

# Inhoud

Voorwoord.....	3
<b>Volume 1 Levensverzekeringen en hun techniek</b>	
<b>HOOFDSTUK 1 VAN ONDERSCHRIJVING TOT DE ONTKNOPING .....</b>	<b>13</b>
1. Invloedsfeer van de levensverzekering .....	14
2. Spelregels van de levensverzekering .....	15
<i>Kader : Vrije Dienstverlening (VDV) : welke regels ?</i>	
3. Hoe duidelijk moet een levensverzekering zijn? .....	16
3.1 Zijn er spelregels voor de publiciteit? .....	16
<i>Kader : KB Leven, gedragscode en a posteriori controle</i>	
3.2 Hoe duidelijk kan een voorstel zijn?.....	17
<i>Kader : Financiële Infofiches : niet voor alle individuele levensverzekeringen?</i>	
3.3 Wat moet bij of vóór onderschrijven van het contract.....	17
<i>Kader : Uitdaging voor wie technisch meer wil weten over bepaalde producten</i>	
3.4 Wat moet de klant weten tijdens het contract?.....	20
4. Slapende contracten .....	21
<i>Kader : Kunnen groepsverzekeringen niet slapen?</i>	
5. Welke zijn de rechten en de plichten van de partijen .....	22
5.1 Wat kan de verzekeringsnemer?.....	23
<i>Kader : Kan de verzekeringsnemer zijn rechten doen gelden na zijn overlijden?</i>	
<i>Kader : Dè troef van de levensverzekering : aanduiding van de begunstigde</i>	
5.2 Waar heeft de begunstigde recht op?.....	26
5.3 Wat met meerdere verzekeringsnemers en meerdere verzekerden? .....	27
6. Wie mag levensverzekeringen aan de man brengen?.....	27
7. Fiscaliteit : immer gebruikt verkoopsargument... ..	28
7.1 Geen pensioen zonder fiscale voordelen?.....	28
<i>Kader : Derde pensioenpijler alleen voor oudere leeftijden?.....</i>	<i>28</i>
<i>Kader : Rendabele successieplanning met een levensverzekering...? .....</i>	<i>29</i>
7.2 Zijn er successierechten op uitkeringen van levensverzekeringen?.....	30
7.3 Roerende voorheffing op uitkeringen van sommige levensverzekeringen.....	31
<i>Kader : Roerende voorheffing en de lijfrente</i>	
7.4 Taks op levensverzekeringspremie? .....	31
<i>Kader : Interne overdrachten en levensverzekeringstaks</i>	
<i>Kader : Solden in levensverzekeringen?</i>	

8.	Wat is het verschil tussen een bankproduct en een belegging? .....	32
	<i>Kader : En wat met de belangen van de consument?</i>	
9.	De essentie van LifeCat 2011 : de technische achtergrond.....	33
<b>HOOFDSTUK 2 TAK 21 ALGEMENE KENMERKEN .....</b>		<b>35</b>
1.	Solidariteit of mutualiteit .....	36
2.	Risico : leven en/of overlijden.....	37
2.1	Uitgangspunt 1 : de totale bevolking.....	38
	<i>Kader : Overlevings- en sterfttekansen</i>	
2.2	Uitgangspunt 2 : alle verzekerden van een land .....	41
2.3	Uitgangspunt 3 : de statistieken van één maatschappij .....	41
	<i>Kader : De Genderwet van 2007</i>	
3.	Technische rentevoet.....	42
	<i>Kader : Maar waarom hebben verzekeraars zoveel schrik van deze uniseks-tarieven?</i>	
3.1	Algemene technische rentevoet blijft op 3,75 %.....	44
	<i>Kader : Welke technische rentevoet is de beste voor de klant ?</i>	
	<i>Kader : Wie bepaalt de technische rentevoet of de verandering ervan?</i>	
3.2	Rentvoet voor korte duurtijden : de spotrate.....	46
4.	Beschikbaarheid van de reserve of afkoopvoorwaarden .....	47
4.1	Eigenlijke afkoopkosten .....	47
	<i>Kader : Wat zegt de reglementering precies over de uitstapmodaliteiten ?</i>	
	<i>Kader : Afkoop en kapitaal overlijden</i>	
4.2	Financiële correctie of MAV.....	49
	<i>Kader : MAV : eerlijk of niet?</i>	
	<i>Kader : Kan een MAV nog toegepast worden na 8 jaar duurtijd?</i>	
4.3	Wat met de roerende voorheffing bij de uitstap? .....	51
	<i>Kader : De roerende voorheffing op levensverzekeringen is niet correct!</i>	
<b>HOOFDSTUK 3 KLASSIEKE TECHNIEK.....</b>		<b>53</b>
	Inleiding.....	54
1.	Bouwsteen 1 .....	55
1.1	Hoe houdt de verzekeraar rekening met de sterftetafels ?.....	55
1.2	Survivorship Benefit : ongeoorloofd rendement ?.....	57

