

Twin Peaks II

Informatieregels van toepassing op spaar- en beleggingsverzekeringen

Beste makelaar

Tussen onze vorige en deze nieuwsbrief werd een belangrijke beslissing genomen: op 24 oktober keurde de ministerraad de 3 ontwerpen van KB goed met de gedragsregels voor de verzekeringssector. De ingangsdatum voor deze gedragsregels is vastgelegd op 30 april 2014.

Op deze manier kan de sector zich grondig voorbereiden op de hervormingen, zo stelt het persbericht na de ministerraad. Het tijdsbestek blijft natuurlijk zeer beperkt, rekening houdend met de immense impact die de KB's hebben.

Wij gaan ondertussen verder met onze nieuwsbrieven om u te informeren over de nieuwe gedragsregels. Vandaag nemen wij de specifieke informatieregels met betrekking tot de spaar- en beleggingsverzekeringen onder de loep. Deze regels zijn er gekomen om de (potentiële) klanten te waarschuwen voor de risico's die inherent zijn aan deze producten en de gevolgde beleggingsstrategieën. Zo kunnen ze met kennis van zaken (informed consent) een beslissing nemen.

Hebt u na het lezen van deze nieuwsbrief of een vorige versie, bijkomende vragen of wenst u dat een bepaald onderwerp verder wordt uitgediept? Stuur ons gerust een bericht via communicatie@baloise.be. Wij houden graag rekening met uw informatiebehoeften bij het opstellen van onze volgende nieuwsbrieven.

Specifieke gedragsregels voor spaar- en beleggingsverzekeringen

Voor **spaar- en beleggingsverzekeringen** legt de wetgever aan de **GO (gereguleerde ondernemingen)** nog een aantal extra verplichtingen op ter bescherming van de spaarder.

Samengevat komen de **specifieke verplichtingen** hierop neer:

- **Zorgplicht**
 - In geval van adviesverlening controleren of een verzekering **geschikt** is voor de (potentiële) klant (suitability).
 - Wanneer er geen adviesverlening is, controleren of een product **passend** is (appropriateness), rekening houdend met de kennis, ervaring en de verlangens en behoeften van de (potentiële) klant.
- Informatieregels over de kenmerken en de risico's van de spaar- of beleggingsverzekeringen

De geschiktheid (suitability) of de passendheid (appropriateness) van het product controleren

In het volgende overzicht stellen wij u schematisch voor wat verstaan wordt onder deze begrippen. Omdat u als makelaar vooral een adviesfunctie vervult, is deze tabel van belang.

Advies Geschiktheid Suitability	Geen advies Passendheid Appropriateness	
Kennis en ervaring	Kennis en ervaring	De GO moet peilen naar de vertrouwdheid van de klant met de spaar- en beleggingsproducten, en vooral met de eventueel daaraan verbonden risico's.
Financiële situatie	-	<p>Dit is het vermogen van de klant om risico's financieel te dragen.</p> <p>Er moet gepeild worden naar de herkomst en omvang van de reguliere inkomsten en het vermogen, met inbegrip van liquide middelen, beleggingen, onroerend goed.</p> <p>Bovendien moet de omvang van de financiële verplichtingen van de klant in kaart worden gebracht.</p> <p>Zo kan worden nagegaan welke spaar-of beleggingsproducten het beste aansluiten bij de financiële draagkracht van de klant.</p>
Spaar- en beleggingsdoelstellingen	-	<p>Wat is de looptijd van de belegging of de periode voor het aanhouden van de spaartegoeden? Hoe lang kan de klant zijn gespaarde geld missen, hoe vlot moet zijn belegging kunnen worden omgezet?</p> <p>Welk profiel heeft de klant op het vlak van risico, wat is de 'risicoappetijt' van de klant?</p> <p>Stemt dit overeen met het doel van de spaarvorm of belegging?</p>

Binnen de sector wordt er volop gewerkt aan het opstellen van standaarden voor vragenlijsten, in samenwerking met de beroepsfederaties. Meer informatie hierover volgt nog in de komende periode. Baloise Insurance ondersteunt ten volle de uitwerking van deze sectorvragenlijsten die het de makelaar straks makkelijker moeten maken om het profiel van de klant te bepalen.

Verplichtingen inzake informatieverstrekking

De rode draad van deze verplichting is duidelijk: naast algemene informatie over de kenmerken en de voorwaarden van een spaar- of beleggingsverzekering moet de klant op correcte en duidelijke wijze geïnformeerd worden over de mogelijke risico's.

