# Uitspraak Geschillencommissie Kifid nr. 2023-0815

(mr. M.E.J. Bracco Gartner, voorzitter en mr. P.V. Remmerswaal, secretaris)

| | |
|---|---|
| Datum uitspraak | 1 november 2023 |
| Klacht van | De consument |
| Tegen | ABN AMRO Bank N.V., gevestigd te Amsterdam, verder te noemen de bank |
| Aard uitspraak | Bindend advies |
| Uitkomst | Vordering afgewezen |
| Bijlage | Relevante bepalingen uit wet- en regelgeving en de algemene voorwaarden |

## Samenvatting

Opzegging effectenkrediet. De bank zegt het effectenkrediet op met een opzegtermijn van twee jaar. De consument maakt bezwaar tegen de opzegtermijn en verzoekt om een opzegtermijn van vijf jaar met ingang van 1 april 2024. De commissie is van oordeel dat de bank met een opzegtermijn van twee jaar voldoet aan de eisen van redelijkheid en billijkheid. De vordering wordt afgewezen.

## 1. Procedure

1.1 De behandelend commissie, verder te noemen de commissie, beslist op basis van het reglement en op basis van de door partijen aan Kifid ingestuurde documenten inclusief bijlagen. Het gaat om: 1) het klachtformulier van de consument; 2) de aanvullende stukken van de consument; 3) het verweerschrift van de bank; 4) de repliek van de consument en 5) de dupliek van de bank.

1.2 Partijen zijn opgeroepen voor een hoorzitting op 3 oktober 2023. Op de hoorzitting was de consument aanwezig. Namens de bank waren aanwezig: mevrouw mr. [naam 1], legal counsel, en de heer mr. [naam 2], senior legal counsel.

1.3 De consument en de bank hebben gekozen voor een bindend advies. Dit betekent dat partijen elkaar aan de uitspraak kunnen houden.

## 2. Het geschil

*Wat is er gebeurd?*

2.1 De consument heeft een beleggingsrekening bij de bank. Het betreft een zogeheten Zelf Beleggen Plus rekening. Daarnaast maakt hij gebruik van een rekening-courantfaciliteit met een kredietlimiet tot de dekkingswaarde van zijn beleggingsportefeuille met een maximum van € 300.000,- (hierna: het effectenkrediet). Op de kredietovereenkomst zijn de Algemene Bepalingen voor Kredietverlening voor particuliere klanten van mei 2015 van toepassing (hierna: de algemene voorwaarden). Voor de relevante bepalingen uit de algemene voorwaarden wordt verwezen naar de bijlage bij deze uitspraak.

2.2 De bank heeft de consument op 22 maart 2022 geïnformeerd dat klanten die gebruik maken van Zelf Beleggen Plus met ingang van 1 april 2024 geen gebruik meer kunnen maken van effectenkrediet. Bij brief van 13 juli 2022 heeft de bank haar besluit toegelicht aan de consument:

> *"**Wat gaat er veranderen?***
>
> *U heeft een Effectenkrediet met als doel effecten aan te kopen. Uw beleggingsportefeuille dient als onderpand van het Effectenkrediet. U belegt via het beleggingsconcept Zelf Beleggen Plus. Deze combinatie, een Effectenkrediet met het beleggingsconcept Zelf Beleggen Plus, is niet langer mogelijk bij ons.*
>
> *Wij hebben hiertoe besloten omdat wij het niet langer wenselijk achten dat klanten die beleggen via het concept Zelf Beleggen Plus door middel van het Effectenkrediet kunnen beleggen met geleend geld. Beleggen met geleend geld brengt aanzienlijke risico's met zich mee. Omdat klanten bij het concept Zelf Beleggen Plus daarnaast geheel zelfstandig beleggingsbeslissingen nemen en de controle op de wijze waarop wordt belegd beperkt is, achten wij deze combinatie niet langer geschikt voor onze klanten.*
>
> *Voor onze beleggende klanten met een advies- en een beheerrelatie blijft het wel mogelijk gebruik te maken van het Effectenkrediet. Bij een adviesrelatie is namelijk het toezicht op de wijze waarop wordt belegd groter en hebben wij meer mogelijkheden om klanten te bewegen de portefeuille aan te passen. In het geval van een beheerrelatie beheren wij uw vermogen en beleggen wij uw gelden voor u.*
>
> ***Uw keuze***
>
> *Wij hebben de gevolgen van de wijziging met u besproken. U heeft aangegeven uw huidige beleggingsconcept te willen behouden. Dat betekent dat wij het Effectenkrediet per 1 april 2024 beëindigen. U zorgt dat uiterlijk op die datum het krediet volledig is afgelost. (...)"*

2.3 De consument heeft op 30 augustus 2022 een klacht ingediend bij de bank over het besluit om het effectenkrediet per 1 april 2024 te beëindigen en de bank verzocht het effecten-krediet in plaats daarvan af te bouwen in een periode van vijf met ingang van 1 april 2024. De bank heeft zijn verzoek definitief afgewezen op 13 februari 2023.

