







 <small>WEINRAUCH NEUBER RECHTSANWÄLTE</small>	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH  <small>WIRTSCHAFTSKAMMER ÖSTERREICH Die Versicherungsmakler</small>
<p>Mag. Erwin Gisch Dr. Roland Weinrauch</p> <p>Vermittlerrecht – quo vadis ? - Bestandsaufnahme und Ausblick auf europäische und nationale Entwicklungen</p>  <small>Kärntner Gesellschaft für Versicherungsfachwissen</small>			
<p>Termin: 6. Juni 2011 Ort: Hotel Sandwirth, Klagenfurt</p>			

 <small>WEINRAUCH NEUBER RECHTSANWÄLTE</small>	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH  <small>WIRTSCHAFTSKAMMER ÖSTERREICH Die Versicherungsmakler</small>
<p><u>Themen & Inhalte:</u></p>			
<ul style="list-style-type: none"> I) Rückschau & Bestandsaufnahme: IMD I und nationale Umsetzung II) Grundsätze des aktuellen (nationalen) Versicherungsvermittlerrechts unter Zugrundelegung der IMD I III) Mögliche Kritikpunkte an der IMD I und deren Umsetzung ... IV) Exkurs 1: EU Gesetzgebung V) Exkurs 2: Sektorenuntersuchung im Bereich der Unternehmensversicherung VI) Exkurs 3: Die Finanzkrise zur „Unzeit“ & die Rolle der (Finanzmarkt-)Aufsicht VII) IMD II VIII) Exkurs 4: Themen in anderen EU-Staaten IX) (Zeit-)Fahrplan & mögliche Struktur der IMD II X) Weitere Aktivitäten der EK XI) Aktivitäten und Grundlegende Positionierung des Fachverbandes der Versicherungsmakler 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LL.M. - Rechtsanwalt		<i>Vermittlerrecht – quo vadis ?</i> Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
I) Rückschau & Bestandsaufnahme: IMD I und nationale Umsetzung			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ <u>Ziele der „ersten“ Vermittlerrichtlinie (IMD I) :</u> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Gewährleistung von Niederlassungs- und Dienstleistungsfreiheit ▪ Konsumentenschutz (insb. durch Informationsverpflichtungen) ▪ (bewusst) begrenzte Harmonisierung (keine Vollharmonisierung) ➤ RL über die Versicherungsvermittlung (RL 2002/92/EG): <ul style="list-style-type: none"> ▪ in Kraft seit 15.1.2003 (Veröffentlichung im Amtsblatt der Europäischen Gemeinschaften) ➤ Nationale Umsetzung durch BGBl 131/2004 (Materiengesetzgebung): <ul style="list-style-type: none"> ▪ GewO (GewO-Nov 2004) ▪ MaklerG ▪ [Sonderbestimmungen für Kreditinstitute nach dem BWG] 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LL.M. - Rechtsanwalt		Vermittlerrecht – quo vadis ? Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
II) Grundsätze des aktuellen (nationalen) Versicherungsvermittlerrechts unter Zugrundelegung der IMD I			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ („Einheitliches“) Gewerbe <i>Versicherungsvermittlung</i> mit Ausübungsformen <ul style="list-style-type: none"> ▪ Versicherungsmakler und Berater in Versicherungsangelegenheiten ▪ Versicherungsagent <li style="padding-left: 40px;">Grundlegende Unterschiede ... ➤ Berufliche Mindestqualifikationen <ul style="list-style-type: none"> ▪ fachliche Qualifikation ▪ guter Leumund ▪ Berufshaftpflichtversicherung ➤ Informations-, Beratungs- und Dokumentationspflichten <ul style="list-style-type: none"> ▪ nahezu wortwörtliche Umsetzung der Art 12 und 13 der RL in §§ 137f, g und h GewO 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LL.M. - Rechtsanwalt		Vermittlerrecht – quo vadis ? Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
---	----------------------	--	---

III) Mögliche Kritikpunkte an der IMD I und deren Umsetzung ...

1. Auf EU-Ebene:



- Defizite in Dienstleistungsfreiheit
- Mangelnde Transparenz



Karel van Hulle
 European Commission, DG Internal Market, Head of Unit Insurance & Pensions

“... the transposition of the IMD by the Member States and our implementation check have revealed the minimum harmonization approach of the current IMD, which from now on we will call IMD I.”

Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt	Vermittlerrecht – quo vadis ? Vortrag 6.6.2011 (KGV)
---	---

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
---	----------------------	--	---

III) Mögliche Kritikpunkte an der IMD I und deren Umsetzung ...

2. Auf nationaler Ebene:

- Sonderregelungen für die VersVermittlungstätigkeiten von Kreditinstituten
→ Ungleichbehandlung
- kein durchgängiges Vermittlerregister
- Vermittlertypen (insb. VersMakler ↔ VersAgent)
- Transparenz für den Verbraucher (→ wer kann/tut was?)
- Zivilrecht versus Berufsrecht

Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt	Vermittlerrecht – quo vadis ? Vortrag 6.6.2011 (KGV)
---	---



DR. WEINRAUCH

MAG. GISCH



IV) Exkurs 1: EU Gesetzgebung

➤ Rechtsakte der EU:

legislative Rechtsakte

EU-Verordnung:
verbindlich;
gilt unmittelbar.

Richtlinie:
Art Rahmengesetz;
Ziel verbindlich;
nationale Umsetzung.

Empfehlung

➤ Europäische Kommission

➤ WBF-Rat; Ratsarbeitsgruppen, Coreper

➤ Europäisches Parlament; Ausschüsse, Plenum

➤ Interessensgruppen: z.B. BIPAR



Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)



DR. WEINRAUCH

MAG. GISCH



IV) Exkurs 1: EU Gesetzgebung

Die Europäische Kommission (EK):

➤ Drei Hauptaufgaben:

- "Hüterin der Verträge" / Exekutive;
- "Motor der Integration" / Initiative;
- Eigenkompetenz und Entscheidungsgewalt.



➤ Aufbau:



- Generaldirektionen (GD), mit Direktionen, Abteilungen
- Pro GD ein(e) Kommissar(in) samt Kabinett
- Karel Van Hulle





Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt



Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
V) Exkurs 2: Sektorenuntersuchung im Bereich der Unternehmensversicherung			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Zielrichtung: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Analyse der Erbringung von Versicherungsprodukten und -dienstleistungen für Unternehmen in der Europäischen Union. ➤ Untersuchungsgegenstände und –ergebnisse: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Laufzeit von Versicherungsverträgen ▪ Rückversicherung ▪ Struktur, Rolle und Vergütung der Vertriebskanäle: <ul style="list-style-type: none"> – Potentielle Interessenkonflikte der Vermittler (insb. VersMakler) können Objektivität der Kundenberatung gefährden. Besondere Aufmerksamkeit hinsichtl. sog. Contingent Comissions (→ zusätzliche Provisionen/Vergütungen vom VR an den Vermittler auf Basis der Erfüllung vereinbarter Ziele ...) – VN würden mangelnde Transparenz der Vergütung der Versicherungsvermittler kritisch beurteilen (... → im Unternehmensversicherungsbereich ??) 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LL.M. - Rechtsanwalt		Vermittlerrecht – quo vadis ? Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
VI) Exkurs 3: Die Finanzkrise zur „Unzeit“ & die Rolle der (Finanzmarkt-)Aufsicht			
<p><u>(Bloß) einige Stichworte / Fragen:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Globale Finanzkrise als (unbewusster(?)) Treiber / Beschleuniger der IMD-Entwicklung (?) ➤ Versicherungswirtschaft als „Opfer“ der (nicht durch sie herbeigeführten) Krise (?) ➤ Notwendigkeit stärkerer Regulatorien im gesamten Finanzdienstleistungsbereich (und damit auch im Versicherungsbereich ??) ➤ Stärkung der europäischen Finanzmarktaufsicht (CEIOPS → EIOPA). 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LL.M. - Rechtsanwalt		Vermittlerrecht – quo vadis ? Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

 <small>WEINRAUCH NEUBER RECHTSANWÄLTE</small>	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH  <small>WIRTSCHAFTSKAMMER ÖSTERREICH Die Versicherungsmakler</small>
VII) IMD II			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ <u>Bisherige Geschichte (Überblick):</u> <ul style="list-style-type: none"> ▪ IMD I 9.12.2002 ▪ Umsetzungsfrist 15.1.2005 ▪ August 2008 Implementation check <ul style="list-style-type: none"> – Implementation and Enforcement – Konsultationen ▪ EP – recital in Solvency II – Vorschlag der EK bis spätestens Ende 2010 ➤ (Wiederholung:) <u>Ziele von IMD I:</u> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Gewährleistung von Niederlassungs- und Dienstleistungsfreiheit ▪ Konsumentenschutz (insb. durch Informationsverpflichtungen) 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt		<i>Vermittlerrecht – quo vadis ?</i> Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

