

Regeling Beleggingsverzekeringen BNP Paribas Cardif

BNP Paribas Cardif Levensverzekeringen is een jonge, en met ongeveer 9.500 polissen een zeer kleine speler op het gebied van beleggingsverzekeringen (marktaandeel circa 0,1%). Al deze verzekeringen zijn tot stand gekomen door bemiddeling van onafhankelijke tussenpersonen.

Naar aanleiding van de Aanbeveling van de Ombudsman Financiële Diensten van 4 maart 2008 en de omstandigheden in de markt voor beleggingsverzekeringen heeft BNP Paribas Cardif een regeling getroffen met betrekking tot de maximale hoogte van de kosten van beleggingsverzekeringen. De regeling is een uitwerking van de genoemde Aanbeveling van de Ombudsman Financiële Dienstverlening.

De regeling geldt voor alle beleggingsverzekeringen van BNP Paribas Cardif Levensverzekeringen N.V. gesloten vóór 1 januari 2008, met uitzondering van beleggingsverzekeringen die binnen vijf jaar na aanvang van de looptijd – om welke reden dan ook – tussentijds zijn beëindigd. De complete lijst van de betreffende producten is te vinden op de site van Kifid (<http://www.kifid.nl/consumenten/lijs+beleggingsverzekeringen>). Een groot deel van de portefeuille betreft polissen waarbij de klant heeft gekozen voor een (gedeeltelijke) belegging in het Hypotheek Rente Fonds. In deze gevallen voldoen de totale kosten die binnen het product in rekening worden gebracht doorgaans ruimschoots aan de kostenmaxima van deze regeling. De reden hiervoor is dat de kostencomponent fondskosten niet in rekening wordt gebracht voor beleggingen in het HRF. Van alle overige polissen komt naar verwachting ongeveer een derde voor vergoeding in aanmerking.

BNP Paribas Cardif erkent geen aansprakelijkheid voor de klachten die zijn of worden geuit in het kader van de maatschappelijke discussie die is ontstaan over de (voorlichting over) (de hoogte van) kosten, risicopremies, rendementen en risico's van beleggingsverzekeringen. BNP Paribas Cardif wil er in het licht van de huidige maatschappelijke discussie, in het kader van vertrouwensherstel, toch naar streven om haar polishouders tegemoet te komen.

Inhoud van de regeling

Categorieën kostenmaximum

Ten aanzien van het kostenniveau in onze beleggingsverzekeringen zijn wij bereid om alle bij beleggingsverzekeringen in rekening gebrachte kosten, waaronder niet wordt verstaan de risicopremies maar wel de TER en andere fondskosten, berekend over de gehele looptijd te maximeren:

Categorie 1: 2,45% kosten voor beleggingsverzekeringen met een totale bruto premie-inleg in het eerste polisjaar van tenminste € 1.200 of een koopsom hoger dan of gelijk aan € 12.000.

Categorie 2: 2,85% kosten voor beleggingsverzekeringen met een totale bruto premie-inleg in het eerste polisjaar lager dan € 1.200 of een koopsom lager dan € 12.000.

Als er sprake is van een zogenaamde hoog/laag-constructie, zal voor de vaststelling van de categorie-indeling de op de polis van de beleggingsverzekering vermelde lage, gedurende de gehele premieduur gelijkblijvende, bruto jaarpremie als uitgangspunt worden genomen. Hierbij komt 10% van de som van de bedragen waarmee deze lage bruto jaarpremie, over de gehele premieduur van de beleggingsverzekering, is en/of wordt overtroffen. Dit geldt alleen als en voor zover tussen de verzekeringnemer(s) en BNP Paribas Cardif al bij het aangaan van de beleggingsverzekering deze hoge premie(s) duidelijk zijn overeengekomen.

Bij extra koopsomstorting(en) geldt, voor de categorie-indeling, dat 10% van de som van alle (verrichte en/of te verrichten) extra koopsomstorting(en) bij de eerste bruto jaarpremie wordt opgeteld, als en voor zover tussen de verzekeringnemer(s) en BNP Paribas Cardif al bij het aangaan van de beleggingsverzekering deze storting(en) duidelijk zijn overeengekomen.

