

Teilrevision des Versicherungsaufsichtsgesetzes (VAG) – Was ändert sich für Versicherungsunternehmen und Versicherungsvermittler?

Finanz und Wirtschaft Versicherungsbroker-Forum 2021 – Impuls

RA Dr. iur. Peter Hsu, LL.M.

Gottlieb Duttweiler Institut, Rüschlikon, 31. August 2021

Ausgangslage und Stand der Teilrevision VAG

Neuregelungen für Versicherungsunternehmen

Neuregelungen für Versicherungsvermittler

Schlussbemerkungen

Ausgangslage und Stand der Teilrevision VAG

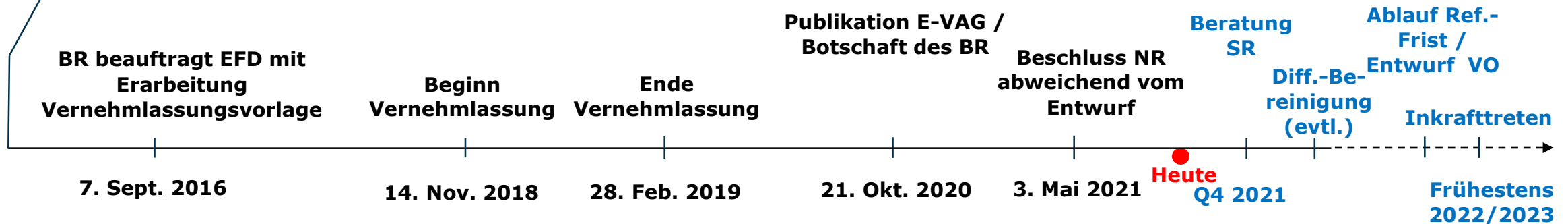
Zeitplan

Verschiedene Bundesgesetze

VAG 2006

Seither nur punktuelle Änderungen

[*Pro memoria*: Entwurfsbestimmungen in E-VVG Totalrevision / E-FIDLEG (Offenlegung Entschädigung, Qualifizierte Lebensversicherung)]



Ausgangslage und Stand der Teilrevision VAG

Ziele

- Anpassung an **veränderte Gegebenheiten und Entwicklungen** der letzten Jahre
 - Niedriges Zinsumfeld
 - Neue Vertriebskanäle / neue Technologien (*InsurTech*)
 - Neue Produkte
- Bundesrätliche Strategie in der Finanzmarktpolitik
 - Stärkung der **Wettbewerbsfähigkeit** des CH-Versicherungssektors – *Level Playing Field*
 - **Stabilität des Finanzsystems**
 - **Angemessener Kundenschutz**
- **Differenzierter Regulierungs- und Aufsichtsrahmen**
- Anpassung an **internationale Entwicklungen**
 - International Association of Insurance Supervision (**IAIS**) – Insurance Core Principles (ICP)
 - Regelungen anderer Jurisdiktionen / **EU**

Neuregelungen für Versicherungsunternehmen

Neuregelungen (Auswahl)

- **Sanierungsrecht für Versicherungsunternehmen**
 - **Sanieren statt liquidieren:** Fortführung des Geschäfts im Interesse der Versicherten
 - **No-creditor-worse-off-than-in-liquidation-Prinzip**
 - **Herabsetzung / Wiedererhöhung Kapital**
 - **Bail-in** als Sanierungsmassnahme (E-VAG 52d)
- **Kundenschutzbasiertes Regulierungs- und Aufsichtskonzept**
 - Möglichkeit der **Aufsichtsbefreiung für (NR: kleine) Versicherungsunternehmen bei innovativen und zukunftssträchtigen Geschäftsmodellen** (vgl. *InsurTech*; E-VAG 2 Abs. 5 lit. b)
 - **Aufsichtserleichterung im Geschäft mit professionellen Versicherungsnehmern ("VN")**
Nur professionelle VN als Vertragspartner **oder Kundensegmentierung** von nicht-professionellen und professionellen VN (E-VAG 30a ff.)
 - Erleichterungen für **Captives** (E-VAG 30d)
 - [Vermittlerrecht: Regelung **Annexversicherungen** (E-VAG 2 Abs. 2 lit. f / E-VAG 2 Abs. 4 lit. c)]

Neuregelungen für Versicherungsunternehmen

Neuregelungen (Auswahl)

- **Formelle gesetzliche Grundlage für SST**
- **Stärkung der Gruppenaufsicht**
- **Zweigniederlassungen** ausländischer VU, die in der CH nur Rückversicherung betreiben
 - geltendes VAG → keine Bewilligungspflicht
 - Vernehmlassungsentwurf 2018 → Bewilligungspflicht
 - E-VAG → **keine Regelung der Bewilligungspflicht, aber Kompetenz des BR, diese einzuführen**, unter Berücksichtigung anerkannter internationaler Standards (NR: höchstens erleichterte Aufsicht in CH, falls angemessene Aufsicht im Ausland)

