

# Jahreskonferenz der Versicherungsaufsicht 2021

## Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung

Joachim Kobischke, Abteilungsleiter Gruppenaufsicht und Themenschwerpunkte  
Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung und Krankenversicherung

# Inhalt

1. Auswirkungen der Corona Krise
2. Ergebnisse der BaFin-Prognoserechnung für Pensionskassen
3. Änderung des VAG: Einschüsse bei Pensionskassen
4. Reine Beitragszusage

# 1 – Auswirkungen der Corona-Krise

- Pensionsfonds:
  - Temporäre geringe Unterdeckungen
  - Erleichterungen der BaFin bei Nachschüssen
  - Letztlich sehr geringe Nachschüsse von Arbeitgebern
- Pensionskassen:
  - Risikoärmere Anlagepolitik
  - Betroffenheit durch Verfestigung des Niedrigzinsumfelds
  - Auswirkungen auf Trägerunternehmen?

## **Corona:**

Auswirkungen auf

- Kapitalmärkte und
- Realwirtschaft

## 2 – Ergebnisse der BaFin-Prognoserechnung für Pensionskassen

- Zusammensetzung des Bestandes: geschützte Ansprüche über 90 % des Gesamtbestandes
- Rd. 60 Pensionskassen mittlerweile für Neuzugang geschlossen
- Rückgang des Garantiezinses im Neugeschäft (viele neue Tarife mit Rechnungszins von 0 bzw. 0,25 %)
- Derzeit rd. 40 Pensionskassen unter intensivierter Aufsicht
- Vielzahl von Pensionskassen erhält finanzielle Unterstützung durch Arbeitgeber/Aktionäre

# 3 – VAG-Änderung: Erleichterung von Einschüssen bei Pensionskassen

- Problem: heterogene Struktur bzw. Vielzahl von Trägerunternehmen
- § 234 Absatz 7 VAG (neu):
  - Arbeitgeber können für ihre Versicherten Einschüsse leisten
  - Leistungskürzungen möglich ohne Verbrauch sämtlicher Eigenmittel
  - Bestandsschutz für nicht durch Arbeitgeberhaftung geschützte Versicherungsansprüche

## **Gesetz- / Verordnungsgeber :**

- Steuerrecht (§ 19 EStG)
- Aufsichtsrecht: zusätzlicher Gründungsstock und MindZV
- PSV-Schutz für Zusagen über Pensionskassen

## 4 – Reine Beitragszusagen

- Erster Tarifvertrag zur reinen Beitragszusage im Versicherungsbereich
- Weitere Tarifverträge zu erwarten
- Erste Zulassung eines Pensionsfonds nur für reine Beitragszusagen
- Internationale Entwicklung: Trend zu reinen Beitragszusagen („Defined Contribution“ – DC)
- Aber: im Ausland meist keine kollektiven Elemente
- EIOPA: Projekt „Good Practices for DC Schemes“



Bundesanstalt für  
Finanzdienstleistungsaufsicht

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!