1.3	Welke sterftetafels gebruikt de Belgische levensverzekeraar ? .....	57
2.	Bouwsteen 2 .....	58
2.1	Kapitaal leven en de technische rentevoet.....	58
2.2	Kapitaal overlijden en de technische rentevoet.....	59
	<i>Kader : Tariefgaranties op toekomstige premies en wederinwerkingstelling</i>	
	<i>Kader : Wat is het wettelijk minimumtarief bij een overlijdensdekking?</i>	
	<i>Kader : Wat is voordeligst : constante premies of risicopremies?</i>	
3.	De kosten (toeslagen) .....	64
3.1	Kosten verwerkt in tarief .....	65
3.2	Reductie- en afkoopkosten .....	67
4.	Toepassingen van de klassieke techniek.....	68
4.1	Verzekeringen bij overlijden: tijdelijke.....	68
4.2	Verzekeringen bij overlijden: levenslange.....	69
	<i>Kader : Uitvaartverzekeringen : een variante van de levenslange</i>	
4.3	Verzekeringen bij Leven.....	71
4.4	Gemengde levensverzekering.....	71
4.5	Lijfrenten.....	72
	<i>Kader : Wat is het verschil tussen een lijfrente en een gewone rente?</i>	
	<i>Kader : Lijfrente, het product van de toekomst ?</i>	
	<b>HOOFDSTUK 4 UNIVERSAL LIFE.....</b>	<b>77</b>
	Inleiding.....	78
1.	Algemeen principe .....	79
	<i>Kader : Terminologie</i>	
2.	Technische rentevoet .....	80
	<i>Kader : Waarom heeft de fiscale administratie het zo moeilijk met Universal Life?</i>	
3.	Sterftetafel.....	82
3.1	Aanvullend kapitaal overlijden onafhankelijk van de reserve.....	82
3.2	Aanvullend kapitaal overlijden afhankelijk van de reserve .....	83
	<i>Kader : Universal Life techniek en de tweede pijler</i>	
3.3	Combinatie van de vorige twee.....	84
4.	Kostenstructuur .....	84
4.1	Kosten op de premie.....	84

<i>Kader : Survivorship Benefit en Universal Life : water en vuur?</i>	
4.2 Kosten op reserve .....	86
<i>Kader : Vergelijkspunten tussen Tak 21, Klassiek en Universal technieken</i>	
4.3 Aanvullende verzekeringen .....	88
4.4 Uitstapkosten .....	88
<i>Kader : Uitstapkosten = lock in ?</i>	
5. Afgezonderde fondsen .....	89
<i>Kader : Afgezonderd beheer of niet?</i>	
<i>Kader : Afgezonderd beheer en de financiële crisis !</i>	
6. Voorbeeld van een Universal Life contract .....	92
<i>Bijlage : Tak 26</i>	
<b>HOOFDSTUK 5 WINSTDELING .....</b>	<b>95</b>
1. Algemene kenmerken .....	96
1.1 Bronnen van winstdeling .....	96
1.2 Wettelijke bepalingen .....	96
2. Winstdeling bij overlijden .....	97
3. Winstdeling bij leven .....	97
3.1 Interpretatie van de jaarlijks gepubliceerde cijfers .....	98
<i>Kader : Geven de verzekeraars te weinig winstdeling ?</i>	
<i>Kader : Loont transparantie dan niet altijd?</i>	
<i>Kader : Wanneer reserve opvragen?</i>	
3.2 Toekenningsmethoden .....	102
3.3 Drempels .....	102
<i>Kader : 80 %-regel : circulaire Massard volledig voorbijgestreefd?</i>	
<b>HOOFDSTUK 6 TAK 23 .....</b>	<b>105</b>
Inleiding .....	106
<i>Kader : Terminologie</i>	
1. Hoe een Tak 23 product analyseren? .....	108
1.1 De verzekeringspolis is de verpakking .....	109
1.2 Het verzekeringsfonds .....	112

