

**Uitspraak Geschillencommissie Financiële Dienstverlening nr. 2019-157  
(mr. J. Wortel, voorzitter, mr. dr. R. Knopper, drs. L.B. Lauwaars RA, leden en  
mr. A.C. de Bie, secretaris)**

Klacht ontvangen op : 27 maart 2017 en 15 mei 2017  
Ingediend door : Consument 1 en Consument 2 tezamen genoemd 'Consumenten'  
Tegen : Dexia Bank Nederland N.V., gevestigd te Amsterdam, verder te noemen 'de Bank'  
Datum uitspraak : 4 maart 2019  
Aard uitspraak : Bindend advies

## **Samenvatting**

Effectenlease. Onaanvaardbare financiële last.

### **I. Procesverloop**

De Commissie beslist met inachtneming van haar Reglement en op basis van de volgende stukken:

- het door Consument 1 ingediende klachtformulier d.d. 26 maart 2017 en de door Consument 2 ingediende klacht d.d. 15 mei 2017;
- de door Consumenten overgelegde aanvullende informatie d.d. 23 mei 2017;
- het verweerschrift van de Bank d.d. 19 juni 2017;
- de repliek van Consumenten d.d. 14 augustus 2017;
- de dupliek van de Bank d.d. 1 september 2017;
- de reactie van Consumenten op hetgeen in de dupliek is opgemerkt met betrekking tot het arrest van het Hof Amsterdam van 1 augustus 2017, ECLI:NL:GHAMS:2017:3101 d.d. 21 september 2017.

De Commissie stelt vast dat partijen hebben gekozen voor bindend advies. De Commissie is van oordeel dat het niet nodig is de zaak mondeling te behandelen. De zaak zal daarom op grond van de stukken worden beslist.

De Commissie is van oordeel dat de klachten van Consument 1 en Consument 2 zich lenen voor een gezamenlijke behandeling als bedoeld in artikel 49 lid 1 van het tot 1 april 2017 geldende Reglement Ombudsman en Geschillencommissie financiële dienstverlening (Kifid) en artikel 18 lid 1 van het vanaf 1 april 2017 geldende Reglement Geschillencommissie Kifid.

## 2. Feiten

De Commissie gaat uit van de volgende feiten.

- 2.1. De Bank is rechtsopvolger van de vennootschap Legio Lease. In het hiernavolgende wordt met 'de Bank' mede op die rechtsvoorganger bedoeld.
- 2.2. Consument I heeft de volgende effectenleaseovereenkomsten met de Bank gesloten:
  - i. Feestplan II (contractnummer [Nummer X]), gesloten op 29 april 1998, waarin onder meer staat:

1. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs:	<b>Amsterdam Exchanges N.V.</b>			
gevestigd te:	<b>Amsterdam</b>			
aankoop/valutadatum:	28-04-1998			
omschrijving:	aandelen:	aandelen:	aandelen:	aandelen:
fonds:	<b>ABN AMRO</b>	<b>ING</b>	<b>KON.OLIE</b>	<b>UNILEVER</b>
aankoopkoers:	f 49,88	f 125,70	f 113,06	f 144,00
aantal:	228	76	76	76
aankoopbedrag totaal:	f 11.372,64	f 9.553,20	f 8.592,56	f 10.944,00
aankoopbedragen totaal:				f 40.462,40
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease-overeenkomst (behoudens punt 3b): 1,23% per mnd				f 59.882,40
totaal overeengekomen leasosom:				f 100.344,80

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 120 maanden, te rekenen vanaf de aankoopdag van de waarden (de aankoopdatum), behoudens vervroegde beëindiging. Lessee heeft het recht deze lease-overeenkomst na verloop van drie jaar na de aankoopdatum van de waarden dagelijks middels een schriftelijke mededeling aan Legio-Lease te beëindigen. In geval van vervroegde beëindiging na drie jaar wordt een korting van 50% verleend op de resterende maandbedragen (punt 3b).

3. De leasosom bedraagt:

a. 36 gelijke opeenvolgende termijnen van zegge: f 499,02  
Schrijve: vierhonderdnegenennegentig 02/100 gulden

Waarvan de eerste vervalt op of omstreeks de 1<sup>e</sup> van de maand volgend op de aankoopdatum.

b. 84 opeenvolgende maandtermijnen waarvan de eerste vervalt één maand na afloop van de eerste 36 maanden als genoemd onder a. en waarvan het bedrag wordt bepaald aan de hand van een percentage van 14,8% per jaar (effectief 15,8%) over het aankoopbedrag van de waarden op welk percentage een korting wordt verleend op basis van de gemiddelde procentuele stijging van het aandelenpakket over de eerste drie jaren na de aankoopdatum, berekend als volgt:

Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar
0,0% tot 1,0%+	0,0%-	14,8%	3,0% tot 4,0%+	6,0%-	8,8%	6,0% tot 7,0%+	12,0%-	2,8%
1,0% tot 2,0%+	2,0%-	12,8%	4,0% tot 5,0%+	8,0%-	6,8%	7,0% tot 7,4%+	14,0%-	0,8%
2,0% tot 3,0%+	4,0%-	10,8%	5,0% tot 6,0%+	10,0%-	4,8%	7,4% of meer	14,8%-	0,0%

Het percentage geldend na 3 jaar zal aan lessee schriftelijk worden medegedeeld.

c. Een termijn van f 100,-; schrijve: honderd gulden, te betalen op of omstreeks de dag vallend 119 maanden na de aankoopdatum.

d. Een termijn van: zegge: f 40.362,40

Te betalen op of omstreeks de dag vallend 120 maanden na de aankoopdatum. Deze termijn kan eventueel verrekend worden met de verkoopopbrengst van de waarden.

4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een rekening van Legio-Lease bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of wordt.

