

# Garantierter Ankauf von Lebensversicherungen

Policen Direkt Gruppe, Lebensversicherungsmarkt,  
Vorteile und Ablauf des Verkaufs

Vorbereitet für: Harald Deutsch, Finnova Maklerpool AG

Frankfurt am Main, 26.07.2018

## Vorbemerkungen

- Die nachfolgende Präsentation wurde von der Policen Direkt-Gruppe für Harald Deutsch, Finnova Maklerpool AG erstellt und am 26.07.2018 per E-Mail zur Verfügung gestellt.
- Hauptanliegen der Präsentation sind:
  - Vorstellung der Policen Direkt-Gruppe,
  - Erläuterung der Idee des Zweitmarkts für Lebensversicherungen,
  - Kompakte Erläuterung des garantierten Ankaufs,
  - Aufzeigen der Vorteile der involvierten Parteien.
- Der Inhalt dieser Präsentation ist vertraulich und nicht zur Weitergabe an Dritte bestimmt.
- Für Fragen zur Präsentation steht Ihnen Frau Patricia Weerth unter 069 900 219-180 oder per E-Mail unter [patricia.weerth@policendirekt.de](mailto:patricia.weerth@policendirekt.de) gerne zur Verfügung.

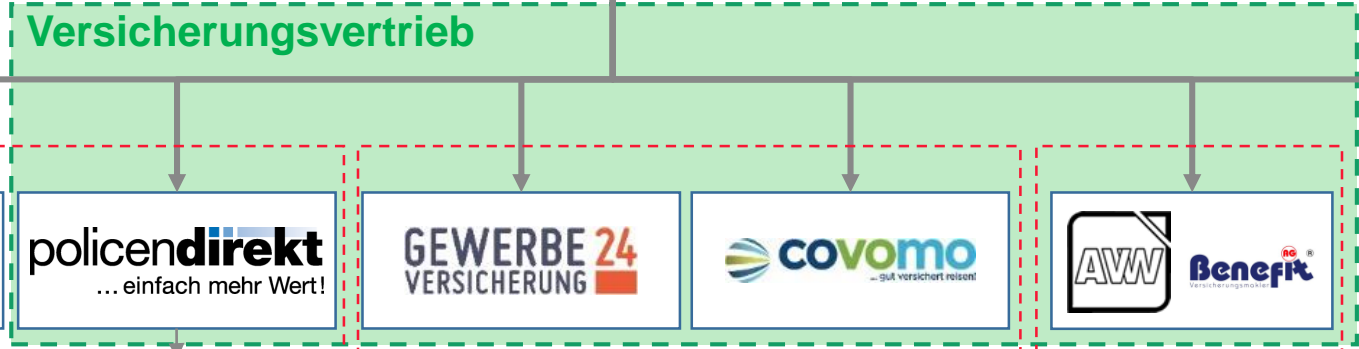
# Inhalt

- **Über die Policen Direkt-Gruppe**
- Idee des Zweitmarktes für Lebensversicherungen
- Der garantierte Ankauf von Lebensversicherungen

# Die Policen Direkt-Gruppe besteht aktuell aus 21 Gesellschaften in drei Geschäftsfeldern

Vereinfacht

**Policen Direkt GmbH**



EUROPEAN  
POLICY  
EXCHANGE

**policendirekt**  
... einfach mehr Wert!

**GEWERBE 24**  
VERSICHERUNG

**covomo**  
... gut versichert reisen!

**AWW** **Benefit**  
Versicherungsmakler

**Sonstige  
Start-up  
Betlg.**

**EPEX**  
Factoring GmbH

**F** FRANKFURTER  
FONDSVERWALTUNG

**Zweitmarkt für  
Lebensversicherungen**

**InsurTech**

**Makler-  
Konso-  
Plattform**

# Seit vielen Jahren ist die Policen Direkt-Gruppe Marktführer im deutschen Zweitmarkt für Lebensversicherungen

## Zweitmarktunternehmen der Gruppe



EUROPEAN  
POLICY  
EXCHANGE

## Anmerkungen

- Kernkompetenzen:
  - An- und Verkauf und Verwaltung von Lebensversicherungen
  - Konzipieren von Zweitmarktprodukten
- Herausgehoben durch „Stiftung Warentest“ (Finanztest-Ausgabe 04/2012)
- Größter Asset-Manager für Zweitmarkt-Lebensversicherungen
- Netzwerk von > als 25.000 Maklern und Intermediären
- Mitglied im Bundesverband Vermögensanlagen im Zweitmarkt Lebensversicherungen e.V. (BVZL)
- Team von 50 Versicherungsprofis
- Aktuell verwaltetes Bestandsvolumen von Lebensversicherungen: ca. 1 Mrd. Euro
- Ankaufsvolumen insgesamt: 2,5 Mrd. Euro



