



J O H A N N S E N
Rechtsanwälte

Thomas Leithoff

Rechtsanwalt - Versicherungskaufmann

Die Folgen der BGH-Rechtsprechung zur Rückabwicklung im Policenmodell

Bibliothek des DVfVW

„Von Juristen für Juristen“

9. Juni 2015

Gliederung

- Warum Auswirkungen?
 - Prinzip Lebensversicherung
 - Kalkulation

- Welche Auswirkungen?
 - Verteilung

Zahlen

- 93 LVU in Deutschland (2013)
 - Kapitalanlagen*: 847.339.253.000,- €
 - Eigenkapital : 13.991.691.000,- €
 - EK in % der Brutto-DR 1,7%
 - Jahresüberschuss 799.099.000,- €
 - EK-Rendite 5,71%

*davon klassisch: 793.529.613.000,-

Warum Auswirkungen?

- Für ein Kollektiv kalkuliert,
- als Kollektiv betrieben deshalb
- ist das Kollektiv betroffen,
- aber auch die Aktionäre
 - Daraus ergeben sich dann die Folgefragen
 - Welche Auswirkungen und
 - Wie verteilen sich die Auswirkungen?

Prinzip Lebensversicherung

- Lebensversicherung mit besonderen Regeln für die Kapitalanlage und die Mechanismen von Überschuss und Gewinnbeteiligung
 - Sehr hoher Anteil (90%) des VN an den Kapitalerträgen
 - Ausschließliche Beteiligung (100%) in der FLV
 - Unabhängig ob VVaG oder AG

Interne Rechnungslegung

- **Vorab: Anzeigepflicht nach § 13d Ziffer 6 VAG**

Geschäftsplan enthält alle Formeln und Regelungen, mit denen sich das VU bei der Anwendung eines Tarifes gegenüber dem VN bindet.

