Vereniging VEB NCVB

Postbus 240, 2501 CE Den Haag
Amaliastraat 7, 2514 JC Den Haag

T: +31 (0)70 313 00 00
F: +31 (0)70 313 00 99

I: www.veb.net
E: info@veb.net

IBAN: NL58 ABNA 0429 6550 02
K.v.K.: 40408053

Ministerie van Financiën
Korte Voorhout 7
Postbus 20201
2500 EE Den Haag

Internetconsultatie Besluit houdende verplichting tot het activeren klanten met een beleggersverzekering
2 april 2014

Reactie van:

VERENIGING VEB NCVB

Contactpersonen: mr. drs. N. (Niels) Lemmers
drs. S. (Sibe) de Bok

Adres: Amaliastraat 7
2514 JC Den Haag

Telefoon: +31 (0)70 313 00 00
Fax: +31 (0)70 313 00 99

Vereniging VEB NCVB

Postbus 240, 2501 CE Den Haag
Amaliastraat 7, 2514 JC Den Haag

T: +31 (0)70 313 00 00
F: +31 (0)70 313 00 99

I: www.veb.net
E: info@veb.net

IBAN: NL58 ABNA 0429 6550 02
K.v.K.: 40408053

1. Introductie

De Vereniging VEB NCVB ('VEB') heeft met aandacht kennis genomen van de concept regeling 'Besluit houdende verplichting tot het activeren klanten met een beleggersverzekering.

Beleggersvereniging VEB werd opgericht in 1924 met als doel om de belangen van particuliere en institutionele beleggers te vertegenwoordigen. Tegenwoordig is de VEB, met ongeveer 50.000 leden, de grootste vereniging van beleggers in de Benelux. De VEB is partner van EuroFinuse, een pan-Europese organisatie die particuliere beleggers en aandeelhouders vertegenwoordigt.

2. Inleiding

De VEB behartigt op grond van haar statuten de belangen van effectenbezitters. In die hoedanigheid is de VEB betrokken bij een groot aantal juridische procedures. De VEB heeft echter ook belang bij optimale rechtsbescherming voor beleggers en gedegen wet- en regelgeving welke zorgen voor een optimaal functionerende kapitaalmarkt. Dat maakt dat de VEB graag op consultaties van verschillende wetgevingsinitiatieven reageert. Dit mede gezien het feit dat individuele particuliere beleggers zelden in staat zijn hun belang te vertegenwoordigen in het wetgevingsproces.

De VEB wenst in deze reactie kort in te gaan op de wettelijke verplichting van verzekeraars die beleggingsverzekeringen uit het verleden in hun portefeuille hebben om hun klanten die een dergelijke beleggingsverzekering hebben te 'activeren', dat wil zeggen het aanzetten van deze klanten tot het maken van een weloverwogen keuze met betrekking tot die beleggingsverzekering.

De VEB beschouwt klanten die desbetreffende beleggingsverzekeringen hebben afgesloten als beleggers en ziet het daarom als haar taak om hun belangen te verdedigen. De VEB is bovendien medeoprichter van de Stichting Verliespolis. De Stichting Verliespolis is de grootste belangenbehartiger voor personen met een te dure beleggingsverzekering en sloot in die capaciteit collectieve akkoorden met verzekeraars.

3. Inhoudelijke reactie van de VEB

3.1 Algemeen

De VEB juicht de inspanningen van het Ministerie van Financiën toe om een activeringsplicht in te stellen voor verzekeraars die beleggingsverzekeringsverzekeringen in hun portefeuille hebben van vóór 1 januari 2013. De VEB betreurt het feit dat bij een significant aantal van

nis Actie Service Kennis Actie Service Kennis Actie Service Kenn

Vereniging VEB NCVB

Postbus 240, 2501 CE Den Haag
Amaliastraat 7, 2514 JC Den Haag

T: +31 (0)70 313 00 00
F: +31 (0)70 313 00 99

I: www.veb.net
E: info@veb.net

IBAN: NL58 ABNA 0429 6550 02
K.v.K.: 40408053

deze beleggersverzekeringen sprake is van een discrepantie tussen het op basis van de huidige situatie te verwachten eindresultaat en het doel dat de klant bij het afsluiten van de verzekering voor ogen had. De voorgestelde activeringsverplichting kan bijdragen aan een

vermindering van deze discrepantie. De VEB steunt derhalve het voorgestelde besluit om verzekeraars te verplichten om klanten met een beleggersverzekering te 'activeren'.