Berekening van de vergoeding

De eventueel op de einddatum toe te kennen vergoeding op grond van bovengenoemde maximumpercentages zal per beleggingsverzekering worden vastgesteld door het verschil te bepalen tussen:

- *de daadwerkelijke waarde van de polis*: de daadwerkelijk op einddatum aan de polishouder(s) uit te keren waarde van de beleggingsverzekering (zonder rekening te houden met verschuldigde belastingen); en
- *de normkostenberekening*: de fictief op einddatum aan de polishouder(s) uit te keren waarde van de beleggingsverzekering (zonder rekening te houden met verschuldigde belastingen), als in plaats van de daadwerkelijke kosten het hierboven genoemde maximum kostenpercentage zou zijn gehanteerd.

Deze waarden worden berekend over de hele, oorspronkelijke looptijd van iedere afzonderlijke beleggingsverzekering, op basis van over de hele looptijd werkelijk behaalde bruto-rendementen. In de daadwerkelijke waarde komen deze bruto-rendementen tot uitdrukking in de (netto) koers van de fondsen waarmee de waarde wordt bepaald. In de normkostenberekening wordt de waarde berekend met het maandelijkse bruto-rendement (GIPS rendementsdefinitie) volgens de opgave van de betreffende fondsbeheerder. Als het verschil tussen de daadwerkelijke waarde en de waarde op basis van de normkostenberekening negatief is, dan wordt de daadwerkelijke waarde uitgekeerd.

Risicopremies

De berekening van de eventuele vergoeding aan polishouders gebeurt op basis van risicopremies die als volgt berekend worden:

- Bij de berekening van de daadwerkelijke waarde van de beleggingsverzekering worden de risicopremies toegepast volgens de sterftetafels (GBM9095 of GBM9500) die worden gebruikt in het tarief. Medische opslagen worden gehandhaafd. Voor vrouwen wordt gerekend met een sterftkans van een vijf jaar jongere man.
- Bij de normkostenberekening worden de risicopremies berekend over de risicokapitalen die worden bepaald op grond van de bij die berekening horende waardeontwikkeling. De te hanteren leeftijd voor de bepaling van de sterftkans volgt het tarief zoals hierboven besproken. Medische opslagen worden gehandhaafd. Voor vrouwen wordt gerekend met een sterftkans van een vijf jaar jongere man. De gehanteerde sterftetafel zal de in de beleggingsverzekering gehanteerde sterftetafel zijn (GBM9095 of GBM9500). Bij een positieve overlijdensrisicodekking bestaat de bruteringsruimte uit dat de op deze manier verkregen risicopremies worden verhoogd met 16%. In geval van een negatieve risicodekking (bijvoorbeeld een uitkering bij overlijden van 90% van de poliswaarde) worden de negatieve risicopremies niet gebruteerd, maar wordt uitgegaan van het in de beleggingsverzekering toegepaste tarief.

Tussentijdse beëindiging

In geval van tussentijdse beëindiging van een polis na ten minste vijf jaar na aanvang van de verzekering wordt de kostenmaximering vastgesteld naar evenredigheid van de daadwerkelijk betaalde premies, waarbij voor de toekomstige rendementen wordt uitgegaan van een bruto fondsrendement van 6%. Het uit deze berekening resulterende verschil zal vervolgens contant worden gemaakt tegen het rentepercentage uit de rentetermijnstructuur van DNB met die looptijd, die het dichtst ligt bij de werkelijke resterende looptijd van de beleggingsverzekering, vermeerderd met een vaste opslag van 0,25% (25 basispunten). Het uiteindelijke vergoedingbedrag is dan het totaal van daadwerkelijk betaalde premies gedeeld door de totale contractspremie maal het contant gemaakte bedrag uit de berekening.

Voor beleggingsverzekeringen die vóór 1 januari 2008 zijn beëindigd geldt dat de polishouder(s) binnen drie jaar na publicatie van deze regeling schriftelijk bij BNP Paribas Cardif aanspraak moet(en) maken op eventuele vergoeding conform de regeling. Na afloop van deze termijn vervalt het recht op vergoeding.

Wijziging/ aanpassing

Bij een wijziging wordt de eventuele vergoeding berekend op basis van het daadwerkelijke premieverloop.

Schrijnende gevallen

Er kunnen zich mogelijk situaties voordoen waarin er, ook na vergoeding volgens bovengenoemde uitgangspunten, nog sprake is van materiële, onaanvaardbare en ongerechtvaardigde gevolgen voor individuele polishouders die verband houden met de bijzondere of specifieke productrisico's van hun beleggingsverzekering,

te weten:

- Merkbare gevolgen van de zogenaamde “hefboom”- en/of “inteer”-effecten;
- Materiële, ongerechtvaardigde en onaanvaardbare gevolgen van de berekeningssystematiek.

Wij zijn bereid hiervoor in een zogenaamde hardheidsclausule te voorzien. Deze regeling voor individuele schrijvende gevallen biedt geen vergoeding voor de directe en uitsluitende gevolgen van tegenvallende beleggingsresultaten.

Na verdere analyse van onze portefeuille wordt het voor deze schrijvende gevallen maximaal beschikbare bedrag bekend gemaakt. Dit bedrag kan in gedeeltes beschikbaar worden gesteld aan de betreffende polishouders.

Polishouder(s) die menen dat hun beleggingsverzekering voldoet aan de criteria van een schrijvend geval moeten binnen vijf jaar na publicatie van deze regeling schriftelijk bij BNP Paribas Cardif aanspraak maken op eventuele (aanvullende) vergoeding volgens de regeling voor schrijvende gevallen. Na afloop van deze termijn vervalt het recht op (aanvullende) vergoeding. Deze termijn geldt niet voor polishouders van op 1 januari 2008 lopende beleggingsverzekeringen die in aanmerking komen voor (aanvullende) vergoeding op grond van eerder genoemde “hefboom”- en/of “inteer”-effecten. Deze vergoeding zal door BNP Paribas Cardif op eigen initiatief worden toegekend.

Flankerend beleid

Om te voorkomen dat de kostenlading van beleggingsverzekeringen in de toekomst stijgt, verklaart BNP Paribas Cardif dat zij de kostenstructuur van lopende beleggingsverzekeringen niet ten nadele van polishouders zal aanpassen. Dit geldt echter niet voor de TER. Mocht een fondsbeheerder overgaan tot een significante en niet marktconforme verhoging van de managementfee van een beleggingsfonds, dan zal BNP Paribas Cardif een passend alternatief aanbieden. Polishouders behouden uiteraard al hun mogelijkheden om kosteloos de verzekering aan te passen, zoals het wijzigen van de overlijdensrisicodekking en het switchen tussen de beleggingsfondsen.

Gevolgen

De gezamenlijke waarde van de in dit document beschreven maatregelen wordt na verdere analyse van onze portefeuille bekend gemaakt. Ten aanzien van nieuw te ontwikkelen producten zal de bovengenoemde kostennormering de absolute bovengrens aangeven. Ten aanzien van de in onze producten beschikbare fondsen zullen wij naast kwaliteit ook het kostenniveau als selectiecriteria hanteren.

Informereren polishouder(s)

Het verwachte effect van de kostenmaximering zal in het geval van op 1 januari 2008 nog lopende beleggingsverzekeringen jaarlijks, voor het eerst uiterlijk in 2010 samen met de “Modellen de Ruiter” aan polishouders worden gecommuniceerd en wel op een zodanige wijze dat voor de drie mogelijke beleggingsrendementen (pessimistisch, 4% en historisch) duidelijk is voor de polishouder wat de gevolgen van de vergoeding zijn.

Ook zullen wij de klant wijzen op de mogelijkheid om zijn tussenpersoon te raadplegen voor wat betreft de aanpassingsmogelijkheden in zijn/haar polis.

Finale kwijting

De definitieve toekenning van enig recht op vergoeding ter zake van een individuele beleggingsverzekering ingevolge deze regeling geschiedt onder de voorwaarde van finale kwijting.