Neuregelungen für Versicherungsvermittler

Gebundene / ungebundene Versicherungsvermittler

- Weiterhin Unterscheidung zwischen **gebundenen und ungebundenen** Versicherungsvermittlern
- **Ungebundene** (d.h. Versicherungsvermittler, die weder rechtlich noch wirtschaftlich an ein Versicherungsunternehmen gebunden sind (typ. Broker)) stehen in einem Treueverhältnis zum Versicherten und handeln in dessen Interesse: **Pflicht zur Eintragung ins Register** (E-VAG 42)
- Alle übrigen Versicherungsvermittler gelten als **gebundene** → **können sich neu grds. nicht mehr ins Register eintragen lassen** (Ausnahme: Für **Tätigkeit im Ausland** wird vom jeweiligen Staat ein Registereintrag in der Schweiz verlangt [vgl. E-VAG 42 Abs. 4])
- Versicherungsvermittler **dürfen nicht mehr gleichzeitig als gebundene und als ungebundene tätig sein** (E-VAG 44 Abs. 1 Bst. b)
- Versicherungsunternehmen dürfen nicht mit Versicherungsvermittlern zusammenarbeiten, die nicht über die notwendige Registrierung verfügen (E-VAG 44 Abs. 2)

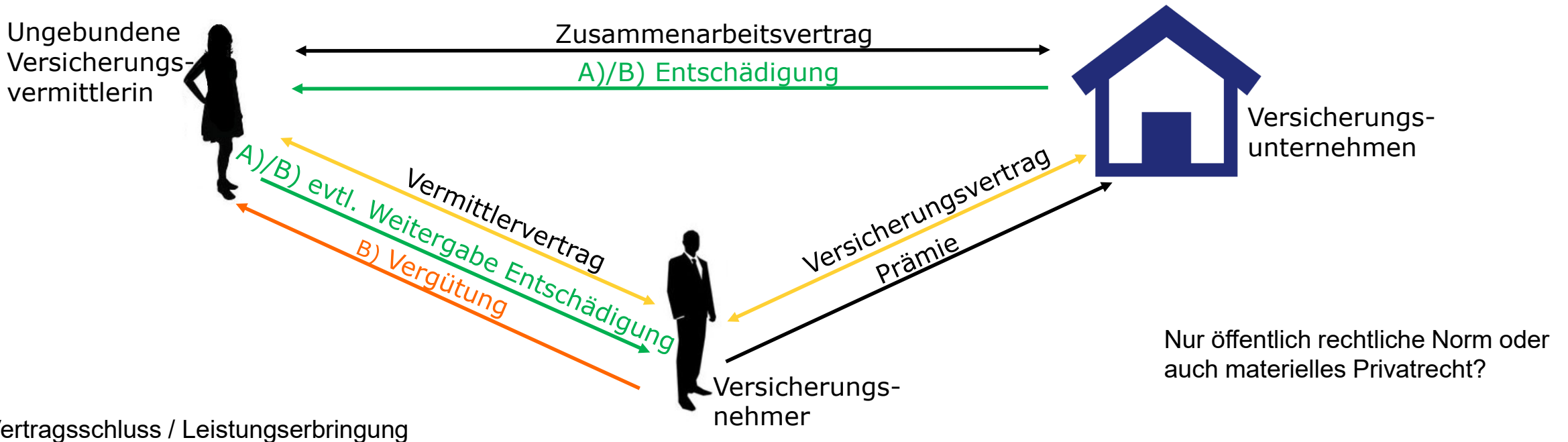
Neuregelungen für Versicherungsvermittler

Registrierungsvoraussetzungen und Pflichten

- **Neue Registrierungsvoraussetzungen für ungebundene Versicherungsvermittler**
 - **Sitz, Wohnsitz oder Niederlassung in der Schweiz** (E-VAG 41 Abs. 2 lit. a)
 - in begründeten Fällen **Möglichkeit der Gewährung einer Ausnahme vom Niederlassungserfordernis durch FINMA** (E-VAG 41 Abs. 5)
 - **Guter Ruf / Gewähr** (E-VAG 41 Abs. 2 lit. b)
- **Aus- und Weiterbildungspflicht** (E-VAG 43)
Bestimmung branchenspezifischer Mindeststandards durch Versicherungsunternehmen und -vermittler und subsidiär durch BR
- **Neue Pflichten betreffend Information des Versicherungsnehmers über**
 - **Aus- und Weiterbildung** (E-VAG 45 Abs. 1 lit. c)
 - Informationen **einfach und gut verständlich** (E-VAG 45 Abs. 2)
 - **Regelung Anspruch des VN auf Herausgabe von Dokumenten** gegenüber Versicherer und Vermittler (E-VAG 80)
- **Pflicht zur Vermeidung von Interessenkonflikten** (E-VAG 45a)

