

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	III
Abkürzungsverzeichnis	XIII
Autorenverzeichnis	XV
Literaturverzeichnis	XIX
I. Einleitung	1
<i>Erwin Gisch/Margot Nusime/Roland Weinrauch</i>	
A. Die VersicherungsvertriebsRL (IDD)	1
1. Grundsätzliches	1
2. Solvency II, MIFID II und MIFIR	2
a) Allgemeines	2
b) Solvency II	2
c) MIFID II	2
d) MIFIR	3
3. Zielsetzung und Motive	3
4. Die Historische Ausgangslage	4
5. Werdegang ab dem Jahr 2010	5
6. Delegierte Rechtsakte	6
7. Der Inhalt der IDD	7
a) Gliederung	7
b) Erweiterung des sachlichen Anwendungsbereichs	8
c) Berufliche Anforderungen	9
d) Informationspflichten und Wohlverhaltensregeln	9
(1) Allgemeiner Grundsatz	9
(2) Auskunftspflichten	10
(3) Provisionen und Vergütungen	11
e) Beratung und Information	12
(1) Allgemeines	12
(2) Beratung	13
(3) Information	13
(4) Das standardisierte Informationsblatt	13
f) Cross Selling	15
g) Produktgenehmigungsverfahren	16
h) Versicherungsanlageprodukte Art 29 IDD	16
(1) Allgemeines	16
(2) Offenlegung von Interessenkonflikten	17
(3) Kundeninformation	17
(4) Allgemeines	17

(5) Inhalt und Form der Information	18
(6) Die Provision	19
i) Offenlegung der Provision	19
j) Die verbotene Provision	19
k) Vertrieb mit/ohne Beratung	20
(1) Allgemeines	20
(2) Beratung	20
(3) Vertrieb ohne Beratung	21
(4) Execution only	22
(5) Verfahren, Organisation, Sanktionen und Maßnahmen	23
(6) PRIIP-Regime	24
(7) IBIP-Verordnung	24
8. Fazit	25
B. Umsetzung in Österreich	27
1. Geschichte der Umsetzung	27
a) Allgemeines	27
b) Umsetzung bzw Umsetzungsverzug	27
(1) VersVertrRÄG 2018	27
(2) Versicherungsvermittlungsnovelle 2018	28
(3) Standesregeln	28
2. Zusammenfassung der Inhalte der wichtigsten Umsetzungs- gesetze	28
a) Novellierung des VAG	28
(1) Allgemeines	28
(2) Begriffsbestimmungen	29
(3) Fremdproduktevermittlung	29
(4) Versicherungsvertrieb	30
(5) Einzelheiten der Auskunftserteilung	30
(6) Informations- und Wohlverhaltensregeln	31
(7) Product Governance	31
(8) Whistleblowing	31
(9) Querverkäufe	32
(10) Besondere Vorschriften für die Lebensversicherung (§§ 135–135d)	32
(11) Zuständigkeit der FMA und Verwaltungs- strafbestimmungen	33
(12) Die Verwaltungsstrafbestimmungen (insb §§ 322–323a VAG)	33
(13) Naming and Shaming, Meldung und Verstößen	33
b) Novellierung des VersVG 1958	34
(1) Keine Verpflichtung zur Eintragung	34
(2) Erleichterung der elektronischen Kommunikation	34
(3) Anpassungen im Recht der Versicherungsagenten	34