- **§ 55a VAG Interne Rechnungslegung**

Nachweis der „Tariftreue“ durch Rechnungslegung gegenüber der Aufsichtsbehörde

- **Struktur der Rechnungslegung**

BerVersV: Nachweisungen für Lebensversicherungsunternehmen

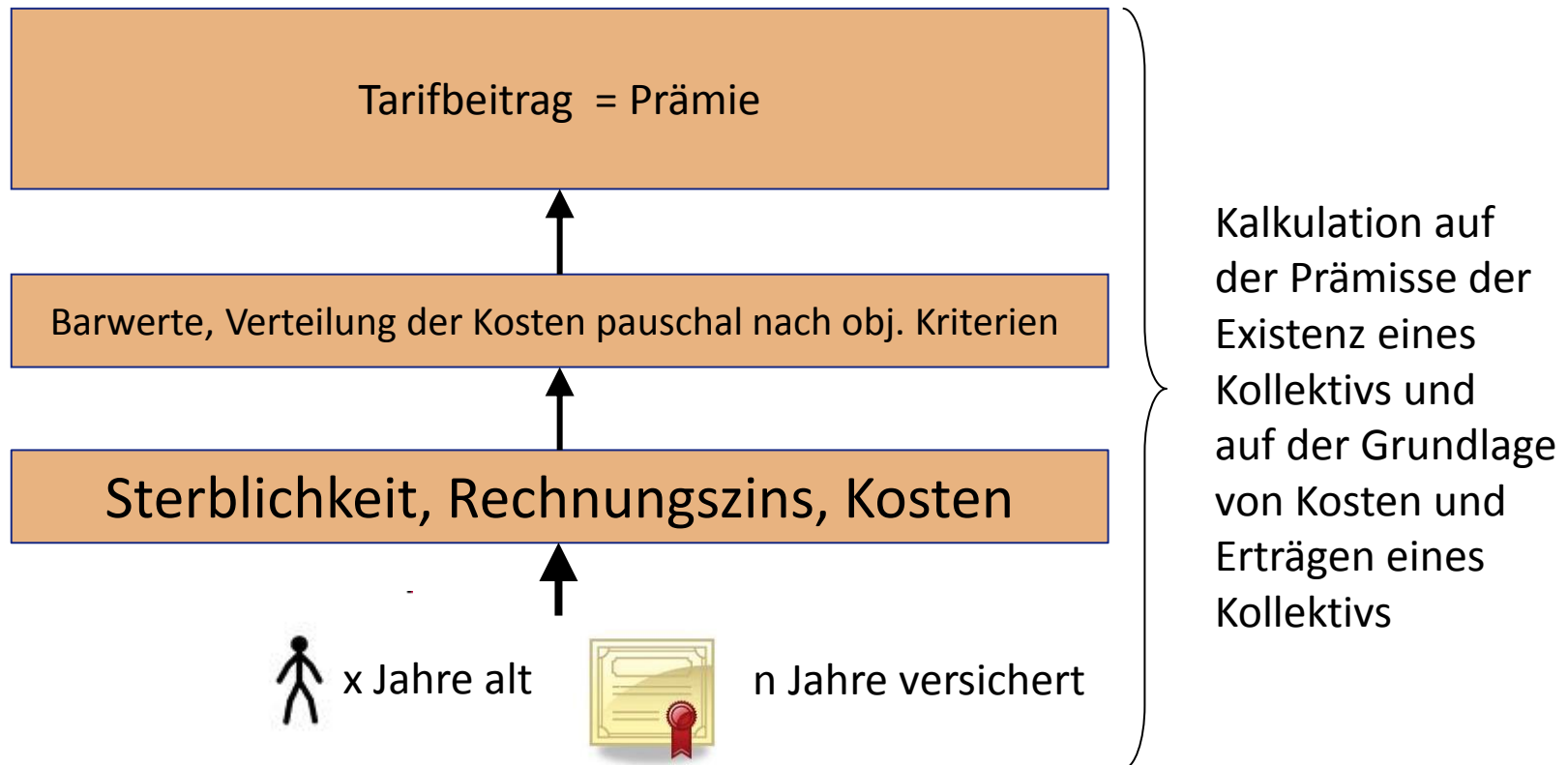
- Nw 110 Nw 111 Nw 112 Nw 210 ff

- **Rückwirkungseffekt der Rechnungslegung auf die Produktkalkulation**

Struktur der Rechnungslegung erzwingt Anwendung der anerkannten Regeln der Versicherungsmathematik