*De klacht en vordering*

2.4 De consument maakt geen bezwaar tegen de opzegging van het effectenkrediet door de bank per 1 april 2024, maar stelt dat de opzegtermijn die de bank hanteert te kort is gelet op de aard van het krediet. De bank dient rekening te houden met de aard van investeringen op effectenbeurzen. Het vastpinnen van de beëindiging van het effectenkrediet op een vaste datum kan zeer onvoordelig uitpakken als de aandelenmarkt op dat moment ongunstig is. Er is voor de bank geen dringende reden om het effectenkrediet op een zo korte termijn op te zeggen.

Verder wijst de consument erop dat zijn effectenportefeuille een zeer ruime dekking biedt voor het krediet en dat hij al 50 jaar klant is van de bank zonder ooit financiële problemen te hebben gehad.

2.5 De consument vordert dat de bank ertoe wordt verplicht om hem het effectenkrediet te laten afbouwen in een periode van vijf jaar, met ingang van 1 april 2024.

*Het verweer*

2.6 De bank heeft verweer gevoerd tegen de stellingen van de consument. Voor zover relevant zal de commissie bij de beoordeling daarop ingaan.

## 3. De beoordeling

*Waar draait deze zaak om?*

3.1 Aan de commissie ligt de vraag voor of de bank het effectenkrediet mag beëindigen met ingang van 1 april 2024. De commissie komt tot het oordeel dat de bank dat mag doen en licht dat hieronder toe.

*Beoordeling*

3.2 De kredietovereenkomst die partijen met elkaar hebben gesloten is een duurovereenkomst voor onbepaalde tijd. Of en onder welke voorwaarden een duurovereenkomst voor onbepaalde tijd opzegbaar is hangt af van de inhoud van de overeenkomst en de toepasselijke wettelijke bepalingen.[1] De commissie merkt daarbij op dat op de krediet-overeenkomst de wettelijke bepalingen in het Burgerlijk Wetboek 7, titel 2A, over consumentenkrediet van toepassing zijn, waarvan niet ten nadele van de consument mag worden afgeweken. In artikel 7:65 lid 2 BW is bepaald dat een kredietgever, in dit geval de bank, een kredietovereenkomst met onbepaalde looptijd schriftelijk kan beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste twee maanden, mits dit in de kredietovereenkomst is overeengekomen.

3.3 In artikel 4 van hoofdstuk 2 van de algemene voorwaarden is een opzeggingsbevoegdheid opgenomen. Daarin is opgenomen dat de bank de kredietovereenkomst mag opzeggen met inachtneming van een opzegtermijn van twee maanden. De commissie stelt vast dat de opzegbevoegdheid daarmee voldoet aan de dwingendrechtelijke bepaling van artikel 7:65 lid 2 BW. Verder constateert de commissie dat de consument voorafgaand aan het sluiten van de kredietovereenkomst kennis heeft kunnen nemen van de algemene voorwaarden, omdat deze documenten tezamen met de kredietovereenkomst aan de consument zijn toegestuurd.

[1] Zie Hoge Raad 2 februari 2018, ECLI:NL:HR:2018:141.

De consument heeft de kredietovereenkomst ondertekend en heeft daarin verklaard dat hij (onder meer) de algemene voorwaarden heeft ontvangen. De opzegbevoegdheid van de bank is daardoor geldig overeengekomen.

