

Controle op uitvoering
Regeling 2014
Aegon - Spaarbeleg producten

Opgesteld door Stichting Koersplandewegkwijt

Februari 2015

Regeling 2014: Achtergrond van deze regeling

- Tussen 2005 en 2013 heeft Stichting Koersplandewegkwijt namens circa 30.000 deelnemers aan het Spaarbeleg product Koersplan geprocedeerd tegen Aegon.
- De Hoge Raad oordeelde in juni 2013:
 - In het contract is wel overeengekomen dat een premie overlijdensrisicoverzekering wordt ingehouden, maar
 - De hoogte van deze premie is niet overeengekomen.
 - Ombudsman Financiële Dienstverlening schreef in zijn Aanbeveling van maart 2008 dat deze premie marktconform moest zijn.
 - Aegon heeft verzuimd bewijs aan te dragen van een redelijke en marktconforme premie.
- Dit arrest was alleen van toepassing voor Koersplan-deelnemers aangesloten bij de Stichting.

Regeling 2014: Hoe is die tot stand gekomen?

- Na het arrest van de Hoge Raad heeft Aegon de stichting uitgenodigd om mee te denken over een oplossing voor andere deelnemers aan Koersplan en aan 11 andere vergelijkbare Spaarbelegproducten.
- Doel: vinden van een oplossing voor de deelnemers die niet waren aangesloten bij de stichting en voor andere Spaarbelegproducten dan Koersplan met dezelfde problematiek.
- Uitgangspunt: de HR stelt primair dat de premie redelijk en marktconform moet zijn. Hetzelfde standpunt als het hof Amsterdam in 2011 en de Ombudsman in 2008.
- Rol stichting: kritisch klankbord voor Aegon bij het bepalen van een redelijke premie. Op basis van de input van de stichting zijn diverse aanpassingen doorgevoerd.

Regeling 2014

De uitkomst: nieuwe verlaagde premietabellen

- De stichting is met Aegon eens dat de nieuwe uitgangspunten leiden tot een 'redelijke premie' zoals bedoeld door de Hoge Raad. Daarbij heeft de stichting zich laten bijstaan door haar financieel adviseurs en een gerenommeerd actuaaris.
 - Aegon maakt op basis van deze uitgangspunten nieuwe premietabellen.
 - De stichting heeft deze gecontroleerd en juist bevonden.
 - Aegon zegt toe dat deze nieuwe premies tevens zullen worden toegepast in elf andere producten die dezelfde problematiek kennen als Koersplan:
 - Bonusplan, Kapitaalplan, PremieSparplan, Spaareffect, AOW-privéplan, Mixplan, Koopsom, Toekomstplan, Vermogensplan, Fiscaalvoordeelplan en Garantie Plus Plan.
 - De regeling is een eenzijdige productverbetering. De klant behoudt alle rechten om verdere stappen te ondernemen.
 - Overeenkomsten die op 14 juni 2013 nog niet waren beëindigd komen automatisch in aanmerking voor de regeling.
 - Andere deelnemers dienen zich aan te melden (kan tot augustus 2015).
- Zie voor meer uitleg tevens de presentatie van augustus 2014 op de website van de stichting.

Regeling 2014: Twee uitkomsten vergeleken

Rekenmethodiek gelijk aan die werd gebruikt voor deelnemers aangesloten bij de stichting maar nu met de 'redelijke premie'. Aegon vergelijkt:

1. De werkelijk aan deelnemers uitbetaalde eindkapitalen inclusief eerdere regelingen, en
2. De herberekende eindkapitalen op basis van de nieuwe, redelijke premie ORV maar exclusief eerdere regelingen.

Eerdere regelingen – productverbeteringen waren:

Regeling 2000: Akkoord tussen Aegon en Stichting Spaardersbelangen:

- Rendementsuitkering op einddatum plus verbeterde afkoopwaarde.

Regeling 2006: Regeling Aegon in overleg met Ombudsman Wabeke:

- Premie ORV nooit hoger dan 17% van de inleg, met terugwerkende kracht.
- Met ingang van 2006 tevens 10% korting op premie in lopende polissen.

