

Inhaltsübersicht

1. Kapitel - Einleitung	1
1.1. Überschussbeteiligung	5
1.2. Rückkaufswerte	8
1.3. Transparenz durch Beratung und Information.....	9
2. Kapitel - Ziel und Gang der Untersuchung	11
3. Kapitel - Die Lebensversicherung nach der VVG-Reform.....	13
3.1. Wesentliche Neuerungen	13
3.2. Das Produkt Lebensversicherung	23
3.3. Der Binnenmarkt für Versicherungsdienstleistungen	44
3.4. Vorgaben der nationalen Rechtsprechung.....	60
3.5. Reformdiskussion, gesetzgeberische Ziele - Alternativvorschläge und Bewertung.....	77
4. Kapitel - Mitgliedsstaatliche Begrenzungen aus Europa.....	165
4.1. Verbraucherschutz und freier Wettbewerb im europäischen Versicherungsmarkt.....	165
4.2. Rechtsfolge bei Überschreitung der gesetzgeberischen Rechtfertigungsgrenzen	232
5. Kapitel - Untersuchung der einzelnen vertragsrechtlichen Lebensversicherungsregelungen im Lichte europäischer Vorgaben.....	237
5.1. Überschussbeteiligung - § 153 VVG	237
5.2. Rückkaufswert - § 169 VVG	244

5.3. Beratungs- und Informationsanforderungen.....	257
5.4. Ergebnis zu Kapitel 5	281
6. Kapitel – Vergleich mit der Rechtslage im Mitgliedsstaat Österreich	283
6.1. Historische Verknüpfung des österreichischen und deutschen Versicherungsrechts.....	283
6.2. Vertragsrechtliche Vorgaben zur Überschussbeteiligung.....	284
6.3. Vertragsrechtliche Vorgaben zu den Rückkaufswerten	285
6.4. Beratungs- und Informationspflichten.....	289
6.5. Ergebnis des Vergleichs	294
7. Kapitel - Gesamtergebnis und Abschlussbemerkung.....	295
7.1. Gesamtergebnis	295
7.2. Abschlussbemerkung.....	302

Inhaltsverzeichnis

Literaturverzeichnis	XXV
Abkürzungsverzeichnis	XLI
1. Kapitel - Einleitung	1
1.1. Überschussbeteiligung	5
1.2. Rückkaufswerte	8
1.3. Transparenz durch Beratung und Information	9
2. Kapitel - Ziel und Gang der Untersuchung	11
3. Kapitel - Die Lebensversicherung nach der VVG-Reform	13
3.1. Wesentliche Neuerungen	13
3.1.1. Überschussbeteiligung nach § 153 VVG	13
3.1.2. Rückkaufswert nach § 169 VVG	15
3.1.3. Transparenz durch Beratung und Information	17
3.1.3.1. Modellrechnung nach § 154 VVG	18
3.1.3.2. Jährliche Unterrichtung nach § 155 VVG	18
3.1.3.3. Allgemeine Beratungs- und Informationspflichten	18
3.1.3.3.1. § 6 VVG	18
3.1.3.3.2. § 7 VVG	19
3.1.3.4. §§ 2, 4, 6 VVG-InfoV	20
3.1.4. Stellungnahme	23
3.2. Das Produkt Lebensversicherung	23
3.2.1. Arten der Lebensversicherung	24
3.2.1.1. Risikolebensversicherung	25
3.2.1.2. Rentenversicherung	25
3.2.1.3. Fondsgebundene Lebensversicherung	25
3.2.1.4. Kapitalbildende Lebensversicherung	26

3.2.1.5. Weitere Misch-/Sonderformenformen.....	27
3.2.1.5.1. Kollektivlebensversicherung	27
3.2.1.5.2. Direktversicherung.....	27
3.2.1.5.3. Zusatzversicherungen	28
3.2.1.5.4. Tontinen.....	29
3.2.1.6. Stellungnahme	29
3.2.2. Die Lebensversicherung als Rechtsprodukt	29
3.2.3. Die Rechtsnatur des Lebensversicherungsvertrages	30
3.2.3.1. Historische Anknüpfung.....	31
3.2.3.2. Ansichten zur Rechtsnatur.....	31
3.2.3.3. Rechtsnatur speziell der gemischten Kapitallebensversicherung.....	34
3.2.3.4. Ansicht der Rechtsprechung.....	37
3.2.3.5. Gesetzgeberische Anknüpfung.....	37
3.2.3.6. Stellungnahme	38
3.3. Der Binnenmarkt für Versicherungsdienstleistungen.....	44
3.3.1. Allgemeine Zielsetzung und Entwicklung des europäischen Binnen-marktes	44
3.3.2. Lebensversicherungsrichtlinien	48
3.3.2.1. Der allgemeine Regelungsgegenstand	48
3.3.2.2. Die einzelnen (Informations-)Vorgaben im Speziellen	51
3.3.3. Andere Regelungen	53
3.3.3.1. Richtlinie über missbräuchliche Klauseln	53
3.3.3.2. Richtlinie über den Fernabsatz von Finanzdienstleistungen.....	54
3.3.3.3. Richtlinie über die Versicherungsvermittlung	56
3.3.4. Der neue Wettbewerb im Versicherungswesen	58
3.3.5. Stellungnahme.....	60
3.4. Vorgaben der nationalen Rechtsprechung	60
3.4.1. Entscheidungen zur transparenten Darstellung der Überschussermittlung und Überschussbeteiligung	61
3.4.1.1. BGH vom 09.05.2001.....	61

