



'Als financieel deskundige zie je de gevaren, de gewone consument niet.' Foto: Corbis

Pensioeninleg gaat op aan verzekeringspremie

Pas op voor variabele premies bij pensioenverzekeringen

André de Vos

De 50-jarige Pierre Visser* wist al dat er iets goed fout zat toen hij voor advies aanklopte bij financieel planner Iris Brik. In 1998 sloot de ondernemer in kleding bij Reaal een beleggingsverzekering af. Als pensioenvoorziening. Visser ging € 6185 premie per jaar betalen. Hij zou dan € 127.000 pensioenkapitaal opbouwen. In de pensioenverzekering werd een overlijdensrisicoverzekering — een ORV in jargon — en een arbeidsongeschiktheidsverzekering ingebouwd. Verzekerde jaarrente: € 45.000 bij overlijden en € 13.613 bij arbeidsongeschiktheid.

Wat Visser niet wist — en met hem honderdduizenden andere slachtoffers in de woekerpolisaffaire — is dat zijn ORV een variabele premie kende. Die premie was in het begin laag en zou stijgen als hij ouder werd. Dat is al een kostbare affaire als de beleggingen goed renderen, maar het wordt een fatale combinatie als de beleggingsresultaten achterblijven. Dat gebeurde, door de slecht presterende beurzen én de hoge kosten van de verzekeraar. De overlijdensrisicoverzekering begon de beleggingen 'op te eten'.

De zogenoemde universal life-constructie werd een financiële

tijdbom. In 2008 betaalde Visser € 4187 voor zijn ORV. Met de kosten van de verzekeraar en de arbeidsongeschiktheidsverzekering zou hij meer dan € 5000 kwijt zijn. Belegd werd er helemaal niets meer. Met voorspelbare gevolgen. Het opgebouwde kapitaal verdampte, terwijl de jaarlijkse premie voor de ORV doorsteeg. Financieel planner Brik mocht Visser het slechte nieuws vertellen: 'Uw enige pensioenvoorziening is helaas niets waard.'

Brik diende een klacht in bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid). Haar klant was nooit op de hoogte gebracht van de gevaren van de variabele ORV. Het Kifid verwees terug naar tussenpersoon en verzekeraar. Die verwezen naar elkaar. De tussenpersoon was failliet gegaan en door een andere partij overge-

Verborgen leed

- **Case:** een ondernemer met een pensioenverzekering betaalt meer premie voor zijn ingebouwde ORV dan hij jaarlijks inlegt. De 'verstopte' variabele verzekering is een tijdbom.
- **Financiële moraal:** pas op met samengestelde producten: belegging en verzekering in één. Aparte producten zijn vaak goedkoper en in ieder geval transparanter.

nomen. De kans dat Pierre Visser iets terugziet van zijn geld via de woekerpolisschikkingen is gering: die richten zich op de hoge kosten van de verzekeraars, voor de variabele verzekeringen is nog geen oplossing. Mogelijk kan Visser aanspraak maken op de regeling voor schrijnende gevallen.

Brik: 'Ik heb mijn klant geadviseerd de polis premievrij te maken, maar wel te laten doorlopen. Misschien krijgt hij nog een kleine schadevergoeding. Gelukkig gaat het met zijn onderneming goed. Hij belegt nu voor zijn pensioen in eigen beheer en heeft een aparte overlijdensrisicoverzekering afgesloten. Dat is veel goedkoper. Maar ja, dat geld in die beleggingsverzekering is hij kwijt.'

Brik is boos over de reactie van het klachteninstituut Kifid en de opstelling van verzekeraars en tussenpersonen. Die geven volgens haar nog steeds onvoldoende informatie over de risico's van variabele verzekeringen. 'De ene keer staat het in de polis, de andere keer in de kleine lettertjes. Of helemaal nergens. Transparant is het niet. Verzekeraars kunnen van alles in zo'n premie stoppen, en gedurende de looptijd eenzijdig de voorwaarden veranderen. Als financieel deskundige zie je de gevaren, de gewone consument heeft geen idee. Nog steeds niet. Want de discussie gaat alleen over de kosten.'

*Niet zijn echte naam. Iris Brik is lid van de Vereniging Onafhankelijke Financieel Planners.

