

Maatschappijwinstdeling Polishouders

Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V.

Inleiding

In dit document lees je over twee regelingen voor de toekenning van maatschappijwinstdeling. Eén voor Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Leven) en één voor RVS Levensverzekering N.V. (RVS Leven). NN Leven en RVS Leven zijn op 28 december 2011 samengegaan (gefuseerd). RVS Leven als maatschappij bestaat daardoor niet meer. De regeling voor maatschappijwinstdeling van RVS Leven bestaat nog wel. De twee regelingen verschillen van elkaar.

NN Leven is onderdeel van NN Group N.V. De resultaten van NN Group N.V. tellen niet mee voor de maatschappijwinstdeling van NN Leven en RVS Leven. Ook de resultaten van de andere onderdelen van NN Group N.V. tellen niet mee voor de winstdeling van NN Leven en RVS Leven.

Twee regelingen

Voor maatschappijwinstdelende verzekeringen die tot de fusie liepen bij NN Leven, geldt de regeling van NN Leven. Deze lees je op pagina 3. De regeling van NN Leven geldt ook voor maatschappijwinstdelende verzekeringen die na 28 december 2011 zijn gesloten. Voor maatschappijwinstdelende verzekeringen die tot de fusie liepen bij RVS Leven, geldt de regeling van RVS Leven. Deze lees je op pagina 6.

Toekenning maatschappijwinstdeling

Toekenning van maatschappijwinstdeling gebeurt volgens artikel 21 lid 4 van de statuten. De algemene vergadering van aandeelhouders van NN Leven bepaalt welk deel van de winst beschikbaar is voor maatschappijwinstdeling. Het bestuur en de raad van commissarissen van NN Leven geven hierover vooraf hun mening. Daarna besluit het bestuur van NN Leven hoe de maatschappijwinstdeling wordt verdeeld over alle maatschappijwinstdelende verzekeringen. De statuten van RVS Leven hadden een vergelijkbare bepaling.

Verdelen van maatschappijwinstdeling over latere jaren

Het is mogelijk dat niet meteen de volledige maatschappijwinstdeling wordt verdeeld. De raad van commissarissen kan aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel doen om een deel van het bedrag apart te zetten. Dit deel is dan beschikbaar om in latere jaren te verdelen. Over de apart gezette winstdeling wordt rente vergoed. Deze rente wordt opgeteld bij het te verdelen bedrag.

Door de Europese Unie vastgestelde regelgeving

Verzekeraars moeten zich houden aan regels die zijn vastgesteld door de Europese Unie. Deze Unierechtelijke regels schrijven voor hoeveel eigen vermogen verzekeraars moeten aanhouden. De regels stellen ook eisen aan technische voorzieningen voor winstdeling. Bij de toekenning van maatschappijwinstdeling wordt rekening gehouden met deze regels (ook wel Solvency regelgeving genoemd).

Maatschappijwinstdeling bij NN Leven

Inleiding

Maatschappijwinstdeling wordt gegeven over alle verzekeringen die bij NN Leven zijn afgesloten met recht op aandeel in de winst. Voor de verzekeringen van NN Leven wordt die jaarlijks vastgesteld.

Maatschappijwinstdeling

Het bedrag dat in een jaar beschikbaar wordt gesteld voor maatschappijwinstdeling is afhankelijk van het resultaat dat jaarlijks wordt behaald op het deel van de portefeuille dat voor maatschappijwinstdeling in aanmerking komt. Er wordt daarbij gelet op de vergoeding voor het aanhouden van kapitaal en het resultaat op:

- rente (het verschil tussen de rente die NN Leven ontvangt en de rente die NN Leven aan polishouders doorgeeft),
- sterfte (het verschil tussen de sterfte waarmee NN Leven in het tarief rekening heeft gehouden en de echte sterfte) en
- kosten (het verschil tussen de kostenopslagen waarmee NN Leven in het tarief rekening heeft gehouden en de werkelijk gemaakte kosten).

De belangrijkste factor is het resultaat op rente. Bij het sluiten van de verzekeringen zijn er namelijk garanties gegeven voor de uitkering op de einddatum van de verzekering. Daarbij is uitgegaan van een vast jaarlijks rendement op de spaarpremies, meestal van 3% of 4% (afhankelijk van de datum waarop de verzekeringen zijn afgesloten). Vanwege de garanties die zijn afgegeven, en die NN Leven moet nakomen, belegt NN Leven de premies risicomijdend; voornamelijk in vastrentende waarden. Als het rendement daarop hoger ligt dan het rendement waarmee binnen de verzekeringen is gerekend, is er sprake van een positief resultaat. De rente, en dus het rendement op vastrentende waarden, is tegenwoordig erg laag. Hierdoor is het behaalde resultaat op rente ook erg laag en kan het zelfs negatief worden.