 <small>WEINRAUCH NEUBER RECHTSANWÄLTE</small>	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH  <small>WIRTSCHAFTSKAMMER ÖSTERREICH Die Versicherungsmakler</small>
VII) IMD II			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ <u>Ziele von IMD II:</u> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Mehr Harmonisierung ▪ Eliminierung von „national opt-outs“ ▪ Weitere Informationsverpflichtungen: <ul style="list-style-type: none"> – Transparency: Honoraroffenlegung? – Unterscheidung in non-life und classical life products einerseits und „life with investment element products“ andererseits – BIPAR principles of transparency is a starting point ▪ Keine klare Aussagen ... 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt		<i>Vermittlerrecht – quo vadis ?</i> Vortrag 6.6.2011 (KGV)	



	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
---	----------------------	--	---

VII) IMD II

- Gefahren:
 - Aushebelung des gewerberechlichen Systems – Inländerdiskriminierungsjudikatur des VfGH
 - Transparenz: Offenlegung von Provisionen – Problem des level playing field
- Möglichkeiten:
 - Klarere Abgrenzung der unterschiedlichen Vertriebsarten
 - “Doppelausübungsverbot”
 - Nationales Transparenzthema vermeiden

Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
---	----------------------	--	---

VIII) Exkurs 4: Themen in anderen EU-Staaten

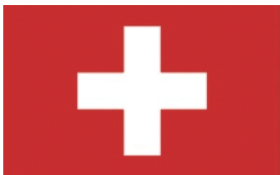
- Verbot von Kommissionen in unterschiedlichen Ausprägungen

Beispiele:

 - Finnland: Provisionen dürfen nur mehr vom Kunden verlangt werden
 - Dänemark: Provisionsverbot ab 2011
 - Norwegen: Provisionsverbot mit Ausnahmen
- Außerhalb der EU:
 - Schweiz

NACHRICHTEN

Schweiz: Vermittler-Courtage wird aufgedeckt





18.04.2011 - Alle Versicherungsvermittler in der Schweiz werden ihre Courtage künftig gegenüber dem Kunden ungefragt aufdecken müssen. Dies sieht eine Reform des schweizerischen Versicherungsrechts vor. "Es ist sicher, dass diese Regelung kommen wird", sagte Jürg Huber, bis Ende 2010 Leiter der Vermittleraufsicht FINMA in der Schweiz auf der 21. Wissenschaftstagung des Bundes der Versicherten (BdV) in Hamburg.

Nach den praktischen Ausführungsbestimmungen sollen die Kunden, wenn der Versicherungsvermittler mehrere Offerten vorlegt, über alle Courtagen der genannten Versicherer informiert werden. "So kann der Kunde erkennen, ob die Höhe der Courtagen unterschiedlich sind und der Vermittler wohlmöglich das Unternehmen empfiehlt, dass ihn an besten bezahlt", so Huber. Im Privatgeschäft sollen auch Abschlussprovisionen aufgedeckt werden. Huber rechnet damit, dass die Regelung in drei bis fünf Jahren geltendes Recht wird.

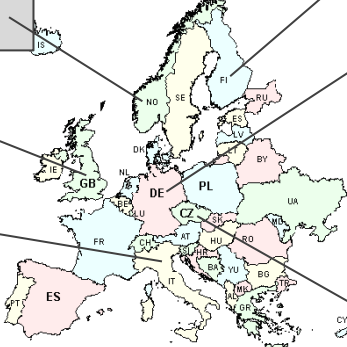
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)


DR. WEINRAUCH


MAG. GISCH

VIII) Exkurs 4: Themen in anderen EU-Staaten



NO:
„... brokerage firm is not allowed to receive provision ... for the ... mediation ...“

FI:
Prohibition for brokers only (not for agents) to receive remuneration by anyone other than the client ...

DE:
Informationspflichten-VO: total amount of the costs („Abschlusskosten“) incl. remuneration of the intermediary when selling a life-, health- or disability-insurance ...