Regeling 2009: Akkoord Aegon met stichtingen Verliespolis en Woekerpolisclaim:

- Maximering van totale kosten per jaar van het opgebouwde kapitaal:
 - 2,85% per jaar indien inleg onder € 1.200 per jaar.
 - 2,45% per jaar indien inleg boven € 1.200 per jaar.
 - Koersplan: 90% deelnemers zat beneden € 1.200 per jaar.

Regeling 2014 Spaarbeleg: Controles door de stichting

Stichting Koersplandewegkwijt heeft controles uitgevoerd op:

- ✓ De hoogte van de redelijke premie overlijdensrisicoverzekering.
- ✓ De herberekening van de poliswaarde op basis van de nieuwe premie.
- ✓ De verrekening van eerdere compensaties in de herberekening.
- ✓ De vergelijking met wat reeds is uitgekeerd.
- ✓ De einduitkomst voor de consument.

Hoe de controles plaatsvonden:

- Op basis van 56 voorbeeldberekeningen is eerst de door Aegon gehanteerde berekeningsmethodiek getoetst.
- Deze toetsing van de methodiek heeft plaatsgevonden voordat cliënten uitkeringsbrieven ontvingen.
- Aanvullend zijn 10 overeenkomsten getoetst met een nihil uitkomst. Bij al deze overeenkomsten was de oorspronkelijk berekende premie lager dan de nieuwe redelijke premie.
- Voor het product Garantie Plus Plan zullen de controles in maart/april plaatsvinden.
- De stichting zal steekproefsgewijs nog minimaal 50 overeenkomsten toetsen zodra Aegon start met het verzenden van brieven.

Regeling 2014: Stap 1: Controle op de nieuwe 'redelijke' premie

- In juni 2014 heeft Aegon de uiteindelijke, redelijke premietabellen met de Stichting besproken.
- De Stichting heeft indertijd bevestigd deze nieuwe premies een redelijke invulling te vinden.
- In januari 2015 heeft Aegon rekensoftware aan de Stichting gepresenteerd waarmee in alle denkbare situaties de redelijke premie kan worden berekend.
- De Stichting heeft een test uitgevoerd op basis van meer dan 100 verschillende situaties.
 - De situaties zijn ingebracht in de software.
 - De uitkomsten zijn vergeleken met de premietabellen die Aegon in 2014 presenteerde aan de stichting op basis van de grondslagen voor de redelijke premie.
- Conclusie: in alle situaties was de uitkomst van de software tot op twee decimalen gelijk aan de premietabellen.

Regeling 2014:

Stap 2a: Controle rekenmethodiek en vergelijking

- De door Aegon gehanteerde herberekeningsmethodiek is gelijk aan de methodiek die is gebruikt voor het berekenen van de uitkeringen aan de deelnemers van Stichting Koersplandewegkwijt.
 - De overeenkomst wordt op maandbasis opnieuw doorgerekend, inclusief inhouding van kosten en premie:
 - Administratiekosten
 - Premie overlijdensrisicoverzekering (werkelijke versus redelijke)
 - Aankoopkosten beleggingen
 - Beheerkosten binnen de polis
 - Verkoopkosten beleggingen
 - Het berekende waarde verloop is gebaseerd op de juiste koersen van de beleggingsfondsen.
 - Dit levert twee berekeningen op:
 1. Op basis van de redelijke premie
 2. Op basis van de werkelijke premie

Regeling 2014:

Stap 2b: Controle rekenmethodiek en vergelijking

- Werkelijke premie: de berekening van de eindwaarde op basis van de werkelijke premie is aangepast op basis van een aantal productverbeteringen. De juiste toepassing daarvan is gecontroleerd:
 - Regeling 2000: verhoogt in bepaalde gevallen de eindwaarde of afkoopwaarde.
 - Regeling 2006: maximering van de premie ORV op 17% van de inleg met terugwerkende kracht en korting van 10% op de premie ORV met ingang van 2006.
 - Regeling 2009: in veel gevallen in de vorm van een nabetaling, in sommige gevallen extra storting in de polis, in enkele gevallen geen beroep op gedaan.
- Redelijke premie: de berekening van de eindwaarde op basis van de redelijke premie is gecontroleerd waarbij de volledige poliswaarde op maandbasis is doorgerekend. Voor deze berekening worden de eerdere productverbeteringen buiten beschouwing gelaten.