Bij de vaststelling van de beschikbaar gestelde winstdeling wordt ook rekening gehouden met de hoogte van de winstdeling volgens de bepalingen van de algemene vergadering van aandeelhouders. Deze bepalingen staan in een richtlijn, waarover u hieronder meer leest.

Beschikbaar gestelde maatschappijwinstdeling 2024

NN Leven portefeuille

Bedragen zijn in duizenden euro's

Statutaire maatschappijwinstdeling beschikbaar voor polishouders voor het kalenderjaar 2024	0
Aanvullend beschikbaar gestelde maatschappijwinstdeling	1.814
Beschikbaar gesteld voor maatschappijwinstdeling polishouders voor het kalenderjaar 2024	1.814

Richtlijn maatschappijwinstdeling van de algemene vergadering van aandeelhouders

De algemene vergadering van aandeelhouders heeft een richtlijn opgesteld voor de toekenning van winstdeling, Deze wordt hierna 'de Richtlijn' genoemd. De Richtlijn geldt voor verzekeringen die bij NN Leven zijn afgesloten. En die volgens de polisvoorwaarden recht hebben op maatschappijwinstdeling over het afgelopen kalenderjaar. De Richtlijn geldt niet voor verzekeringen die vóór 28 december 2011 bij RVS Leven liepen. De Richtlijn geldt ook niet voor verzekeringen die liepen bij Postbank Levensverzekering NV (later genoemd Nationale-Nederlanden Services N.V.), Delta Lloyd Levensverzekering N.V. en ABN-AMRO Levensverzekering N.V.

De algemene vergadering van aandeelhouders kan ieder jaar een bedrag aan winstdeling beschikbaar stellen voor verdeling onder polishouders. Of dit ook gebeurt wordt bepaald met de Richtlijn. Als de uitkomst daarvan positief is, wordt dat bedrag als winstdeling aan de polishouders toegekend. De laatste jaren was de uitkomst van de winstbepaling volgens de Richtlijn door de lage rente vaak negatief. Toch heeft NN Leven ieder jaar een bedrag aan winstdeling beschikbaar gesteld. (Zie hierboven het bedrag dat over 2024 beschikbaar komt).

In de volgende tabel staat de berekening van de maatschappijwinstdeling volgens de Richtlijn. In de paragrafen na deze tabel staat een uitgebreidere beschrijving van de onderdelen in deze berekening.

Maatschappijwinstdeling 2024 volgens de Richtlijn

NN Leven portefeuille

Bedragen zijn in duizenden euro's

Brutowinst zoals bepaald onder A1	56.649
Af Bijstelling voor de bepaling van de brutowinst (B1)	
- Verkoopresultaten en herwaardering vastgoed	9.932
- Verkoopresultaten aandelen	24.476
- Herwaardering derivaten	-6.196
	28.213
Brutowinst na bijstelling	28.436
Berekeningen zoals beschreven onder A2, B2, C en D.	-59.303
Statutaire maatschappijwinstdeling na bijstelling van de brutowinst	-30.867
Statutaire maatschappijwinstdeling beschikbaar voor polishouders voor het kalenderjaar 2024	0

Toelichting op de berekening van maatschappijwinstdeling volgens de Richtlijn

Hierna leest u de berekening van de maatschappijwinstdeling volgens de Richtlijn in stappen. Deze stappen worden weergegeven door de letters A1, A2, B1, B2, C en D.

A1 Bepalen van brutowinst

Voor de berekening van de maatschappijwinstdeling volgens de Richtlijn wordt eerst gekeken naar de brutowinst die is gemaakt op een groep individuele levensverzekeringen. Het gaat om individuele levensverzekeringen die zijn gesloten bij NN Leven én waarvan de uitkering niet afhangt van beleggingseenheden. De brutowinst op individuele verzekeringen die zijn gesloten bij RVS Leven, De brutowinst op individuele verzekeringen die zijn gesloten bij RVS Leven, Postbank Levensverzekering N.V., Delta Lloyd Levensverzekering N.V. en ABN AMRO Levensverzekering N.V. telt niet mee voor de maatschappijwinstdeling.

