

DELTA LLOYD N.V.

en

STICHTING VERLIESPOLIS

STICHTING WOEKERPOLIS CLAIM

en

VERENIGING VAN EFFECTENBEZITTERS

VERENIGING EIGEN HUIS

OVEREENKOMST OP HOOFDLIJNEN

ONDERGETEKENDEN:

1. **DELTA LLOYD N.V.**, gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te (1096 BC) Amsterdam, Amstelplein 6, in dezen optredende zowel voor zichzelf als voor haar groepsmaatschappijen ("**Delta Lloyd**");
2. **STICHTING VERLIESPOLIS**, gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te (2518 AD) 's-Gravenhage, Zeestraat 100 ("**Verliespolis**");
3. **STICHTING WOEKERPOLIS CLAIM**, gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te (1077 XX) Amsterdam, Strawinskylaan 603 ("**Woekerpolis**");
4. **VERENIGING VAN EFFECTENBEZITTERS**, gevestigd te 's-Gravenhage en kantoorhoudende te (2514 JC) 's-Gravenhage, Amaliastraat 7 ("**VEB**");
5. **VERENIGING EIGEN HUIS**, gevestigd te Amersfoort en kantoorhoudende te (3821 BT) Amersfoort, Displayweg 1 ("**VEH**");

Delta Lloyd, Verliespolis, Woekerpolis, VEB en VEH worden hierna gezamenlijk aangeduid als "**Partijen**" en individueel ook als een "**Partij**".

OVERWEGENDE DAT:

- (A) Delta Lloyd en haar groepsmaatschappijen hebben, rechtstreeks danwel via tussenpersonen, particuliere verzekeringsovereenkomsten aangeboden met een beleggingscomponent.
- (B) In de loop van 2006 is een maatschappelijk debat ontstaan over de hoogte van de kosten die in rekening worden gebracht bij beleggingsverzekeringen, over het in het verleden ervaren gebrek aan transparantie over deze kosten en over de bijzondere risico's van (een deel van) deze producten, zoals het "hefboom" en "inteer" effect, niet zijnde het reguliere beleggingsrisico. Verliespolis en Woekerpolis hebben zich in deze discussie opgeworpen als de vertegenwoordigers van verzekerden die een tegemoetkoming nastreven in deze kosten en in de hiervoor bedoelde bijzondere risico's.
- (C) Verliespolis heeft Delta Lloyd rechtstreeks betrokken in deze maatschappelijke discussie door bij brief van 14 januari 2008 een klacht in te dienen bij de Ombudsman Financiële Dienstverlening namens drie individuele afnemers van een Delta Life beleggingsverzekering.
- (D) Op 19 juni 2008 heeft in deze klachtenprocedure een comparitie plaatsgevonden tussen Delta Lloyd en Verliespolis ten overstaan van de Ombudsman Financiële Dienstverlening. Bij deze comparitie hebben Delta Lloyd en Verliespolis de wens uitgesproken om zich gezamenlijk met Woekerpolis te oriënteren op de mogelijkheid om een collectieve regeling overeen te komen terzake van de beleggingsverzekeringen die voor 1 januari 2008 zijn aangeboden door (de groepsmaatschappijen van) Delta Lloyd N.V., met uitzondering van ABN AMRO Levensverzekering N.V. (**Delta Lloyd Groep**), hierna aangeduid als de **Beleggingsverzekeringen**.
- (E) Delta Lloyd erkent geen aansprakelijkheid terzake van de klachten die namens Verliespolis en/of Woekerpolis zijn geuit en acht zich niet gehouden tot het compenseren van kosten en/of premies die in rekening zijn gebracht bij de Beleggingsverzekeringen. Delta Lloyd wil er in het licht van de huidige maatschappelijke discussie desondanks naar streven om haar klanten tegemoet te komen.