Meestal wordt daarvoor gebruikgemaakt van resultaten of ervaringen uit het verleden of simulaties en prognoses.

De nieuwe wetgeving bevat een aantal spelregels waaraan deze risico-indicaties moeten voldoen.

- Zo moet informatie uit het verleden betrekking hebben op een periode van minstens 5 jaar of alleszins op alle beschikbare jaren indien het gaat over een product dat nog geen 5 jaar bestaat.
- Simulaties moeten berusten op feitelijke resultaten die werden behaald in het verleden of op financiële indices die identiek zijn aan deze van het betrokken product.
- Prognoses over toekomstige resultaten moeten ondersteund zijn door objectieve gegevens en de hypothesen en assumpties waarvan wordt uitgegaan, moeten redelijk zijn.
- In elk geval moet de klant ervoor gewaarschuwd worden dat gegevens uit het verleden, simulaties of prognoses geen betrouwbare indicatoren zijn voor toekomstige resultaten.
- Alle mogelijke risico-elementen, gaande van eventuele hefboomeffecten in de producten, tot het bestaan van een garantie, de aard daarvan alsook de identiteit van de garantiegever, moeten vermeld worden.
- Bij het verstrekken van fiscale informatie wordt de klant gewaarschuwd dat deze afhankelijk is van zijn persoonlijke omstandigheden en dat deze in de toekomst kan wijzigen.

Al deze informatie zal voor de klant op een overzichtelijke en bevattelijke wijze ter beschikking worden gesteld onder de vorm van informatiefiches, de zogenaamde **Key Investor Information Documents (KIID)**.

Om ervoor te zorgen dat er eenvormigheid op de markt ontstaat, en de informatie leesbaar en volledig is, zal de wetgever voor een aantal producten zelf templates uitwerken die de producenten van spaar- en beleggingsverzekeringen moeten volgen. Deze templates moeten de verzekeraars ook gebruiken voor het opmaken van informatiefiches van andere verzekeringsproducten.

Deze fiches moeten via een duurzame drager ter beschikking worden gesteld van de klant. U zult ze makkelijk op onze website en portaal-site terugvinden zodra de nieuwe wetgeving van kracht wordt.

Onze volgende Baloise Insurance Legal

In een volgende editie van onze nieuwsbrief gaan wij verder in op belangenconflicten.

Ondertussen vernemen wij graag welke onderwerpen u wilt toegelicht zien in een van onze volgende edities.

Met vriendelijke groeten

Anne-Marie Seeuws
Gedelegeerd Bestuurder

PS Hebt u de eerste nieuwsbrief gemist? Wilt u alles nog eens rustig nalezen? U vindt de tekst van de nieuwsbrieven terug op onze [portaal-site](#).

Begrippen

Gereguleerde Onderneming

Dit zijn zowel de verzekeringmaatschappijen als de verzekeringstussenpersonen. Dus telkens wanneer dit begrip wordt gehanteerd, worden zowel de makelaar als de verzekeraar geïnvloed.

Spaar en beleggingsverzekeringen

Spaarverzekeringen zijn alle verzekeringen van tak21, 22 en 26 met een spaarcomponent, of een combinatie van deze verzekeringen.

Beleggingsverzekeringen zijn de verzekeringen van de zuivere tak23 en de hybride producten, de zogenaamde 'tak44'-producten (combinatie T21/T23).

Vallen niet onder het toepassingsgebied van deze nieuwe regeling:

- Eerste pijler;
- Producten tweede pijler (uitgezonderd de regelingen m.b.t. belangenconflicten);
Nochtans bestaat de mogelijkheid dat de Koning via een KB een aantal MiFID-regels van toepassing maakt op de tweede pijler.
- Zuivere overlijdensdekkingen.

KID - Key Information Document (ook wel eens Key Investor Information Document (KIID) genoemd).

Een bondige fiche waarin op maximaal 2 tot 3 pagina's sleutel-informatie over een welbepaald product wordt verstrekt in een voor de klant begrijpbare taal. Om de gebruiksvriendelijkheid en de herkenbaarheid te bevorderen wordt deze informatie in een aantal vaste rubrieken vermeld. In deze rubrieken wordt een antwoord gegeven op vragen zoals: wat is de **aard van het product**? wat is de fiscaliteit van het product?, wat zijn de kenmerken ervan?, wat is het **risicoprofiel**? (kan ik mijn spaargeld verliezen of is dit gewaarborgd?), wat is het **opbrengstprofiel**?, wat zijn de **kosten**? Tot slot is er een rubriek met praktische informatie voor de klant.

Uw veiligheid, onze zorg.

