

Hevige commotie rond onortodokse presentatie van 'Lion Belgium Plus'

Verkeeraars roepen Crédit Lyonnais tot de orde

(tijd) - De 'Lion Belgium Plus', het nieuwste beleggingsproduct van de bank Crédit Lyonnais is een levensverzekering, gekoppeld aan een beleggingsfonds. In tegenstelling tot een klassieke levensverzekering waar een gewaarborgde rente van 4,75% wordt toegekend, ligt het beleggingsrisico in dit product helemaal bij de klant. Hoewel de verzekeringswetgeving op dat punt heel duidelijk is, bleek dit niet uit de publiciteit rond de lancering van de 'Lion Belgium', wat voor de nodige commotie zorgde.

Crédit Lyonnais stelde haar product immers voor als een soort 'veredelde kapitalizatiebonnet' met een gewaarborgde opbrengst. Verschillende verzekeringsmaatschappijen dienden meteen klacht in bij de Controle dienst voor de Verzekeringen (CDV). Ook de Commissie voor Bank en Financiewezenen (KBF) reageerde. Na afloop van een gesprek met de CDV verspreidde Crédit Lyonnais en Zurich Life op 6 oktober een mededeling waarin zij het gesprek bevestigden en tegelijk beklamtoonden dat de 'Lion Belgium Plus' een levensverzekering is gekoppeld aan een beleggingsfonds waarbij de 'financiële prestaties van het product kontractueel niet gewaarborgd zijn'. De waarborg werd niet zozeer kontractueel doch wel moreel gegeven. Volgens de bank waren 'alle technische middelen voorhanden' om de vooropgestelde opbrengst te realiseren.

Zurich Life België levert de levensverzekering van het nieuwe product. De Zwitserse verzeke-

scheid te maken tussen de klassieke levensverzekering (tak 21) en de levensverzekering gekoppeld aan beleggingsfondsen (tak 23) is precies het feit of al dan niet een resultaatverbintenis wordt gegeven. De Belgische wetgeving laat wel toe dat een levensverzekering eventueel gekoppeld wordt aan een beleggingsfonds dat een formele resultaatverbintenis geeft. Deze garantie kan volgens Jaumain echter enkel spelen tussen het beleggingsfonds en de verzekeraar maar nooit ten opzichte van de verzekerde. In geen enkel geval kan de verzekeraar die waarborg 'doorspelen' naar de verzekerde.

Deze situatie dreigt nog andere gevolgen te hebben, vindt Jaumain. Vorig jaar lokte een overtrokken en onverantwoord publiciteit met betrekking tot de verzekeringsbons meteen een reactie uit van de (fiskale) overheid. De vrijstelling van roerende voorheffing werd beperkt tot verzekeringsbons die een minimale overlijdensgeking bieden van 130% van het verzekerde kapitaal. Verzekeringsbons zijn levensverzekeringskontrakten met een looptijd van ten hoogste acht jaar en vrij van roerende voorneming. Deze bons zijn een rechtstreekse concurrent voor de kasbon die wel aan roerende voorneming is onderworpen. Verzekeraars en banken die een nieuw levensverzekeringsproduct op de markt brengen: doen

er volgens professor Jaumain verkeerd aan andermaal de rode lap voor de stier te houden.

Aftrekbaar

Crédit Lyonnais is de eerste bank in België die een levensverzekering gekoppeld aan een beleggingsfonds op de markt brengt. De Kredietbank was begin 1993, enkele maanden na de invoering van de nieuwe wetgeving, klaar met een eigen product maar schrapte de lancering ervan toen bleek dat de premies voor dit soort levensverzekering fiscaal niet aftrekbaar zouden zijn. Hoewel verzekeraars met de wet in de hand aantoonde dat niets de fiscale aftrekbaarheid van deze premies verbood, bestudeerde de minister van Financiën Maystadt desondanks om geen fiscale aftrekbaarheid toe te staan. Voor de Kredietbank werd het risico te groot dat de lancering van een 'fondsenverzekering' zonder fiscale aftrekbaarheid de verkoop van gewone beleggingsfondsen zou schaden wat per saldo enkel een interne verschuiving tussen de eigen producten had kunnen opleveren. Tot nu toe werden levensverzekeringen gekoppeld aan beleggingsfondsen in ons land slechts door acht verzekeringsmaatschappijen verkocht: AG 1824, Royale Belge, Assubel, De Vlaenderlandsche, Royal Life, ZA-Verzekeringen, GAN en Belstar.