## Schließen Sie unseriöse Anbieter aus

Der Bundesverband Vermögensanlagen im Zweitmarkt Lebensversicherungen e.V. („BVZL“) agiert in Politik, Recht und Wirtschaft, um die stete Weiterentwicklung der Branche zu fördern und Verbrauchern zu mehr Transparenz zu verhelfen.



### Qualitätskriterien für BVZL-Mitglieder:

- Der Kaufpreis wird komplett in einer Summe ausgezahlt.
- Es wird die Beibehaltung eines beitragsfreien Rest-Todesfallschutzes angeboten.
- Es werden keine Bearbeitungsgebühren berechnet.
- Eine Treuhandabwicklung wird angeboten.
- Schnelle Abwicklung und transparente Kundenkommunikation.

► **Die Policen Direkt Gruppe ist seit vielen Jahren Mitglied im BVZL.  
Informieren Sie sich unter [www.bvzl.de](http://www.bvzl.de).**

# Inhalt

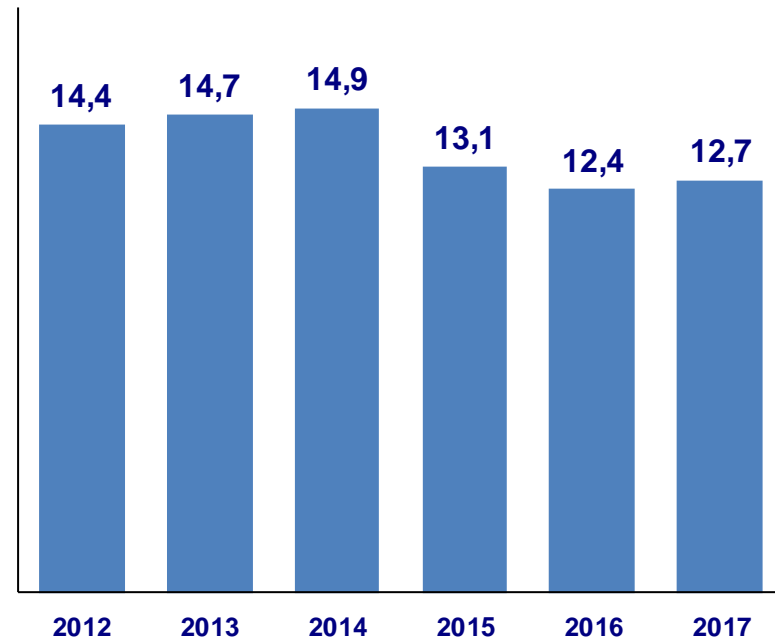
- Über die Policen Direkt-Gruppe
- **Idee des Zweitmarktes für Lebensversicherungen**
- Der garantierte Ankauf von Lebensversicherungen

# Die Lebensversicherung ist das wichtigste Vorsorgeprodukt der Deutschen; dennoch werden jedes Jahr Milliarden an Policen storniert

## Lebensversicherungsmarkt in Deutschland

- 84 Versicherer.<sup>1</sup>
- ca. EUR 905 Mrd. Kapitalanlagen.<sup>2</sup>
- ca. 27 Mio. Versicherungsnehmer mit rund 84,1 Mio. Policen.<sup>2</sup>
- Ø Vertragslaufzeit: 28 Jahre.<sup>3</sup>
- Ø Versicherungssumme: EUR 32 K.<sup>3</sup>
- EUR 76,8 Mrd. ausgezahlte Leistungen in 2017.<sup>2</sup>

## Stornovolumen von Lebensversicherungen Deutschland, in Mrd. EUR



► **Jede zweite Lebensversicherung wird vorzeitig gekündigt; die Gründe hierfür sind vielfältig, Ziel ist immer das Schaffen von Liquidität.**