3.4.1.2. BVerfG vom 26.07.2005.....	62
3.4.2. Entscheidungen zur transparenten Darstellung der Rückkaufswerte	63
3.4.2.1. BGH vom 09.05.2001.....	63
3.4.2.2. BGH vom 12.10.2005.....	65
3.4.2.3. BVerfG vom 15.02.2006.....	67
3.4.2.4. Ausdehnung auf fondsgebundene Lebensversicherung ...	68
3.4.3. Die Entscheidung des BGH vom 25.07.2012	69
3.4.4. Stellungnahme.....	70
3.4.4.1. (Schluss-)Überschussbeteiligung.....	70
3.4.4.2. Rückkaufswert	72
3.5. Reformdiskussion, gesetzgeberische Ziele - Alternativvorschläge und Bewertung	77
3.5.1. Notwendigkeit und Ziele der Reform im Hinblick auf die Lebensver-sicherung.....	78
3.5.2. Berichte/Ansichten zu den Reformpunkten des Lebensversicherungsvertragsrechts.....	80
3.5.2.1. Überschussbeteiligung.....	80
3.5.2.1.1. Begriff und Ausschluss der Überschussbeteiligung - § 153 Abs. 1 VVG	80
3.5.2.1.1.1. Vorschläge der Reformkommission und gesetzgeberische Entwürfe/ Stellungnahmen	80
3.5.2.1.1.2. Stimmen der Literatur.....	84
3.5.2.1.1.3. Zwischenergebnis/Stellungnahme...	85
3.5.2.1.2. Ermittlung und Beteiligung nach verursachungsorientierten Verfahren - § 153 Abs. 2 VVG	88
3.5.2.1.2.1. Vorschläge der Reformkommission und gesetzgeberische Entwürfe/ Stellungnahmen	88
3.5.2.1.2.2. Stimmen der Literatur.....	90

3.5.2.1.2.3. Zwischenergebnis/Stellungnahme...	92
3.5.2.1.3. Ermittlung und Verteilung der Bewertungsreserven – § 153 Abs. 3 VVG	96
3.5.2.1.3.1. Vorschläge der Reformkommission und gesetzgeberische Entwürfe/ Stellungnahmen	96
3.5.2.1.3.2. Stimmen der Literatur.....	98
3.5.2.1.3.3. Zwischenergebnis/Stellungnahme ...	100
3.5.2.1.4. Anwendung auf Rentenversicherung - § 153 Abs. 4 VVG	103
3.5.2.2. Rückkaufswert	104
3.5.2.2.1. Anwendungsbereich - § 169 Abs. 1 VVG....	104
3.5.2.2.2. Rückkaufwertbegrenzung - § 169 Abs. 2 VVG.....	105
3.5.2.2.3. Berechnung des Rückkaufwertes/ Mindestrückkaufswert/ EU-Versicherer - § 169 Abs. 3 VVG	105
3.5.2.2.3.1. Vorschläge der Reformkommission und gesetzgeberische Entwürfe/ Stellungnahmen	106
3.5.2.2.3.2. Stimmen der Literatur.....	109
3.5.2.2.3.2.1. Anknüpfung an Deckungskapital - retrospektiv oder prospektives Verfahren?	109
3.5.2.2.3.2.2. Gesetzlicher Mindestrückkaufswert....	111
3.5.2.2.3.2.3. Verweisung auf aufsichtsrechtliche Höchstzillmersätze	113
3.5.2.2.3.2.4. Vergleichbarer Bezugswert anstelle des Deckungskapitals	114