BEHANDELD 13 APR 1998

ii. Feestplan II (contractnummer [Nummer XX]), gesloten op 19 mei 1998, waarin onder meer staat:

1. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs:	<b>Amsterdam Exchanges N.V.</b>			
gevestigd te:	<b>Amsterdam</b>			
aankoop/valutadatum:	18-05-1998			
omschrijving:	aandelen:	aandelen:	aandelen:	aandelen:
fonds:	<b>ABN AMRO</b>	<b>ING</b>	<b>KON.OLIE</b>	<b>UNILEVER</b>
aankoopkoers:	f 48,35	f 130,47	f 113,40	f 153,38
aantal:	225	75	75	75
aankoopbedrag totaal:	f 10.878,75	f 9.785,25	f 8.505,00	f 11.503,50
aankoopbedragen totaal:				f 40.672,50
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease-overeenkomst (behoudens punt 3b): 1,23% per mnd				f 60.193,20
totaal overeengekomen leasesom:				f 100.865,70

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 120 maanden, te rekenen vanaf de aankoopdag van de waarden (de aankoopdatum), behoudens vervroegde beëindiging. Lessee heeft het recht deze lease-overeenkomst na verloop van drie jaar na de aankoopdatum van de waarden dagelijks middels een schriftelijke mededeling aan Legio-Lease te beëindigen. In geval van vervroegde beëindiging na drie jaar wordt een korting van 50% verleend op de resterende maandbedragen (punt 3b).

3. De leasesom bedraagt:

a. 36 gelijke opeenvolgende termijnen van zegge: f 501,61

Schrijve: vijfhonderdeen 61/100 gulden

Waarvan de eerste vervalt op of omstreeks de 1<sup>e</sup> van de maand volgend op de aankoopdatum.

b. 84 opeenvolgende maandtermijnen waarvan de eerste vervalt één maand na afloop van de eerste 36 maanden als genoemd onder a. en waarvan het bedrag wordt bepaald aan de hand van een percentage van 14,8% per jaar (effectief 15,8%) over het aankoopbedrag van de waarden op welk percentage een korting wordt verleend op basis van de gemiddelde procentuele stijging van het aandelenpakket over de eerste drie jaren na de aankoopdatum, berekend als volgt:

Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar
0,0% tot 1,0%+	0,0%-	14,8%	3,0% tot 4,0%+	6,0%-	8,8%	6,0% tot 7,0%+	12,0%-	2,8%
1,0% tot 2,0%+	2,0%-	12,8%	4,0% tot 5,0%+	8,0%-	6,8%	7,0% tot 7,4%+	14,0%-	0,8%
2,0% tot 3,0%+	4,0%-	10,8%	5,0% tot 6,0%+	10,0%-	4,8%	7,4% of meer	14,8%-	0,0%

Het percentage geldend na 3 jaar zal aan lessee schriftelijk worden medegedeeld.

c. Een termijn van f 100,-; schrijve: honderd gulden, te betalen op of omstreeks de dag vallend 119 maanden na de aankoopdatum.

d. Een termijn van: zegge: f 40.572,50

Te betalen op of omstreeks de dag vallend 120 maanden na de aankoopdatum. Deze termijn kan eventueel verrekend worden met de verkoopopbrengst van de waarden.

4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een rekening van Legio-Lease bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of wordt.

iii. WinstverDriedubelaar (contractnummer [Nummer XXX]), gesloten op 17 maart 1998, waarin onder meer staat:

I. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs:	Amsterdam Exchanges N.V.			
gevestigd te:	Amsterdam			
aankoop/valutadatum:	16-03-98			
omschrijving eerste aankoop:	aandelen:	aandelen:	aandelen:	aandelen:
fonds:	<b>AEGON</b>	<b>KON.OLIE</b>	<b>KPN</b>	<b>UNILEVER</b>
aankoopkoers:	f 254,45	f 112,66	f 111,36	f 139,58
aantal:	21	63	63	42
aankoopbedrag	f 5.343,45	f 7.097,58	f 7.015,68	f 5.862,36
totaal aankoopbedragen eerste aankoop:				f 25.319,07
totaal aankoopbedragen tweede aankoop:				f 25.319,07
totaal aankoopbedragen derde aankoop:				f 25.319,07
totaal aankoopbedragen:				f 75.957,21
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease-overeenkomst:				f 18.229,68
totaal overeengekomen leasesom:				f 94.186,89

INGEKOMEN 25 MAART 1998

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 36 maanden, te rekenen vanaf de eerste aankoopdag van de waarden.

3. De lease-som bedraagt:

- a. Het totaal van 36 gelijke maandtermijnen van zegge: f 506,38  
Schrijve: vijfhonderdzes 38/100 gulden

De eerste maandtermijn dient te worden voldaan op of omstreeks de 1e van de maand volgend op de eerste aankoopdag van de waarden en daarna telkens op of omstreeks de 1e dag van de daaropvolgende maand.

- b. Een bedrag van f 100,-; schrijve: honderd gulden, op of omstreeks de 35e maand.

- c. Aan het einde van de lease-overeenkomst het restant van zegge: f 75.857,21  
Schrijve: vijfenzeventigduizendachthonderdzevenenvijftig 21/100 gulden

Dit restant wordt in principe verrekend met de verkoopopbrengst van de waarden.

4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een rekening van Legio-Lease bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of wordt.

GEBOEKT 21 MAART 1998

iv. WinstVerDriedubelaar (contractnummer [Nummer XXXX]), gesloten op 9 juni 1999,  
waarin onder meer staat:

ZIJN **OVEREENGEKOMEN ALS VOLGT:**

hierna te noemen "lessee"

1. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs:	<b>Amsterdam Exchanges N.V.</b>		
gevestigd te:	<b>Amsterdam</b>		
aankoop/valutatdatum:	08-06-1999	rentepercentage:	0,96%
omschrijving eerste aankoop:	aandelen:	aandelen:	aandelen:
fonds:	<b>ABN AMRO</b>	<b>AHOLD</b>	<b>ING</b>
aankoopkoers:	€ 21,15	€ 35,61	€ 52,78
aantal:	118	118	118
aankoopbedrag:	€ 2.495,70	€ 4.201,98	€ 6.228,04
totaal aankoopbedragen eerste aankoop:		€ 12.925,72	f 28.484,54
totaal aankoopbedragen tweede aankoop aankoop:		€ 12.925,72	f 28.484,54
totaal aankoopbedragen derde aankoop:		€ 12.925,72	f 28.484,54
totaal aankoopbedragen		€ 38.777,16	f 85.453,62
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease-overeenkomst:		€ 8.136,22	f 17.929,86
totaal overeengekomen leasesom:		€ 46.913,38	f 103.383,48