- (F) Delta Lloyd, Verliespolis en Woekerpolis hebben, daarin bijgestaan door professionele adviseurs, gezamenlijk overleg gevoerd over de mogelijkheid om collectieve afspraken te maken over een maximering van de kosten die in rekening zijn gebracht bij de Beleggingsverzekeringen die tot 1 januari 2008 zijn aangeboden door de Delta Lloyd Groep en over een bijzondere tegemoetkoming voor schrijvende gevallen (waaronder ook een tegemoetkoming voor de gevolgen voor individuele polishouders van het zogenaamde "hefboom" en/of "inteer" effect en van eventuele materiële, ongerechtvaardigde en tevens onaanvaardbare gevolgen in individuele gevallen van de overeengekomen berekeningssystematiek).
- (G) Dit overleg heeft erin geresulteerd dat Partijen thans op hoofdlijnen overeenstemming hebben bereikt over een collectieve regeling ter maximering van deze kosten, en ter tegemoetkoming van schrijvende gevallen. Deze hoofdlijnen zijn vastgelegd in deze overeenkomst (de **Overeenkomst**).

KOMEN OVEREEN ALS VOLGT:

1. COLLECTIEVE REGELING

1.1 Delta Lloyd verklaart zich bereid om het niveau van de kosten die in rekening worden gebracht bij Beleggingsverzekeringen van de Delta Lloyd Groep die voor 1 januari 2008 zijn afgesloten, te maximeren tot (berekend over de hele, oorspronkelijke looptijd van iedere afzonderlijke polis, op basis van over de hele looptijd werkelijk behaalde rendementen en op basis van een gebruteerde risicopremie conform artikel 1.6):

- (a) 2,85 % voor alle Beleggingsverzekeringen met een bruto premie-inleg in het eerste polisjaar van minder dan € 1200 per jaar (waartoe ook de koopsompolissen worden gerekend), waarbij geen garantie geldt of een garantie geldt van minder dan 3% over het netto fondsrendement (fondsrendement na aftrek TER);
- (b) 2,45 % voor alle Beleggingsverzekeringen met een bruto premie-inleg in het eerste polisjaar van ten minste € 1200 per jaar, waarbij geen garantie geldt of een garantie geldt van minder dan 3% over het netto fondsrendement (fondsrendement na aftrek TER);
- (c) 3,50 % voor alle Beleggingsverzekeringen met een bruto premie-inleg in het eerste polisjaar van minder dan € 1200 per jaar (waartoe ook de koopsompolissen worden gerekend), waarbij een garantie geldt van ten minste 3% over het netto fondsrendement (fondsrendement na aftrek TER);
- (d) 3,10 % voor alle Beleggingsverzekeringen met een bruto premie-inleg in het eerste polisjaar van ten minste € 1200 per jaar, waarbij een garantie geldt van ten minste 3% over het netto fondsrendement (fondsrendement na aftrek TER).

Voor de polissen met een garantie op het netto fondsrendement geldt dat de kostenmaximering op de einddatum ook leidt tot een herrekening van het garantiekapitaal.

1.2 Delta Lloyd zal een bedrag beschikbaar stellen van maximaal € 30 miljoen als tegemoetkoming aan klanten bij wie in het kader van de afgesloten Beleggingsverzekering een (nader te definiëren) schrijvende situatie is ontstaan. Partijen zullen een commissie instellen die onder leiding van een of meer onafhankelijke derde(n) zorg zal dragen voor een effectieve, nader overeen te komen, besteding van deze gelden en zullen hierover op korte termijn met elkaar in overleg treden.