Regeling 2014: Stap 2c: Controle rekenmethodiek en vergelijking

- De uitkomsten van de beide berekeningen zijn vervolgens vergeleken.
- Extra uitkering: indien de berekening met de redelijke premie overlijdensrisicoverzekering *een hogere eindwaarde* kent dan de eindwaarde op basis van de werkelijke premie plus eerdere productverbeteringen en compensaties.
- Geen extra uitkering: indien de berekening met de redelijke premie overlijdensrisicoverzekering *géén hogere eindwaarde* kent dan de eindwaarde op basis van de werkelijke premie plus eerdere productverbeteringen en compensaties.
- Conclusie: de berekeningen en uitkomsten zijn geverifieerd en correct bevonden.

Regeling 2014:

Uitkomsten van de regeling: algemeen beeld

- Producten gesloten vóór 1996:
 - Producten afgesloten voor 1996 komen vaker in aanmerking voor een aanvullende uitkering op basis van de regeling 2014 dan producten gesloten in 1996 of latere jaren.
 - De redelijke premie ligt voor overeenkomsten van voor 1996 circa 30 tot 60% lager dan de oorspronkelijke premie bij aanvang van de overeenkomst.
- Eerdere compensaties en producten gesloten voor 1996:
 - De regeling 2014 heeft tot gevolg dat deelnemers die niet of nauwelijks profiteerden van de regelingen 2000, 2006 of 2009 nu in principe een hogere compensatie krijgen.
 - Omgekeerd geldt: wie een hogere compensatie heeft ontvangen uit de regelingen 2000, 2006 en 2009 krijgt nu in principe een lagere compensatie.

Gestart vóór 1996

Uitkomsten test set 35 overeenkomsten

Uitkomsten 1988 - 1995	Totaal	Gemiddeld
Aantal polissen 1988 t/m 1995	35	
Looptijd (in jaren)		17,3
Leeftijd bij aanvang (in jaren)		32,6
Inleg over looptijd	454.615	12.989
Eindwaarde na regelingen	637.216	18.206
Eindwaarde voor regelingen	584.749	16.707
Extra eindkapitaal	52.467	1.499
Uitkomst regeling 2000	4.892	140
Uitkomst regeling 2006	12.554	359
Uitkomst regeling 2009	6.437	184
Uitkomst regeling 2014	28.584	817
Totaal regelingen	52.467	1.499
Inhouding ORV premie op inleg	75.004	2.143
ORV premie % oud versus inleg		16,50%
Effectieve verlaging ORV premie		7,072%
Extra eindkapitaal regelingen		8,973%

**Let op: de uitkomsten kunnen per individuele situatie aanzienlijk afwijken van het gemiddelde.
Zie ook de voorbeelden op de volgende pagina's.**

Regeling 2014:

Uitkomsten van de regeling: algemeen beeld

- Producten gesloten in 1996 en latere jaren:
 - Krijgen in de regel geen of slechts een zeer beperkte aanvullende compensatie.
 - Reden: in 1996 waren de premies overlijdensrisicoverzekeringen aanmerkelijk lager dan in de voorgaande jaren.
 - Deze premies vallen in het overgrote deel van de gevallen binnen de norm van de redelijke premie 2014.
- Deelnemers aan Stichting Koersplandewegkwijt: blijken zich soms ook aangemeld te hebben voor de regeling 2014. De regeling 2014 levert voor hen geen extra uitkering op omdat de uitkering op basis van het arrest meetelt als compensatie.