3.5.2.2.3.3. Zwischenergebnis/ Stellungnahme.....	115
3.5.2.2.3.3.1. Anknüpfung an Deckungskapital	115
3.5.2.2.3.3.2. Gesetzlicher Mindestrückkaufswert....	116
3.5.2.2.3.3.3. Verweisung auf aufsichtsrechtliche Höchstzillmersätze	118
3.5.2.2.3.3.4. Vergleichbarer Bezugswert anstelle des Deckungskapitals	119
3.5.2.2.4. Fondsgebundene Lebensversicherungsverträge – § 169 Abs. 4 VVG	119
3.5.2.2.5. Stornokosten – § 169 Abs. 5 VVG.....	119
3.5.2.2.5.1. Vorschläge der Reformkommission und gesetzgeberische Entwürfe/Stellungnahmen	120
3.5.2.2.5.2. Stimmen der Literatur.....	121
3.5.2.2.5.3. Zwischenergebnis/ Stellungnahme.....	121
3.5.2.2.6. Gefährdungslage - § 169 Abs. 6 VVG	123
3.5.2.2.6.1. Vorschläge der Reformkommission und gesetzgeberische Entwürfe/ Stellungnahmen	123
3.5.2.2.6.2. Stimmen der Literatur.....	125
3.5.2.2.6.3. Zwischenergebnis/ Stellungnahme.....	125
3.5.2.2.7. Bereits zugeteilte Überschussanteile - § 169 Abs. 7 VVG	126
3.5.2.3. Transparenz durch Beratung und Information.....	126
3.5.2.3.1. Allgemeine Informations- und Beratungspflichten.....	127

3.5.2.3.1.1. § 6 VVG	127
3.5.2.3.1.2. § 7 VVG	130
3.5.2.3.2. Transparenz von Lebensversicherungsprodukten durch Angabe von Kosten	136
3.5.2.3.2.1. Kosteninformationen nach § 2 Abs. 1 Nr. 1 und 2, Abs. 2 VVG -InfoV	136
3.5.2.3.3.2. Notwendigkeit weiterer Kostenangaben	139
3.5.2.3.2.3. Überlegungen zum Vergleich der Kosten – Renditeeffekt/ Effektivrendite/Kickbacks	141
3.5.2.3.2.3.1. Renditeeffekt	141
3.5.2.3.2.3.2. Gesamtkostenbelastung	142
3.5.2.3.2.3.3. Kickbacks	143
3.5.2.3.2.4. Zwischenergebnis/ Stellungnahme zur Kostentransparenz	143
3.5.2.3.3. Weiterführende Produkttransparenz	146
3.5.2.3.3.1. Modellrechnung - § 154 VVG	147
3.5.2.3.3.2. Jährliche Unterrichtung	148
3.5.2.3.3.3. § 2 Abs. 1 Nr. 3-8, 3 VVG-InfoV	149
3.5.2.3.3.3.1. Informationen zur Überschussermittlung und Überschussbeteiligung - § 2 Abs. 1 Nr. 3 VVG-InfoV	150
3.5.2.3.3.3.2. Informationen zum Rückkaufswert - § 2 Abs. 1 Nr. 4 VVG-InfoV	152
3.5.2.3.3.4. Informationspflichten während der Laufzeit des Vertrages - § 6 VVG-InfoV	156

3.5.2.3.3.5. Produktinformationsblatt für Verbraucher - § 4 VVG-InfoV.....	157
3.5.2.3.4. Zwischenergebnis zur Transparenz durch Beratung und Information.....	158
3.5.3. Stellungnahme zur Reform.....	161
3.5.3.1. Überschussermittlung/-beteiligung.....	162
3.5.3.2. Rückkaufswert	163
3.5.3.3. Transparenz durch Information und Beratung.....	164
4. Kapitel - Mitgliedsstaatliche Begrenzungen aus Europa.....	165
4.1. Verbraucherschutz und freier Wettbewerb im europäischen Versicherungsmarkt.....	165
4.1.1. Verbraucherschutz im Versicherungsrecht	167
4.1.1.1. Der Verbraucherbegriff und das Verbraucherleitbild	167
4.1.1.2. Notwendiger und möglicher Verbraucher-/ Versicherungsnehmerschutz.....	169
4.1.1.2.1. Komplexität der Versicherungsprodukte.....	169
4.1.1.2.2. Vertragsrechtliche Anknüpfung	169
4.1.1.2.3. Das europäische Informationskonzept.....	170
4.1.1.2.3.1. Funktion des Informationsmodells	171
4.1.1.2.3.2 Begriff der Information.....	171
4.1.1.2.3.3. Das Informationsmodell im Versicherungsrecht	172
4.1.1.2.3.4. Kritik am Informationsmodell	173
4.1.1.2.4. Weitere Möglichkeiten des Verbraucher-/ Versicherungsnehmerschutzes	176
4.1.1.3. Stellungnahme	178
4.1.2. Wettbewerb im europäischen Versicherungsmarkt	179
4.1.2.1. Schutz des Wettbewerbs durch die Grundfreiheiten	180

