

Haasnoot & Adriaanse Nieuwsbrief Nr.5

4e kwartaal laat gezonde markt assurantieportefeuilles zien

Inhoudsopgave

- [Bij overdracht portefeuille gaat \(evenredig\) deel personeel mee over](#)
- [Zorg voor duidelijkheid over kosten en positie deskundige](#)
- [Wijziging deskundigheidseisen beleidsbepalers per 1 januari 2011](#)
- [Schade lijkt gevrijwaard te worden van verbod op provisies.](#)
- [Vragen? Wij bellen u graag terug](#)
- [Bijeenkomst waardering en financiering assurantie portefeuilles](#)

Het vierde kwartaal van 2010 heeft een gezonde markt voor assurantieportefeuilles laten zien. Indicaties hiervoor zijn onder meer:

- In het vierde kwartaal zijn wij betrokken geweest bij een substantieel aantal overdrachten van assurantieportefeuilles;
- Er is brede belangstelling voor te koop zijnde portefeuilles. Dit is duidelijk anders dan in het recente verleden toen er momenten waren dat er slechts enkele grote partijen waren die veelvuldig portefeuilles overnamen. Het aantal transacties was dan wel groot, maar slechts bij een beperkte groep kopers. De groep kandidaat-kopers verbreedt zich op dit moment weer;
- Bij de transacties waarbij wij zelf in het vierde kwartaal betrokken waren, bleek dat bij elke overdracht er meerdere kandidaat-kopers waren;
- De prijsvorming staat weliswaar onder druk, maar is in het vierde kwartaal niet gedaald onder invloed van de berichtgeving omtrent het komende verbod op provisies voor diverse productcategorieën.

Naast dit beeld van de actuele marktsituatie gaan wij in deze nieuwsbrief in op enkele specifieke onderwerpen die te maken hebben met aan- en verkoop van assurantieportefeuilles.

Bij overdracht portefeuille gaat (evenredig) deel personeel mee over

Bij overdracht van een assurantieportefeuille is de kopende partij op grond van artikel 7:662 e.v. BW verplicht ook de aan de portefeuille verbonden medewerkers over te nemen. Ongeacht of de rechtspersoon wordt overgenomen of alleen de portefeuille. Wordt slechts een gedeelte van de portefeuille overgenomen dan dient de koper ook een evenredig deel van de medewerkers over te nemen. De overname van personeel geschiedt van rechtswege. Daarbij blijven de arbeidsvoorwaarden minimaal gelijk aan de voorwaarden die de betreffende personeelsleden bij de voormalig eigenaar hadden.

U begrijpt dat er situaties denkbaar zijn waarbij dit grote financiële gevolgen heeft. Soms zijn deze gevolgen zelfs hoger dan de prijs van de portefeuille! Het is dan ook voor een koper van belang deze consequenties goed te inventariseren voordat hij definitief tot overname overgaat. Vanuit onze eigen adviespraktijk weten wij dat het daarbij ook belangrijk is te kijken naar wijzigingen in de arbeidsvoorwaarden die relatief kort voor de overdracht van de portefeuille zijn doorgevoerd.

Zorg voor duidelijkheid over kosten en positie deskundige

Indien u overweegt een assurantieportefeuille te kopen of te verkopen is het verstandig u te laten bijstaan door een deskundige. De waardebeoordeling en alle formaliteiten rondom de overdracht zijn ingewikkeld waarbij makkelijk kostbare fouten kunnen worden gemaakt. Het is gebruikelijk dat degene die namens de verkoper optreedt zijn kosten ook aan de verkoper in rekening brengt.

Wijziging deskundigheidseisen beleidsbepalers per 1 januari 2011

Iemand die eigenaar is van een assurantieportefeuille is bijna altijd in het kader van de Wft te beschouwen als beleidsbepaler. Per 1 januari 2011 zijn de eisen die de AFM aan beleidsbepalers stelt gewijzigd. Verkoopt u een portefeuille aan een bestaand

assurantielokantor dan zal deze wijziging in de praktijk waarschiynlijk geen gevolgen hebben. Maar verkoopt u aan een starter die de portefeuille koopt om als financieel dienstverlener zakelijk te kunnen starten dan kan dit anders liggen. Voor u als verkoper is het dan belangrijk om zo vroeg mogelijk zekerheid te hebben dat de kandidaat-koper daadwerkelijk beleidsbepaler kan worden. Ook hier kennen wij voorbeelden dat het hele traject tussen koper en verkoper werd afgelegd waarna vlak voor de overdracht de hele transactie moest worden afgebroken omdat de kandidaat-koper tot de ontdekking kwam dat hij (nog) niet gekwalificeerd is om als beleidsbepaler op te treden en dus aankoop zinloos is. Ook hier kan een goed adviseur, door tijdig ook aan dit aspect aandacht te schenken, veel problemen voorkomen.

Schade lijkt gevrijwaard te worden van verbod op provisies. Maar veel nog onduidelijk

De politiek streeft naar een verbod op provisies met ingang van 1 januari 2013. Dit geldt dan voor alle vormen van levensverzekeringen, hypothecair krediet, maar ook voor arbeidsongeschiktheidsverzekeringen. Overige schadeverzekeringen lijken op dit moment voorshands buiten schot te blijven. Dat betekent dat provisies hierbij voorlopig mogen blijven bestaan.

Er is echter nog geen duidelijkheid hoe zal worden omgegaan met doorlopende provisies over de bestaande portefeuille bij levensverzekeringen en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen. Een volledige respectering voor onbepaalde tijd over de bestaande portefeuille is niet vanzelfsprekend.

Vragen? Wij bellen u graag terug

Heeft u vragen over de waardeontwikkeling van assurantieportefeuilles? Of vragen over aspecten van aan- en verkoop? [Via deze link kunt u aangeven waarover u een vraag heeft.](#) Ook kunt u aangeven op welk nummer wij u mogen bellen. Afhankelijk van de vraag zal de heer Mr. Jan Adriaanse, fiscaal jurist, of de heer Willem Haasnoot, makelaar en taxateur van assurantieportefeuilles contact met u opnemen. Algemene vragen worden zonder kosten beantwoord.

Bijeenkomst waardering en financiering assurantie portefeuilles

Willem Haasnoot, partner van Haasnoot & Adriaanse B.V. verzorgt in samenwerking met Bureau D & O op 14 februari in Arnhem een bijeenkomst over waardering en financiering van assurantieportefeuilles. Tijdens de bijeenkomst wordt aandacht gegeven aan onder meer de wettelijke aandachtspunten bij overdracht van portefeuilles, de actuele waarde van portefeuilles, de waardering van kantoren die op alternatieve beloning werken alsmede aan methoden van financiering van aankoop van portefeuilles.

[Inschrijven bijeenkomst 14 februari >>](#)