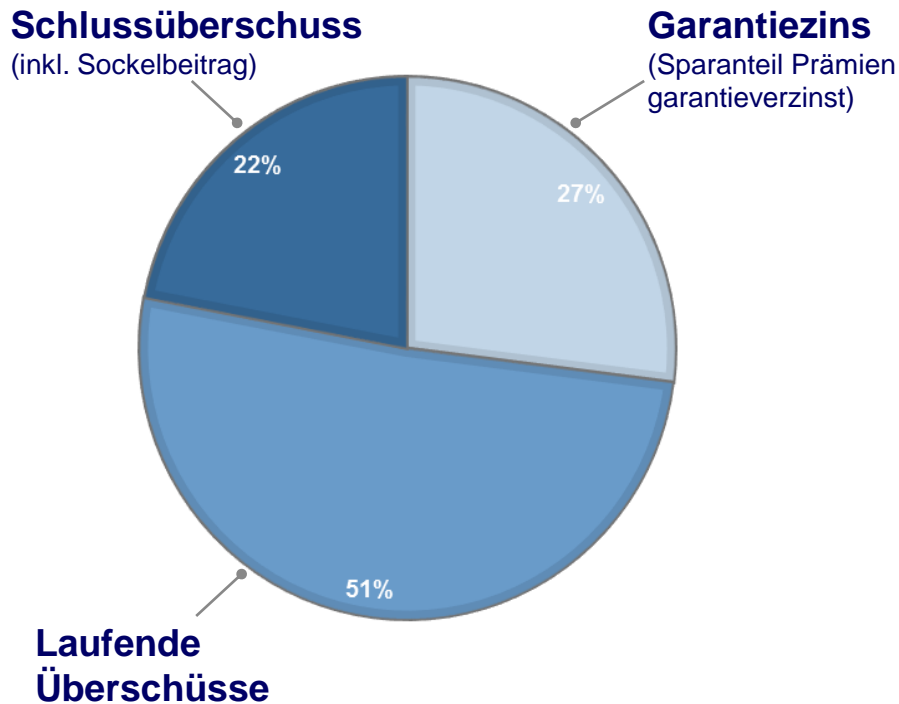
Quelle: 1. GDV: Die Versicherungswirtschaft - Fakten im Überblick 2018, 2. GDV: Die deutsche Lebensversicherung in Zahlen 2018, 3. Dr.-Karl-Wilder-Stiftung im Auftrag des GDV



# Das Recht auf zukünftige Überschüsse – vor allem der Garantiezins – stellt einen Wert dar, den der Versicherungsnehmer (VN) veräußern kann