Bij het bepalen van de brutowinst maakt NN Leven ieder jaar een berekening van haar verplichting aan de polishouders. Dat gebeurt ook voor de groep individuele levensverzekeringen. De berekende verplichting heet de technische voorziening. De technische voorziening wordt eerst berekend op basis van aannames die worden gebruikt bij het afsluiten van het contract. Deze aannames gaan over bijvoorbeeld toekomstige rente en sterfte. De uitkomst van de berekening kan veranderen. Bijvoorbeeld als er nieuwe inzichten zijn en verwachtingen bijgesteld worden. Hierdoor kan de hoogte van de technische voorziening veranderen. Deze verandering kan positief of negatief zijn en heeft invloed op de winst en de winstdeling.

A2 Resultaat op eigen vermogen

Voor de groep individuele levensverzekeringen die onder A1 zijn omschreven, is een apart minimum eigen vermogen vastgesteld. Dit gebeurt elk jaar volgens dezelfde methode. De opbrengsten van dit eigen vermogen worden opgeteld bij de brutowinst die onder A1 wordt bedoeld.

B1 Verkoopresultaten en herwaarderingen

Voor het bepalen van de brutowinst tellen de verkoopwinsten of verkoopverliezen van aandelen, vastgoed en de herwaardering van vastgoed en derivaten niet mee.

B2 Belasting

De vennootschapsbelasting die moet worden betaald volgens het wettelijke tarief, gaat af van de brutowinst.

C Vergoeding aandeelhouders

De aandeelhouders van NN Leven hebben geld in NN Leven geïnvesteerd. In ruil daarvoor verwachten de aandeelhouders een vergoeding. Deze vergoeding is gesteld op 10% van het onder A2 genoemde eigen vermogen voor de groep individuele levensverzekeringen. De op deze manier berekende vergoeding gaat af van de winst.

D Versterking van de algemene reserve

Een deel van de winst wordt gebruikt om de algemene reserves te versterken. Eerst worden alle rentebestanddelen die al bestemd zijn voor polishouders opgeteld bij het bedrag dat overblijft na vergoeding aan de aandeelhouders (stap A min B min C). Deze rentebestanddelen zijn: rentestandskorting, contractuele overrentedeling en technische rente. (In de begrippenlijst in de bijlage lees je meer over deze begrippen.)

Van die som gaat 5% naar de algemene reserves. Ook dit bedrag gaat af van de brutowinst.

Samengevat:

De brutowinst (A1 plus A2), min de verkoopresultaten en herwaarderingen (B1), de vennootschapsbelasting (B2), de vergoeding voor aandeelhouders (C) en de versterking van de algemene reserves (D), is beschikbaar voor maatschappijwinstdeling volgens de Richtlijn.

De uitkomst hiervan staat in de tabel hiervoor.

Afwijken van de Richtlijn

De algemene vergadering van aandeelhouders kan in bijzondere situaties afwijken van de Richtlijn. Het gaat dan om onverwachte situaties waarbij het (positief of negatief) niet redelijk is om NN Leven te vragen de Richtlijn te volgen.

Geen winstdeling

Is er verlies gemaakt op de onder A1 genoemde groep verzekeringen? Dan volgt uit de Richtlijn geen maatschappijwinstdeling. Er volgt weer winstdeling als er opnieuw winst is gemaakt op deze groep verzekeringen. En pas als de verliezen uit het verleden zijn goedge maakt door latere winsten. Hetzelfde geldt als NN Leven niet voldoet aan de statutaire regels, of aan de regels voor de bepaling van het eigen vermogen.

Maatschappijwinstdeling voor verzekeringen die tot 28 december 2011 liepen bij RVS Leven

Verzekeringen waarop deze regeling van toepassing is

Deze regeling geldt alleen voor de maatschappijwinstdelende verzekeringen die tot 28 december 2011 bij RVS Leven liepen. En die volgens de polisvoorwaarden recht hebben op maatschappijwinstdeling over het afgelopen kalenderjaar.

De maatschappijwinstdeling hangt af van de winst op deze groep verzekeringen.

