

Versicherungsanlageprodukte

Aufklärung und Haftung im Rechtsvergleich
Österreich – Deutschland – Liechtenstein

Mag. Dr. Florian Scheiber

GMG AG, 2016

INHALTSVERZEICHNIS

VORWORT	VII
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	XV
1. EINLEITUNG	1
2. VERSICHERUNGSANLAGEPRODUKTE	5
2.1. Versicherungsanlageprodukt	5
2.1.1. Klassische Lebensversicherung	8
2.1.2. Kapitalorientierte Lebensversicherung	9
2.1.3. Fondsgebundene Lebensversicherung	11
2.1.4. Indexgebundene Lebensversicherung	11
2.1.5. Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge	11
2.1.6. Zusammenfassung	13
2.2. Vertrieb des Versicherungsanlageprodukts	13
2.2.1. Versicherungsagent	13
2.2.1.1. Einführung	13
2.2.1.2. Ständige Betrauung	14
2.2.1.3. Mehrfachagent	15
2.2.1.4. Gelegenheitsagent	16
2.2.1.5. Anscheinsagent	16
2.2.1.6. Versicherungsagent als Versicherungsvermittler im Sinne der GewO	17
2.2.1.7. Rechtslage in Deutschland	18
2.2.1.8. Rechtslage in Liechtenstein	19
2.2.2. Versicherungsmakler	20
2.2.2.1. Einführung	20
2.2.2.2. Pseudomakler	22
2.2.2.3. Berater in Versicherungsangelegenheiten	24
2.2.2.4. Rechtslage in Deutschland	24
2.2.2.5. Rechtslage in Liechtenstein	25
2.2.3. Zusammenfassung und eigene Meinung	25

3. Informations-, Aufklärungs- und Beratungspflichten	29
3.1. Begriffsunterscheidungen	29
3.1.1. Information	29
3.1.2. Aufklärung	30
3.1.3. Beratung	30
3.2. Europarechtliche Grundlagen	31
3.2.1. Art 36 der Richtlinie über Lebensversicherungen	31
3.2.2. Art 185 Solvency II-Richtlinie	33
3.2.3. Art 12 und 13 der Richtlinie über Versicherungsvermittlung	34
3.3. Pflichten des Versicherers	36
3.3.1. Informationspflichten	37
3.3.1.1. Informationspflichten gemäß §§ 9a, 18b VAG	37
3.3.1.2. Informationspflichten gemäß §§ 252, 253 VAG 2016	40
3.3.1.3. Informationspflichten gemäß der LV-InfoV	43
3.3.1.4. Zeitpunkt der Informationserteilung	45
3.3.1.5. Rechtslage in Deutschland	45
3.3.1.6. Rechtslage in Liechtenstein	48
3.3.1.7. Zusammenfassung und eigene Meinung	50
3.3.2. Aufklärungs- und Beratungspflichten	51
3.3.2.1. Aufklärungspflichten gemäß § 75 Abs 2 und 3 VAG	51
3.3.2.2. Aufklärungspflichten gemäß § 254 VAG 2016	53
3.3.2.3. Zeitpunkt der Erteilung der Aufklärung und Beratung	53
3.3.2.4. Anlegerprofil	54
3.3.2.5. Rechtslage in Deutschland	56
3.3.2.6. Rechtslage in Liechtenstein	58
3.3.2.7. Zusammenfassung	59
3.3.3. „Übergesetzliche“ Pflichten	59
3.3.3.1. Einführung	59
3.3.3.2. Vorvertragliche Pflichten	60
3.3.3.3. Untauglichkeit	62
3.3.3.4. Nachvertragliche Pflichten	63
3.3.3.5. Zusammenfassung und eigene Meinung	64

3.4. Pflichten der Versicherungsvermittler	65
3.4.1. Rechtslage in Österreich	65
3.4.1.1. Einführung	65
3.4.1.2. Informationspflichten gemäß § 137f GewO	66
3.4.1.3. Beratungs- und Dokumentationspflichten gemäß § 137g GewO	69
3.4.1.4. Pflichten des Versicherungsmaklers	70
3.4.2. Rechtslage in Deutschland	74
3.4.2.1. Mitteilungspflichten	74
3.4.2.2. Beratungsgrundlage	74
3.4.2.3. Beratungspflichten	75
3.4.2.4. Rechtslage in Liechtenstein	75
3.4.3. Zusammenfassung	77
3.5. Ausgewählte Rechtsfragen zu den Informations-, Aufklärungs- und Beratungspflichten des Versicherers beim Vertrieb von Versicherungsanlageprodukten	77
3.5.1. Einführung	77
3.5.2. Entscheidung E-11/12 des EFTA-Gerichtshofs	78
3.5.2.1. Sachverhalt	78
3.5.2.2. Fragestellungen	79
3.5.2.3. Ausführungen der Beteiligten	81
3.5.3. Gesamtkostenbelastung	84
3.5.3.1. Transparenzgebot	84
3.5.3.2. Kostenklauseln	89
3.5.4. Zugrundeliegendes Anlageprodukt	89
3.5.4.1. Einführung	89
3.5.4.2. Beantwortung der ersten Frage durch den EFTA-Gerichtshof	91
3.5.4.3. Beantwortung der zweiten Frage durch den EFTA-Gerichtshof	91
3.5.4.4. Eigene Meinung zu den Informationen gemäß Anhang III LebensversRL	93
3.5.4.5. Eigene Meinung zu den „Kosten für die Vermögensverwaltung“	94
3.5.5. Fremdfinanzierung der Versicherungsprämie	95
3.5.6. Versicherungsnehmerwechsel	97
3.5.7. Zusammenfassung	102

