

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Abkürzungsverzeichnis	XI
Literaturverzeichnis	XVII
Judikaturverzeichnis	XIX
Materialienverzeichnis	XXI
Rechtsquellenverzeichnis	XXIII
1. Einleitung	1
1.1. Einführung in die Thematik	1
1.2. Aufbau des Buches	2
2. Rechtsgrundlage und Anwendungsbereich	3
2.1. Verordnung (EU) Nr 1286/2014 (PRIIP-VO)	3
2.1.1. Gegenstand und Hintergründe	3
2.1.2. Regelungsziele	5
2.1.3. Das PRIIP-Regime im Kontext des Versicherungs- rechts	6
2.2. Anwendungsbereich	8
2.2.1. Persönlicher Anwendungsbereich	8
2.2.1.1. Verpflichtete Personen	9
2.2.1.2. Geschützte Personen	12
2.2.2. Sachlicher Anwendungsbereich	14
2.2.2.1. Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger (PRIP)	14
2.2.2.2. Versicherungsanlageprodukte (IBIP)	15
2.2.2.3. Verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)	15
2.2.3. Zeitlicher Anwendungsbereich	15
2.2.4. Räumlicher Anwendungsbereich	17
2.3. Verhältnis zu anderen Regelungen	17
3. Versicherungsanlageprodukte	20
3.1. Definition	20
3.2. Ausnahmetatbestände	23
3.2.1. Nichtlebensversicherungsprodukte	23
3.2.2. Risikolebensversicherungen	26
3.2.3. Nach nationalem Recht anerkannte Altersvorsorge- produkte	28
3.2.4. Betriebliche und individuelle Altersversorgungs- systeme	32

3.3.	Produktkategorien iSd Art 4 Z 2 VO (EU) Nr 1286/2014	34
3.3.1.	Klassische kapitalbildende Lebensversicherungen	34
3.3.2.	Fonds- und indexgebundene Lebensversicherungen	37
3.3.3.	Kapitalanlageorientierte Lebensversicherungen	38
3.4.	Besonderheiten	39
3.4.1.	Multi-Optionen-Produkte	39
3.4.2.	Kombinierte Produkte	40
4.	Pflichten der Versicherungsakteure	41
4.1.	Pflichten des Herstellers	41
4.1.1.	Abfassung und Veröffentlichung des Basis- informationsblattes	41
4.1.2.	Überprüfungs- und Aktualisierungspflicht	44
4.1.3.	Bereitstellung der Informationen	47
4.2.	Pflichten der Verkäufer und Berater	48
4.2.1.	Abfassung und Veröffentlichung des Basis- informationsblattes	48
4.2.2.	Bereitstellung der Informationen	48
4.2.2.1.	Zeitpunkt der Bereitstellung	49
4.2.2.1.1.	Grundsatz	49
4.2.2.1.2.	Fernabsatz als Ausnahme	50
4.2.2.1.3.	Folgetransaktionen als Ausnahme	53
4.2.2.2.	Art und Weise der Bereitstellung	54
4.2.3.	Überprüfungs- und Aktualisierungspflicht	58
5.	Basisinformationsblatt für Versicherungsanlageprodukte („IBIP-KID“)	59
5.1.	Allgemeine Beschaffenheit und Form des KID	59
5.1.1.	Umfang und formale Anforderungen an das KID	59
5.1.2.	Anforderungen an die Informationen	63
5.1.2.1.	Gebot der Präzision, Redlichkeit und Klarheit	63
5.1.2.2.	Verbot der Irreführung	65
5.1.2.3.	Gebot der Übereinstimmung mit Vertrags- unterlagen	65
5.1.2.4.	Verwendung von Querverweisen	66
5.1.3.	Sprache	67
5.1.4.	Werbeunterlagen und dessen Abgrenzung zum KID	69
5.1.5.	Muster des Basisinformationsblattes nach der DelVO 2017/653	71
5.2.	Inhaltliche Anforderungen an das KID	73
5.2.1.	Allgemeines	73

5.2.2.	Die einzelnen KID-Abschnitte	73
5.2.2.1.	Titel/Überschrift	73
5.2.2.2.	„Zweck“	74
5.2.2.3.	„Produkt“	75
5.2.2.4.	„Um welche Art von Produkt handelt es sich?“	80
5.2.2.5.	„Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“	89
5.2.2.6.	„Was geschieht, wenn [Name des IBIP-Herstellers] nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?“ ...	99
5.2.2.7.	„Welche Kosten entstehen?“	100
5.2.2.8.	„Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“	105
5.2.2.9.	„Wie kann ich mich beschweren?“	108
5.2.2.10.	„Sonstige zweckdienliche Angaben“	110
5.3.	Versicherungsanlageprodukte mit mehreren Anlageoptionen	111
5.3.1.	Allgemeines	111
5.3.2.	Besonderheiten im generischen Basisinformati- onsblatt	112
5.3.2.1.	„Um welche Art von Produkt handelt es sich?“	112
5.3.2.2.	„Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“	114
5.3.2.3.	„Welche Kosten entstehen“	115
5.3.3.	Specific Information Document (SID)	116
6.	Rechtsfolgen fehlerhafter Basisinformationsblätter	118
6.1.	Zivilrechtliche Haftung	118
6.1.1.	Allgemeines	118
6.1.2.	Haftungsvoraussetzungen	119
6.1.2.1.	Pflichtverletzung	119
6.1.2.2.	Verlust/Schaden	121
6.1.2.3.	Transaktionskausalität	122
6.1.2.4.	Verschulden	123
6.1.3.	Rechtsfolgen	123
6.1.4.	Weitere Haftungsansprüche und vertragliche Haftungsbeschränkungen	124
6.2.	Verwaltungsrechtliche Sanktionen und Maßnahmen	125
6.2.1.	Allgemeines	125
6.2.2.	Aufsichtsmaßnahmen	126
6.2.3.	Produktintervention	127
6.2.4.	Verwaltungsstrafbestimmungen	128
6.2.5.	Information an Kleinanleger und Veröffentlichung von Sanktionen	130

7. Fazit und Ausblick	132
Anhang I: Methodik für die Darstellung des Risikos (Auszug Anh II DelVO 2017/653)	135
Anhang II: Ermittlung der Performance-Szenarien (Auszug Anh IV DelVO 2017/653)	148
Anhang III: Methodik für die Berechnung der Kosten (Auszug Anh VI DelVO 2017/653)	154
Stichwortverzeichnis	175