## Zusammensetzung Ablaufleistung KLV

In 2017 abgeschlossenen Mustervertrag<sup>1</sup>



## Anmerkungen

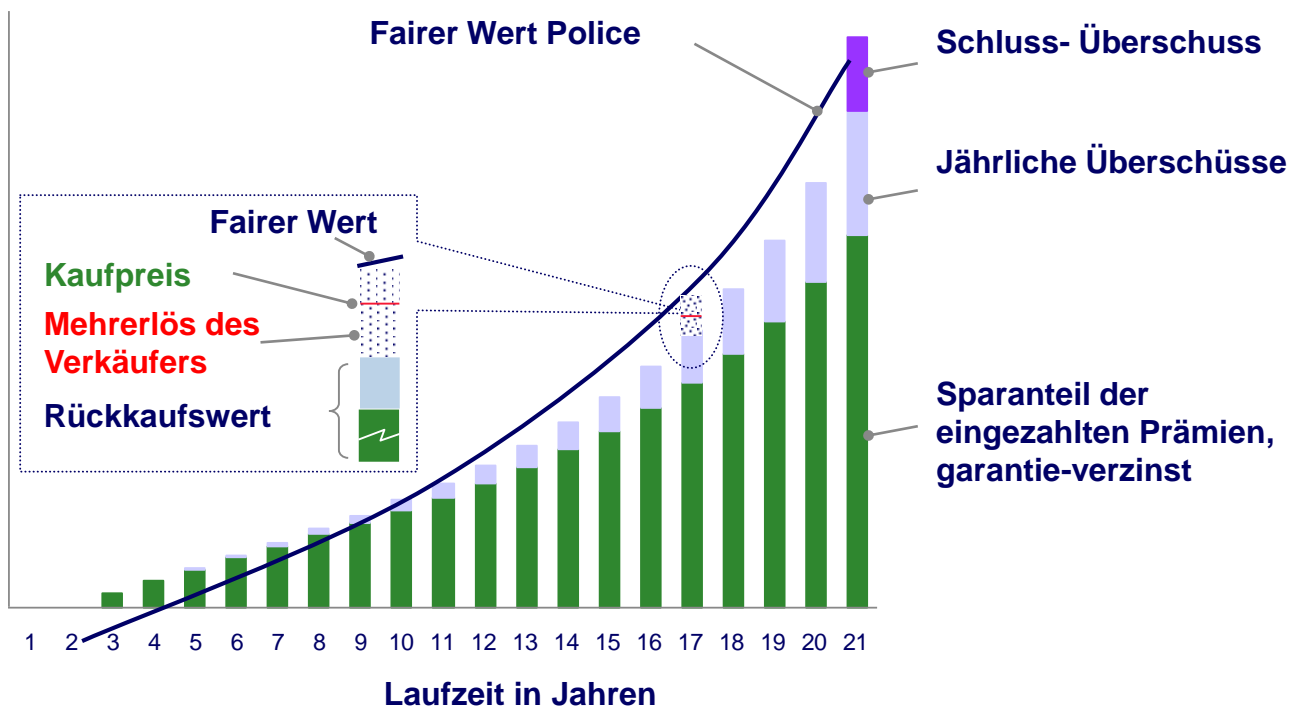
- Kapitalversicherung (KLV) = Sparbuch + Risikoabsicherung.
- Bei Kündigung erhält der VN den Rückkaufswert (RKW).
- RKW = „Substanzwert“ Police.
- VN verliert bei Kündigung
  - alle zukünftigen Überschüsse,
  - Todesfallschutz der Risikoversicherung.
- Garantiezins zwischen 0,90% und 4,00% – unkündbare Zusage des Versicherer hat hohen Wert.

## Grundidee des Zweitmarkts

- Rückkaufswerte der Versicherer (bei Kündigung) liegen unter dem „inneren Wert“ der Police (bei Fortführung).
- Der Käufer führt die Police fort und erhält so alle künftigen Überschüsse.
- Am Mehrerlös – den zukünftigen Gewinnen – beteiligt er den Verkäufer schon heute.

