

**AKTUELLE FRAGEN DER  
LEBENSVERSICHERUNG ZWISCHEN  
ZIVIL- UND AUFSICHTSRECHT**

**MARTIN  
RAMHARTER**

# ÜBERSICHT

- 1. Aktuelle Fragen der Lebensversicherung**
- 2. Die neue Richtlinie (EU) 2016/97 über Versicherungsvertrieb**
- 3. Informationspflichten und Wohlverhaltensregeln**
- 4. Interessenkonflikte und Inducements**
- 5. Zusammenfassung**

# AKTUELLE FRAGEN DER LEBENSVERSICHERUNG

1

# AKTUELLE FRAGEN DER LEBENSVERSICHERUNG ZWISCHEN ZIVIL- UND AUFSICHTSRECHT

## 1. Niedrigzinsumfeld

- a. Versicherungsaufsichtsgesetz 2016
- b. FMA-Verordnungen: LV-GBV, VU-HZV, ZZV

## 2. Produktgestaltung

- a. Aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen
- b. AGB-Recht (Kontrollfähigkeit, Rechtsfolgen nichtiger Klauseln)

## 3. Informations- und Beratungspflichten

- a. Rücktrittsrecht nach EuGH Rs C-209/12 (Endress/Allianz)
- b. Versicherungsaufsichtsgesetz 2016 & LV-InfoV
- c. PRIIP-VO & IDD

## 4. Interessenkonflikte und Inducements

- a. IDD vs MiFID II (Zuwendungsverbote und Zuwendungstransparenz)
- b. Zivilrecht

# DIE NEUE IDD

2

# RICHTLINIE (EU) 2016/97 ÜBER VERSICHERUNGSVERTRIEB

1. Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen

2. Anforderungen in Bezug auf die Eintragung

3. Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit

4. Organisatorische Anforderungen

5. Informationspflichten und Wohlverhaltensregeln

6. Zusätzliche Anforderungen in Zusammenhang mit Versicherungsanlageprodukten

7. Sanktionen und Maßnahmen

8. Schlussbestimmungen

Anhang I: Mindestanforderungen an berufliche Kenntnisse und Fähigkeiten

# INFORMATIONSPFLICHTEN & WOHLVERHALTENSREGELN

3

# INFORMATIONSPFLICHTEN & WOHLVERHALTENSREGELN

- **Allgemeiner Grundsatz (Art 17)**
  - Verpflichtung zu ehrlichem, redlichen & professionellen Handeln
  - im bestmöglichen Interesse des Kunden
- **Allgemeine Auskünfte (Art 18)**
  - Identität, Anschrift und Status
  - Wird Beratung angeboten?
  - Angaben über Beschwerdemöglichkeiten
- **Einzelheiten der Auskunftserteilung (Art 23)**
  - Papier
  - Dauerhafter Datenträger
  - Websites

# PRODUKTSPEZIFISCHE INFORMATIONSPFLICHTEN (SOLVENCY II, PRIIP & IDD)

Allgemeine  
Informationspflichten

(Solvency II)

§ 252 VAG 2016

Informationspflichten  
für die Lebensversicherung

(Solvency II)

§§ 253, 254 VAG 2016 & LV-InfoV

Informationen über das  
Versicherungsprodukt  
(Art 20 IDD)

Non Life  
Produktinformationsdokument (PID)  
(Art 20 Abs 5 bis 9 IDD + ITS)

Non-IBIP Life  
Versicherungsanlageprodukte (IBIP)  
Kundeninformationsdokument (KID)  
(PRIIP + RTS + DA)

Risiko & Kosten  
(Art 29 IDD + DA)

Dokumentations- & Berichtspflichten  
(Art 30 IDD + DA)

Ausnahme:  
Großrisiken

Ausnahme:  
Professionelle Kunden  
iSd MiFID II

# BERATUNGSPFLICHTEN (ART 20 & 30 IDD)

## „Demands-and-Needs Test“

jeder Vertrag muss Wünschen und Bedürfnissen des Kunden entsprechen

Information ob **B e r a t u n g** erfolgt  
**persönliche Empfehlung**

Information, ob Beratung auf Grundlage ausgewogener und persönlicher Untersuchung erfolgt  
**Erläuterung (Begründung) der Empfehlung**  
Beratungspflicht als MS-Option

