Deloitte.

Produktausgestaltung mit Blick auf den Anstieg des Höchstrechnungszinses in 2025 ff.

Juli 2024

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

Produktausgestaltung mit Blick auf den Anstieg des Höchstrechnungszinses in 2025 ff.

Die Ausgangssituation nach der Verkündung der Anhebung des Höchstrechnungszinses

- Die „Sechste Verordnung zur Änderung von Verordnungen nach dem Versicherungsaufsichtsgesetz“ des Bundesministeriums der Finanzen, in der die Erhöhung des Höchstrechnungszinses geregelt wird, ist im Juli 2024 im Bundesgesetzblatt veröffentlicht worden.
- Danach werden der Höchstrechnungszins nach der Deckungsrückstellungsverordnung für Lebensversicherungen und Pensionskassen (DeckRV) sowie der nach der Pensionsfondsaufsichtsverordnung (PFAV) für Pensionsfonds zum 01. Januar 2025 von 0,25 % auf 1,0 % angehoben werden.
- Diese Erhöhung des Höchstrechnungszinses nehmen derzeit die Produktentwickler in den Gesellschaften auf, um Gestaltungen für das Jahr 2025 in neuen Tarifgenerationen vorzubereiten.
- Auch aus dem Vertrieb kommen Impulse. Deren Ziel ist es, auch schon im Jahr 2024 Kunden Vorteile eines erhöhten Zinses zukommen zu lassen. Zum einen soll den Kunden die Möglichkeit eröffnet werden, noch im Jahr 2024 ihren Vorsorgeschutz bei Nutzung eines erhöhten Garantiezinses ab dem Jahr 2025 einzurichten. Ferner vermeidet dies für den Vertrieb diverse Beratungsdilemmata. Verschiedene Anbieter haben angekündigt, derartiges zu tun.
- In diesem Zusammenhang stellen sich Fragen der Bilanzierung und etwaiger Nachreservierungen. Hierzu hat der GDV nach Austausch mit BaFin und IDW in einem Schreiben seine Position dargelegt.
- Neben der Auswahl und schlussendlichen inhaltlichen Ausgestaltung derartiger Optionen schon in 2024 muss auch die (verwaltungs-)technische Umsetzung sichergestellt sein. Schließlich sind Fragen aus diversen Rechtsgebieten (u.a. Aufsichtsrecht, Steuer, Arbeitsrecht, Vertriebliches) zu beantworten. Selbst dann, wenn keine Optionen in 2024 angeboten werden, sind vertriebliche Fragestellungen zu beantworten.
- Nachfolgend stellen wir kompakt eine Auswahl von zu beachtenden Aspekten im Rahmen der Ausgestaltung von Optionen im Jahre 2024 dar:

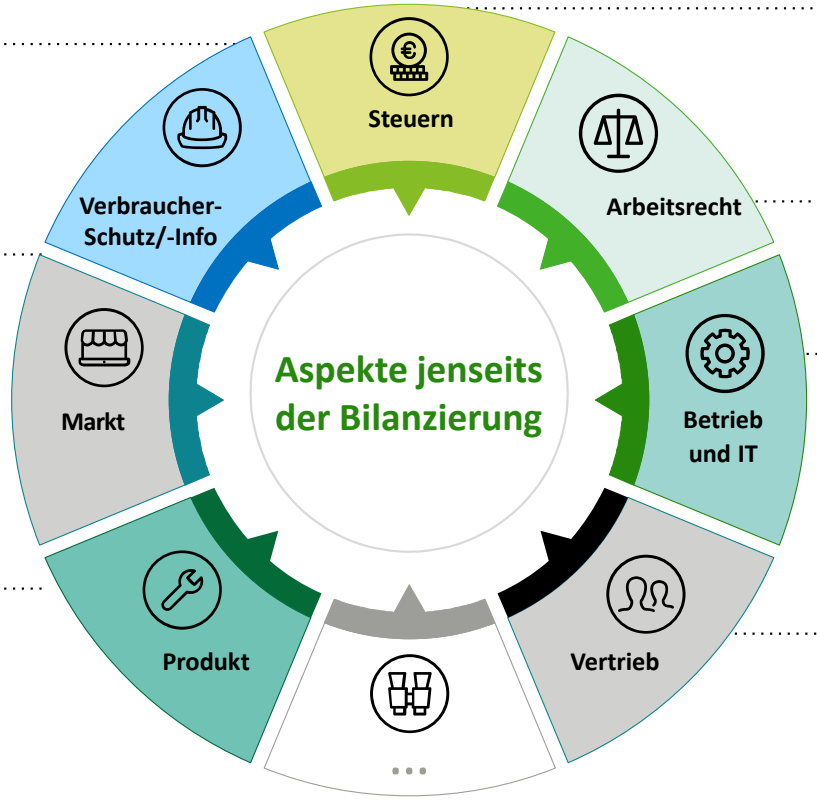
Produktausgestaltung mit Blick auf den Anstieg des Höchstrechnungszinses in 2025 ff.