3.2 Prioriteit voor hypotheekgebonden polissen

De VEB is van mening dat bij activering prioriteit moet worden gegeven aan klanten met een hypotheekgebonden polis. Door de bovengenoemde discrepantie blijven veel klanten die dit type beleggingsverzekering hebben afgesloten met een significante restschuld, zitten juist op het moment dat hun verdiencapaciteit lager is omdat ze gepensioneerd zijn. Door effectieve activering kan de restschuld deels worden ingeperkt.

3.3 Bewuste keuze op basis van gedegen en betrouwbare informatie

Voor effectieve activering is het verder van groot belang dat er daadwerkelijk sprake is van een bewuste keuze op basis van gedegen en betrouwbare informatie. De klant dient op de hoogte te zijn van de mogelijkheden die beschikbaar zijn en de bijbehorende financiële consequenties. Deze financiële consequenties moeten bovendien objectief verifieerbaar zijn. In de ogen van de VEB draagt de verzekeraar hiervoor de volledige verantwoordelijkheid. Zij mag zich niet verschuilen achter de tussenpersoon en dient vergaande inspanningen te verrichten om ervoor te zorgen dat de klant een bewuste keuze maakt over het al dan niet stopzetten, voortzetten of aanpassen van de beleggingsverzekering. Bij de activering is het bovendien van belang dat de klant als een nieuwe klant wordt beschouwd, met alle bijkomende verplichtingen.

3.4 Goedkopere, eenvoudigere en veiligere producten

Bovendien is de VEB van mening dat verzekeraars bij de activering alternatieven polissen aan moeten bieden die goedkoper zijn dan de huidige producten, niet complex zijn, geen buitensporige risico's met zich meebrengen en beter aansluiten bij de wensen van de doorsnee klant. Het dient ten alle tijden voorkomen te worden dat klanten van de regen in de drup geraken.

Verzekeraars dienen vooral de klant de mogelijkheid te geven een goedkoper product af te sluiten. Klanten moeten bijvoorbeeld kunnen kiezen voor beleggingen in passieve beleggingsfondsen, zogenaamde trackers, in plaats van actieve beleggingsfondsen. Er wordt momenteel door verzekeraars bij beleggingsverzekeringen gebruik gemaakt van actieve beleggingsfondsen waarbij de hoge kosten van het vermogensbeheer op het rendement drukken. Het netto rendement valt hierdoor in veel gevallen lager uit dan het netto

nis Actie Service Kennis Actie Service Kennis Actie Service Kenn

Vereniging VEB NCVB

Postbus 240, 2501 CE Den Haag
Amaliastraat 7, 2514 JC Den Haag

T: +31 (0)70 313 00 00
F: +31 (0)70 313 00 99

I: www.veb.net
E: info@veb.net

IBAN: NL58 ABNA 0429 6550 02
K.v.K.: 40408053

rendement bij passieve beleggingsfondsen. Lage kosten geven bovendien een betere indicatie van een goed toekomstig netto rendement dan historische resultaten.

De VEB adviseert het Ministerie van Financiën om in de nota van toelichting stil te staan bij de manieren waarop het aanbod van alternatieve producten die minder complex en risicovol zijn, maar vooral goedkoper, verbeterd kan worden.

3.5 Nalevingskosten

In de nota van toelichting stelt het Ministerie van Financiën dat naar verwachting sprake zal zijn van €210 miljoen euro aan nalevingskosten. De VEB geeft geen oordeel over dit bedrag maar wil voorkomen dat deze kosten deels in rekening worden gebracht bij de geactiveerde klanten. De VEB beschouwt de kosten die verzekeraars maken om aan de activeringsverplichting te voldoen als herstelkosten die voortvloeien uit in het verleden door de verzekeraar begane fouten. Het is daarom vanzelfsprekend dat verzekeraars deze herstelkosten niet mogen doorberekenen aan hun klanten.

4. Ter afsluiting

De VEB hecht veel waarde aan het toetsen van voorgenomen wet- en regelgeving bij belanghebbenden en marktpartijen en maakt altijd dankbaar gebruik van de mogelijkheid om te reageren op consultaties die de belangen van beleggers raken.

Indien gewenst is de VEB graag bereid nadere toelichting te verschaffen over onze standpunten, commentaren en aanbevelingen.

***