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 36 maanden, te rekenen vanaf de eerste aankoopdag van de waarden.
3. De lease-som bedraagt:
  - a. Het totaal van 36 gelijke maandtermijnen van zegge: f 498,05 (€ 226,01 )  
Schrijve: vierhonderdachtennegentig 05/100 gulden  
De eerste maandtermijn dient te worden voldaan op of omstreeks de 1e van de maand volgend op de eerste aankoopdag van de waarden en daarna telkens op of omstreeks de 1e dag van de daaropvolgende maand.
  - b. Een bedrag van f100,-; schrijve: honderd gulden, op of omstreeks de 35e maand.
  - c. Aan het einde van de lease-overeenkomst het restant van zegge: f 85.353,62 (€ 38.731,78 )  
Schrijve: vijftachtigduizenddriehonderddrieënvijftig 62/100 gulden  
Dit restant wordt in principe verrekend met de verkoopopbrengst van de waarden.
4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een speciaal daartoe geopende rekening bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of **BEHANDELD 29 JUNI**

Consument 2 heeft de volgende effectenleaseovereenkomsten met de Bank gesloten:

v. Feestplan II (contractnummer [Nummer Y]), gesloten op 28 april 1998, waarin onder meer staat:

1. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs: <b>Amsterdam Exchanges N.V.</b>				
gevestigd te: <b>Amsterdam</b>				
aankoop/valutatatum: 28-04-1998		<b>INGEKOMEN 08 MEI 1998</b>		
omschrijving:	aandelen:	aandelen:	aandelen:	aandelen:
fonds:	<b>ABN AMRO</b>	<b>ING</b>	<b>KON.OLIE</b>	<b>UNILEVER</b>
aankoopkoers:	f 49,88	f 125,70	f 113,06	f 144,00
aantal:	228	76	76	76
aankoopbedrag totaal:	f 11.372,64	f 9.553,20	f 8.592,56	f 10.944,00
aankoopbedragen totaal:				f 40.462,40
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease-overeenkomst (behoudens punt 3b): 1,23% per mnd				f 59.882,40
totaal overeengekomen leasesom:				f 100.344,80

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 120 maanden, te rekenen vanaf de aankoopdag van de waarden (de aankoopdatum), behoudens vervoegde beëindiging. Lessee heeft het recht deze lease-overeenkomst na verloop van drie jaar na de aankoopdatum van de waarden dagelijks middels een schriftelijke mededeling aan Legio-Lease te beëindigen. In geval van vervoegde beëindiging na drie jaar wordt een korting van 50% verleend op de resterende maandbedragen (punt 3b).

3. De leasesom bedraagt:

a. 36 gelijke opeenvolgende termijnen van zegge: f 499,02

Schrijve: vierhonderdneegenennegentig 02/100 gulden

Waarvan de eerste vervalt op of omstreeks de 1<sup>e</sup> van de maand volgend op de aankoopdatum.

b. 84 opeenvolgende maandtermijnen waarvan de eerste vervalt één maand na afloop van de eerste 36 maanden als genoemd onder a. en waarvan het bedrag wordt bepaald aan de hand van een percentage van 14,8% per jaar (effectief 15,8%) over het aankoopbedrag van de waarden op welk percentage een korting wordt verleend op basis van de gemiddelde procentuele stijging van het aandelenpakket over de eerste drie jaren na de aankoopdatum, berekend als volgt:

Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar
0,0% tot 1,0%+	0,0%-	14,8%	3,0% tot 4,0%+	6,0%-	8,8%	6,0% tot 7,0%+	12,0%-	2,8%
1,0% tot 2,0%+	2,0%-	12,8%	4,0% tot 5,0%+	8,0%-	6,8%	7,0% tot 7,4%+	14,0%-	0,8%
2,0% tot 3,0%+	4,0%-	10,8%	5,0% tot 6,0%+	10,0%-	4,8%	7,4% of meer	14,8%-	0,0%

Het percentage geldend na 3 jaar zal aan lessee schriftelijk worden medegedeeld.

c. Een termijn van f 100,-; schrijve: honderd gulden, te betalen op of omstreeks de dag vallend 119 maanden na de aankoopdatum.

d. Een termijn van: zegge: f 40.362,40

Te betalen op of omstreeks de dag vallend 120 maanden na de aankoopdatum. Deze termijn kan eventueel verrekend worden met de verkoopopbrengst van de waarden.

4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een rekening van Legio-Lease bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of wordt.

**BEHANDELD 08 MEI 1998**

vi. Feestplan II (contractnummer [Nummer YY]), gesloten op 19 mei 1998, waarin onder meer staat:

1. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs:		<b>Amsterdam Exchanges N.V.</b>			
gevestigd te:		<b>Amsterdam</b>			
aankoop/valutatatum:		18-05-1998			
omschrijving:	aandelen:	aandelen:	aandelen:	aandelen:	
fonds:	<b>ABN AMRO</b>	<b>ING</b>	<b>KON.OLIE</b>	<b>UNILEVER</b>	
aankoopkoers:	f 48,35	f 130,47	f 113,40	f 153,38	
aantal:	225	75	75	75	
aankoopbedrag totaal:	f 10.878,75	f 9.785,25	f 8.505,00	f 11.503,50	
aankoopbedragen totaal:				f	40.672,50
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease-overeenkomst (behoudens punt 3b): 1,23% per mnd				f	60.193,20
totaal overeengekomen leasesom:				f	100.865,70

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 120 maanden, te rekenen vanaf de aankoopdag van de waarden (de aankoopdatum), behoudens vervroegde beëindiging. Lessee heeft het recht deze lease-overeenkomst na verloop van drie jaar na de aankoopdatum van de waarden dagelijks middels een schriftelijke mededeling aan Legio-Lease te beëindigen. In geval van vervroegde beëindiging na drie jaar wordt een korting van 50% verleend op de resterende maandbedragen (punt 3b).

3. De leasesom bedraagt:

a. 36 gelijke opeenvolgende termijnen van zegge: f 501,61

Schrijf: vijfhonderdeen 61/100 gulden

Waarvan de eerste vervalt op of omstreeks de 1<sup>e</sup> van de maand volgend op de aankoopdatum.

b. 84 opeenvolgende maandtermijnen waarvan de eerste vervalt één maand na afloop van de eerste 36 maanden als genoemd onder a. en waarvan het bedrag wordt bepaald aan de hand van een percentage van 14,8% per jaar (effectief 15,8%) over het aankoopbedrag van de waarden op welk percentage een korting wordt verleend op basis van de gemiddelde procentuele stijging van het aandelenpakket over de eerste drie jaren na de aankoopdatum, berekend als volgt:

Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar	Gemiddelde koersstijging per jaar in de eerste 3 jaar:	Uw korting op de leaserente	Leaserente laatste 7 jaar
0,0% tot 1,0%+	0,0%-	14,8%	3,0% tot 4,0%+	6,0%-	8,8%	6,0% tot 7,0%+	12,0%-	2,8%
1,0% tot 2,0%+	2,0%-	12,8%	4,0% tot 5,0%+	8,0%-	6,8%	7,0% tot 7,4%+	14,0%-	0,8%
2,0% tot 3,0%+	4,0%-	10,8%	5,0% tot 6,0%+	10,0%-	4,8%	7,4% of meer	14,8%-	0,0%

Het percentage geldend na 3 jaar zal aan lessee schriftelijk worden medegedeeld.

c. Een termijn van f 100,-; schrijf: honderd gulden, te betalen op of omstreeks de dag vallend 119 maanden na de aankoopdatum.

d. Een termijn van: zegge: f 40.572,50

Te betalen op of omstreeks de dag vallend 120 maanden na de aankoopdatum. Deze termijn kan eventueel verrekend worden met de verkoopopbrengst van de waarden.