Gestart 1996 en later

Uitkomsten test set 20 overeenkomsten

Uitkomsten 1996 - 1998	Totaal	Gemiddeld
Aantal polissen 1996 t/m 1998	20	
Looptijd (in jaren)		17,2
Leeftijd bij aanvang (in jaren)		40,6
Inleg over looptijd	161.856	8.093
Eindwaarde na regelingen	165.063	8.253
Eindwaarde voor regelingen	164.037	8.202
Extra eindwaarde	1.027	51
Uitkomst regeling 2000	-	-
Uitkomst regeling 2006	685	34
Uitkomst regeling 2009	-	-
Uitkomst regeling 2014	341	17
Totaal regelingen	1.027	51
Inhouding ORV premie op inleg	18.814	941
ORV premie % oud versus inleg		11,62%
Effectieve verlaging ORV premie		0,634%
Extra eindkapitaal regelingen		0,626%

**Let op: de uitkomsten kunnen per individuele situatie aanzienlijk afwijken van het gemiddelde.
Zie ook de voorbeelden op de volgende pagina's.**

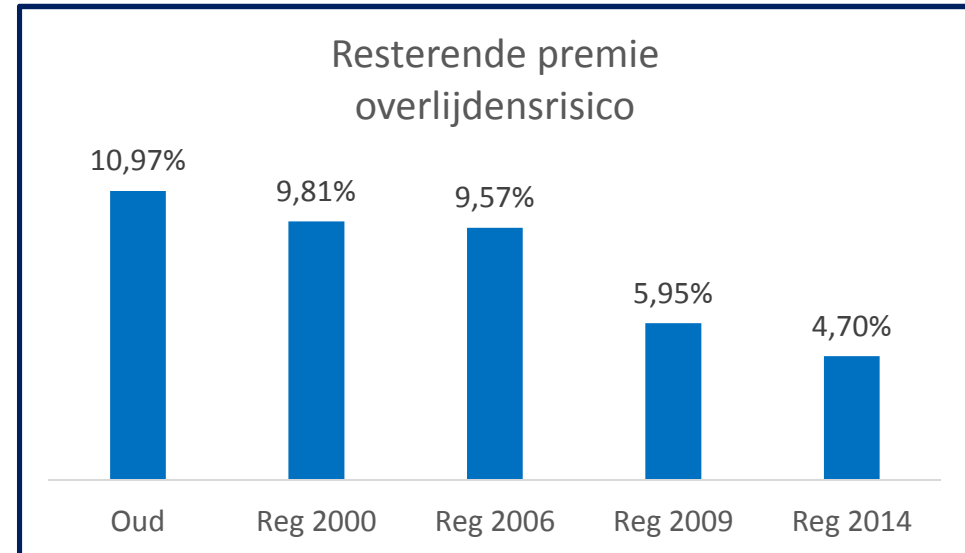
Representativiteit uitkomsten

- De samenstelling van de test sets was gericht op het kunnen doorrekenen van alle mogelijke situaties die zich in de praktijk hebben voorgedaan. Daarbij gaat het bijvoorbeeld om:
 - Reguliere afwikkeling, voortijdige afkoop, premievrijmaking, overlijden, hoog-laag stortingen en wisselende inlegbedragen.
 - Al deze situaties zijn doorgerekend voor alle verschillende producten waar de regeling op van toepassing is (Garantie Plus Plan volgt later).
- De gecontroleerde overeenkomsten geven dan ook een betrouwbaar beeld van de uitkomsten in die situaties. Voor dat doel is de test set dan ook representatief.
- Wat betreft looptijd, totale inleg, geslacht en leeftijd van de deelnemers komt deze set redelijk overeen met de gemiddelde cijfers die de stichting in de loop der jaren heeft kunnen vergaren.