- 1.3 Onder de schrijvende situaties als bedoeld in artikel 1.2 worden mede verstaan de situaties waarin (i) merkbaar verlies is geleden als gevolg van het zogenaamde hefboom en/of inteer effect, welk verlies wordt vastgesteld op basis van een nader overeen te komen methodiek en met inachtneming van een nader overeen te komen minimum en (ii) materieel, ongerechtvaardigd en tevens onaanvaardbaar nadeel wordt geleden door individuele polishouders als gevolg van de overeengekomen berekeningssystematiek. Polishouders worden op nader overeen te komen wijze geïnformeerd over de wijze waarop het hefboom of inteer effect in de toekomst kan worden beperkt of voorkomen.
- 1.4 De regeling zal worden uitgewerkt op basis van de uitgangspunten die zijn gehanteerd in de Aanbeveling die op 4 maart 2008 is gedaan door de Ombudsman Financiële Dienstverlening (de **Aanbeveling**). Dit houdt o.a. in dat:
- (a) De tegemoetkoming aan de polishouder wordt berekend en verrekend op einddatum, op basis van het dan (werkelijk) beschikbare eindkapitaal in de desbetreffende polis;
 - (b) De kostenmaximering is berekend over de hele looptijd. De regeling geldt niet voor Beleggingsverzekeringen die voor 1 januari 2008 en binnen vijf jaar na aanvang van de looptijd tussentijds zijn beëindigd (overeenkomstig Aanbeveling 8).
 - (c) In geval van tussentijdse beëindiging na ten minste vijf jaar wordt de kostenmaximering naar evenredigheid van de premievolumes (zijnde het quotiënt van de werkelijke premies betaald gedurende de looptijd van de Beleggingsverzekering en de over de oorspronkelijk overeengekomen looptijd theoretisch te betalen premies) vastgesteld volgens een nader te bepalen methodiek (overeenkomstig de Aanbeveling). In dat geval wordt terzake van de toekomstige rendementen uitgegaan van een bruto rendement van 6% per jaar;
 - (d) In geval van tussentijdse financiële mutaties (waaronder in ieder geval doch niet uitsluitend premieverhogingen, premieverlagingen, premievrijmakingen en switches) wordt de kostenmaximering toegepast aan het einde van de looptijd overeenkomstig het bepaalde in artikel 1.1;
 - (e) Het effect van de kostenmaximering zal uiterlijk in 2009 aan de polishouder worden gecommuniceerd en met ingang van 2010 wordt verwerkt in de jaarlijkse mededeling conform Model 3 van Commissie De Ruiter.
- 1.5 Bij verschil van inzicht over de interpretatie van de Aanbeveling kan de Ombudsman Financiële Dienstverlening worden geraadpleegd.
- 1.6 Partijen komen overeen dat de berekening van de maximale kosten zoals uiteengezet in artikel 1.1 zal geschieden op basis van gebruteerde risicopremies. Dit houdt in dat de risicopremies voor de toepassing van deze regeling worden verhoogd met een opslag. Deze opslag zal bij de berekening van de maximering van de kosten zoals bedoeld in artikel 1.1 buiten beschouwing blijven. De brutering wordt alleen gehanteerd voor de berekening van de kostenmaximering en leidt niet tot het in rekening brengen van extra kosten.

- 1.7 In geval van Delta Lloyd Groep zullen Delta Lloyd, Verliespolis en Woekerpolis per productsoort een vaste, gelijkblijvende opslag vaststellen die wordt gehanteerd gedurende de hele looptijd. Delta Lloyd neemt bij de gesprekken over deze vaststelling als uitgangspunt dat de omvang van deze opslag wordt gerelateerd aan een opslag op de risicopremie, berekend over de hele looptijd, die evenredig is aan de huidige kostenopslag op de investeringspremie. Deze vaste opslag ligt:
- (a) voor Delta Lloyd Levensverzekering N.V. binnen een range van 11% tot 22% van de netto risicopremie;
 - (b) voor de overige maatschappijen van de Delta Lloyd Groep binnen een range van 15% tot 25% van de netto risicopremie voor de Beleggingsverzekeringen die zijn afgesloten voor 1 januari 1995;
 - (c) voor de overige maatschappijen van de Delta Lloyd Groep binnen een range van 11% tot 22% van de netto risicopremie voor de Beleggingsverzekeringen die zijn afgesloten na 1 januari 1995.
- 1.8 Partijen zullen gezamenlijk een onafhankelijk register accountant of actuaaris benoemen die schriftelijk vaststelt dat (i) de formules die worden gehanteerd voor de berekening van de tegemoetkoming aan polishouders verdedigbaar zijn. Ingeval deze vaststelling niet kan worden gedaan, zullen partijen in overleg treden over een aanpassing van de formules.
- 1.9 In geval van een verhoging van de management fee van een beleggingsfonds dat in het kader van de Beleggingsverzekeringen is aangeboden, worden polishouders daarover geïnformeerd. Wanneer sprake is van een significante verhoging van deze management fee, krijgt de polishouder daarbij eenmalig een kostenneutraal, gelijkwaardig alternatief aangereikt.
- 1.10 Delta Lloyd verklaart dat bij de Beleggingsverzekeringen die zijn aangeboden door Delta Lloyd Levensverzekering N.V. geen oudere sterftetafels zijn gehanteerd dan de AG-sterftetafel 85-90. Woekerpolis en Verliespolis zijn uitsluitend als *first mover advantage* voor Delta Lloyd bereid om in het kader van deze regeling genoegen te nemen met uitsluitend deze verklaring.
- 1.11 Partijen zullen een onafhankelijke geschillencommissie instellen waartoe polishouders zich kunnen wenden terzake van geschillen over de uitvoering van de in de Overeenkomst opgenomen regeling. Partijen zullen nader overleg plegen over de vormgeving van deze geschillencommissie.
2. **KOSTEN**
- 2.1 De kosten voor de uitvoering van de Overeenkomst komen voor rekening van Delta Lloyd.
- 2.2 Delta Lloyd zal aan iedere polishouder van de Delta Lloyd Groep die zich op het moment van ondertekening van de Overeenkomst (betalend) heeft aangesloten bij Verliespolis of Woekerpolis een bedrag van € 50 (doen) uitkeren, met inachtneming van het bepaalde in artikel 4.1.
- 2.3 Terzake van de kosten van Verliespolis en Woekerpolis komen Partijen overeen:
- (a) Verliespolis en Woekerpolis hebben ieder een kostenregeling gesloten met Delta Lloyd. Deze kostenregeling geldt onverkort voor de duur van de uitvoering van de Overeenkomst (en van een eventuele overeenkomst in de zin van artikel 7:907 BW),