4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een rekening van Legio-Lease bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of wordt.

vii. WinstverDriedubelaar (contractnummer [Nummer YYY]), gesloten op  
23 maart 1998, waarin onder meer staat:

1. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs: <b>Amsterdam Exchanges N.V.</b>				
gevestigd te: <b>Amsterdam</b>				
aankoop/valutatdatum: 27-03-98			<b>INGEKOMEN 07 APR, 1998</b>	
omschrijving eerste aankoop:	aandelen:	aandelen:	aandelen:	aandelen:
fonds:	<b>AEGON</b>	<b>KON.OLIE</b>	<b>KPN</b>	<b>UNILEVER</b>
aankoopkoers:	f 256,75	f 120,46	f 107,95	f 142,31
aantal:	20	60	60	40
aankoopbedrag	f 5.135,00	f 7.227,60	f 6.477,00	f 5.692,40
totaal aankoopbedragen eerste aankoop:				f 24.532,00
totaal aankoopbedragen tweede aankoop:				f 24.532,00
totaal aankoopbedragen derde aankoop:				<b>GEBOEKT 08 APR, 1998</b>
				f 24.532,00
totaal aankoopbedragen:				f 73.596,00
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease-overeenkomst:				f 17.663,04
totaal overeengekomen leasesom:				f 91.259,04

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 36 maanden, te rekenen vanaf de eerste aankoopdag van de waarden.
3. De lease-som bedraagt:
  - a. Het totaal van 36 gelijke maandtermijnen van zegge: f 490,64  
Schrijf: vierhonderdnegentig 64/100 gulden  
De eerste maandtermijn dient te worden voldaan op of omstreeks de 1e van de maand volgend op de eerste aankoopdag van de waarden en daarna telkens op of omstreeks de 1e dag van de daaropvolgende maand.
  - b. Een bedrag van f 100,-; schrijf: honderd gulden, op of omstreeks de 35e maand.
  - c. Aan het einde van de lease-overeenkomst het restant van zegge: f 73.496,00  
Schrijf: drieenzeventigduizendvierhonderdzesennegentig gulden  
Dit restant wordt in principe verrekend met de verkoopopbrengst van de waarden.
4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een rekening van Legio-Lease bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of wordt.



viii. WinstVerDriedubbelaar (contractnummer [Nummer YYYY]), gesloten op 9 juni 1999, waarin onder meer staat:

ZIJN **OVEREENGEKOMEN ALS VOLGT:**

hierna te noemen "lessee"

1. Lessee leest van Legio-Lease, gelijk deze aan lessee verleest, de hierna te noemen aandelen/effecten, verder ook te noemen de "waarden"

beurs <b>Amsterdam Exchanges N.V.</b>			
gevestigd te <b>Amsterdam</b>			
aankoop/valutatdatum: <b>08-06-1999</b>		rentepercentage <b>0,96%</b>	
omschrijving eerste aankoop	aandelen:	aandelen	aandelen:
fonds:	<b>ABN AMRO</b>	<b>AHOLD</b>	<b>ING</b>
aankoopkoers:	€ 21,15	€ 35,61	€ 52,78
aantal:	118	118	118
aankoopbedrag:	€ 2.495,70	€ 4.201,98	€ 6.228,04
totaal aankoopbedragen eerste aankoop:		€ 12.925,72	f 28.484,54
totaal aankoopbedragen tweede aankoop aankoop:		€ 12.925,72	f 28.484,54
totaal aankoopbedragen derde aankoop:		€ 12.925,72	f 28.484,54
totaal aankoopbedragen		€ 38.777,16	f 85.453,62
totaal te betalen rente tijdens de looptijd van deze lease overeenkomst:		€ 8.136,22	f 17.929,86
totaal overeengekomen leasesom:		€ 46.913,38	f 103.383,48

2. Deze lease-overeenkomst wordt aangegaan voor een ononderbroken periode van 36 maanden, te rekenen vanaf de eerste aankoopdag van de waarden.
3. De lease-som bedraagt:
  - a. Het totaal van 36 gelijke maandtermijnen van zegge: f 498,05 (€ 226,01 )  
Schrijf: vierhonderdachtennegentig 05/100 gulden  
De eerste maandtermijn dient te worden voldaan op of omstreeks de 1e van de maand volgend op de eerste aankoopdag van de waarden en daarna telkens op of omstreeks de 1e dag van de daaropvolgende maand.
  - b. Een bedrag van f100,-; schrijf: honderd gulden, op of omstreeks de 35e maand.
  - c. Aan het einde van de lease-overeenkomst het restant van zegge: f 85.353,62 (€ 38.731,78 )  
Schrijf: vijfentachtigduizenddriehonderddrieënvijftig 62/100 gulden  
Dit restant wordt in principe verrekend met de verkoopopbrengst van de waarden.
4. Betaling van de hierboven genoemde maandtermijnen zal uitsluitend geschieden door middel van een automatisch (post)bank-incasso, op een speciaal daartoe geopende rekening bij Bank Labouchere N.V. te Amsterdam. Lessee verleent hierbij machtiging aan Legio-Lease om van zijn onderstaande rekening de bedragen af te schrijven die hij aan Legio-Lease uit hoofde van deze lease-overeenkomst schuldig is of wordt.

De hierboven genoemde effectenleaseovereenkomsten i t/m viii zullen tezamen aangeduid worden als 'de Overeenkomsten'.