Praktijkvoorbeeld 1

Vergoeding uit alle regelingen

Product	Koersplan
Startjaar	1995
Geslacht	man
Leeftijd	27 jaar
Looptijd	15 jaar
Afwikkeling	Expiratie
Premie oud	10,97%
Premie 2014	4,70%



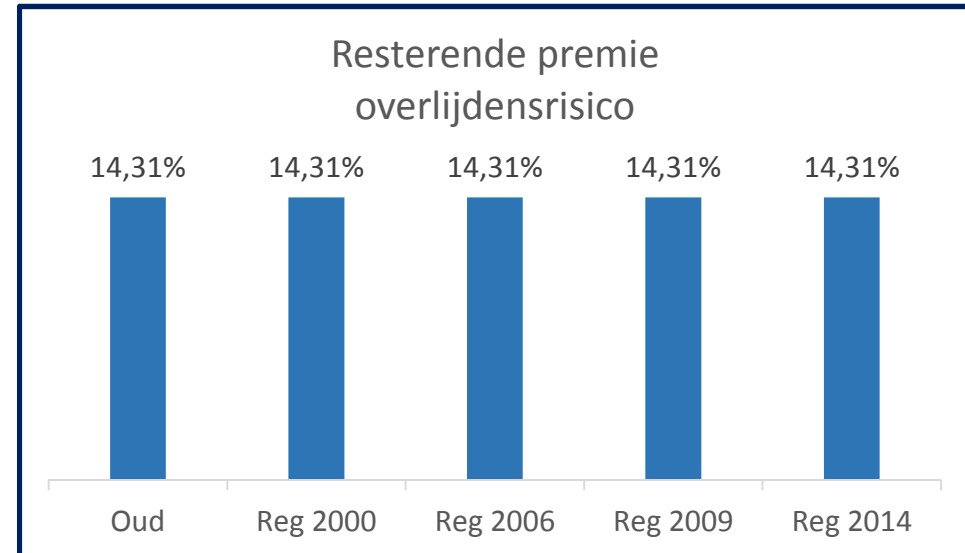
Totale inleg	10.210,05
Kapitaal oud	9.699,42
<u>Kapitaal nieuw</u>	<u>10.479,32</u>
Totaal compensatie	779,90
Extra o.b.v. inleg	+ 7,64%
Extra o.b.v. eindkapitaal	+ 8,04%

Regeling 2000	144,16
Regeling 2006	29,50
Regeling 2009	450,67
<u>Regeling 2014</u>	<u>155,57</u>
Totaal compensatie	779,90
Eindresultaat controle	akkoord

Praktijkvoorbeeld 2

Geen compensatie

Product	AOW Privéplan
Startjaar	1996
Geslacht	man
Leeftijd	50 jaar
Looptijd	15 jaar
Afwikkeling	Afkoop in 2006
Premie oud	14,31%
Premie 2014	14,31% (afgetopt)



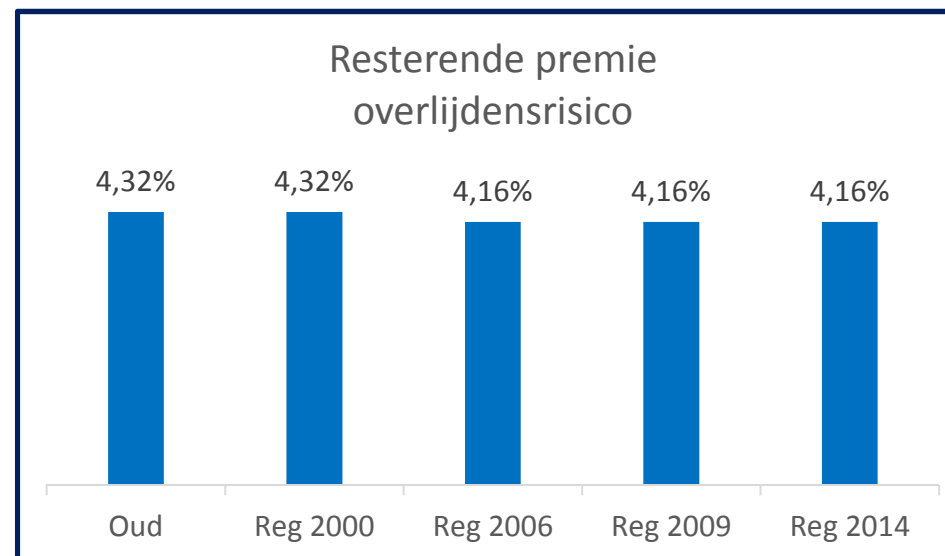
Totale inleg	7.000,35
Kapitaal oud	7.267,12
<u>Kapitaal nieuw</u>	<u>7.267,12</u>
Totaal compensatie	0,00
Extra o.b.v. inleg	+ 0,00%
Extra o.b.v. eindkapitaal	+ 0,00%