met een maximum van € 600.000 (exclusief BTW) voor beide kostenregelingen afzonderlijk;

- (b) Delta Lloyd betaalt daarnaast Verliespolis en Woekerpolis ieder een lump sum van € 350.000 (exclusief BTW) ter compensatie van hun algemene (organisatie)kosten. Deze lump sum wordt pas uitbetaald aan de betreffende stichting zodra en onder de voorwaarde dat alle ontbindende voorwaarden zoals opgenomen in artikel 4 terzake van deze stichting zijn komen te vervallen.

3. PUBLICITEIT

- 3.1 Verliespolis, Woekerpolis, VEB en VEH zullen de regeling publicitair actief ondersteunen en zullen leden en niet-leden oproepen om met de getroffen regeling in te stemmen, op een nader overeen te komen wijze.
- 3.2 Partijen komen overeen dat dit de eerste collectieve regeling terzake van beleggingsverzekeringen is, waarmee ieder van hen in de publiciteit zal treden. Partijen zullen gezamenlijk de publiciteit zoeken terzake van het afsluiten van de Overeenkomst en zullen hieromtrent heden nadere afspraken maken. Tot het moment dat Partijen voor het eerst gezamenlijk de publiciteit zoeken, wordt absolute geheimhouding betracht, tenzij anders overeengekomen. Partijen stemmen er op voorhand mee in dat deze geheimhouding niet geldt jegens toezichthouders en/of medewerkers van het Ministerie van Financiën, voor zover redelijkerwijs noodzakelijk en in het belang van de Overeenkomst.

4. OVERIGE AFSPRAKEN

- 4.1 Verliespolis en Woekerpolis hebben ieder de bevoegdheid om – op een wijze zoals in overleg met Delta Lloyd wordt vastgesteld - zo spoedig mogelijk na ondertekening van de Overeenkomst een peiling te houden onder de bij hen aangesloten Delta Lloyd polishouders ter consultatie van hun instemming met de in de Overeenkomst opgenomen regeling. Partijen komen overeen dat alleen de polishouders die daadwerkelijk een stem uitbrengen (positief, negatief of neutraal) aanspraak kunnen maken op het bedrag van € 50 als bedoeld in artikel 2.2.
- 4.2 Indien de peiling uitwijst dat de bij Woekerpolis en/of Verliespolis aangesloten Delta Lloyd polishouders de regeling afwijzen (waaronder wordt volstaan niet met ten minste een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen is geaccepteerd), is de betreffende stichting waarbij de peiling negatief is uitgevallen en/of Delta Lloyd gerechtigd de Overeenkomst te ontbinden.
- 4.3 Verliespolis, Woekerpolis en Delta Lloyd hebben ieder de bevoegdheid om de Overeenkomst te ontbinden indien het AFM rapport naar aanleiding van het feitenonderzoek naar beleggingsverzekeringen bevindingen of gegevens bevat waaruit blijkt dat sprake is van een materieel gebrek in de Beleggingsverzekeringen van de Delta Lloyd Groep waarvan de aard tot op heden door geen van Partijen (behalve Delta Lloyd) is onderkend en een wezenlijk nadeel oplevert voor polishouders terzake van het onderwerp van de Overeenkomst.
- 4.4 In geval van ontbinding van de Overeenkomst op grond van één van de bepalingen in dit artikel 4 geldt het navolgende:
 - (a) bij ontbinding door uitsluitend Verliespolis, blijft de Overeenkomst onverkort in stand tussen Delta Lloyd en Woekerpolis;