### Wertentwicklung einer deutschen Kapitalversicherung

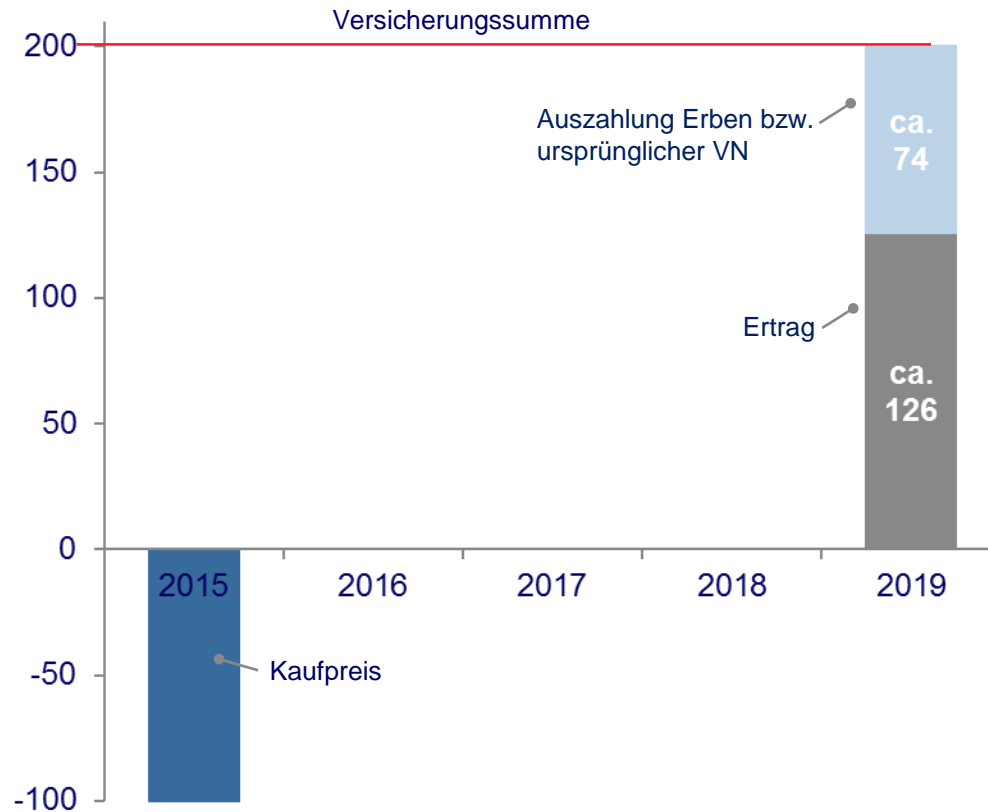
Beispielhaft



# Was passiert im Todesfall der versicherten Person?

## Kaufpreiserhöhung im Todesfall

Werte in Tsd. €, vor Steuern



## Zusammenfassung einer exemplarischen Police

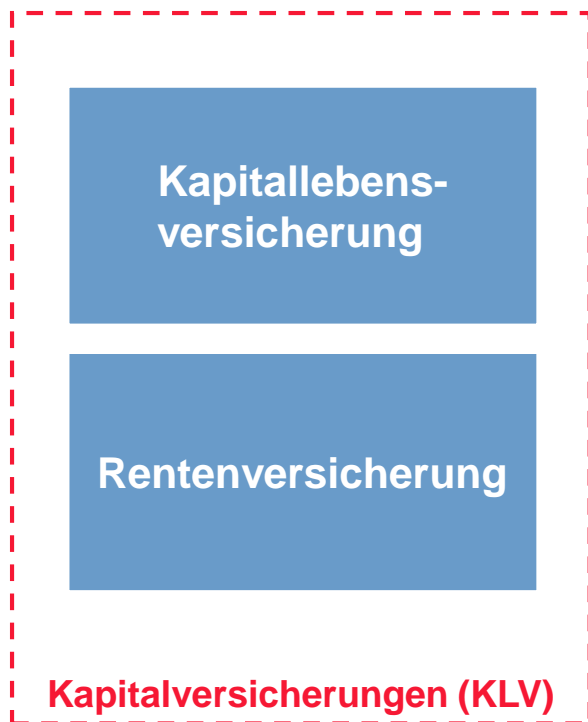
Laufzeit	10 Jahre
Kaufpreis	100.000 €
Prämienzahlungen	0 €
Tod der versicherten Person	Jahr 4
Todesfallleistung	200.000 €
AGB – Verzinsung/ Kosten- erstattung EPEX	6% p.a.

## Abrechnung im Todesfall

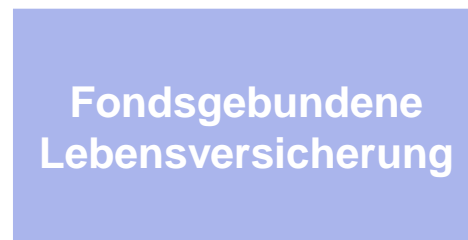
Auszahlung Todesfallleistung	200.000 €
Abzug Kaufpreis	100.000 €
Abzug Verzinsung	ca. 26.000 € (6% 4 Jahre)
Auszahlung an Erben/ urspr. VN	ca. 74.000 €

## Von den verschiedenen „Typen“ an Lebensversicherungen sind nur Kapitalversicherungen für den Zweitmarkt relevant

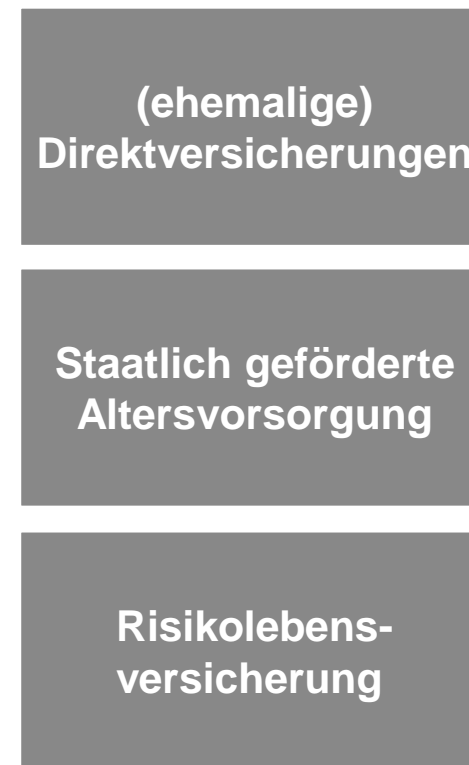
Handelbar



Beleihbar



Nicht handelbar



## Inhalt

- Über die Policen Direkt-Gruppe
- Idee des Zweitmarktes für Lebensversicherungen
- **Der garantierte Ankauf von Lebensversicherungen**