Neuregelungen für Versicherungsvermittler

Ungeb. Versicherungsvermittler: Offenlegung Entschädigung / Verzicht (E-VAG 45b)



Vor Vertragsschluss / Leistungserbringung

	Offenlegung Art und Umfang (Abs. 3)	Vollumfängliche Weitergabe der Entschädigung an VN oder ausdrücklicher Verzicht durch VN (Abs. 2)
A) Entschädigung* nur von Dritten / VU	x	
B) Entschädigung* von Dritten / VU + Vergütung durch VN	x	x

* z.B. Courtagen, Kommissionen, Provisionen, Rabatte oder sonstige Vermögenswerte Vorteile (Abs. 4)

Neuregelungen für Versicherungsvermittler

Ungeb. Versicherungsvermittler: Entschädigung Offenlegung / Verzicht (E-VAG 45b)

- Annahme der Entschädigung Dritter / VU, nur falls **ausdrückliche Information** des Versicherungsnehmers (E-VAG 45b Abs. 1)
- Falls auch Vergütung durch Versicherungsnehmer, zusätzlich
 - a) **ausdrücklicher Verzicht** auf die Entschädigung (E-VAG 45b Abs. 2 lit. a) oder
 - b) **Weitergabe** der Entschädigung an den Versicherungsnehmer (E-VAG 45b Abs. 2 lit. b)
- Information über die Entschädigung (E-VAG 45b Abs. 3)
 - **Art und Umfang** der Entschädigung
 - **vor** Erbringung der Dienstleistung oder **vor** Vertragsschluss vorzunehmen
 - **Berechnungsparameter und Bandbreite**, falls Höhe des Betrags vorgängig nicht feststellbar
- Auf Anfrage: Offenlegung der effektiv erhaltenen Beträge

Neuregelungen für Versicherungsvermittler

Qualifizierte Lebensversicherungen (E-VAG 39a ff.)

- **Lebensversicherungen**, bei denen der Versicherungsnehmer im Sparprozess ein Verlustrisiko trägt sowie Kapitalisations- und Tontinengeschäfte (E-VAG 39a) → Anlegerschutz und *Level Playing Field* (FIDLEG)
- Prüfung der Kenntnisse und Erfahrungen des VN / **Angemessenheitsprüfung** (*appropriateness*) des Produkts vor der Empfehlung einer qualifizierten Lebensversicherung (E-VAG 39j), ausser auf Veranlassung des VN (*reverse solicitation*) oder ohne persönliche Beratung (*execution only*)
- **Dokumentations- und Rechenschaftspflicht** in Bezug auf den Abschluss der qualifizierten Lebensversicherung und die Durchführung und Ergebnis der Angemessenheitsprüfung (E-VAG 39k)
- **Basisinformationsblatt** ("**BIB**") muss vor Vertragsschluss dem Versicherten zur Verfügung gestellt werden und aussagekräftige und leicht verständliche Informationen zum Produkt enthalten (E-VAG 39b ff.)
- **Werbung** muss als solche klar erkennbar sein und auf das BIB und die Bezugsstelle für das BIB hinweisen (E-VAG 39i)
- **Offenlegung von Entschädigungen Dritter** (E-VAG 39h Abs. 2)

- **Weniger Tatbestände**
z.B. Streichung Nichteinreichung des Geschäfts- und Aufsichtsberichts; Nichtbildung der Rückstellungen; Verstoss gegen den Vollzug der Schadenregulierung nach SVG; Nichtmittelung von Änderungen des Geschäftsplans
Aber: Tatbestand Vertrieb von Versicherungsverträgen durch nicht im Register eingetragene Vermittler
- **Reduktion der Bussenhöhe**
 - CHF 100'000 statt CHF 500'000 (Vorsatz)
 - 50'000 statt 150'000 (Fahrlässigkeit)

- **Versicherungsunternehmen**
 - Sanierungsrecht
 - Kundenschutzbasiertes Regulierungs- und Aufsichtskonzept: Aufsichtsbefreiung und -erleichterungen
 - Stärkung Gruppenaufsicht
- **Versicherungsvermittler**
 - Weiterhin Unterscheidung gebundene und ungebundene Versicherungsvermittler
 - Ausdehnung der Informationspflichten (vgl. FIDLEG)
 - Entschädigung für ungebundene Vermittler: Offenlegung / Verzichtserfordernis (vgl. FIDLEG)
 - Qualifizierte Lebensversicherungen (vgl. FIDLEG)
- **Strafnormen:** Weniger Tatbestände / reduzierte Bussenhöhe
- Erleichterungen gegenüber E-FIDLEG: Offenlegung Entschädigung, NR: keine Anschlusspflicht Ombudstelle, etc.