GB:
Hard disclosure in life insurance ...


IT:
Disclosure of commission in car insurance

CZ:
„... must inform the client of how he is remunerated ...“

Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)


DR. WEINRAUCH


MAG. GISCH

IX) (Zeit-)Fahrplan & mögliche Struktur der IMD II:


Möglicher Zeitplan:

- Nov. 2010: CEIOPS-Stellungnahme (... response to a Request for Advice sent by the European Commission to CEIOPS on 27 January 2010 ...)
- Dez. 2010: public hearings
- bis 28.2.2011: Konsultationen

- Vorschlag / Entwurf durch EK: 1. Dezemberwoche 2011
- Legislativverfahren: bis 2013
- Umsetzungsfrist: bis 2015


Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)



DR. WEINRAUCH

MAG. GISCH



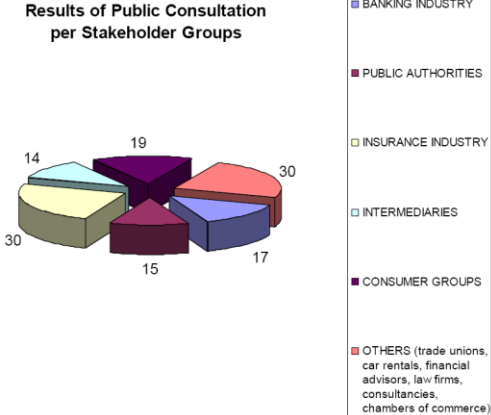
WIRTSCHAFTSKAMMER ÖSTERREICH
Die Versicherungsmakler

IX) (Zeit-)Fahrplan & mögliche Struktur der IMD II:

Einige Details zur Konsultation (1):

- Insg. 125 Stellungnahmen an die EK ...

Results of Public Consultation per Stakeholder Groups



Stakeholder Group	Number of Responses
BANKING INDUSTRY	14
PUBLIC AUTHORITIES	19
INSURANCE INDUSTRY	30
INTERMEDIARIES	30
CONSUMER GROUPS	15
OTHERS (trade unions, car rentals, financial advisors, law firms, consultancies, chambers of commerce)	17

- BANKING INDUSTRY
- PUBLIC AUTHORITIES
- INSURANCE INDUSTRY
- INTERMEDIARIES
- CONSUMER GROUPS
- OTHERS (trade unions, car rentals, financial advisors, law firms, consultancies, chambers of commerce)


Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)



DR. WEINRAUCH

MAG. GISCH



WIRTSCHAFTSKAMMER ÖSTERREICH
Die Versicherungsmakler

IX) (Zeit-)Fahrplan & mögliche Struktur der IMD II:

Einige Details zur Konsultation (2):

- Summary fo responses (Auszüge):

Effective management of conflicts of interests and transparency

A large majority of the respondents share the view that there is a need for a new requirement to be introduced which obliges the insurance intermediaries to indicate if they own a percentage of the capital of the insurance company which they represent, and whether they are entitled to any other incentives or bonuses provided by that company.

Most of the respondents show a preference for more transparency of the administrative costs. They consider that the existing legislation is insufficient and that there is a need for more information disclosure at the pre-contractual stage.


There is however a view that lowering commission due to disclosure of remuneration could result in lower quality of advice, could encourage mis-buying, could provoke diversion from the issues of coverage, conditions and price and a shift to cheaper internet non-advised sales.

Introducing clearer provisions on the scope of the IMD

A majority of the respondents agree with the Commission proposal to extend the scope of the Insurance Mediation Directive. It should cover all market players which have insurance mediation as part of their activities – direct writers, banking and insurance companies, car rentals, etc. ...


Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)



DR. WEINRAUCH

MAG. GISCH



IX) (Zeit-)Fahrplan & mögliche Struktur der IMD II:



Interview with Karel Van Hulle
Head of Unit Insurance and Pensions, European Commission, DG Internal Market

What architecture will most likely be applied for the IMD II ?

As things stand today, we want to integrate two new concepts into the IMD II.

The first is the inclusion of specific sales rules applicable to PRIIPs. There will be a part in IMD II which deals specifically with the selling of packaged retail investments products ...

Secondly, we want to create a level playing field between the direct sale of insurance products and the sale through intermediaries ...