## Wir bieten ausgewählten Partnern einen garantierten Ankauf der Policen ihrer Kunden an



**Kaufpreis für den Kunden:**  
102% des Rückkaufswertes



**Provision für den Vermittler:**  
1% des Kaufpreises



**Overhead für den Pool:**  
0,1% des Kaufpreises

## Mit dem garantierten Ankauf sichern Sie Ihren angeschlossenen Maklern einen exklusiven Wettbewerbsvorteil – Makler verschaffen ihren Kunden so die schnellstmögliche Liquidität aus deren Police

### Annahmegarantie

- Im Rahmen des **garantierten Ankaufs** kann unter Berücksichtigung der Grundvoraussetzungen jede Police zu einem **Kaufpreis** von **102%** des Rückkaufswertes angekauft werden.
- Mit der **Annahmequote** von **100%**, kann jedem Kunden ein Vorteil gegenüber der Kündigung der Police garantiert und der **Kaufvertrag** direkt im **ersten Kundentermin unterzeichnet** werden.
- **Keine Ablehnungen**, jede Anfrage führt zu einem Geschäft.

### Geschwindigkeit

- Die **Kaufvertragsunterlagen** für den garantierten Ankauf können **innerhalb weniger Minuten** einfach und bequem online erstellt werden.
- Der aufwendige und zeitintensive Werteanfrage-Prozess entfällt, was den **Kaufvorgang** deutlich **beschleunigt**.
- Der Kunde erhält so **schnellstmögliche Liquidität**.

### Exklusivität

- Wir bieten den garantierten Ankauf nur **exklusiv ausgewählten Partnern** an, sodass sich die Ihnen angeschlossenen Makler mit unserem Angebot deutlich von anderen Angeboten am Markt abheben.

## Für den garantierten Ankauf gelten folgende Voraussetzungen

### Laufzeit

- Der **Vertragsbeginn** liegt vor dem **01.01.2007**.
- Die **Restlaufzeit** beträgt noch **mindestens 24 Monate**.

### Höhe Rückkaufswert

- Der **Rückkaufswert** beträgt **mindestens 10.000 Euro**.
- **Ab 250.000 Euro** ist eine **individuelle Prüfung** erforderlich.

### Stichtag Rückkaufswert

- Maximal **360 Tage** in der Vergangenheit.
- Maximal **90 Tage** in der Zukunft.



## Ankaufsprozess von der Policen Direkt-Gruppe im Überblick



**Sie wollen loslegen?**

**Wir erstellen Ihnen gerne den Link zur Einbindung des Rechners auf Ihrer Webseite!**

## Nach der Einbindung des Rechners für den garantierten Ankauf auf der Webseite, ist die Erstellung des Kaufvertrages bereits mit wenigen Klicks online möglich

069 - 900 219-0  
info@policendirekt.de

Mehr Geld für Ihre Lebensversicherung...

Rückkaufswert Ihrer Police: \*

10.000,00 €

✓ Ihr möglicher Kaufpreis:

10.200,00 €

✓ Vorteil gegenüber der Kündigung:

200,00 €

! Sollte der Versicherer einen abweichenden Rückkaufswert bestätigen, wird der Kaufpreis entsprechend angepasst.

Angebot anfordern >

\* Pflichtfeld

### In 5 Minuten zum Angebot

- Policendaten:
  - Versicherungsart
  - Versicherungsunternehmen
  - Policennummer
  - Rückkaufswert zum jeweiligen Stichtag
  - Beginn & Ablauf der Police
- Kundendaten:
  - Name
  - Anschrift
- Daten der versicherten Person (sofern abweichend):
  - Name
  - Geburtsdatum
- Bankverbindung des Kunde für die Kaufpreisauszahlung (optional)
- Daten des Ansprechpartners des Vermittlers:
  - Name
  - E-Mail-Adresse

## Verkauf einer Police bietet eine „Multi-Win-Situation“ für alle Beteiligten

### Versicherungs- nehmer

- 2% höhere Auszahlung als bei Kündigung der Police.
- Ablebens- bzw. Todesfallschutz bleibt beitragsfrei erhalten.
- Ggf. entstehen durch den Verkauf (vs. Storno) Steuervorteile.

