

Tak 21-levensverzekeringen: nu beter beschermd

BESCHERMING TAK 21

Reportage: Bart Chiau

Heel wat beleggers die op zoek zijn naar een zeker rendement voor hun spaargeld, kiezen voor een Tak 21-levensverzekering. Vanaf 1 januari 2011 zijn die spaarders beter beschermd in het geval dat hun verzekeraar failliet zou gaan.

De overheid beschermt bankproducten al jarenlang door middel van een staatswaarborg. Die waarborg voor spaartegoeden bij banken bedroeg aanvankelijk 20.000 euro. Bij Koninklijk Besluit van 14 november 2008 – in volle kredietcrisis – werd hij opgetrokken tot 100.000 euro. Als een financiële instelling failliet zou gaan, voorziet het systeem in een terugbetaling van maximaal 100.000 euro per rekeninghouder en per bank. Die regeling geldt voor alle zicht-, termijn- en spaarrekeningen, maar ook voor kasbons op naam of kasbons die noteren op een effectenrekening. Kasbons aan toonder vallen niet onder de beschermingsmaatregel, maar door de dematerialisatie van effecten in België zullen die op termijn toch verdwijnen.

Het depositogarantiesysteem geldt momenteel enkel voor rekeningen in een munt van de Europese Economische Ruimte (EER). Ten laatste op 1 januari 2013 wordt de bescherming ook uitgebreid naar rekeningen in andere valuta's.

**100.000
EUR**

Zoveel bedraagt de waarborg voortaan voor een Tak 21-product.

Staatswaarborg voor Tak 21-producten

In 2008 introduceerde de regering, in het verlengde van de regeling voor bankdeposito's, ook een staatswaarborg van 100.000 euro voor sommige Tak 21-levensverzekeringen. De verzekeraars konden zich vrijwillig aansluiten bij de staatswaarborg – uiteraard tegen betaling. Enkel Ethias met zijn zwaar geplaagde Firstrekening ging daar toen op in. De overige verzekeringsmaatschappijen waren van mening dat de wet van 9 juli 1975 (zie kaderstuk) voldoende bescherming bood aan de Belgische verzekeringnemers. Ze vonden het daarom niet opportuun om zich aan te sluiten bij het depositogarantiesysteem.

Verplichte aansluiting bij het depositogarantiesysteem

De overheid heeft beslist dat alle verzekeringsmaatschappijen zich vanaf 1 januari 2011 verplicht moeten aansluiten bij het depositogarantiesysteem. Die maatregel maakt deel uit van de eengemaakte depositobescherming voor spaargelden die alle Europese lidstaten vanaf 1 januari 2013 moeten toepassen. De Tak 21-levensverzekeringen vallen niet rechtstreeks onder de depositobescherming, maar wel onder een nieuw beschermingsfonds dat werd opgericht op basis van het Koninklijk Besluit van 14 november 2008, namelijk het Bijzonder Beschermingsfonds voor deposito's en levensverzekeringen.

Levensverzekeringen genieten van het depositogarantiesysteem tot een bedrag van 100.000 euro. Als een verzekeringnemer verschillende Tak 21-producten heeft bij één en dezelfde verzekeraar, kan hij maar één keer aanspraak maken op de vergoeding van 100.000 euro. Als hij ook bij een andere verzekeraar een Tak 21-product heeft, is hij daar opnieuw beschermd tot een bedrag van 100.000 euro.

De bescherming volgens de wet van 9 juli 1975

De wet van 9 juli 1975 omschrijft de voorwaarden waaraan verzekeringsmaatschappijen moeten voldoen om hun activiteiten in België te kunnen ontplooiën. Ze bepaalt onder meer dat verzekeraars zogenoemde technische voorzieningen moeten aanleggen om hun verbintenissen aan hun cliënten te kunnen nakomen. Wanneer er sprake is van een rendementswaarborg, zoals bij Tak 21-producten, moeten de premies van de cliënten grotendeels worden belegd in obligaties uit de eurozone. Daarnaast verplicht de Financial Services and Markets Authority

(FSMA), de vroegere Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen, de verzekeraars ertoe om een voldoende hoge solvabiliteitsmarge aan te houden, meer bepaald 4% van de bedragen die in reserve worden geplaatst. Dat biedt een bijkomende bescherming in het geval dat de technische voorzieningen niet zouden volstaan, bijvoorbeeld bij slecht beheer of een ernstige tegenslag bij de verzekeraar. De FSMA gaat minimaal eenmaal per jaar na waarin de verzekeraar zijn geld heeft belegd, en of dat in verhouding staat tot de verbintenissen aan zijn cliënten. Slechts

een beperkt deel van de premies mag worden belegd in risicovolle activa. Bovendien controleert de FSMA ook de rentabiliteit van de verzekeraars. Door de externe controlemechanismen van de overheid is de kans op een faillissement van een verzekeringsonderneming dus vrij klein, maar het risico kan nooit volledig worden uitgesloten. Een ernstige vertrouwenscrisis ten aanzien van een verzekeringsmaatschappij kan altijd leiden tot een *run on the bank*, zoals tijdens de bankencrisis, met een kapitaalvlucht tot gevolg.



iet alle verzekeringsproducten van het type Tak 21 zijn beschermd. Hoewel ze ook Tak 21-producten zijn, valt er niet altijd dat wordt belegd in een groepsverzekering of een individuele pensioentoezegging (IPT) voor werknemers of in een vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen (VAPZ) in principe uit de boot. De wetgever wilde zo ver-

sito's en levensverzekeringen; dat fonds stort het geld door aan de schatkist. Uiteraard bestaat het risico dat de verzekeraar de extra kosten doorrekent aan de verzekeringnemer, ten koste van het rendement van de Tak 21-levensverzekering. De verzekeringsmaatschappijen mogen de beschermingsmaatregel niet vermelden in de reclame voor hun producten. ■

Vanaf 1 januari 2011 is het spaargeld dat u per verzekeraar hebt belegd in een Tak 21-product, beschermd tot 100.000 EUR.

ijden dat instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen (pensioenfondsen en VAPZ-pensioenkassen) ongelijk zouden worden behandeld. Merkwaardig is wel dat ook de Tak 26-kapitalisatieproducten – die ook vastrentende spaarproducten zijn – niet worden beschermd.

Jaarlijkse bijdrage

De verzekeringsondernemingen, die verplicht moeten deelnemen aan het garantiesysteem, dienen daarvoor een jaarlijkse bijdrage te betalen. Die bedraagt 0,15% van de reserves van alle beschermde contracten op 30 september van het voorgaande jaar. De bijdragen worden deponeren in het Bijzonder Beschermingsfonds voor dep-

In het kort

→ Vanaf 1 januari 2011 vallen de Tak 21-levensverzekeringen onder het verplichte depositogarantiesysteem. Dat betekent dat elke verzekeraar, wanneer het fout loopt met zijn verzekeringsmaatschappij, tot 100.000 euro wordt vergoed voor het spaargeld dat hij heeft belegd in Tak 21-producten. Samen met de bestaande beschermingsmaatregelen op het niveau van de FSMA zorgt deze maatregel ervoor dat de spaarder op beide oren kan slapen als hij zijn spaargeld heeft belegd in een Tak 21-verzekering.

Door die maatregel is deze veilige beleggingsvorm nog net iets veiliger. Zo komt ze in aanmerking als een evenwaardig alternatief voor een bankspaarrekening. In een gediversifieerde beleggingsportefeuille mag een Tak 21-levensverzekering als veilige beleggingsvorm dan ook niet ontbreken.