- (b) bij ontbinding van de Overeenkomst door uitsluitend Woekerpolis, blijft de Overeenkomst onverkort in stand tussen Delta Lloyd, Verliespolis, VEB en VEH;
 - (c) bij ontbinding door ofwel Delta Lloyd, ofwel door zowel Verliespolis als Woekerpolis, hebben Partijen geen verplichtingen tegenover elkaar;
 - (d) in geen van deze gevallen van ontbinding hebben Partijen over en weer enige verplichting tot vergoeding van schade en/of kosten (behoudens uit hoofde van de tussen Partijen overeengekomen geheimhoudingsovereenkomst en het door Delta Lloyd met respectievelijk Verliespolis en Woekerpolis – en in dat geval opzegbare - afgesloten kostenarrangement).
- 4.5 Terzake van de klacht die Verliespolis op 14 januari 2008 heeft ingediend bij de Ombudsman Financiële Dienstverlening, komen Verliespolis en Delta Lloyd overeen dat zij de toepassing van de uitgangspunten in deze overeenkomst op de drie polishouders per heden als bemiddelresultaat en/of aanbeveling aan de Ombudsman zullen voorleggen.
- 4.6 Verliespolis, Woekerpolis en hun advocaten, waaronder in ieder geval mr. Lemstra, mr. Schonewille, mr. Wendelgelst en mr. Tulp en hun kantoren zullen (i) geen (nieuwe) procedures initiëren tegen Delta Lloyd die verband houden met (het kosten- en/of premieniveau en/of de bijzondere risico's omtrent) de Beleggingsverzekeringen en (ii) hun eventuele betrokkenheid bij lopende of voorgenomen procedures tegen Delta Lloyd terzake van de Beleggingsverzekeringen staken, met dien verstande dat de beperkingen die ingevolge dit artikel worden opgelegd aan de kantoren van de genoemde advocaten worden beperkt tot (i) het voeren van collectieve acties en het bijstaan van zogenaamde opt out-ers van een eventueel mede door partijen te sluiten overeenkomst in de zin van de Wet op de Collectieve Afwikkeling Massaschade voor onbepaalde duur en (ii) voor overige, individuele procedures voor de duur van drie jaar na het sluiten van de Overeenkomst. Onder deze procedures worden niet begrepen procedures die rechtstreeks voortvloeien uit en verband houden met de nakoming van de Overeenkomst en de procedure – zoals partijen genoegzaam bekend – die thans door een individuele polishouder aanhangig is gemaakt en daarin wordt bijgestaan door het kantoor van mr. Schonewille. Met deze bepaling is uitsluitend ingestemd als *first mover advantage* voor Delta Lloyd.

5. RECHTS- EN FORUMKEUZE

- 5.1 Op de Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
- 5.2 Alle geschillen die mochten ontstaan naar aanleiding van of verband houdend met deze overeenkomst zullen worden beslecht door arbitrage overeenkomstig het Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit drie arbiters en oordelen naar de regelen des rechts. De arbitrage zal worden gevoerd in de Nederlandse taal en plaatsvinden in Amsterdam.

Aldus overeengekomen en in vijfvoud ondertekend op 9 september 2008.

Delta Lloyd N.V.:

P.K. Medendorp

Stichting Verliespolis:

G. Hooft Graafland

P.L. Alers

H.F.B. Keyner

Stichting Woekerpolis Claim:

J. Wendelgelst

G.J. Kruithof

Vereniging van Effectenbezitters:

J.M. Slagter

Vereniging Eigen Huis:

M.E.C. Pernot

Uitsluitend terzake van hun instemming met het bepaalde in artikel 4.6:

H.J. Tulp

W.M. Schonewille

J.H. Lemstra