### Makler

- Best Advice-Beratung – Verkauf ist für Kunden immer besser als Kündigung.
- Stärkung der Kundenbeziehung, Anknüpfungspunkt für Neugeschäft.
- Provisionseinnahmen und Erhalt der Bestandsprovisionen.

### Pool

- Erweiterung des Service-Angebotes für die angeschlossenen Partner.
- Ausbau der Partnerbindung an den Pool.
- Provisionseinnahmen und Erhalt Bestandsprovisionen.

### Versicherungs- unternehmen

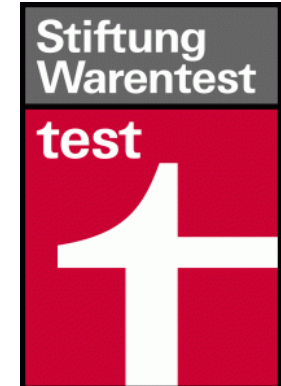
- Deckungsstock bleibt erhalten.
- Sicherung Prämieinnahmen.
- Stornoquote kann gesenkt werden (Kennzahl im Wettbewerb).

## Verbraucherschützer empfehlen den Verkauf auf dem Zweitmarkt

- „Man kann die Lebensversicherung mit Rückkaufswerten auch auf dem Zweitmarkt verkaufen.“ (Sascha Straub, **Verbraucherzentrale Bayern**)
- „Wer das angesparte Kapital dringend benötigt, kann die Police auf dem Zweitmarkt verkaufen.“ (Presse- und Informationsamt der Bundesregierung: „**Ratgeber Verbraucherschutz kompakt**“, S. 121)
- „Außerdem gibt es die Möglichkeit, den Vertrag der Lebensversicherung zu verkaufen. Wer diese Option wählt, sollte sich sofort die komplette Verkaufssumme auszahlen lassen und nicht auf eine Ratenzahlung vertrauen“ (Theodor Pischke, **Stiftung Warentest**)
- „Bei Verkauf der Kapitalpolice wird der Vertrag von den eben genannten Gesellschaften gegenüber der Versicherung weitergeführt, d.h. sie übernehmen die laufende Prämienzahlung. Der bisherige Versicherungsnehmer erhält einen erhöhten Rückkaufswert der Police.“ (Bund der Versicherten, **BdV**)



verbraucherzentrale  
*Bayern*



 **BUND DER  
VERSICHERTEN**  
Offensiv für Verbraucherschutz

## Und so sehen uns die Medien...

- "Policen Direkt bot 30550 Euro. Dies war das einzige Angebot von einer der Firmen, die mehr als den Rückkaufswert und den Kaufpreis in einer Summe zahlen." (**Finanztest**, 21.03.2012)
- "Der Zweitmarkt für Lebensversicherungen ist ein Beispiel für die Realisierung der Idee der Kreislaufwirtschaft in der Finanzwirtschaft." (**Der Bank Blog**, 02.07.2015)
- "Besser als Festgeld: Der Handel mit gebrauchten Policen kann sich auch für Normalsparer rechnen. Der Zweitmarkt lockt mit Renditevorteilen bei hohem Sicherheitsniveau." (**Versicherungswirtschaft-heute**, 25.05.2016)
- "Brauchen Sie das Geld nur vorübergehend, beleihen Sie Ihre Police oder verkaufen Sie sie mit Rückerwerbsoption." (**Finanztip.de**, 26.09.2016)
- „Statt eine Lebensversicherung zu kündigen, kann der Inhaber sie einem Policenankäufer anbieten. Der Vorteil für den Versicherten besteht darin, dass er über den Zweitmarkt einen Erlös erzielen kann, der deutlich über dem vom Versicherer sonst ausbezahlten Rückkaufswert liegt.“ (**FAZ**, 16.05.2017)