3.4 De bank mag van haar opzegbevoegdheid gebruik maken, tenzij dat naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar is (zie artikel 6:248 lid 2 BW). Van een dergelijke onaanvaardbaarheid is naar het oordeel van de commissie geen sprake. De bank heeft de consument een zeer ruime opzegtermijn van twee jaar geboden. Daarmee heeft de bank voldoende rekening gehouden met de aard van het krediet, dat bedoeld is voor het financieren van effectentransacties. De gehanteerde opzegtermijn is daarmee aanzienlijk langer dan de wettelijk vereiste minimale opzegtermijn van twee maanden en stelt de consument ruimschoots in de gelegenheid zijn effectenposities te sluiten op een voor hem gunstig moment vóór 1 april 2024. De consument heeft daarmee voldoende gelegenheid om het krediet af te lossen. De consument heeft ook niet verduidelijkt waarom de opzegtermijn in zijn geval te kort zou zijn, afgezien van algemene opmerkingen over de volatiliteit van de aandelenmarkt. Dit risico geldt echter ook bij het hanteren van een nog langere opzegtermijn. De commissie ziet geen aanleiding om tot het oordeel te komen dat de bank een opzegtermijn van vijf jaar moet hanteren. De vordering zal daarom worden afgewezen.

## 4. De beslissing

De commissie wijst de vordering af.

*Deze uitspraak is bindend. Of u tegen deze uitspraak beroep kunt instellen, kunt u nalezen in regel 7 van het Reglement Commissie van Beroep Kifid – vanaf 1 april 2022, te vinden op de website www.kifid.nl/reglementen-en-statuten. In regel 18.1 van dat reglement is bepaald dat beroep kan worden ingesteld tot 6 weken na de dag van deze uitspraak. Meer informatie over het instellen van beroep kunt u vinden op de website www.kifid.nl/in-beroep-gaan-bij-kifid.*

*Binnen 2 weken na verzending van de uitspraak kunt u schriftelijk verzoeken een overduidelijke vergissing in de uitspraak zoals een schrijffout, een verkeerde naam/datum of een rekenfout te herstellen. De beslissing in de uitspraak kan hiermee niet ter discussie worden gesteld. Ook kunt u binnen 2 weken na verzending van de uitspraak schriftelijk verzoeken de uitspraak aan te vullen als u vindt dat niet op alle onderdelen van uw vordering is beslist. Dit ziet niet op de situatie waarin u meent dat de Geschillencommissie Kifid niet op al uw argumenten is ingegaan. Meer informatie hierover staat onder vraag 58 en 59 van het Reglement Geschillencommissie Kifid – vanaf 1 april 2022, te vinden op de website www.kifid.nl/reglementen-en-statuten.*

### Contactgegevens Klachteninstituut financiële dienstverlening

Telefoonnummer: 070 - 333 8 999
Website: www.kifid.nl

## Bijlage - Relevante bepalingen uit wet- en regelgeving en de algemene voorwaarden

**Algemene Bepalingen voor Kredietverlening (voor particuliere klanten) vanaf mei 2015**

II Bepalingen die gelden voor Krediet in de vorm van een rekening-courantfaciliteit, een obligofaciliteit en/of een combinatiefaciliteit

(...)

4. Opzegbaarheid en verlaging kredietlimiet

Mag ik of de Bank het Krediet opzeggen of de kredietlimiet verlagen?

(...)

U mag het Krediet in de vorm van een rekening-courantfaciliteit, een obligofaciliteit en een combinatiefaciliteit op ieder gewenst moment opzeggen of de kredietlimiet daarvan verlagen. De Bank mag dit ook doen met een opzegtermijn van twee maanden.

De Bank heeft geen opzegtermijn van twee maanden als:

▶ u een Krediet in de vorm van een lening heeft; en

▶ zich een omstandigheid voordoet die staat in artikel III.5.1.

In geval van opzegging:

▶ Zijn alle bedragen in rekening-courant die u aan de Bank verschuldigd bent, meteen opeisbaar. U moet deze verschuldigde bedragen meteen terugbetalen. Een aanmaning of ingebrekestelling is niet nodig.

▶ Moet u, als de Bank dit vraagt, zorgen dat de voorwaardelijke verplichtingen uit niet-contante obligo's worden beëindigd. In plaats hiervan mag u voor deze verplichtingen ook zekerheidsrechten geven die volgens de Bank acceptabel zijn.

**Burgerlijk Wetboek 7**

Artikel 65

(...)

2 De kredietgever kan, indien dit in de kredietovereenkomst is overeengekomen, een kredietovereenkomst met onbepaalde looptijd beëindigen door de consument met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste twee maanden een opzegging te doen toekomen op papier of op een andere duurzame drager.

(...)

**Burgerlijk Wetboek 6**

Artikel 248

(...)

**2** Een tussen partijen als gevolg van de overeenkomst geldende regel is niet van toepassing, voor zover dit in de gegeven omstandigheden naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid onaanvaardbaar zou zijn.