- 2.3. De Bank heeft Consument I omstreeks september 2000 bij brief de eindafrekening van Overeenkomst iii doen toekomen, welke een positief saldo bedroeg van € 1.579,58.
- 2.4. De Bank heeft Consumenten omstreeks juli 2002 bij brief de eindafrekeningen van Overeenkomsten viii en iv doen toekomen. Beide Overeenkomsten hadden een negatief saldo van € 11.480,22.
- 2.5. De Bank heeft Consument I omstreeks oktober 2003 bij brief de eindafrekening van Overeenkomst ii doen toekomen, welke een negatief saldo bedroeg van € 10.254,18. Op de afrekening stond daarnaast de post vervallen maar niet door Consument betaalde termijnen ad € 1.986,53.
- 2.6. De Bank heeft Consumenten omstreeks november 2003 bij brief de eindafrekeningen van Overeenkomsten i, v, vi en vii doen toekomen.

De saldo's bedroegen voor:

- Overeenkomst i: negatief, € 7.246,53 (met op de afrekening ook de post vervallen maar niet door Consumenten betaalde termijnen ad € 1.529,19);
- Overeenkomst v: negatief € 6.932,91 (met op de afrekening ook de post vervallen maar niet betaalde termijnen ad € 1.312,92);
- Overeenkomst vi: negatief € 9.439,73 (met op de afrekening ook de post vervallen maar niet betaalde termijnen ad € 1.850,98); en
- Overeenkomst vii: positief € 73,44.

### **3. Vordering, klacht en verweer**

*Vordering Consumenten*

3.1. Consumenten vorderen tezamen € 245.500,-.

*Grondslagen en argumenten daarvoor*

3.2. Deze vordering steunt, kort en zakelijk weergegeven, op de schending van de bijzondere zorgplicht van de Bank. Consumenten voeren hiertoe de volgende argumenten aan.

*Primair*

De Overeenkomsten zijn tot stand gekomen door tussenkomst van een cliëntenremisier die Consumenten beleggingsadvies heeft gegeven, zonder dat deze daarvoor de juiste vergunning had, terwijl de Bank hiervan op de hoogte was of kon zijn. Met verwijzing naar de arresten van de Hoge Raad van 2 september 2016 (ECLI:NL:HR:2016:2012 en ECLI:NL:HR:2016:2015) komt alle door Consumenten geleden schade (i.e. restschuld, aflossingen, betaalde rente en kosten) voor vergoeding in aanmerking.

*Subsidiar*

De Overeenkomsten legden een onaanvaardbare financiële last op Consumenten. Met verwijzing naar de arresten van het hof Amsterdam van 1 december 2009 (ECLI:NL:GHAMS:2009:BK4978, ECLI:NL:GHAMS:2009:BK4981, ECLI:NL:GHAMS:2009:BK4982 en ECLI:NL:GHAMS:2009:BK4983) komt voor vergoeding in aanmerking twee-derde deel van de schade (i.e. restschuld, aflossingen, betaalde rente en kosten).

Het bedrag van de door Consumenten gevorderde schadevergoeding is opgebouwd uit:

- Restschuld: € 33.318,-
- Inleg: € 90.687,-
- Advocaatkosten: € 20.000,-
- Administratiekosten: € 5.000,-
- Externe rechtshulp: € 5.000,-

- Wettelijke rente inclusief aanvullend bedrag van € 2.322,- en berekend tot en met 26 maart 2016

*Verweer van de Bank*

3.3. De Bank heeft, kort en zakelijk weergegeven, de volgende verweren gevoerd:

- De arresten van de Hoge Raad van 2 september 2016 (ECLI:NL:HR:2016:2012 en ECLI:NL:HR:2016:2015) zijn niet van toepassing, omdat de Overeenkomsten tot stand zijn gekomen zonder tussenkomst van een cliëntenremisier. De Bank merkt daarbij het volgende op:
  - De Overeenkomsten i, ii, v en vi zijn Consumenten toegezonden, nadat zij een door de Bank op 29 april 1998 toegezonden brochure en aanvraagformulier ondertekend hebben geretourneerd. Hierop zijn de Overeenkomsten i, ii, v en vi gesloten;
  - De Overeenkomsten iv en viii zijn Consumenten toegezonden, nadat zij een door de Bank op 27 mei 1999 toegezonden brochure en aanvraagformulier ondertekend hebben geretourneerd. Hierop zijn de Overeenkomsten iv en viii gesloten;
  - De Overeenkomsten iii en vii zijn Consumenten toegezonden, nadat zij een brochure uit het dagblad 'de Telegraaf' hebben geknipt en deze ondertekend de Bank hebben doen toekomen. Hierop zijn de Overeenkomsten iii en viii gesloten.
- Consumenten hebben hun stelling dat sprake is van een onaanvaardbare zware financiële last niet voldoende onderbouwd c.q. de door Consumenten overgelegde bescheiden geven onvoldoende hun exacte financiële positie weer voor wat betreft de Overeenkomsten i t/m iii en v t/m vii.

Voor zover sprake zou zijn van een onaanvaardbare zware financiële last, heeft de Bank een berekening overgelegd waaruit blijkt dat zij in dat geval Consumenten slechts € 3.393,96 verschuldigd is.

- Onder verwijzing naar de door de Bank overgelegde financiële overzichten, kan de schade van Consumenten niet meer bedragen dan € 87.574,20 (de totale inleg ad € 56.524,94 + de totale restschuld ad € 56.833,79 – de totaal ontvangen en verrekenende dividenden ad € 9.841,32 – de totaal ontvangen en verrekenende uitkeringen ad € 15.943,21).

De Bank wijst voorts op het gegeven dat ook het fiscale voordeel dat Consumenten hebben gehad in verband met de afgesloten Overeenkomsten in aanmerking genomen moet worden bij de bepaling van schade.

- Consumenten hebben geen dan wel onvoldoende onderbouwing gegeven aangaande de 'advocaatkosten', 'administratiekosten' en 'externe rechtshulp'.

## 4. Beoordeling

### *Uitgangspunt voor de beoordeling*

- 4.1. Naar vaste rechtspraak rustten op de Bank als aanbieder van de Overeenkomsten jegens Consumenten de volgende zorgplichten: (i) de verplichting indringend te waarschuwen voor het risico van een restschuld; (ii) de verplichting de inkomens- en vermogenspositie van Consumenten te onderzoeken met daarbij de verplichting Consumenten het sluiten van een overeenkomst te ontraden, indien deze voor hen tot een onaanvaardbaar zware financiële last zal leiden; en (iii) de verplichting het aangaan van een overeenkomst te weigeren in geval de Consument bij de Bank is aangebracht door een cliëntenremisier die, in strijd met de destijds geldende Wet toezicht effectenverkeer 1995, tevens advies heeft gegeven zonder over de daarvoor noodzakelijke vergunning te beschikken en de Bank hiervan op de hoogte was of behoorde te zijn.