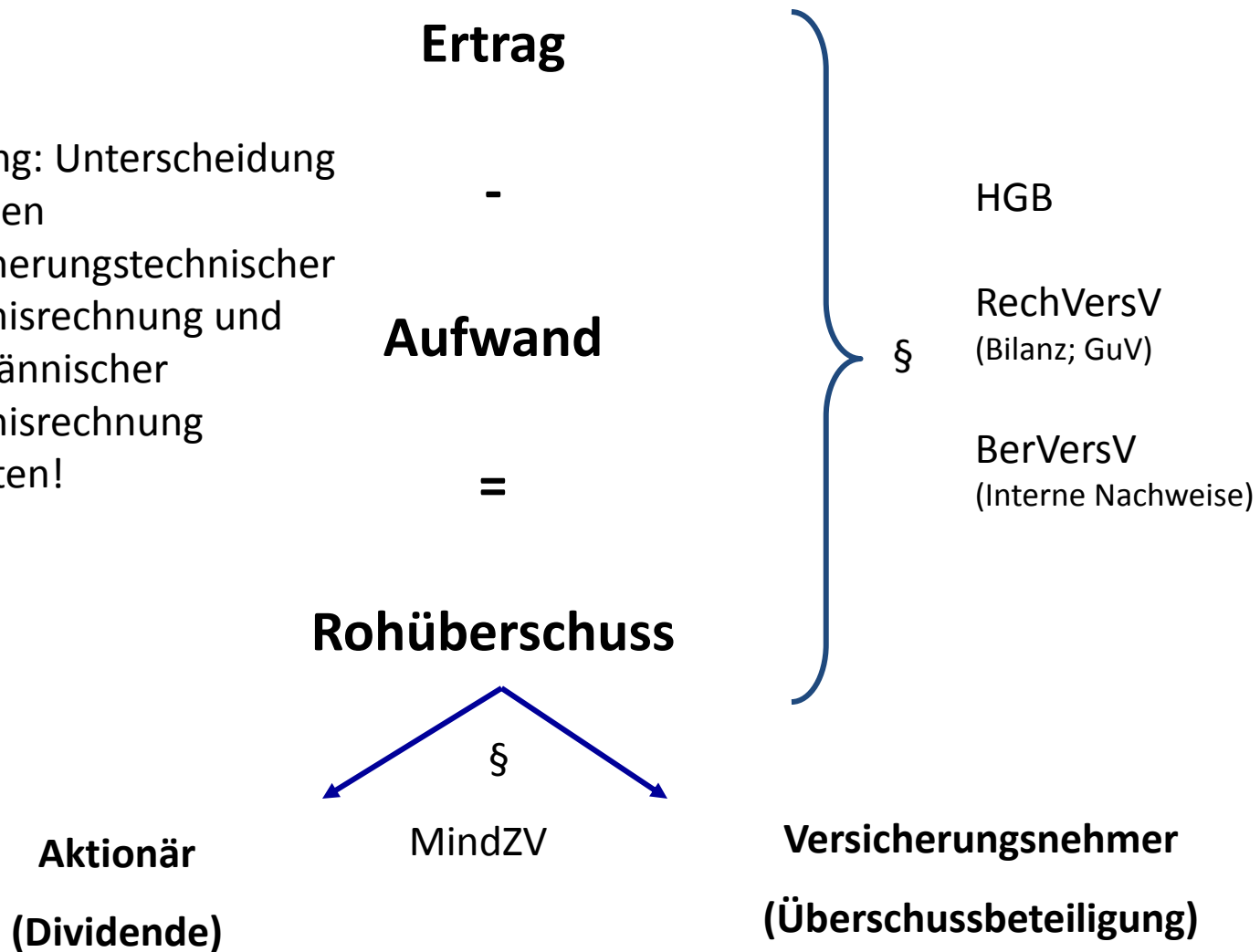
Grundlagen: Beitragskalkulation

Merke: Bindung an die anerkannte Regeln der Versicherungsmathematik!