(4) Exkurs: Änderung der Rücktrittsrechte des Versicherungsnehmers	35
c) Novellierung der GewO	36
(1) Allgemeines	36
(2) Novellierung des § 137 Abs 1 GewO	36
(3) Einführung der „Statusklarheit“	37
(4) Änderung von § 137 Abs 5 GewO: Definitionen	37
(5) Änderung von § 137a GewO: Ausnahmen vom Anwendungsbereich	37
(6) Änderung der § 137b Abs 1, 3, 3a, 4, 6, 7 – Berufliche und organisatorische Anforderungen	38
(7) Änderung der Regelungen zur Berufshaftpflicht- versicherung	38
(8) Änderung der §§ 137d und 137e: Dienstleistungs- und Niederlassungsfreiheit	39
(9) Entfallen der Informationsvorschriften (§§ 137f–137h GewO)	39
(10) Einfügung des § 335a Abs 1 und Abs 2 GewO: Überwachung und Einhaltung der PRIIP-VO	39
(11) § 360a GewO: Veröffentlichen von Verstößen auf der Homepage des BMDW („Naming and Shaming“) ..	39
(12) § 366c GewO: Verwaltungsstrafrechtliche Sanktionen	40
(13) § 373i2 GewO: Informationsaustausch und Behörden- zusammenarbeit	40
(14) § 376 Z 18 Abs 10–13 GewO: Übergangsbestimmungen	40
d) Novellierung des BWG	41
(1) Zuständigkeit der FMA	41
(2) Ausnahme von der Weiterbildungsverpflichtung	42
e) Die Standesregeln für Versicherungsvermittlung	42
(1) Allgemeines	42
(2) § 1 Standesregeln: Best-Interest-Verpflichtung	42
(3) § 1 Abs 4–7 Standesregeln: Kennzeichnung des Status des Versicherungsvermittlers und GISA-Zahl ...	43
(4) § 1 Abs 8 Standesregeln: Offenlegungspflichten von Prämien	43
(5) § 1 Abs 9 Z 1–Z 8 Standesregeln: Weitere Offenlegungspflichten	44
(6) Offenlegungspflichten hinsichtlich Vergütung	45
(7) § 2 Standesregeln: Versicherungsvermittler in Nebentätigkeit	45
(8) § 3 Standesregeln: Beratung durch Versicherungs- vermittler	46
(9) § 4 Standesregeln: Ausnahme von der Informations- pflicht und Flexibilitätsklausel	47

(10) § 5 Standesregeln: Einzelheiten der Auskunftserteilung	48
(11) § 6 Standesregeln: Querverkäufe	48
(12) § 7 Standesregeln: „Aufsichts- und Lenkungsanforderungen“	50
(13) Zusätzliche Anforderungen iZm Versicherungsanlageprodukten: § 8 Standesregeln: Vermeidung von Interessenkonflikten	51
(14) § 9 Standesregeln: Kundeninformation	51
(15) § 10 Standesregeln: Beurteilung der Eignung und Zweckmäßigkeit sowie Berichtspflicht gegenüber Kunden	53
f) PRIIP Vollzugsgesetz	54
II. Allgemeine Beschreibung des Versicherungsvertriebs	57
<i>Erwin Gisch/Margot Nusime/Roland Weinrauch</i>	
A. Allgemeines	57
B. Regelung in der IMD	57
C. Regelung in der IDD	58
1. Definition des Versicherungsvertriebs in der IDD	58
2. Statusklarheit § 137 Abs 2 und 2a GewO	58
3. Ausübung von „Versicherungsvermittlung“	61
4. Ausübung von Versicherungsvermittlung in Nebentätigkeit	62
5. Sonderfall Versicherungsvermittlung durch Kreditinstitute	64
a) Überleitungsbestimmung des § 376 Z 18 Abs 11 GewO	64
D. Beschreibung der Vertriebskanäle	65
1. Die neue Richtlinie über den Versicherungsvertrieb (IDD)	65
2. Direktvertrieb durch Versicherungsunternehmen	65
3. Der Versicherungsagent/-vertreter	66
a) Allgemeines	66
b) Angestellter Versicherungsagent/-vertreter (der Außendienst)	67
c) Selbständiger Versicherungsagent	67
d) Mehrfachagent	68
e) Submakler (ehem Versicherungsmaklerassistent)	68
f) Der Anscheinsagent	69
4. Der Versicherungsmakler und Berater in Versicherungsangelegenheiten	69
a) Allgemeines	69
b) Beratung	70
5. Der Pseudomakler	71
E. Wesentliche Unterschiede der Vertriebskanäle	71
1. Direktvertrieb durch Versicherungsunternehmen	71
2. Selbständiger Versicherungsagent/-vertreter	72