Regeling 2000	0,00
Regeling 2006	0,00
Regeling 2009	0,00
<u>Regeling 2014</u>	<u>0,00</u>
Totaal compensatie	0,00
Eindresultaat controle	akkoord

Praktijkvoorbeeld 3

Nagenoeg geen vergoeding uit regelingen

Product	Koersplan
Startjaar	1996
Geslacht	man
Leeftijd	4 jaar
Looptijd	15 jaar
Afwikkeling	Expiratie
Premie oud	4,32%
Premie 2014	4,16% (afgetopt)



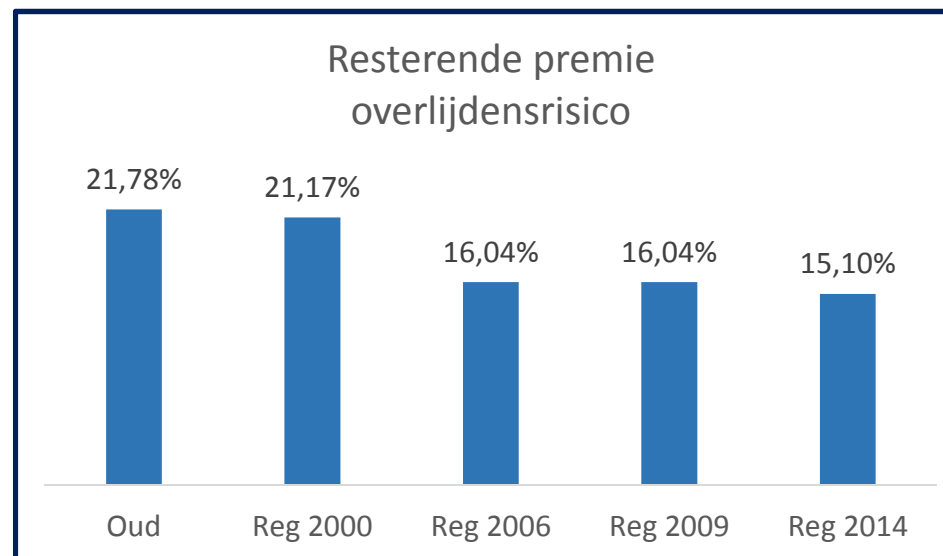
Totale inleg	5.497,00
Kapitaal oud	5.996,29
<u>Kapitaal nieuw</u>	<u>6.005,01</u>
Totaal compensatie	8,72
Extra o.b.v. inleg	+ 0,16%
Extra o.b.v. eindkapitaal	+ 0,15%

Regeling 2000	0,00
Regeling 2006	8,72
Regeling 2009	0,00
<u>Regeling 2014</u>	<u>0,00</u>
Totaal compensatie	8,72
Eindresultaat controle	akkoord

Praktijkvoorbeeld 4

Hoog bedrag 2006, laag bedrag 2014

Product	Koersplan
Startjaar	1993
Geslacht	man
Leeftijd	40 jaar
Looptijd	20 jaar
Afwikkeling	Expiratie
Premie oud	21,78%
Premie 2014	15,10%