### *De in punt 4.1 onder (iii) genoemde zorgplicht*

- 4.2. De vordering van Consumenten is primair gebaseerd op schending van de in punt 4.1 onder (iii) vermelde zorgplicht. Bij zulke schending vereist de billijkheid in beginsel dat de vergoedingsplicht van de Bank geheel in stand blijft. Dat geldt ook als de mogelijke financiële gevolgen van de Overeenkomsten geen onaanvaardbaar zware last voor Consument vormden. De Commissie ziet daarom aanleiding om eerst te onderzoeken of sprake is van een schending van de in punt 4.1 onder (iii) genoemde zorgplicht.
- 4.3. Consumenten doen een beroep op de arresten van de Hoge Raad van 2 september 2016 (ECLI:NL:HR:2016:2012 en 2015) en stellen dat in hun geval sprake is geweest van advisering door een niet over de vereiste vergunning beschikkende cliëntenremisier, zodat de Bank de volledige door hem opgelopen schade aan hen moet vergoeden.
- 4.4. Deze stelling is aldus toegelicht dat alle Overeenkomsten tot stand zijn gekomen na indringende telefonades door 'hardselling telemarketing adviseurs' in opdracht van Legio-Lease, die cliëntenremisier was van de Bank. Verder wist de Bank dat haar tussenpersonen, waaronder Legio-Lease, 'per definitie' meer deden dan alleen NAW-gegevens doorsturen.

- 4.5. De Bank heeft betwist dat de Overeenkomsten tot stand zijn gekomen door tussenkomst van een cliëntenremisier.

Zoals uit de Overeenkomsten blijkt, zijn deze rechtstreeks gesloten met Legio-Lease, wat dus niet een door de Bank ingeschakelde tussenpersoon was, maar de contractuele wederpartij (en de rechtsvoorganger van de Bank zelf) van Consumenten.

- 4.6. De Commissie is van oordeel dat Consumenten hun aldus door de Bank betwiste stelling onvoldoende concreet hebben onderbouwd. De stukken die Consumenten in verband met deze stelling hebben overgelegd, zijn (te) algemeen van inhoud en geven onvoldoende aanwijzingen over de wijze waarop Consumenten ten aanzien van het sluiten van de Overeenkomsten zouden zijn geadviseerd.

- 4.7. De Commissie wijst op grond van het voorgaande de primaire klacht van Consumenten af.

*De in punt 4.1 onder (i) en (ii) genoemde zorgplichten*

- 4.8. Consumenten hebben gesteld, en de Bank heeft niet bestreden, dat bij of voorafgaande aan het sluiten van de Overeenkomsten nimmer een waarschuwing als hiervoor in punt 4.1 onder (i) bedoeld is gegeven. Voor zover de Bank wenst vol te houden dat het geven van die waarschuwing destijds niet verplicht was, volgt uit het voorgaande dat de Commissie die stelling verwerpt.

- 4.9. De Bank heeft bij dupliek erkend dat de in 1999 afgesloten Overeenkomsten iv en viii een onaanvaardbare zware last op Consumenten legden. Ten aanzien van de overige Overeenkomsten zijn Consumenten naar het oordeel van de Commissie niet erin geslaagd aannemelijk te maken dat die Overeenkomsten voor hen een onaanvaardbare last meebrachten. De Commissie licht dit als volgt toe.

- 4.10. Consumenten hebben door henzelf ingevulde aangifteformulieren voor de [Naam land] fiscus overgelegd uit 1998 en 1999. Dit zijn geen definitieve door de [Naam land] fiscus vastgestelde aangiften en kunnen naar het oordeel van de Commissie niet als sluitend bewijs dienen.

Verder verwijzen Consumenten naar een e-mail van een, zo het lijkt, accountingbureau genaamd [Naam bureau] uit [Naam land], waarin staat: 'Hierbij de inkomsten' en vervolgens de jaartallen 1998 tot en met 2001 met daarachter 'Inkomen belastingen' met verschillende bedragen. De opgenomen bedragen zijn verder niet toegelicht of gerubriceerd en het is onduidelijk op basis van welke gegevens de afzender van de e-mail die bedragen heeft vastgesteld.

De in die e-mail genoemde bedragen kunnen naar het oordeel van de Commissie daarom ook niet als uitgangspunt genomen worden bij het vast-stellen van het inkomen van Consumenten.

- 4.11. De Commissie acht daarnaast van belang dat de inkomsten volgens Consumenten uit een eigen bedrijf afkomstig waren, waarvan geen (gecontroleerde) jaarstukken zijn overgelegd.
- 4.12. Een en ander leidt tot de conclusie dat Consumenten onvoldoende gegevens hebben aangedragen op basis waarvan hun financiële positie ten tijde van het aangaan van de Overeenkomsten vastgesteld kan worden. Met uitzondering van Overeenkomst iv en viii wijst de Commissie de subsidiaire klacht, voor zover deze is gebaseerd op schending van de in punt 4.1 onder (ii) genoemde zorgplicht, af. Op grond van schending van de in punt 4.1 onder (i) genoemde zorgplicht komt voor de overige Overeenkomsten, volgens vaste jurisprudentie, enkel twee-derde van de restschuld in aanmerking voor vergoeding.

*Schade*

- 4.13. Uit het voorgaande vloeit voort dat Dexia jegens Consumenten gehouden is schade te vergoeden. De voor vergoeding in aanmerking komende schade moet volgens de bestaande rechtspraak aldus worden berekend dat in de regel moet worden vergoed, door terugbetaling of kwijtschelding, een bedrag gelijk aan twee-derde van de restschuld, dat wil zeggen het negatieve verschil tussen de blijkens de overeenkomsten geleende bedragen en de opbrengst van het verkopen van de met dat leenbedrag aangeschafte effecten. In geval bij het aangaan van een effectenlease-overeenkomst reeds kon worden vastgesteld dat zij voor de consument een onaanvaardbaar zware last meebracht, komt volgens deze jurisprudentie voor vergoeding in aanmerking twee-derde deel van al hetgeen de consument uit hoofde van de overeenkomst heeft betaald dan wel verschuldigd is gebleven, derhalve twee-derde deel van de restschuld vermeerderd met hetgeen hij gedurende de looptijd van de overeenkomst heeft voldaan (vgl. Hof Amsterdam, 1 december 2009, ECLI:NL:GHAMS:2009:BK4978, ECLI:NL:GHAMS:2009:BK4981 en ECLI:NL:GHAMS:2009:BK4982 en Hoge Raad 29 april 2011, ECLI:NL:HR:2011:BP4012 en ECLI:NL:HR:2011:BP4003).
- 4.14. Gelet op hetgeen hiervoor is overwogen behelst de jegens Consumenten bestaande verplichting van de Bank tot vergoeding van de door hen geleden schade ten aanzien van Overeenkomst iv (Consument 1) en Overeenkomst viii (Consument 2) wegens schending van de hiervoor bij 4.1 onder (ii) bedoelde zorgplicht in beginsel een bedrag gelijk aan twee-derde van de restschuld vermeerderd met twee-derde van hetgeen Consumenten uit hoofde van deze overeenkomsten hebben voldaan.