3. Abgrenzung Versicherungsagent/-vertreter zu Versicherungsmakler	72
F. Zivilrechtliche Auswirkungen der Vertriebskanäle im Schadensfall	73
1. Allgemeines	73
2. Haftung im Hinblick auf Versicherungsagenten/-vertreter	74
a) Erfüllungsgehilfenhaftung	74
b) Besondere Zurechnungsgründe	74
c) Eigenständige Informationspflichten	74
d) Haftung auch für Mehrfachagenten	75
3. Haftung im Hinblick auf Versicherungsmakler	75
a) Allgemeines	75
b) Haftung des Versicherungsunternehmens für Pseudomakler	76
G. Auswirkungen der Best-Interest-Verpflichtung	76
1. Umsetzung der Best-Interest-Verpflichtung in Österreich	76
2. Konkretisierung der Best-Interest-Verpflichtung	77
3. Beratungspflicht	78
4. Best Advice	78
5. Wesentliche Neuerung	78
6. Mögliche Rechtsfolgen von Verstößen gegen die Best-Interest-Verpflichtung	79
a) Haftungsrelevante Frage	79
b) Ausstrahlungswirkung der Best-Interest-Verpflichtung auf das Zivilrecht	79
c) Mögliche Haftungen aufgrund der Verletzung der Best-Interest-Verpflichtung	80
d) Zusammenfassung	82
III. Governance	83
A. Die Weiterbildungsverpflichtung im Versicherungsvertrieb	83
<i>Erwin Gisch</i>	
1. Die Regelungen der IDD	83
2. Die Weiterbildungsverpflichtung im Regime des VAG	84
3. Die Weiterbildungsverpflichtung für Versicherungsvermittler im Regime der GewO	85
B. Vergütung	88
<i>Margot Nusime/Roland Weinrauch</i>	
1. Allgemeines	88
2. Anwendungsbereich	89
3. Vergütungsbestimmungen	89
4. Allgemeine Vergütungsbestimmungen	90
a) Offenlegung	90
b) Inhaltliche Beschränkungen	92

5. Zusätzliche Bestimmungen für Versicherungsanlageprodukte	92
a) Allgemeines	92
b) Definition von Versicherungsanlageprodukten	93
c) Ausnahmen vom Anwendungsbereich von Versicherungs- anlageprodukten	93
d) Offenlegung der Vergütung	95
(1) Allgemeines	95
(2) Der Inhalt der Offenlegung der Vergütung	95
e) Inhaltliche Beschränkungen der Vergütung	96
(1) Art 29 Abs 2 IDD (§ 9 Abs 3 Landesregeln, § 135 Abs 4 Z 2 VAG)	96
(2) Verhältnis Art 8 IBIP-VO zu Art 17 Abs 3 IDD	98
(3) Art 8 Abs 1 IBIP-VO	98
(4) Art 8 Abs 2 IBIP-VO	99
6. Die Kriterien des Art 8 IBIP-VO	99
a) Allgemeines	99
b) Ein Anreiz veranlasst zum Angebot eines weniger geeigneten Produkts	100
c) Quantitative Wirtschaftliche Kriterien	100
d) Wertverhältnis zwischen Anreiz und Produkt	100
e) Die Auszahlung der Abschlussprovisionen	101
f) Existenz eines angemessenen Mechanismus zur Rückforderung	101
g) Schwellenwerte jedweder Form	101
C. Compliance	102
<i>Ludwig Pflieger</i>	
1. Allgemeine Ausführungen zum Thema „Compliance“	102
2. Compliance – Funktion nach VAG	103
3. Interne Leitlinien und Verfahren, Vertriebsfunktion	103
4. Beschwerdemanagement	105
D. Product Oversight and Governance	106
<i>Ludwig Pflieger</i>	
1. Herstellung von Versicherungsprodukten	109
2. Kooperationsvereinbarung für Zwecke der POG- Anforderungen der Hersteller	110
3. Produktgenehmigungsverfahren	110
a) Organisatorische Vorgaben und Zielvorgaben für das Verfahren	111
(1) Zielvorgaben	111
(2) Schriftliches Dokument	112
(3) Verantwortung für das Produktgenehmigungs- verfahren	112
(4) Auslagerung	113