### *Der Bank Blog*

*Aktuelles und Grundsätzliches rund um Banken und Finanzdienstleister*



FINANZTIP

Frankfurter Allgemeine

## Gerne stehen wir Ihnen bei Rückfragen zur Verfügung

**policendirekt**  
... einfach mehr Wert!

Patricia Weerth  
Managerin An- und Verkauf  
Tel.: (069) 900 219 – 180  
Fax: (069) 900 219 – 4250  
E-Mail: [patricia.weerth@policendirekt.de](mailto:patricia.weerth@policendirekt.de)

Ihr  
Policen Direkt Team

Frankfurt  
[www.policendirekt.de](http://www.policendirekt.de)

## Rechtlicher Hinweis - Haftungsausschluss

Diese Veröffentlichung wurde von der Policen Direkt Versicherungsvermittlung GmbH (Policen Direkt) zu Informationszwecken erstellt und richtet sich ausschließlich an qualifizierte Kunden der Policen Direkt im deutschsprachigen Raum. Sie stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzprodukten dar und ersetzt keine Beratung. Die in dieser Veröffentlichung enthaltenen Informationen beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten. Eine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Angaben können wir nicht übernehmen und keine Aussage in dieser Veröffentlichung ist als solche Garantie zu verstehen. Alle in dieser Publikation zum Ausdruck gebrachten Meinungsäußerungen geben die aktuelle Meinung des Verfassers wieder und stellen nicht notwendigerweise die Meinung der Policen Direkt oder deren assoziierter Unternehmen dar. Die Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Weder die Policen Direkt noch deren assoziierte Unternehmen übernehmen irgendeine Haftung für die Verwendung dieser Publikation oder deren Inhalt. Diese Veröffentlichung, deren Inhalt oder eine Kopie dieser Veröffentlichung darf nicht ohne die vorherige ausdrückliche Erlaubnis der Policen Direkt auf irgendeine Weise verändert oder an Dritte, insbesondere in den USA, in Kanada, im UK oder anderen Jurisdiktionen, in denen solche Angebote oder Verkaufswerbungen unzulässig sind, verteilt oder übermittelt werden. Die Nutzer der Veröffentlichung werden gebeten, sich selbst über bestehende Restriktionen zu informieren und diese zu beachten. Diese Veröffentlichung gibt Ihnen eine Übersicht über die Funktionsweise des beschriebenen Geschäfts. Gleichzeitig erhalten Sie eine beispielhafte Darstellung einer denkbaren Konditionsgestaltung. Soweit Sie mit uns keine anders lautende schriftliche Vereinbarung haben, sind wir nicht als Ihr Finanzberater oder Treuhänder im Hinblick auf das in dieser Veröffentlichung beschriebene Geschäft tätig. Vielmehr haben wir Ihnen diese Veröffentlichung in unserer Eigenschaft als einer Ihrer potentiellen Handelspartner überlassen. Bevor Sie sich zum Abschluss eines Geschäfts der hier beschriebenen Art entschließen, vergewissern Sie sich bitte, dass Sie die Funktionsweise des Geschäftes und die sich hieraus für Sie ergebenden Folgen verstehen. Wir empfehlen Ihnen, eine eigene Bewertung des beschriebenen Geschäfts dahingehend vorzunehmen, ob dies unter Berücksichtigung Ihrer persönlichen Situation und der von Ihnen verfolgten Ziele sowie der dem Geschäft innewohnenden typischen Risiken und Gewinnmöglichkeiten für Sie geeignet ist. Für diese Bewertung sollten Sie auch Auskünfte Ihrer eigenen Berater einholen. Mit der Annahme dieser Veröffentlichung wird die Zustimmung zur Einhaltung der oben genannten Bestimmungen gegeben. Insbesondere weisen wir darauf hin, dass Policen Direkt keinerlei rechtliche oder steuerliche Beratung erteilt. Die hier dargestellten Informationen bezüglich Kauf, Besitz und Veräußerung von Lebensversicherungen und Finanzinstrumenten allgemein sind allgemeiner Art und behandeln nicht jede mögliche steuerliche Folge unter allen anwendbaren Gesetzen. Insbesondere wird nicht auf Ihre individuellen steuerlichen Verhältnisse eingegangen. Die Angaben beruhen auf Gesetzen und Bestimmungen, die sich ändern können. Es wird Ihnen empfohlen, einen Steuerberater zu konsultieren.

Frankfurt

[www.policendirekt.de](http://www.policendirekt.de)