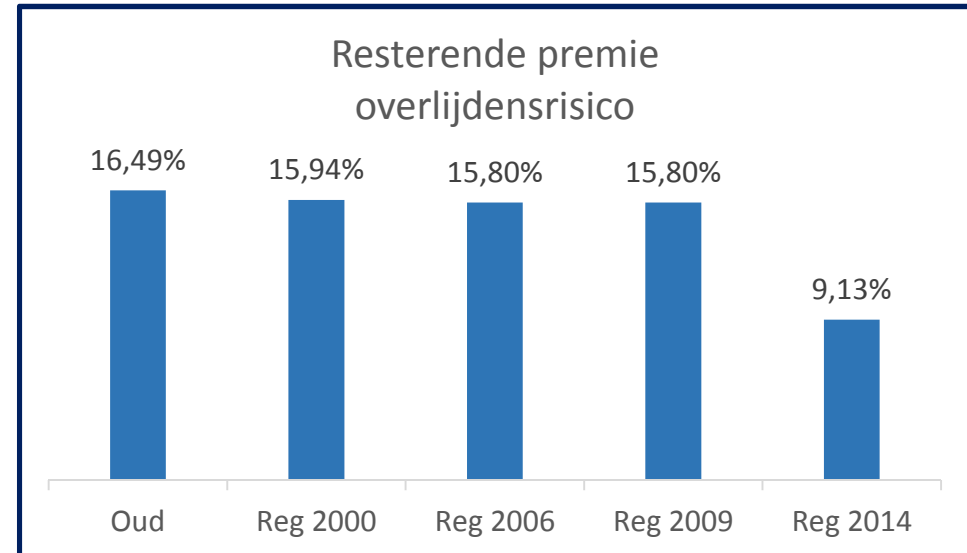
Totale inleg	8.032,26
Kapitaal oud	10.284,77
<u>Kapitaal nieuw</u>	<u>11.229,04</u>
Totaal compensatie	944,27
Extra o.b.v. inleg	+ 11,76%
Extra o.b.v. eindkapitaal	+ 9,18%

Regeling 2000	86,35
Regeling 2006	724,53
Regeling 2009	0,00
<u>Regeling 2014</u>	<u>133,39</u>
Totaal compensatie	944,27
Eindresultaat controle	akkoord

Praktijkvoorbeeld 5

Hoog bedrag 2014, lage bedragen eerdere regelingen

Product	Vermogensplan
Startjaar	1993
Geslacht	man
Leeftijd	32 jaar
Looptijd	20 jaar
Afwikkeling	Expiratie
Premie oud	16,49%
Premie 2014	9,13%



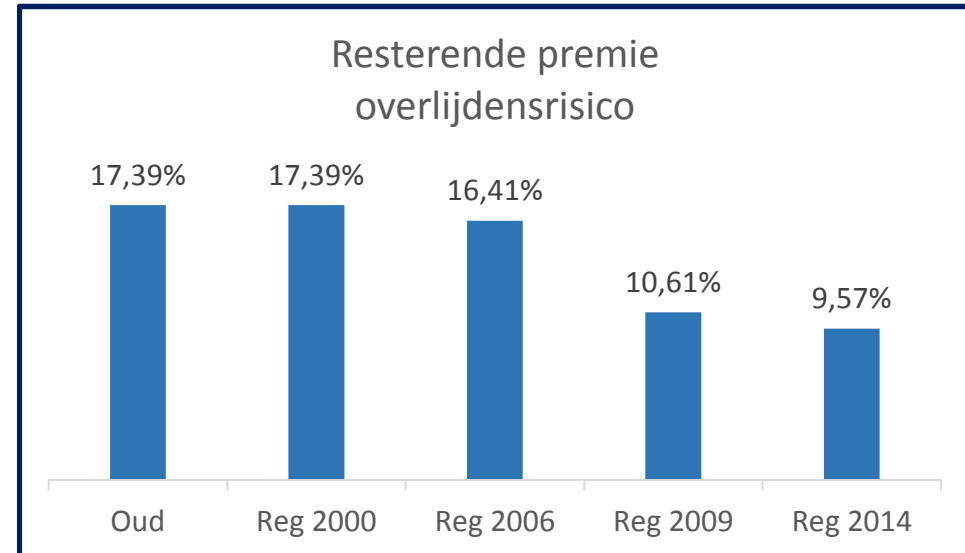
Totale inleg	17.243,64
Kapitaal oud	33,214,95
<u>Kapitaal nieuw</u>	<u>36.716,85</u>
Totaal compensatie	3.501,90
Extra o.b.v. inleg	+ 20,31%
Extra o.b.v. eindkapitaal	+ 10,54%