(5) Review des Verfahrens	113
(6) Dokumentation	114
b) Bestandteile des Produktgenehmigungsverfahrens	114
(1) Maßnahmen und Verfahren für die Konzeption und Freigabe von Versicherungsprodukten	114
(2) Maßnahmen und Verfahren für die Überwachung und Überprüfung von Versicherungsprodukten	115
(3) Korrekturmaßnahmen für Versicherungsprodukte	116
(4) Maßnahmen und Verfahren für den Vertrieb von Versicherungsprodukten	116
(5) Zielmarktüberwachung durch Hersteller	117
(6) Exkurs Produktinformation	118
4. Produktvertriebsvorkehrungen	121
IV. Informationspflichten und Wohlverhaltensregeln	125
<i>Klaus Koban/Lukas Schmid/Birgit Wastl</i>	
A. Allgemeiner Grundsatz (Art 17 Abs 1 IDD, § 1 Abs 1 Standesregeln, § 128 Abs 1 VAG)	125
B. Allgemeine Auskünfte (Art 18 IDD, § 1 Abs 9 Standesregeln, § 130 Abs 1 VAG)	125
C. Interessenkonflikte und Transparenz (Art 19 IDD, § 1 Abs 9–11 Standesregeln, § 133 Abs 2 VAG)	126
D. Beratung sowie Standards für den Vertrieb ohne Beratung (Art 20 IDD, § 3 Standesregeln, §§ 131 ff VAG)	127
E. Einzelheiten der Auskunftserteilung (Art 23 IDD, § 5 Standesregeln, § 128a VAG)	128
F. Zusätzliche Anforderungen iZm Versicherungsanlage- produkten	129
1. Allgemeines	129
2. Interessenkonflikte (Art 27 und 28 IDD, § 8 Standesregeln, § 135 VAG)	129
3. Kundeninformation (Art 29, § 9 Standesregeln, §§ 135c f VAG)	129
4. Geeignetheitstest und Berichterstattungspflicht (Art 30 IDD, § 10 Standesregeln, § 135a VAG)	130
G. Allgemeine Checkliste	132
H. Exkurs: Der Beratungsprozess für Versicherungsmakler	134
1. Phase: Vorbereitung	135
a) Aus- und Weiterbildung	135
b) Berufshaftpflichtversicherung und Kundengelder	135
c) Produktvertriebsvorkehrungen	136
d) Vergütung und Best-Interest-Verpflichtung	138
2. Phase: Vorstellung	140

a) Pflichten nach dem nationalen Recht und der IDD	140
b) Pflichten nach der DSGVO	141
3. Phase: Kundengespräch	142
4. Phase: Nachberatung	144
5. Dokumentation	145
6. Zusammenfassung	146
I. Muster und Checkliste für den Beratungsprozess	146
1. Mustervereinbarung	146
2. Vertrieb mit Beratung für den Versicherungsmakler	148
a) Checkliste für den Beratungsprozess	148
V. Beaufsichtigung	155
<i>Ludwig Pfleger</i>	
A. Zuständige Behörde	155
B. Marktüberwachung	156
C. Aufsichtsinstrumente	156
D. Sanktionen und verwaltungsbehördliche Maßnahmen	158
1. Verwaltungsstrafen	158
2. Sonstige verwaltungsbehördliche Maßnahmen	160
3. Produktintervention	161
4. Veröffentlichung von Sanktionen und Maßnahmen	162
5. Information an Kleinanleger	163
E. Exkurs: EIOPA	164
1. Allgemeines	164
2. Rolle im Bereich des Verbraucherschutzes	164
3. Regulierungs- und Aufsichtsfunktion	165
a) Verletzung von Unionsrecht (Art 17 EIOPA-VO)	165
b) Leitlinien und Empfehlungen (Art 16 EIOPA-VO)	166
c) Binding Mediation (Art 19 EIOPA-VO)	166
d) Gemeinsame Aufsichtskultur (Art 29 EIOPA-VO)	166
4. ESA-Review	167
Stichwortverzeichnis	171