- 4.15. Ten aanzien van de Overeenkomsten i tot en met iii en v tot en met vii komt volgens de hier bedoelde rechtspraak wegens schending van de hiervoor bij 4.1 onder (i) genoemde zorgplicht in beginsel voor vergoeding in aanmerking een bedrag gelijk aan twee-derde deel van de na beëindiging van deze overeenkomsten geconstateerde restschuld.
- 4.16 De Commissie gaat voor het vaststellen van de restschuld uit van het – negatieve – saldo van de eindafrekeningen zoals genoemd onder 2.3 tot en met 2.6 na eliminatie van de daarin begrepen vervallen maar nog onbetaald gebleven termijnbedragen.

De Consumenten komt toe ter zake van het aandeel in de schuldresten:

ter zake van overeenkomst i:

twee-derde deel van het op de eindafrekening vermelde resultaat (negatief € 7.246,53) minus de daarin begrepen onbetaalde termijnbedragen (€ 1.529,19), derhalve € 3.811,56;

ter zake van overeenkomst ii:

twee-derde deel van het op de eindafrekening vermelde resultaat (negatief € 10.254,18) minus de daarin begrepen onbetaalde termijnbedragen (€ 1.986,53), derhalve € 5.511,77;

ter zake van overeenkomst iv:

twee-derde deel van het saldo van het op de eindafrekening vermelde resultaat (negatief € 11.480,22), derhalve € 7.653,48;

ter zake van overeenkomst v:

twee-derde deel van het op de eindafrekening vermelde resultaat (negatief € 6.932,91) minus de daarin begrepen onbetaalde termijnbedragen (€ 1.312,92), derhalve € 3.746,66;

ter zake van overeenkomst vi:

twee-derde deel van het op de eindafrekening vermelde resultaat (negatief € 9.439,73) minus de daarin begrepen onbetaalde termijnbedragen (€ 1.850,98), derhalve € 5.059,17;

ter zake van overeenkomst viii:

twee-derde deel van het saldo van het op de eindafrekening vermelde resultaat (negatief € 11.480,22), derhalve € 7.653,48;

uitkomend voor de overeenkomsten i, ii, v en vi op een totaalbedrag van € 18.129,16 en uitkomend voor de overeenkomsten iv en viii op een totaalbedrag van € 15.306,96.

- 4.17 De Commissie gaat voor het vaststellen van de betaalde termijnen uit van de door de Bank in het verweerschrift genoemde bedragen, waartegen zijdens Consument geen bezwaren zijn opgevoerd.

De Consumenten komt toe ter zake van het aandeel in de betaalde termijnen:

ter zake van overeenkomst iv:

twee-derde deel van € 7.948,56, derhalve € 5.299,04;

ter zake van overeenkomst viii:

twee-derde deel van € 7.288,28, derhalve € 4.858,85;

uitkomend voor de overeenkomsten iv en viii op een totaalbedrag van € 10.157,89.

- 4.18 Voorts dient te worden beslist op hetgeen de Bank heeft gesteld inzake de bedragen die zij uit hoofde van de overeenkomsten nog van Consumenten kan vorderen inzake de voordelen die Consumenten uit de overeenkomsten hebben genoten.

- 4.19 De Commissie verwierpt het betoog van Consumenten dat enkel uitgekeerde dividenden verrekend zouden mogen worden. Niet valt in te zien waarom verrekende dividenduitkeringen met achterstallige termijnen niet als door Consumenten genoten voordeel zou mogen worden beschouwd.

Daarom neemt de Commissie als door Consumenten genoten en voor verrekening vatbaar voordeel aan:

- Overeenkomst i: € 2.682,86 (waarvan dividenden verrekend € 975,56 en dividenden uitgekeerd € 1.707,30);
- Overeenkomst ii: € 2.427,32 (waarvan dividenden verrekend € 933,20 en dividenden uitgekeerd € 1.494,12);
- Overeenkomst iv: € 85,73 (waarvan dividenden verrekend € 85,73 en dividenden uitgekeerd € 0);
- Overeenkomst v: € 2338,34 (waarvan dividenden verrekend € 869,17 en dividenden uitgekeerd € 1.469,17);
- Overeenkomst vi: € 2116,62 (waarvan dividenden verrekend € 894,46 en dividenden uitgekeerd € 1.222,16);
- Overeenkomst viii: € 85,73 (waarvan dividenden verrekend € 85,73 en dividenden uitgekeerd € 0);

uitkomend op een totaalbedrag van € 9.736,60.



4.20 Na betwisting heeft de Bank haar stelling dat Consumenten in [Naam land], waar zij destijds woonden, als gevolg van de overeenkomsten fiscaal voordeel hebben genoten, niet aannemelijk gemaakt.

*Rente*

4.21 Ten slotte beroept de Bank zich op verrekening met hetgeen Consumenten haar nog schuldig zijn, met – gelet op het verweerschrift, bladzijde zes onderaan – wettelijke rente vanaf de veertiende dag na verzending van de respectievelijke eindafrekeningen.

4.22 Naar het oordeel van de Commissie hebben Consumenten de hen destijds gezonden eindafrekeningen kunnen opvatten als een volledige opgave van hetgeen de Bank nog van hen te vorderen meende te hebben. Voor zover de stellingen van de Bank aldus moeten worden begrepen dat zij beroep doet op verrekening op andere of hoger bedragen dan begrepen zijn in de op de eindafrekeningen vermelde saldi, wordt dat standpunt verworpen.