Regeling 2000	261,11
Regeling 2006	65,43
Regeling 2009	0,00
<u>Regeling 2014</u>	<u>3.175,36</u>
Totaal compensatie	3.501,90
Eindresultaat controle	akkoord

Praktijkvoorbeeld 6

Hoog bedrag 2009, laag resterend bedrag 2014

Product	Koersplan
Startjaar	1994
Geslacht	man
Leeftijd	34 jaar
Looptijd	20 jaar
Afwikkeling	Afkoop
Premie oud	17,39%
Premie 2014	9,57%



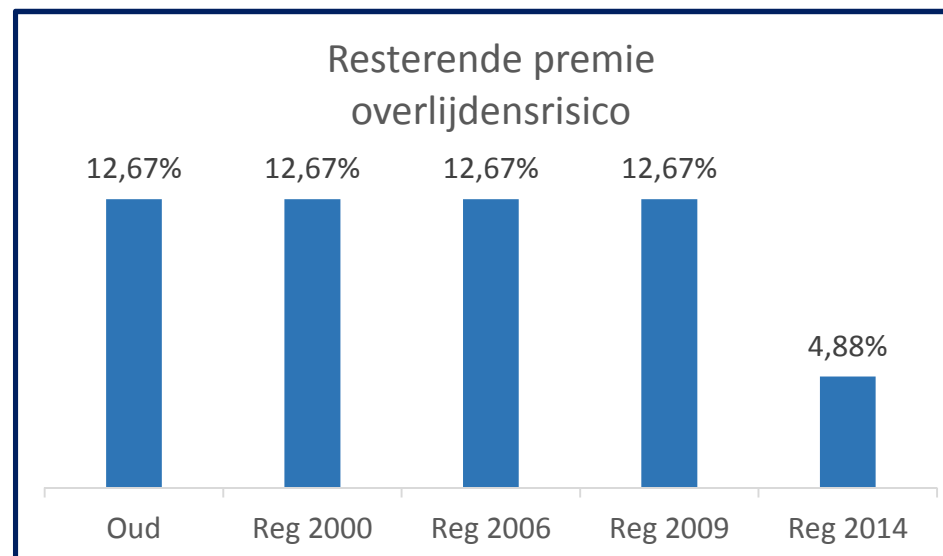
Totale inleg	8.849,10
Kapitaal oud	9.452,59
<u>Kapitaal nieuw</u>	<u>10.551,46</u>
Totaal compensatie	1.098,87
Extra o.b.v. inleg	+ 12,42%
Extra o.b.v. eindkapitaal	+ 10,41%

Regeling 2000	0,00
Regeling 2006	137,95
Regeling 2009	814,62
<u>Regeling 2014</u>	<u>146,30</u>
Totaal compensatie	1.098,87
Eindresultaat controle	akkoord

Praktijkvoorbeeld 7

Alleen uitkering op basis van 2014

Product	Kapitaalplan
Startjaar	1991
Geslacht	man
Leeftijd	40 jaar
Looptijd	19 jaar
Afwikkeling	Expiratie
Premie oud	12,67%
Premie 2014	4,88%



Totale inleg (koopsom)	6.806,70
Kapitaal oud	19.268,35
<u>Kapitaal nieuw</u>	<u>21.009,68</u>
Totaal compensatie	1.741,33
Extra o.b.v. inleg	+ 25,58%
Extra o.b.v. eindkapitaal	+ 9,04%

Regeling 2000	0,00
Regeling 2006	0,00
Regeling 2009	0,00
<u>Regeling 2014</u>	<u>1.741,33</u>
Totaal compensatie	1.741,33
Eindresultaat controle	akkoord