

Veiligheid van tak 21-levensverzekeringen en tak 26-producten bij Fortis Insurance Belgium

Onder tak 21-levensverzekeringen verstaan we levensverzekeringen waarvan de premies, na aftrek van taksen, kosten en eventuele premies voor dekking overlijden en arbeidsongeschiktheid, gekapitaliseerd worden tegen een bepaalde gegarandeerde basisrentevoet. Onder tak 26-producten verstaan we kapitalisatieproducten.

Het betreft zowel beleggingsverzekeringen - zoals Top Rendement Invest - als levensverzekeringen afgesloten in het kader van de tweede (VAPZ, RIZIV, IPT, Pension@work) of derde pijler (pensioensparen, langetermijnsparen, niet-fiscaal sparen).

Het betreft eveneens het tak 26-product Top Business Invest.

1. Beveiliging op drie niveaus

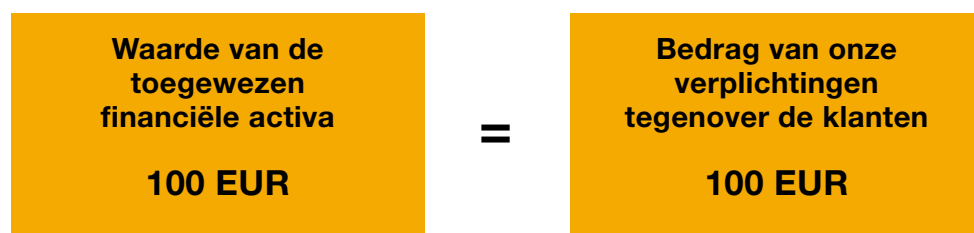
• 1ste niveau van beveiliging: toegewezen financiële activa gelijk aan de verplichtingen

De wet van 9 juli 1975 betreffende de controle op verzekeringsondernemingen voorziet in een optimale bescherming.

De **toegewezen financiële activa** (de zogenaamde dekkingswaarden) zijn de beleggingen die specifiek gereserveerd worden om de verplichtingen tegenover de klanten te kunnen voldoen. Bij faillissement zijn enkel de klanten bevoorrecht schuldeiser van deze activa. De **verplichtingen** (ook wel technische voorzieningen genoemd) van een verzekeraar in tak 21 en tak 26 zijn gelijk aan de optelsom van de gestorte premies (na aftrek van taksen, kosten en eventuele premies voor dekking overlijden en arbeidsongeschiktheid) plus intresten plus verworven winstdeelneming.

De waarde van de toegewezen financiële activa moet minstens gelijk zijn aan het bedrag van de verplichtingen tegenover de klanten.

Schematisch voorgesteld:



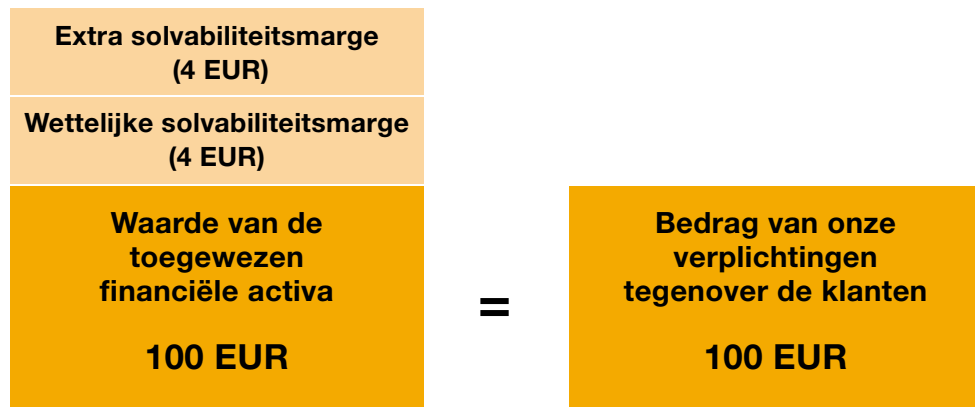
• 2de niveau van beveiliging: kapitaalbuffer = solvabiliteitsmarge

Naast de hiervoor genoemde bindende regels moet een verzekeraar een kapitaalbuffer (solvabiliteitsmarge) aanhouden bovenop de toegewezen financiële activa. Bij eventuele ontoereikendheid van de toegewezen activa kan de klant als bevoorrecht schuldeiser aanspraak maken op deze kapitaalbuffer.

Voor elke 100 EUR die door een klant wordt gestort in tak 21 of tak 26, moet de verzekeringsmaatschappij minimum 4 EUR eigen kapitaal (solvabiliteitsmarge) aanhouden.

Fortis Insurance Belgium beschikt echter over ongeveer 8 EUR extra als buffer voor elke 100 EUR premie die een klant stort in tak 21 of tak 26, m.a.w. het dubbele van het wettelijke vereiste. Dit betekent dat we in totaal beschikken over een kapitaalbuffer van 3,6 miljard EUR (wettelijk vereist: 1,8 miljard EUR).

Schematisch voorgesteld:



• **3de niveau van beveiliging: controle door de toezichthouder (Commissie voor het Bank-, Financie- en Assurantiewezen = CBFA)**

Solvabiliteitsmarge

Dit betreft de hiervoor vermelde kapitaalbuffer die door de CBFA strikt wordt opgevolgd. Zodra deze onder de wettelijke limieten (4 EUR per 100 EUR premie) zou dalen, verplicht de CBFA de verzekeraar om onmiddellijk maatregelen te treffen of zelfs te herkapitaliseren.

Strikte rapportering

Minstens om de 3 maanden moet een verzekeringsmaatschappij rapporteren aan de CBFA over de toereikendheid van de toegewezen financiële activa en de solvabiliteitsmarge.

Rendabiliteit

Ten slotte ziet de CBFA toe op de rendabiliteit van de verzekeringsonderneming als geheel en per afzonderlijke productgroep. Dat betekent dat de CBFA zal ingrijpen van zodra er iets fout gaat met het beleid van de verzekeraar, waardoor hij structureel verliezen zou boeken in een bepaalde productgroep en hierdoor de solvabiliteitsmarge in gevaar zou brengen.

Besluit

De klant is optimaal beschermd. In geval van faillissement is hij bovendien bevoorrecht schuldeiser op de toegewezen financiële activa én op de extra kapitaalbuffer.

2. Kwaliteit van de activa waarin premies tak 21 en tak 26 worden belegd

Fortis Insurance Belgium staat garant voor het nakomen van haar verplichtingen naar haar klanten die hun premies beleggen in tak 21 of tak 26.

De toegewezen financiële activa en de kapitaalbuffer vormen een solide en goed gespreide portefeuille die bestaat uit (situatie op 30/6/2008):

- 80% obligaties (waarvan 90% staatsobligaties)
- 12% in vastgoed en hypothecaire kredieten
- 2% aandelen
- 6% cash en kortetermijnactiva.

Dit betekent bijvoorbeeld dat, zelfs indien alle aandelen volledig hun waarde zouden verliezen, Fortis Insurance Belgium nog steeds 6% overhoudt als kapitaalbuffer, wat nog steeds 1,5 keer de wettelijke norm van 4% is.

Onze cashpositie en de liquiditeit verbonden aan de portefeuille staatsobligaties laten ons toe om op elk moment aan onze verplichtingen tegenover de klanten te kunnen voldoen.

Besluit

De premies die in tak 21 of tak 26 producten worden gestort, worden veilig belegd. We streven in de eerste plaats naar kwaliteit en continuïteit op lange termijn.