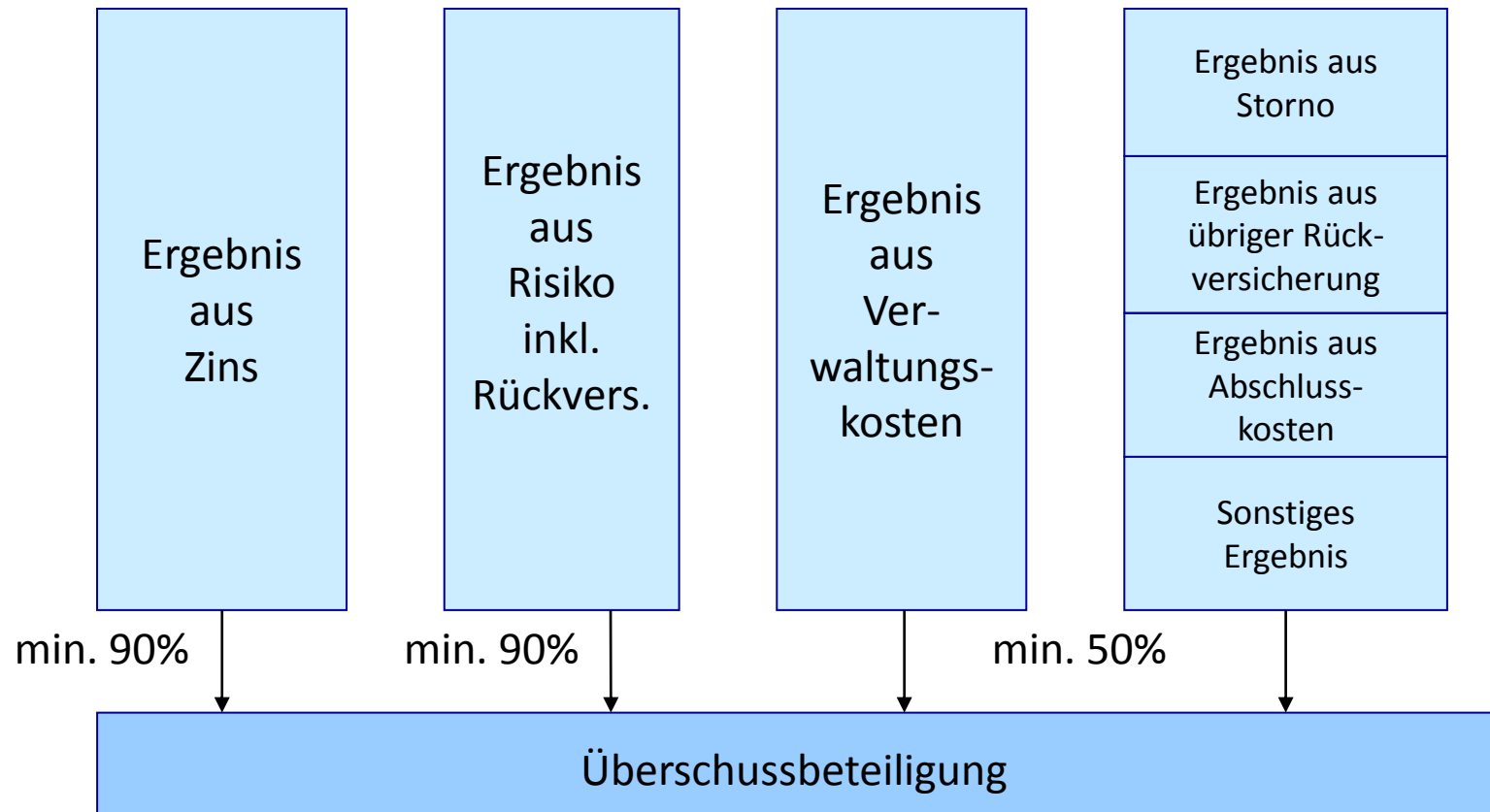


Grundlagen: Gewinnermittlung und -verwendung

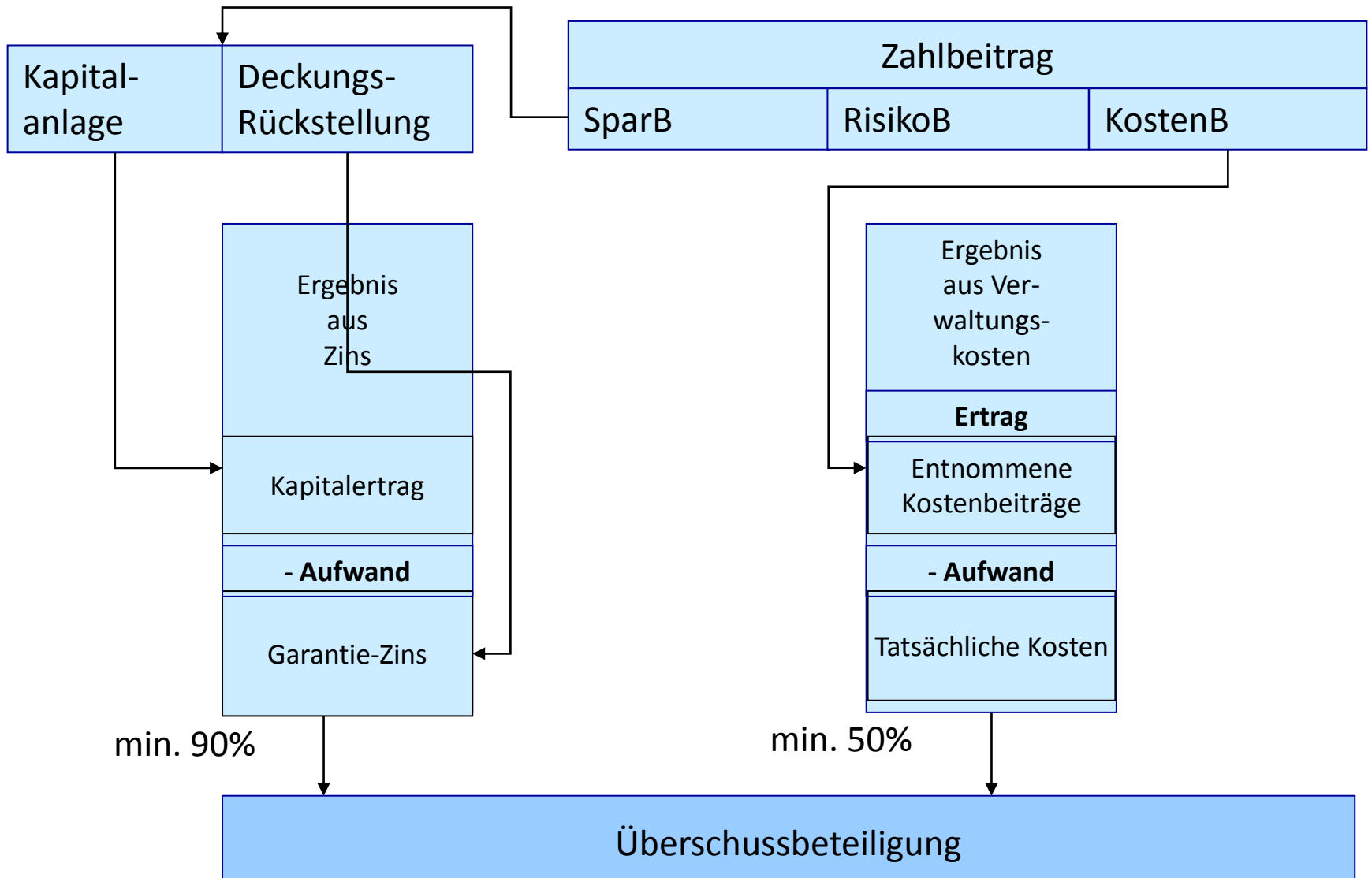
Achtung: Unterscheidung zwischen versicherungstechnischer Ergebnisrechnung und kaufmännischer Ergebnisrechnung beachten!



Zerlegung nach Ergebnisquellen



Zerlegung nach Ergebnisquellen



Auswirkungen worauf?

- Überschussergebnis
 - Kapitalerträge
 - Kosten
 - Nicht jedoch Risiko!
- Entnahme der Mehrleistungen aus dem versicherungstechnischen Ergebnis
 - Bildung von Rückstellungen für
Eventualverbindlichkeiten

Kollateralschäden?

- Spekulation gegen den Versicherer möglich
Verjährung des Anspruchs auf Rückabwicklung erst nach Ausübung des Widerrufsrechts ermöglicht VN die Wahl des optimalen Zeitpunktes für den Widerruf; Stichwort „Ewiges Widerrufsrecht“
- Nicht nur Policenmodell betroffen, sondern auch Verträge nach Antragsmodell (wenn Belehrung nicht ordnungsgemäß)

Kollateralschäden?

- Hohe Anzahl von Fehlurteilen
 - Sowohl zu Lasten der VN als auch zu Lasten der Kollektive vor einer Entscheidung des BGH
- Abschlusskosten
 - Wird der BGH in naher Zukunft klären! Wird dabei aber auch der Unterschied zwischen Vertretervermittlung und Maklervermittlung berücksichtigt?
 - Maklertätigkeit wird vom VN initiiert!



J O H A N N S E N
Rechtsanwälte

Hamburg Frankfurt am Main **Berlin** Köln München

Bundesratufer 2
10555 Berlin
Telefon 030 - 20 91 73 01
thomasleithoff@kanzlei-johannsen.de