

Haasnoot & Adriaanse Nieuwsbrief Nr.2

Alternatieve financiering aankoop portefeuilles

Inhoudsopgave

[Financiering aankoop portefeuille door gespreide betaling](#)

[Overdrachten gaan gewoon door](#)

[Publicatie waardering assurantieportefeuilles](#)

[Let op eisen uit Wft](#)

[Informatiebijeenkomst](#)

(%Naam%),

Voor u ligt de tweede nieuwsbrief van Haasnoot & Adriaanse (www.habv.nl). Onze onderneming is gespecialiseerd in de waardering en overdracht van assurantieportefeuilles van financieel dienstverleners en is geassocieerd aan Bureau D & O. Deze nieuwsbrief verschijnt circa 8 maal per jaar. Wilt u deze nieuwsbrieven niet ontvangen, dan kunt u zich onderaan deze nieuwsbrief afmelden.

Financiering aankoop portefeuille door gespreide betaling

Banken en verzekeringsmaatschappijen zijn al langere tijd zeer terughoudend om in te gaan op verzoeken tot financiering in het kader van de aankoop van assurantieportefeuilles. In reactie hierop wordt steeds vaker gekozen voor constructies waarbij de koopsom gespreid wordt betaald. Bijvoorbeeld door het vestigen van een winstrecht. Afgesproken wordt dan bijvoorbeeld dat de koper de verkoper gedurende bijvoorbeeld 10 jaar een bepaald percentage van de provisie die de portefeuille genereert uitkeert. Omdat de portefeuille uit de macht van de verkoper raakt loopt de verkoper bepaalde risico's. Het is van groot belang dat de afspraken juridisch goed worden vastgelegd. Haasnoot & Adriaanse beschikt in de persoon van mr. Jan Adriaanse over een gespecialiseerde jurist/fiscalist die deze contracten kan opstellen en/of beoordelen. Een aantal zaken waar op gelet moet worden is bijvoorbeeld:

- Bij de verkoop wordt uitgegaan van een portefeuille die provisie genereert. Naast provisie ontstaan ook andere beloningsvormen. Contractueel is het verstandig om de consequenties te bepalen van een situatie waarin provisie geheel of gedeeltelijk wordt vervangen door andere inkomsten.
- Het jaarlijkse bedrag dat de verkoper ontvangt kan een percentage zijn van een vast vooraf overeengekomen bedrag, maar kan ook afhankelijk zijn van de omvang van de portefeuille op dat moment. In dit laatste geval is het voor de verkoper van belang vast te leggen tot welke inspanning de verkoper zich verplicht om de portefeuille in stand te houden.
- Ook is het belangrijk goed vast te leggen wat de situatie is indien de koper failliet gaat of zijn onderneming overdraagt. Er zal door de koper voldoende zekerheid moeten worden geboden om te voorkomen dat de verkoper in een dergelijk geval met lege handen achterblijft. Te denken valt aan een pandrecht op de verkochte portefeuille eventueel aangevuld met zekerheidsrechten op andere bedrijfsmiddelen. Is de koper een rechtspersoon dan is hoofdelijke verbondenheid of borgtocht door de aandeelhouder een optie om extra zekerheid te verkrijgen.
- De verkoop van een portefeuille heeft fiscale gevolgen. Een verkoop tegen termijn betaling of tegen een winstrecht heeft fiscaal niet hetzelfde gevolg als een verkoop tegen een bedrag ineens. Zo is het mogelijk bij verkoop tegen een winstrecht om de winstneming te spreiden over de jaren waarin de winst wordt genoten. Het is daarom verstandig om de fiscale gevolgen van de wijze van betaling van de verkoop door een fiscaal deskundige te laten beoordelen.

Overdrachten gaan gewoon door

Er is nog steeds een gezond aanbod van te koop zijnde assurantieportefeuilles. Het is beslist niet zo dat de markt wordt overvoerd met te koop zijnde portefeuilles. Ook de vraag naar portefeuilles, en dan met name schadeportefeuilles, is nog groot. In de afgelopen weken was Haasnoot & Adriaanse als makelaar betrokken bij vier verkopen waarbij de feitelijke overdracht allemaal na de zomermaanden en per 1 januari 2010 plaatsvindt.

Indien u belangstelling heeft voor een portefeuille, [kunt u uw interesse kenbaar maken](#) door middel van het beantwoorden van een aantal vragen. Wij zullen uw gegevens kosteloos registreren en u benaderen indien zich een mogelijkheid voordoet welke overeenkomt met uw wensen.

Publicatie waardering assurantieportefeuilles

Haasnoot & Adriaanse heeft meegewerkt aan de publicatie van D & O "Waardering van assurantieportefeuilles". In dit 140 pagina's tellende boek worden alle relevante aspecten besproken die de waarde van een assurantieportefeuille bepalen. Voor een ieder die te maken heeft met de aan- of verkoop van een assurantieportefeuille bevat dit boek veel nuttige informatie. Meer informatie over dit boek vindt u via de volgende link: <http://www.deno.nl/100/>

Let op eisen uit Wft

De Wet op het financieel toezicht stelt eisen aan beleidsbepalers. Beleidsbepalers zijn onder meer de vennoten en bestuurders van de onderneming. Ook andere functionarissen kunnen worden aangemerkt als beleidsbepaler. Aan de beleidsbepaler worden eisen gesteld op het gebied van ondermeer integriteit maar ook op het gebied van bestuurlijke vaardigheid en leidinggeven. Bij het toetreden van nieuwe bestuurders en/of vennoten ervaren wij met regelmaat dat financieel dienstverleners onvoldoende rekening houden met deze eisen. Dit kan dan weer tot juridisch vervelende eisen leiden. Overigens kan dit ook spelen bij personen die jarenlang als medewerker binnen de sector hebben gewerkt en zich via de aankoop van een portefeuille zelfstandig willen vestigen.

Informatiebijeenkomst

Haasnoot & Adriaanse houdt in samenwerking met Bureau D & O in september een informatiebijeenkomst over aspecten die te maken hebben met de overdracht van assurantieportefeuilles. Willem Haasnoot, vennoot van Haasnoot & Adriaanse, zal onder meer behandelen:

- Actuele situatie vraag en aanbod;
- Actuele prijsniveaus;
- Beoordeling waarde ondernemingen die op vormen van directe beloning werken;
- Ervaringen met gespreide financiering aankoop.

Mr. J. Oosterbaan Martinius, directeur Bureau D & O zal onder meer behandelen:

- Regeling overdracht assurantieportefeuille in de Wft;
- Eisen aan (nieuwe) beleidsbepalers ten aanzien van bestuurlijke - en leidinggevende ervaringen;
- Regeling Wft bij overlijden en andere calamiteiten en eventuele inzet externe feitelijk leidinggevende.

De informatiebijeenkomst vindt plaats op 1 september.

Wanneer u interesse heeft in de informatiebijeenkomst, kunt u [hier uw emailadres achterlaten](#). Wij houden u dan op de hoogte.

[Afmelden voor deze nieuwsbrief](#)