2.	Transparantie en Tak 23.....	117
2.1	Vóór het afsluiten van het contract .....	117
2.2	In de loop van de overeenkomst .....	118
3.	Onderscheid tussen ICB's en Tak 23 .....	119
3.1	Structureel onderscheid.....	119
3.2	Bescherming klant .....	120
3.3	Flexibiliteit en Multisupport.....	120
	<i>Kader : Hoe de beheerskost vergelijken met instapkost ?</i>	
	<i>Kader : Welk is het effect van de beheerskost op het rendement?</i>	
4.	Weerstand tegen Tak 23.....	122
4.1	Tak 23 is geen levensverzekering?.....	122
4.2	Tak 23 is niet geschikt voor pensioenopbouw?.....	123
	<b>HOOFDSTUK 7 TECHNIEK EN DE TWEDE PENSIOENPIJLER.....</b>	<b>125</b>
1.	Belangrijke begrippen.....	126
1.1	Soorten plannen .....	126
	<i>Kader : De 4 partijen bij de tweede pijler</i>	
1.2	Verschil tussen prestatie en reserve.....	128
1.3	KB Leven en WAP.....	129
2.	Wat zijn verworven rechten voor de aangesloten.....	129
2.1	Volgens het KB Leven .....	129
	<i>Kader : De klassieke techniek en tweede pijler gaan goed samen</i>	
2.2	Volgens de WAP in premieplannen.....	131
2.3	Volgens de WAP in doelplannen .....	134
3.	Uittrede.....	135
3.1	Definities .....	135
3.2	Uittrede en "technische gevolgen" van de keuze.....	137
	<i>Kader : Moet de lijfrente fiscaal gestimuleerd worden?</i>	
3.3	Te respecteren "procedure" bij uittrede .....	140
	<i>Kader : Gestandaardiseerde pensioenfiches van de 2de pijler, transparant?</i>	
	<i>Kader : Lijfrente en de tweede pijler</i>	
4.	Verplichte communicatie.....	143
	<i>Kader : Het tweejaarlijks verslag van de CBFA over het VAPZ</i>	

HOOFDSTUK 8 DE SOLVABILITEITSREGELS EN SOVENCY II.....	145
Inleiding.....	146
1. Huidige situatie : Solvency I.....	147
1.1 Technische provisies.....	147
1.2 Dekkingswaarden.....	149
1.3 Solvabiliteitsmarge.....	150
1.4 Pro's en contra's.....	152
<i>Kader : Wat hebben we geleerd uit het geval APRA Leven?</i>	
<i>Kader : Bijzonder Beschermingsfonds</i>	
2. Vanaf 2013 : Solvency II.....	154
2.1 Werkwijze.....	154
2.2 Drie pijlers.....	155
2.3 Kwaliteit van de activa.....	158
2.4 Welke gevolgen voor de distributie en de markt in het algemeen?.....	160
HOOFDSTUK 9 VRIJE DIENSTVERLENING.....	163
1. Inleiding.....	164
2. Vrijheid van dienstverlening (VDV).....	164
2.1 Klant – Verzekeraar.....	165
<i>Kader : Interne versus externe fondsen</i>	
2.2 Levensverzekering en fiscaliteit.....	169
<i>Kader : De makelaar en de transparantie in VDV</i>	
<i>Kader : Fiscaliteit van de verzekeraars in VDV</i>	
2.3 Tussenpersoon – Verzekeraar – Klant.....	170
3. Enkele Luxemburgse producten.....	171
3.1 Informatie aan de verzekeringsnemer.....	171
3.2 Regels van toepassing op externe fondsen.....	172
3.3 Regels van toepassing op interne fondsen zonder rendementswaarborg.....	173
4. Enkele Ierse producten.....	176
4.1 Fondsgebonden verzekeringen zonder rendementswaarborg.....	176
4.2 Levensverzekeringen met een vorm van rendementswaarborg.....	177

## Volume 2 Partners (Belgische levensverzekeraars)

Nationale Suisse .....	181
ZA .....	185
Vivium .....	193
Allianz .....	205
Dela .....	213
Ergo Life .....	217
Generali .....	229
Deltalloyd Life .....	239
Nateus .....	251
Sean .....	261
Credimo .....	265
Mercator .....	271

## Volume 3 Andere Belgische Verzekeraars

AG Insurance .....	283
Metlife .....	293
Cardif .....	296
Afer .....	298
Securex .....	301
BKCP .....	304
P & V .....	307
ING Insurance .....	310
Federale .....	313
KBC Verzekeringen .....	318
AXA Belgium .....	323
Dexia Insurance .....	331
Fidea .....	339
Argenta .....	344

## Volume 4 Vrije Dienstverlening

Euresa .....	351
Prudential .....	353
Lombard .....	359
AME .....	361
Median .....	365

## Gebruiksaanwijzing en bibliografie

373