- PRIIPs
- Regelungen zum level playing field
- Transparenz / Vergütung
- Qualitätssicherung (Stichwort: verpflichtende Weiterbildung (?)) ...
- ...

Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)



DR. WEINRAUCH

MAG. GISCH







X) Weitere Aktivitäten der EK:

- Communication on Packaged Retail Investment Products:
 - „investors must receive clear and effective disclosures of remuneration arrangements and all charges, commissions or fees paid, in a form they can use“
 - Horizontaler Ansatz
 - Erarbeitung von Legislativvorschlägen – Umsetzung im Rahmen von IMD II?
 - Auswirkung auf „life with investment element products“

Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler
Dr. Roland Weinrauch LLM - Rechtsanwalt

Vermittlerrecht – quo vadis ?
Vortrag 6.6.2011 (KGV)

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
XI) Aktivitäten und grundlegende Positionierung des Fachverbandes der Versicherungsmakler:			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ Aktive Mitgliedschaft bei BIPAR ➤ Kontakt in Richtung EK: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Beamtenebene: Zuständige sowie Österreicher in der EK ▪ Kabinettsebene ➤ Kontakt zu den zuständigen Beamten der ständigen Vertretung sowie der Ministerien (Ratsarbeitsgruppen) ➤ Kontakt zu EP 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LL.M. - Rechtsanwalt		<i>Vermittlerrecht – quo vadis ?</i> Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 
XI) Aktivitäten und grundlegende Positionierung des Fachverbandes der Versicherungsmakler:			
<ul style="list-style-type: none"> ➤ <u>Level playing field:</u> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Gleiche Wettbewerbsbedingungen für sämtliche mit der VersVermittlung betrauten Personen-/Berufsgruppen d.h. insb. auch für VR-AD, Banken, ... ➤ <u>Transparenz:</u> <ul style="list-style-type: none"> ▪ wenn überhaupt: Kostentransparenz anstelle Provisionstransparenz; ▪ PRIPs: Kostentransparenz iSd Kunden-Wissens, welcher Teil der bezahlten Prämie der Veranlagung zugeführt wird; ▪ „klassische“ Versicherungsprodukte (ohne Veranlagungscharakter): Offenlegung der VersMakler-Vergütung hat für Kunden keinen Mehrwert (→ „Wert“ für VN: Wissen um Preis/Prämie & Leistung im Schadenfall) ▪ [BIPAR: <i>soft disclosure</i> (wohl realistischer Ansatz ...)] ➤ <u>Bekanntnis zu Qualitätssicherung</u> und Weiterbildung 			
Mag. Erwin Gisch – GF FV Versicherungsmakler Dr. Roland Weinrauch LL.M. - Rechtsanwalt		<i>Vermittlerrecht – quo vadis ?</i> Vortrag 6.6.2011 (KGV)	

	DR. WEINRAUCH		MAG. GISCH 		
<h1>Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit</h1>					
	<p style="text-align: center;">Rechtsanwalt Dr. Roland Weinrauch LL.M. (NYU)</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <u>Kanzlei Wien:</u> Jordangasse 7/3, 1010 Wien Tel.: +43 1 533 64 990 Email: kanzlei@anwaltei.at </td> <td style="width: 50%; vertical-align: top;"> <u>Sprechstelle Steiermark:</u> Grazerstrasse 4, 8350 Fehring Tel.: +43 3155 20994 Email: kanzlei@anwaltei.at </td> </tr> </table>			<u>Kanzlei Wien:</u> Jordangasse 7/3, 1010 Wien Tel.: +43 1 533 64 990 Email: kanzlei@anwaltei.at	<u>Sprechstelle Steiermark:</u> Grazerstrasse 4, 8350 Fehring Tel.: +43 3155 20994 Email: kanzlei@anwaltei.at
<u>Kanzlei Wien:</u> Jordangasse 7/3, 1010 Wien Tel.: +43 1 533 64 990 Email: kanzlei@anwaltei.at	<u>Sprechstelle Steiermark:</u> Grazerstrasse 4, 8350 Fehring Tel.: +43 3155 20994 Email: kanzlei@anwaltei.at				
	<p style="text-align: center;">Mag. Erwin Gisch Fachverband Versicherungsmakler und Berater in Versicherungsangelegenheiten ihrversicherungsmakler@wko.at</p>				