4. HAFTUNG DES VERSICHERERS, VERSICHERUNGSMAKLERS UND VERSICHERUNGSAGENTEN	103
4.1. Einführung	103
4.2. Rechtslage in Österreich	104
4.2.1. Rechtsfolgen bei Verletzung der Pflichten nach §§ 9a, 18b, 75 Abs 2 und 3 VAG bzw nunmehr §§ 252, 253, 254 VAG 2016	104
4.2.1.1. Beweislast	104
4.2.1.2. Rücktrittsrecht	104
4.2.1.3. Irrtumsanfechtung und Schadenersatz	105
4.2.1.4. Aufsichts- und wettbewerbsrechtliche Konsequenzen	105
4.2.2. Rechtsfolgen bei Verletzung der Versicherungsvermittlerpflichten gemäß §§ 137f und 137g GewO	106
4.2.2.1. Rücktrittsrecht	106
4.2.2.2. Haftung wie ein Versicherungsmakler gemäß § 26 Abs 2 S 2 MaklerG	106
4.2.2.3. Schadenersatz	107
4.2.2.4. Verwaltungsstrafe	107
4.2.2.5. Haftung nach UWG	108
4.2.3. Rechtsfolgen bei Verletzung der Pflichten gemäß § 28 MaklerG	108
4.2.4. Rechtsfolgen bei Verletzung der „übergesetzlichen“ Pflichten	110
4.3. Rechtslage in Deutschland	110
4.3.1. Haftung des Versicherers	110
4.3.1.1. Verletzung der Informationspflichten nach § 7 dVVG	110
4.3.1.2. Verletzung der Beratungspflichten nach § 6 dVVG	111
4.3.2. Haftung des Versicherungsvermittlers	111
4.4. Rechtslage in Liechtenstein	111
4.5. Zivilrechtliche Rechtsfolgen bei Verletzung der Pflichten nach dem Versicherungsaufsichtsrecht	112
4.5.1. Allgemeine Rechtslage	112
4.5.2. Beantwortung der vierten Frage durch den EFTA-Gerichtshof	113
4.6. Haftung des Versicherers bei Informations-, Aufklärungs- und Beratungsfehlern des Versicherungsagenten	114
4.6.1. Problemstellung	114
4.6.2. Rechtslage in Österreich	115
4.6.3. Rechtslage in Deutschland	116

4.6.4. Rechtslage in Liechtenstein	116
4.6.5. Zusammenfassung und eigene Meinung	117
4.7. Haftung des Versicherers bei Informations-, Aufklärungs- und Beratungsfehlern des Versicherungsmaklers	117
4.7.1. Problemstellung	117
4.7.2. Rechtslage in Österreich	117
4.7.3. Rechtslage in Deutschland	119
4.7.4. Rechtslage in Liechtenstein	120
4.7.4.1. Allgemeine Rechtslage	120
4.7.4.2. Beantwortung der dritten Fragen durch den EFTA-Gerichtshof	121
4.7.5. Eigene Meinung	122
4.8. Irrtums- und schadenersatzrechtliche Besonderheiten	124
4.8.1. Einführung	124
4.8.2. Irrtum	124
4.8.2.1. Allgemeine Rechtslage zur Anfechtung	124
4.8.2.2. Allgemeine Rechtslage zu den Folgen	126
4.8.3. Schadenersatz	127
4.8.3.1. Drei Möglichkeiten der Geltendmachung	127
4.8.3.2. Kausalität, Beweislast, Alternativveranlagung, Allgemeines Marktrisiko	128
4.8.4. Zusammenfassung und eigene Meinung	132
4.9. Ergebnis	133
 5. EUROPARECHTLICHER AUSBLICK	 136
5.1. Einführung	136
5.2. Art 91 MiFID II	137
5.3. Art 26 – 30 IDD	139
5.4. Erwägungsgründe für die Erlassung der PRIIP-VO	142
5.5. Entwurf einer Verordnung über Basisinformationsblätter für Anlageprodukte (PRIIPs)	143
5.5.1. Persönlicher Anwendungsbereich	143
5.5.2. Sachlicher Anwendungsbereich	144
5.5.3. Basisinformationsblatt	144

5.6. VO (EU) über Basisinformationsblätter für „verpackte“ Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)	145
5.6.1. Persönlicher Anwendungsbereich	145
5.6.2. Sachlicher Anwendungsbereich	145
5.6.3. Basisinformationsblatt	146
5.6.4. Haftung	148
5.6.5. Marktüberwachung	150
 6. ERGEBNISSE DER ARBEIT	 151
LITERATURVERZEICHNIS	155
ENTSCHEIDUNGSVERZEICHNIS	161
INTERNETQUELLENVERZEICHNIS	165
ABBILDUNGSVERZEICHNIS	166
STICHWORTVERZEICHNIS	167
KURZE INHALTSANGABE	175

ABBILDUNGSVERZEICHNIS

Abb 1: Darstellung Versicherungsvermittler	26
Abb 2: Darstellung Versicherungsagent	27
Abb 3: Darstellung Spezielle Typen	28