

Wat betekent het arrest voor uw Koersplan?

We krijgen veel vragen over de concrete gevolgen van het arrest zoals dat op 26 juli 2011 is geweest door het gerechtshof in Arnhem. Onze vaste financieel adviseur Kapé Breukelaar heeft voor u onderstaande uitleg opgesteld.

Van inleg naar belegging

Van de bedragen die u heeft ingelegd in Koersplan gaan direct de administratiekosten (vaak 4%) en de premie overlijdensrisicoverzekering af. Als de premie overlijdensrisicoverzekering in de oorspronkelijke overeenkomst voor u bijvoorbeeld 16% van de inleg bedraagt, dan wordt dus maar 80% (100% min 4% min 16%) van uw inleg belegd.

Het arrest van juli 2011 bepaalt dat Aegon van de premie overlijdensrisicoverzekering 85,16% moet teruggeven en alsnog moet beleggen. In voorgaand voorbeeld wordt de premie overlijdensrisicoverzekering verlaagd van 16% naar 2,38%. Daardoor wordt het bedrag van de inleg dat moet worden belegd dus ook hoger: $100\% \text{ min } 4\% \text{ min } 2,38\% = 93,62\%$.

Extra kapitaal op einddatum

In eerste instantie werd van de inleg maar 80% belegd. Op basis van het arrest moet dat 93,62% zijn. Die extra inleg levert extra eindkapitaal op. Voor deze deelnemer levert het arrest een extra eindkapitaal op van 17,03% ($93,62/80 - 1$). Is het eindkapitaal € 10.000 dan is de compensatie dus € 1.703. Aegon moet dan € 11.703 uitkeren in plaats van € 10.000.

Productaanpassing 2006

Aegon heeft per 2006 de premie overlijdensrisicoverzekering binnen Koersplan aangepast. Als de premie overlijdensrisicoverzekering hoger was dan 17% van de inleg dan werd de premie door Aegon met terugwerkende kracht gemaximeerd op 17%. Daarnaast kregen alle deelnemers een korting van 10% op de ingehouden premie overlijdensrisicoverzekering met ingang van 2006. Dit betekent dat u nu nooit meer dan 15,3% van de inleg aan premie overlijdensrisicoverzekering betaalt. Deze regeling is ook na het arrest van toepassing.

Premieverlaging 1996

Koersplan overeenkomsten die na 1995 zijn ingegaan kennen een aanmerkelijk lagere premie voor de overlijdensrisicoverzekering. Uit de deelnemersbestanden van de stichting blijkt echter dat 85% van de overeenkomsten vóór 1996 is gesloten en dus een erg hoge premie overlijdensrisicoverzekering kenden.

Gemiddelde deelnemer

In 2007 heeft Capital Consult een uitgebreide analyse gemaakt van de aangesloten gedupeerden. Meer dan 1.500 mensen leverden de gegevens aan van hun Koersplan. Uit die gegevens blijkt:

- 36 jaar was de gemiddelde leeftijd bij het afsluiten van de overeenkomst
- 68% was een man, 32% was een vrouw
- 136 gulden per maand was de gemiddelde inleg per maand
- 15,74% daarvan was de gemiddelde premie overlijdensrisicoverzekering
- 17,4 jaar als was de gemiddelde looptijd van een overeenkomst

Op basis van onze berekeningen levert het arrest voor deze gemiddelde deelnemer een verhoging van het eindkapitaal op van 16%.

Gemiddelde compensatie

Het bedrag aan compensatie hangt af van de looptijd van uw contract en de hoogte van uw inleg. Daarom werken wij met percentages. Bovendien zijn er overeenkomsten die in de jaren 2005 tot en met 2008 zijn afgelopen, toen de koers van het Aegon Equity Fund (waarin Koersplan belegt) aanmerkelijk hoger stond. Het bedrag dat u extra ontvangt hangt dus af van meerdere factoren. Was u bij het afsluiten ouder dan gemiddeld en had uw contract een langere looptijd dan gemiddeld, dan zal de compensatie hoger zijn. Het omgekeerde geldt ook: was u jonger dan het gemiddelde en heeft u een overeenkomst voor 15 jaar, dan zal de uitkering wat lager uitkomen.

De in de diverse media genoemde compensatiepercentages van 10 tot 15% zijn voor de meeste deelnemers een goede indicatie. Voor Koersplan overeenkomsten gestart vóór 1996 zal het vaak rond de 15% uitkomen. Voor overeenkomsten gestart in 1996 en latere jaren zal het beduidend minder zijn omdat ook minder premie overlijdensrisicoverzekering werd ingehouden.

Hoe hoog was mijn premie?

De hoogte van de premie kunt u zelf uitrekenen. De stichting doet dat niet voor u! Vragen hierover worden ook niet in behandeling genomen.

De meeste deelnemers hebben gekozen voor een inleg per maand, bijvoorbeeld f 100. Op uw certificaat staat tevens een aantal eenheden. Stel u doet voor 15 jaar mee en op uw certificaat staat dat u meedoet voor 10,100 eenheden. Let op: alles is gerekend in guldens!

Stap 1: U vermenigvuldigt de inleg per maand met 11,677605. Bij f 100 per maand inleg levert dat een resultaat op van 1.167,76. Had u een jaarinleg dan neemt u hier de inleg per jaar zonder omrekenfactor. **Is uw Koersplan van 1996 of later datum gebruik** dan geen omrekenfactor. Uw jaarinleg is dan 12 keer de maandinleg.

Stap 2: Het aantal eenheden op uw certificaat vermenigvuldigt u met 100. Bij 10,100 eenheden levert dat een resultaat op van 1.010.

Stap 3: Van de uitkomst van stap 1 trekt u de uitkomst van stap 2 af: $1.167,76 - 1.010 = 157,76$. Dat is de premie overlijdensrisicoverzekering per jaar.

Stap 4: De uitkomst van stap 3 deelt u door uw werkelijke inleg per jaar. Dus: $157,76 / (12 \times 100) = 13,15\%$. Dit is uw premie overlijdensrisicoverzekering. Komt u uit hoger dan 17% dan is uw premie 17%.

Let op: als u tussentijds de inleg heeft gewijzigd dan werkt bovenstaande rekenmethode niet.

Hoe hoog wordt mijn premie met het arrest?

De nieuwe premie wordt verlaagd tot 14,83% van de premie die u hiervoor heeft berekend onder stap 4 maar dan zonder dat deze is gemaximeerd op 17%. In dit voorbeeld dus $0,1483 \times 13,15\% = 1,95\%$. Per saldo krijgt u dan 11,20% terug van uw inleg (13,15% - 1,95%).

Hoeveel is dat dan extra?

Uw oude beleggingsdeel was f 100 – 4% (administratiekosten) - 13,15% = f 82,85. Daar krijgt u dus f 11,20 per maand bij. Dat levert op $11,20/82,85 = 13,5\%$ aan extra eindkapitaal. Dit is een indicatie omdat geen rekening is gehouden met de premieverlaging per 2006. De invloed daarvan is meestal klein.

Opgesteld door Kapé Breukelaar FFP op verzoek van Stichting Koersplandewegkwijt