4.23 De Commissie ziet aanleiding de op art. 6:119 BW berustende rentevordering van de Bank op de voet van art. 6:109 BW te matigen (vgl. HR 14 januari 2005, ECLI:NL:HR:2005:AR0220), in die zin dat die vordering geheel wordt ontzegd. Bij hun beslissing om hetgeen de Bank blijktens de eindafrekeningen nog van hen vorderde onbetaald te laten, konden Consumenten redelijkerwijs ervan uitgaan dat de inmiddels ontstane ophef rond effectenlease tot procedures zou leiden waarin (volledige) vol-doening aan de uit dergelijke overeenkomsten voortvloeiende betalingsverplichtingen als onverschuldigd zou worden aangemerkt. Evenzo diende de Bank bij het aan Consumenten verzenden van de eindafrekeningen de gereede mogelijkheid onder ogen te zien dat procedures als de onderhavige zouden resulteren in het oordeel dat een aanbieder van effectenlease geen (volledige) nakoming van zijn wederpartij mag vergen. Onder deze omstandigheden is naar het oordeel van de Commissie met de eisen van redelijkheid en billijkheid niet te verenigen dat over het voor rekening van Consumenten blijvende deel van de in de eindafrekening genoemde bedragen wettelijke rente wordt gevorderd. Om die reden oordeelt de Commissie dat bij het berekenen van de door de Bank als schadevergoeding (terug) te betalen dan wel kwijt te schelden bedragen geen rekening mag worden gehouden met de door de Bank gevorderde wettelijke rente.

*Verrekening*

4.24 Al hetgeen hiervoor is overwogen, mondt erin uit dat de op schending van haar zorg-plichten berustende betalingsverplichting van de Bank als volgt kan worden berekend. Daarbij acht de Commissie van belang dat in beide door Consumenten ingediende klacht-formulieren het bedrag van € 245.000,- is gevorderd, welk bedrag is gebaseerd op de negatieve gevolgen van het afsluiten van Overeenkomsten i tot en met viii.

De Commissie leidt daaruit af dat Consumenten een beslissing op één gezamenlijke klacht wensen. Daarmee is in overeenstemming dat de Bank de positieve en negatieve uitkomsten van de met beide Consumenten gesloten Overeenkomsten onderling mag vereffenen, met dien verstande dat de Bank alleen mag verrekenen het batig saldo van Overeenkomst vii ad € 73,44, omdat dit voordeel binnen een termijn van een jaar is opgekomen. Met verwijzing naar het arrest van de Hoge Raad van 3 februari 2017, ECLI:NL:HR:2017:164 (overweging 3.6.7), verwerpt de Commissie het standpunt van de Bank dat zij ook het batig saldo van Overeenkomst iii mag verrekenen.

4.25 Behoudens hetgeen hierna wordt bepaald met betrekking tot verrekening komt Consumenten toe:

ter zake van de schending van de in hiervoor in 4.1 (i) genoemde zorgplicht ten aanzien van de overeenkomsten i, ii, v en vi het bij 4.16 genoemde bedrag van € 18.129,16;

terzake van de schending van de in hiervoor in 4.1 (ii) genoemde zorgplicht ten aanzien van de overeenkomsten iv en viii de bij 4.16 en 4.17 genoemde bedragen, uitkomend op € 25.464,85;

waarop in mindering mag worden gebracht het door Consumenten genoten voordeel zijnde het totaalbedrag van punt 4.19 ad € 9.736,60 en het positief saldo van contract vii ad € 73,44;

uitkomend op een totaalbedrag van € 33.783,97.

4.26 De Bank is gerechtigd dit bedrag te verrekenen met hetgeen zij uit hoofde van de hiervoor genoemde rechtspraak nog van Consumenten kan vorderen, dat wil zeggen een-derde deel van het in de eindafrekeningen genoemde totaalbedrag van restschulden (alle overeenkomsten) vermeerderd met de nog niet voldane termijnbedragen (dat betreft de overeenkomsten i, ii, v en vi). De Commissie bepaalt dit bedrag dat de Bank uit hoofde van de overeenkomsten nog bij Consumenten zou kunnen innen en derhalve met de aan hen te vergoeden schade mag verrekenen op (afgerond) € 23.397,68.

4.27 Het meer of anders gevorderde zal worden afgewezen. Daarbij merkt de Commissie met name het volgende op. Consumenten vorderen wettelijke rente die grotendeels zou moeten worden berekend over betalingen aan de Bank die zij in feite niet hebben gedaan. Ter zake van zulke niet-gedane betalingen kan niet worden uitgegaan van betalingsverzuim aan de kant van de Bank. De Commissie ziet hierin aanleiding de rentevordering van Consumenten aldus te matigen dat die vordering hen geheel wordt ontzegd.

Voorts hebben Consumenten, ofschoon dat na betwisting door de Bank op hun weg had gelegen, geen concrete gegevens verstrekt met betrekking tot de gevorderde administratieve kosten en kosten van rechtsbijstand. Weliswaar zijn rekeningen van een advocaat over-gelegd, maar die advocaat is in deze procedure niet als gemachtigde opgetreden en ook overigens is niet aannemelijk gemaakt dat die kosten in verband met deze procedure zijn gemaakt.

## **5. Beslissing**

De Commissie beslist dat Consumenten een schadevergoeding toekomt van € 33.783,97, zoals berekend onder 4.25, waarbij de Bank gerechtigd is dit bedrag te verrekenen met haar vordering op Consumenten, één en ander aan beide zijden zonder renteberekening. Het meer of anders gevorderde wordt afgewezen.

*In artikel 5 van het Reglement van de Commissie van Beroep Financiële Dienstverlening is bepaald in welke gevallen beroep openstaat van bindende beslissingen van de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening bij de Commissie van Beroep Financiële Dienstverlening. Daarbij geldt een termijn van zes weken na verzending van deze uitspraak. Op de website van Kifid vindt u praktische informatie over het instellen van beroep. Zie hiervoor [www.kifid.nl/consumenten/hoe-wordt-uw-klacht-behandeld](http://www.kifid.nl/consumenten/hoe-wordt-uw-klacht-behandeld).*

*U kunt, binnen twee weken na de verzenddatum van deze uitspraak, bij de Voorzitter van de Geschillencommissie Financiële Dienstverlening schriftelijk een verzoek indienen tot herstel van kennelijke vergissingen in de uitspraak. U moet daarbij met name denken aan correctie van reken- of schrijffouten en verbetering van namen en data. De volledige procedure met de termijnen die daarbij in acht moeten worden genomen staat beschreven in de Reglementen.*