Auswahl an Aspekten, die im Rahmen der Ausgestaltung von Umtauschoptionen bzw. Abschnittsgarantien im Jahr 2024 auszugestalten sind

- **Prüfen Notwendigkeit neuer vorvertraglicher Informationen bei Anpassung in 2025**
- **Prüfung Notwendigkeit einer Zustimmung des Versicherungsnehmers**
- **Besonderheiten pro Produktsegment**
- **Sicherstellen von Gleichbehandlung**

- **Verhalten des Wettbewerbs**
- **Kommunikation in 2024:**
  - **Individuell: Charakter der Information zu Vertragsbeginn**
  - **Öffentlichkeit**
- **Vorgehen und Kommunikation in 2025**
  - **Individuell: abhängig vom Produkt**
  - **Öffentlichkeit**

- **Produktstrategie – auch über 2025 hinaus**
- **Auswahl des Produktsegments, das mit Blick auf die HRZ-Erhöhung schon in 2024 ergänzt werden soll**
- **Auswahl des Konzepts: Abschnittsgarantie oder Umstellungsoption**
- **Ausgestaltung des Produkts inkl. u. a. § 143 VAG-Mitteilung**



- **Novation**
- **Altersvorsorgeverträge: insb. Basisrente**
- **bAV: insb. Unterstützungskasse**
- **Infopflichten**

- **Gleichbehandlung von Arbeitnehmern**
- **Auswirkung auf Arbeitsverträge**
- **Informationspflichten**

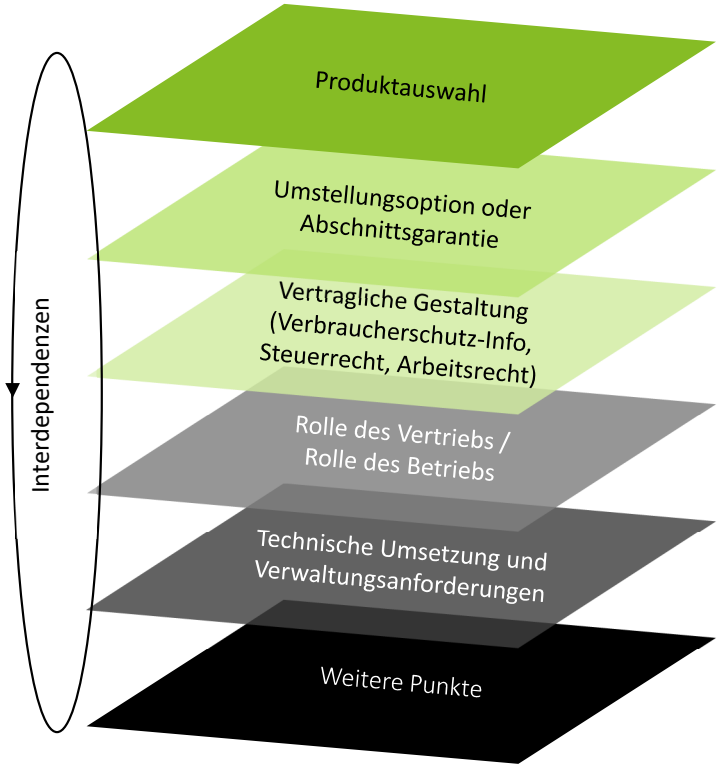
- **Technische Machbarkeit in 2024, insb. vorvertragliche Anzeigepflichten, Provisionssystem … und Ressourcenverfügbarkeit**
- **Technische Machbarkeit in 2025, insb. vorvertragliche Anzeigepflichten und Ressourcenverfügbarkeit**
- **Schulung Betrieb**

- **Einbindung in 2024**
- **Einbindung in 2025**
- **Vergütung**
- **Schulung**
- **Dokumentationspflichten**

Produktausgestaltung mit Blick auf den Anstieg des Höchstrechnungszinses in 2025 ff.

