCA op onderhavige procedure van toepassing.

9. BEVOEGDHEID RECHTER

9.1 Stellantis is statutair gevestigd te Amsterdam en houdt kantoor in Hoofddorp. De rechtbank Noord-Holland is dientengevolge (naast de rechtbank Amsterdam) bevoegd kennis te nemen van onderhavige vorderingen.

10. VERWEREN VAN FIAT CHRYSLER

10.1 Fiat Chrysler heeft (vooralsnog) geen gemotiveerd verweer gevoerd.



11. PETITUM

11.1 Hieronder is het integrale petitum ingevoegd, zoals opgenomen in de Dagvaarding.

11.2 De Stichting verzoekt de rechtbank te oordelen als volgt, voor zover mogelijk uitvoerbaar bij voorraad:

I. Benoeming exclusieve belangenbehartiger

(ii) De Stichting aan te wijzen als exclusieve belangenbehartiger in de zin van artikel 1018e lid 1 Rv.

II. Definitie van de Nauw Omschreven Groep

(iii) Primair: te bepalen dat de Stichting - onder toepassing van artikel 1018f lid 5 Rv - in deze collectieve actie de belangen behartigt van de volgende groep van personen, die een nauw omschreven groep vormt in de zin van artikel 1018d Rv:

(a) Iedere (rechts)persoon die Fiat Chrysler aandelen heeft verworven en/of gehouden op de MTA beurs in Milaan (Italië) in de periode van 13 oktober 2014 tot en met 23 mei 2017, ongeacht of deze (rechts)personen in Nederland woonachtig of gevestigd zijn (de "**Benadeelden**"); en

(b) daarbij te bepalen dat iedere Benadeelde gedurende een periode van drie maanden na de aankondiging in de zin van artikel 1018f lid 3 Rv van de uitspraak tot aanwijzing van de Stichting tot exclusieve belangenbehartiger de mogelijkheid heeft bij schriftelijk bericht aan de griffie van de rechtbank te laten weten zich van de behartiging van zijn/haar belangen in deze collectieve actie te onttrekken (Opt-out).

(iv) Subsidiair: te bepalen dat de Stichting - onder toepassing van artikel 1018f lid 5 Rv - in deze collectieve actie de belangen behartigt van de volgende groepen van personen, die nauw omschreven groepen vormen in de zin van artikel 1018d Rv:

(a) Iedere (rechts)persoon die Fiat Chrysler aandelen heeft verworven en/of gehouden op de MTA beurs in Milaan (Italië) in de periode van 13 oktober 2014 tot en met 23 mei 2017 en die woonachtig of gevestigd zijn in Nederland (de "**Nederlandse Benadeelden**"); en

(b) Iedere (rechts)persoon die Fiat Chrysler aandelen heeft verworven en/of gehouden op de MTA beurs in Milaan (Italië) in de periode van 13 oktober 2014 tot en met 23 mei 2017 en die buiten Nederland woonachtig of gevestigd zijn (de "**Internationale Benadeelden**").

(c) daarbij te bepalen dat iedere Nederlandse Benadeelde en Internationale Benadeelde gedurende een periode van drie maanden

na de aankondiging in de zin van artikel 1018f lid 3 Rv van de uitspraak tot aanwijzing van de Stichting tot exclusieve belangenbehartiger de mogelijkheid heeft bij schriftelijk bericht aan de griffie van de rechtbank te laten weten zich van de behartiging van zijn/haar belangen in deze collectieve actie te onttrekken (Opt-out).

- (v) Meer subsidiair: te bepalen dat iedere Nederlandse Benadeelde gedurende een periode van drie maanden na de aankondiging in de zin van artikel 1018f lid 3 Rv van de uitspraak tot aanwijzing van de Stichting tot exclusieve belangenbehartiger de mogelijkheid heeft bij schriftelijk bericht aan de griffie van de rechtbank te laten weten zich van de behartiging van zijn/haar belangen in deze collectieve actie te onttrekken (Opt-out) en daarbij te bepalen dat iedere Internationale Benadeelde gedurende een periode van zes maanden na de aankondiging in de zin van artikel 1018f lid 3 Rv van de uitspraak tot aanwijzing van de Stichting tot exclusieve belangenbehartiger de mogelijkheid heeft bij schriftelijk bericht aan de griffie van de rechtbank te laten weten in te stemmen met de behartiging van zijn/haar belangen in deze collectieve vordering (Opt-in).

III. Verklaring voor recht

- (vi) Primair: voor recht te verklaren dat:
- (a) Gedaagde volgens het toepasselijke recht onrechtmatig heeft gehandeld jegens de Benadeelden; en
 - (b) Gedaagde aansprakelijk is voor de door Benadeelden geleden schade wegens het in deze dagvaarding omschreven onrechtmatige handelen;
- (vii) Subsidiair: voor recht te verklaren dat:
- (a) Gedaagde aansprakelijk is voor de door Nederlandse Benadeelden geleden schade wegens het in deze dagvaarding omschreven onrechtmatige handelen en uit dien hoofde de door de Nederlandse Benadeelden geleden schade dient te vergoeden, inclusief wettelijke rente;
 - (b) Gedaagde aansprakelijk is voor de door Internationale Benadeelden geleden schade wegens het in deze dagvaarding omschreven onrechtmatige handelen en uit dien hoofde de door de Internationale Benadeelden geleden schade dient te vergoeden, inclusief wettelijke rente; en

IV. Veroordeling tot betaling van een schadevergoeding

- (viii) De Gedaagde te veroordelen vergoeding van de schade (te vermeerderen met de wettelijke rente) door de Benadeelden geleden als gevolg van het onrechtmatig handelen van Gedaagde, waarvan de omvang in deze procedure

nader zal worden vastgesteld, te vermeerderen met wettelijke rente vanaf de datum van het te wijzen vonnis tot aan de dag der algehele voldoening.

V. Proceskostenveroordeling en buitengerechtelijke kosten

Primair

- (i) De Gedaagde te veroordelen tot vergoeding aan de Stichting binnen vier weken na het te wijzen vonnis:
 - (a) De volledige, werkelijke proceskosten van dit geding, buitengerechtelijke kosten en verdere kosten die de Stichting heeft gemaakt, op grond van artikel 1018l lid 2 Rv, en/of 237 Rv en/of 6:96 BW, dit alles te vermeerderen met de wettelijke rente vanaf de datum van het te wijzen vonnis tot aan de dag van algehele voldoening;
 - (b) De volledige door de Stichting gemaakte (buitengerechtelijke) kosten, waaronder de volledige door de Stichting te maken kosten voor de schadeafwikkeling, op grond van artikel 6:96 BW, het een en ander te vermeerderen met de wettelijke rente vanaf de datum van het vonnis tot aan de dag der algehele voldoening;

Subsidiar

- (ii) te bepalen dat de Stichting de aan de Funder te betalen vergoeding in mindering zal mogen brengen op de aan de Benadeelden uit te keren schadevergoedingen.

een en ander met dien verstande dat voor zover Uw Rechtbank van oordeel is dat op het onderliggende feitencomplex het collectieve actierecht van toepassing is zoals dat gold voorafgaand aan de inwerkingtreding van de WAMCA, dan heeft te gelden dat de vorderingen sub I, II van dit petitum komen te vervallen, alsmede de vorderingen tot betaling van een schadevergoeding in geld (vordering IV).