## B e r a t u n g

ungebundene Beratung als MS-Option

## „Suitability Test“

Information, ob Eignung laufend beurteilt wird

Beratungspflicht als MS-Option

## „Statement of Suitability“

## B e r a t u n g s f r e i e s G e s c h ä f t „Appropriateness Test“

## „e c e c u t i o n o n l y“

Verbot als MS-Option

# INFORMATIONSPFLICHTEN & WOHLVERHALTENSREGELN

- **Querverkäufe (Art 24 + GL)**
  - Informationspflichten bei ergänzenden Waren/DL
    - Besteht Möglichkeit zum getrennten Erwerb?
      - getrennte Beschreibung der Bestandteile
      - getrennter Nachweis über Kosten und Gebühren
  - Versicherung als Ergänzung zu Ware oder Dienstleistung
    - zwingende Möglichkeit zum Erwerb der Waren/DL ohne Versicherung
    - Ausnahmen: Wertpapierdienstleistung, Kreditvertrag, Zahlungskonto
  
- **Product Governance (Art 25 + DA)**
  - Produktgenehmigungsverfahren
  - Zielmarkt
  - Produktverständnis

# INTERESSENKONFLIKTE UND INDUCEMENTS

4

# INTERESSENKONFLIKTE UND INDUCEMENTS

- **Vergütungspolitik (Art 17 Abs 3)**
- **Interessenkonflikte und Transparenz (Art 19)**
  - Offenlegung der Art der Vergütung des Vermittlers
    - Provision; Honorar (ggfs auch Betrag); andere Art; Kombination
  - Offenlegung der Art der Vergütung der Angestellten des Versicherers
- **Vermeidung von Interessenkonflikten (Art 27)**
- **Interessenkonflikte (Art 28)**
  - Offenlegung von Art und Quelle als ultima ratio
- **Kundeninformation (Art 29)**
  - Zahlungen Dritter sind Teil der Gesamtkosten (Abs 1)
    - Aufschlüsselung der Gesamtkosten nach Posten auf Verlangen
  - Zulässigkeit von Provisionen & nichtmonetären Zuwendungen (Abs 2)
    - Keine nachteiligen Auswirkungen auf Qualität der Dienstleistung
    - Keine Beeinträchtigung der Pflichterfüllung
    - Anders als nach MiFID II Offenlegung nicht Zulässigkeitsvoraussetzung

# INTERESSENKONFLIKTE UND INDUCEMENTS

## ■ **Zuwendungsverbote**

- **MiFID II: Zuwendungsverbot bei unabhängiger Beratung (Art 24 Abs 7 lit b)**
- **IDD: Zuwendungsverbot als MS-Option (Art 29 Abs 3)**
  - **IDD verwendet den Begriff der unabhängigen Beratung nicht**
    - **allenfalls Beratung auf Grundlage ausgewogener und persönlicher Untersuchung**
    - **MS-Option: ungebundene Beratung (selbst hier aber kein Zuwendungsverbot)**

## ■ **Zweck der Zuwendung**

- **Bestimmung zur Qualitätsverbesserung (Art 24 Abs 9 MiFID II)**
- **keine nachteilige Auswirkung auf Dienstleistungsqualität (Art 29 Abs 2 IDD)**

## ■ **Keine Beeinträchtigung der Pflichterfüllung**

- **Art 24 Abs 9 MiFID & Art 29 Abs 2 IDD**

# INTERESSENKONFLIKTE UND INDUCEMENTS

## ■ Offenlegung von Zuwendungen

- Art 26 MiFID I-DRL & Art 24 Abs 9 MiFID II: detaillierte Offenlegung
  - Teilweise teleologische Reduktion der Offenlegungspflicht?
  - Teleologische Rechtfertigung der Offenlegungspflicht
  - Zwischenergebnis
- Art 29 Abs 2 IDD: Offenlegung offenbar nicht Zulässigkeitsvoraussetzung
  - Argumente de lege ferenda
    - Marktversagen durch irrationale Nachfrageverweigerung und Nachfrageentscheidungen?
  - Argumente de lege lata
    - Offenlegung Zahlungen Dritter im Rahmen der Gesamtkostenausschlüsselung auf Verlangen
    - Offenlegung sonstiger (nichtmonetärer) Zuwendungen lediglich der Art nach
  - Zwischenergebnis und Kritik
- Zivilrecht (§§ 1009, 1013 ABGB)
  - Auftragsrechtliche Offenlegungspflicht
    - Versicherungsmakler
    - Versicherungsagent

# ZUSAMMENFASSUNG

5

# ZUSAMMENFASSUNG

- 1. Informationspflichten**
- 2. Beratungspflichten**
- 3. Interessenkonflikte und Inducements**

**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit !**

**KONTAKT: [MARTIN.RAMHARTER@BMF.GV.AT](mailto:MARTIN.RAMHARTER@BMF.GV.AT)**

Die Ausführungen geben ausschließlich die persönliche Meinung des Vortragenden wieder.