Maatschappijwinstdeling

Het bedrag dat in een jaar beschikbaar wordt gesteld voor maatschappijwinstdeling, is afhankelijk van het resultaat dat jaarlijks wordt behaald op het deel van de portefeuille dat voor maatschappijwinstdeling in aanmerking komt. Er wordt daarbij gelet op de vergoeding voor het aanhouden van kapitaal en op de onderdelen:

- winst op rente (het verschil tussen de rente die NN Leven ontvangt en de rente die NN Leven aan polishouders doorgeeft),
- een vooraf bepaald koersresultaat op aandelen,
- winst op sterfte en mutaties (het verschil tussen de sterfte in ons tarief en de echte sterfte, en resultaten op wijzigingen in polissen),
- winst op kosten, exclusief de ontvangen winstopslagen (het verschil tussen de kostenopslagen in ons tarief en de gemaakte kosten),
- winstopslag (een opslag die voor winstdelende verzekeringen in rekening wordt gebracht),
- incidentele posten en
- het winstaandeel in onze herverzekeringscontracten.

Maatschappijwinstdeling 2024

RVS Leven portefeuille per 28-12-2011

Bedragen zijn in duizenden euro's

Beschikbaar gestelde maatschappijwinstdeling	8.727
Beschikbaar gesteld voor maatschappijwinstdeling polishouders voor het kalenderjaar 2024	8.727

Afwijken van de regeling

De algemene vergadering van aandeelhouders kan in bijzondere situaties afwijken van deze regeling. Het gaat dan om onverwachte situaties waarbij het niet redelijk is (positief of negatief) om NN Leven te vragen de regeling te volgen.

Geen winstdeling

Is er verlies gemaakt op de eerder genoemde groep verzekeringen? Dan volgt uit deze regeling geen maatschappijwinstdeling. Er volgt weer winstdeling als er opnieuw winst is gemaakt op deze groep verzekeringen. En pas als de verliezen uit het verleden zijn goedge maakt door latere winsten. Hetzelfde geldt als NN Leven niet voldoet aan de statutaire regels of aan de regels voor de bepaling van het eigen vermogen.

Bijlage: begrippenlijst

Algemene reserve: een reserve die ontstaat door winst na belasting niet volledig uit te keren aan aandeelhouders. De algemene reserve is bedoeld als een buffer voor onverwachte situaties.

Contractuele overrentedeling: overrente is het verschil tussen een extern bepaald rendement (*) en het rendement waarmee vooraf voor de polishouder is gerekend (de technische rente; zie hierna). Dit verschil wordt gedeeld met de verzekeringnemer met wie de contractuele overrentedeling is overeengekomen.

(*) Een voorbeeld van een extern bepaald rendement is het u-rendement. Een extern rendement wordt op een transparante manier bijgehouden door een derde partij (dus niet de verzekeraar en niet de polishouder), bijvoorbeeld het Centrum voor Verzekeringstatistiek.

Derivaten: beleggingsproducten. Een derivaat geeft recht om iets te kopen of te verkopen tegen een bepaalde koers. De waarde van het derivaat hangt af van de waarde van het product dat gekoppeld is aan het derivaat. Bijvoorbeeld aandelen of staatsleningen. Deze koppeling wordt afgeleide waarde genoemd. Dat wat gekocht of verkocht kan worden tegen een bepaalde koers zijn de aandelen of staatsleningen.

Eigen vermogen: het eigen vermogen van de onderneming is het verschil tussen de bezittingen en schulden van de onderneming.

Herwaardering: voor een bezitting opnieuw de waarde bepalen en vastleggen.

Incidentele posten: de kosten of opbrengsten die zijn ontstaan door andere activiteiten dan de standaardactiviteiten van een onderneming. Bijvoorbeeld de opbrengst van de verhuur van een kantoorpand.

Rentestandskorting: het hogere rendement bovenop het rendement waarmee al voor de polishouder is gerekend (de technische rente). Dit hogere rendement wordt aan de polishouder met wie rentestandskorting is overeengekomen gegeven via een korting op de premie (of koopsom) vooraf.

RVS Leven: de naam van de werkmaatschappij van ING Groep N.V. die op 28 december 2011 is samengegaan (gefuseerd) met NN Leven.

Statutaire maatschappijwinstdeling: de maatschappijwinstdeling berekend over een kalenderjaar volgens de Richtlijn van de algemene vergadering van aandeelhouders voor maatschappijwinstdeling. Volgens de statuten van NN Leven bepaalt de algemene vergadering van aandeelhouders de winstdeling voor de polishouders.

Technische rente: de rente die in de premieberekening al is gebruikt en wordt doorgegeven aan de polishouders.

Technische voorziening: de waarde van de verplichting van NN Leven aan de polishouders. Dit bedrag is opzijgezet om ervoor te zorgen dat NN Leven de afspraken tussen NN Leven en de polishouder kan nakomen. De technische voorziening wordt berekend op basis van verwachtingen over bijvoorbeeld toekomstige rente en sterfte.