Die Zeit drängt – Entscheidungen sind insbesondere zu den nachfolgenden Themen zu treffen

Meta-Meilensteine



Zu detaillieren

- **Unter Beachtung Produktstrategie**
- **Unter Beachtung GDV-Schreiben**
- **Abhängig von obiger Ausgestaltung**
- **Festlegung Beratungsverantwortung**
- **Für Bestands- und Provisionssysteme sowie Fristen und Arbeitsanweisungen**
- **Diverses**

Produktausgestaltung mit Blick auf den Anstieg des Höchstrechnungszinses in 2025 ff.

Sprechen Sie uns an, um den gemeinsamen Austausch zu den skizzierten Aspekten gemeinsam zu vertiefen

Nils Dennstedt
Partner
Leiter Sektor Versicherungen
Deloitte Deutschland

ndennstedt@deloitte.de
Tel: +49 40 320804463
Mobil: +49 151 58070968

Daniel Aßhauer
Director
Aktuar DAV
Actuarial & Insurance Services

dasshauer@deloitte.de
Tel: +49 221 9732451
Mobil: +49 151 58003294

Dr. Klaus Friedrich
Director
Aktuar DAV
Actuarial & Insurance Services

kfriedrich@deloitte.de
Tel: +49 30 254685849
Mobil: +49 151 58005819

Frank Fischer
Partner
Leiter Bereich Versicherungen
Deloitte Legal Deutschland

frankfischer@deloitte.de
Tel: +49 89 290365680
Mobil: +49 151 54483777

Deloitte.

Deloitte bezieht sich auf Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen die „Deloitte-Organisation“). DTTL (auch „Deloitte Global“ genannt) und jedes ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen, die sich gegenüber Dritten nicht gegenseitig verpflichten oder binden können. DTTL, jedes DTTL-Mitgliedsunternehmen und verbundene Unternehmen haften nur für ihre eigenen Handlungen und Unterlassungen und nicht für die der anderen. DTTL erbringt selbst keine Leistungen gegenüber Kunden. Weitere Informationen finden Sie unter www.deloitte.com/de/UeberUns.

Deloitte bietet branchenführende Leistungen in den Bereichen Audit und Assurance, Steuerberatung, Consulting, Financial Advisory und Risk Advisory für nahezu 90% der Fortune Global 500®-Unternehmen und Tausende von privaten Unternehmen an. Rechtsberatung wird in Deutschland von Deloitte Legal erbracht. Unsere Mitarbeitenden liefern messbare und langfristig wirkende Ergebnisse, die dazu beitragen, das öffentliche Vertrauen in die Kapitalmärkte zu stärken, die unsere Kunden bei Wandel und Wachstum unterstützen und den Weg zu einer stärkeren Wirtschaft, einer gerechteren Gesellschaft und einer nachhaltigen Welt weisen. Deloitte baut auf eine über 175-jährige Geschichte auf und ist in mehr als 150 Ländern tätig. Erfahren Sie mehr darüber, wie die rund 457.000 Mitarbeitenden von Deloitte das Leitbild „making an impact that matters“ täglich leben: www.deloitte.com/de.

Diese Veröffentlichung enthält ausschließlich allgemeine Informationen und weder die Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft noch Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL“), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen noch deren verbundene Unternehmen (zusammen die „Deloitte Organisation“) erbringen mit dieser Veröffentlichung eine professionelle Dienstleistung. Diese Veröffentlichung ist nicht geeignet, um geschäftliche oder finanzielle Entscheidungen zu treffen oder Handlungen vorzunehmen. Hierzu sollten Sie sich von einem qualifizierten Berater in Bezug auf den Einzelfall beraten lassen.

Es werden keine (ausdrücklichen oder stillschweigenden) Aussagen, Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen in dieser Veröffentlichung gemacht, und weder DTTL noch ihre Mitgliedsunternehmen, verbundene Unternehmen, Mitarbeiter oder Bevollmächtigten haften oder sind verantwortlich für Verluste oder Schäden jeglicher Art, die direkt oder indirekt im Zusammenhang mit Personen entstehen, die sich auf diese Veröffentlichung verlassen. DTTL und jede ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen.