

Dat er te hoge kosten in rekening worden gebracht bij ten minste een deel van de beleggingsverzekeringen werd in 2006 al gesignaleerd. Ruim twee jaar later is er voor gedupeerden met een 'woekerpolis' nog steeds geen oplossing in zicht.

# Nog geen eind aan ellende woekerpolis



'Het is aan de partijen zelf om tot een oplossing te komen'

## WAT TE DOEN?

**Hoe weet je of je een woekerpolis hebt?** Op de site van het Kifid (Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, kifid.nl) is per verzekeraar op te zoeken wat voor beleggingsverzekeringen er zijn verkocht. Dan weet je of je een beleggingsverzekering hebt, maar je weet dan nog niet of het om een woekerpolis gaat. Aan de hand van het overzicht-De Ruiters, dat iedereen met een beleggingsverzekering heeft gekregen, is onder meer te zien hoeveel kosten er in rekening zijn gebracht.

**Wat kun je doen als je een woekerpolis hebt?** Allereerst adviseert de Consumentenbond om verjaring van een claim te voorkomen met een stuitingsbrief aan de verzekeraar. Vervolgens kun je een klacht indienen bij de Ombudsman Financiële Dienstverlening en kun je naar de rechter stappen. Een andere mogelijkheid is om af te wachten wat er uit het feitenonderzoek van de AFM komt.

**Is het verstandig om de beleggingsverzekering af te kopen?** Vaak is dat niet verstandig, omdat er dan een hoge afkoopsom betaald moet worden.

Alle ophef ten spijt, een oplossing voor de zogenoemde woekerpolisaffaire laat op zich wachten. Begin juni nog zegde minister Bos van Financiën het Instituut Financieel Onderzoek (IFO) de wacht aan. Het ruim een jaar durende feitenonderzoek naar beleggingsverzekeringen vond hij onder de maat en niet volledig. De opdracht – de kostenstructuur van verschillende beleggingsverzekeringen in kaart brengen – is nu overgenomen door de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Die verwacht tot minimaal oktober nodig te hebben om het onderzoek af te ronden.

### Kosten

De AFM deed in 2006 al onderzoek naar beleggingsverzekeringen en stuitte op een aantal tekortkomingen. Zo stelde de AFM dat de producten onvoldoende transparant waren en dat er soms hoge kosten in rekening werden gebracht. Tot 2006 zijn er in Nederland 6,5 miljoen

verschillende beleggingsverzekeringen verkocht, zoals beleggingshypotheeken, studiespaarplannen en lijfrentes. Een beleggingsverzekering bestaat grofweg uit drie componenten: een beleggingsdeel, een daaraan gekoppelde verzekering (vaak een overlijdensrisicoverzekering) en kosten. Hoe hoger de kosten, hoe kleiner het bedrag is dat kan

worden belegd. Als dan ook nog de opbrengsten uit beleggingen tegenvallen, wordt er veel minder kapitaal opgebouwd dat aanvankelijk gedacht. Wanneer zijn de in rekening gebrachte kosten voor beleggingsverzekering redelijk en wanneer kun je spreken van een woekerpolis? De Ombudsman Financiële Dienstverlening Jan Wolter Wabeke

deed begin maart de aanbeveling dat er voor het beleggingsdeel niet meer dan 3,5% per jaar aan kosten gerekend zou mogen worden. De andere kosten voor de gekoppelde verzekeringen moeten volgens Wabeke vergelijkbaar zijn met die voor losse polissen. Consumenten met een woekerpolis, waarbij de kosten dus hoger zijn, moeten volgens de ombudsman worden gecompenseerd. Overigens vindt de Consumentenbond dit door Wabeke redelijk geachte percentage te hoog. Reden: de kosten van vergelijkbare beleggingsproducten als een beleggingsfonds of effectenportefeuille liggen lager.

Om inzicht te krijgen, hebben polishouders het afgelopen voorjaar een overzicht van hun beleggingsverzekering gekregen. De opzet van dit overzicht werd gemaakt door de Commissie De Ruiters, in opdracht van het Verbond van Verzekeraars. Hierin staan onder meer de inleg, kosten, premie en wat er is opge-

bouwd. De polishouders ontvangen voortaan jaarlijks zo'n overzicht.

### Feitenonderzoek

En nu doet de AFM dus onderzoek naar onder meer de kosten van uiteenlopende beleggingsverzekeringen gedurende de gehele looptijd. De financiële toezichthouder zal niet voor alle producten in kaart kunnen brengen of consumenten er te veel voor hebben betaald, maar neemt ongeveer 50 producten die zijn verkocht onder de loep. 'Alle beleggingsverzekeringen doorlichten zou heel veel meer tijd kosten en we willen dat er snel duidelijkheid komt', zegt Hendrieneke Bolhaar, woordvoerder van het ministerie van Financiën. 'Het is de bedoeling dat mensen straks hun eigen beleggingsverzekering kunnen vergelijken met een van de 50 producten. Deze zijn een indicatie van de producten die op de markt zijn.' Ondertussen proberen onder meer de

Stichting Woekerpolis Claim en de Stichting Verliespolis (een samenwerkingsverband van de Vereniging Eigen Huis en de Vereniging van Effectenbezitters) de belangen van de bij hen aangesloten gedupeerden te behartigen. Het overleg tussen de stichtingen en de verzekeraars heeft nog niets opgeleverd. Beide stichtingen hebben een gerechtelijke procedure lopen tegen Nationale Nederlanden. Verliespolis procedeert ook tegen Fortis. Hoelang gaat het nog duren voordat er een oplossing komt? Woordvoerder Bolhaar van Financiën kan het niet zeggen. 'Het probleem is complex en er zijn veel partijen bij betrokken. Het is allereerst aan de partijen zelf om tot een oplossing te komen. Onze rol als ministerie van Financiën is om met de verschillende partijen te praten en te bevorderen dat er een oplossing wordt gevonden. Hoe eerder deze oplossing er komt, des te beter.' ■

## WAT VINDT DE CONSUMENTENBOND?

'De Consumentenbond heeft zich samen met andere maatschappelijke organisaties hard gemaakt voor een onafhankelijk onderzoek naar de beleggingsverzekeringen', zegt Carel van Vredenburg, beleidsadviseur bij de Consumentenbond. 'Er moet voor consumenten duidelijkheid komen over wie een woekerpolis heeft. De minister zou de regie moeten nemen bij het oplossen van dit grote maatschappelijke probleem. Alle gedupeerden moeten gecompenseerd worden. Daartoe is de Consumentenbond in nauw overleg met het ministerie van Financiën, de leden van de Tweede Kamer en andere organisaties.' Op de site van de Consumentenbond is meer informatie te vinden over beleggingsverzekeringen: typ Beleggingsverzekering in het testoverzicht op de homepage.