4.1.2.1.1. Niederlassungsfreiheit nach Art. 49 AEUV	180
4.1.2.1.2. Dienstleistungsfreiheit nach Art. 56 AEUV	180
4.1.2.1.3. Grenzüberschreitender Geschäftsverkehr	181
4.1.2.1.4. Diskriminierung/Maßnahme gleicher Wirkung.....	182
4.1.2.2. Beschränkung des Wettbewerbs durch mitgliedsstaatliche Eingriffe in die Grundfreiheiten	183
4.1.2.2.1. Eingriff in Grundfreiheiten durch (halb-)zwingendes Vertragsrecht	184
4.1.2.2.2. Eingriff in die Grundfreiheiten durch dispositives Vertragsrecht.....	185
4.1.2.2.3. Eingriff in die Grundfreiheiten bei Rechtswahlmöglichkeit	186
4.1.2.3. Rechtfertigung von Eingriffen in die Grundfreiheiten.....	188
4.1.2.4. Grenzen der Rechtfertigung	190
4.1.2.4.1. Rechtfertigungsgrenzen im Hinblick auf das Versicherungsrecht	191
4.1.2.4.1.1. Unterschiedslose Anwendung der Regelungen.....	191
4.1.2.4.1.2. Schutz durch Regelungen des Herkunftsstaates.....	191
4.1.2.4.1.3. Objektive Notwendigkeit der Regelung.....	191
4.1.2.4.1.4. Angemessenes Verhältnis der Regelung zum verfolgten Ziel	192
4.1.2.4.1.5. Der Vorrang der Aufklärung gegenüber der zwingenden Vorgabe im Versicherungsrecht.....	192
4.1.2.4.1.5.1. Die Cassis-de-Dijon Rechtsprechung	192

4.1.2.4.1.5.2. Die weitere Entwicklung in der Rechtsprechung des EuGH	193
4.1.2.4.1.5.3. Das CaixaBank-Urteil des EuGH	194
4.1.2.4.1.5.4. Das Urteil des EFTA-Court vom 25.11.2005	195
4.1.2.4.1.5.5. Stellungnahme	196
4.1.2.4.1.6. Vorrang anderer Mittel (des Verbraucherschutzes).....	198
4.1.2.4.2. Zwischenergebnis	199
4.1.2.5. Schutz des Wettbewerbs im Versicherungswesen durch das europäische Sekundärrecht oder Rechtfertigungsgrenzen des nationalen Gesetzgebers im Versicherungsrecht durch Höchstnormwirkung europäischer Richtlinievorgaben.....	200
4.1.2.5.1. Höchstnormwirkung bei Richtlinien allgemein	201
4.1.2.5.1.1. Das Wesen der Richtlinie.....	201
4.1.2.5.1.2. Begrenzung des Umsetzungsspielraumes	202
4.1.2.5.1.2.1. Terminologie.....	202
4.1.2.5.1.2.2. Möglichkeit der Höchstnormwirkung	204
4.1.2.5.1.3. Kriterien der Auslegung einer Richtlinie.....	206
4.1.2.5.2. Die Höchstnormwirkung der Lebensversicherungsrichtlinien im Hinblick auf das Vertragsrecht	208
4.1.2.5.2.1. Die Lebensversicherungsrichtlinie 2002/83/EG.....	208
4.1.2.5.2.1.1. Anwendungsbereich	208
4.1.2.5.2.1.2. Höchstnormwirkung der Regelungen zum Lebensversicherungsvertrag	210

4.1.2.5.2.1.2.1.	EuGH, Rs. C-386/00 vom 05.03.2002 – Axa Royale Belge SA/ Georges Ochoa und Strategie Finance SPRL	211
4.1.2.5.2.1.2.2.	Stellungnahme zur Entscheidung.....	212
4.1.2.5.2.1.2.3.	Auslegung der Richtlinie.....	212
4.1.2.5.2.1.2.4.	Rückschluss auf die Harmonisierungs- intensität	215
4.1.2.5.2.1.2.5.	Einfluss durch die Richtlinie 2009/ 138/EG	216
4.1.2.5.2.1.2.6.	Höchstnormwirkung für strengere Informationsan- forderungen.....	218
4.1.2.5.2.1.2.7.	Höchstnormwirkung für strengere vertragsrechtliche Mittel im Übrigen	219
4.1.2.5.2.1.2.8.	Zwischenergebnis	224
4.1.2.5.2.1.3.	Kompetenzgrundlage/ Subsidiarität/ Verhältnismäßigkeit.....	225
4.1.2.5.2.1.4.	Stellungnahme	228
4.1.2.5.2.2.	Höchstnormwirkung der Richtlinie über den Fernabsatz von Finanzdienstleistung	228
4.1.2.5.2.3.	Höchstnormwirkung weiterer Richtlinien	230

4.1.2.5.3. Stellungnahme zur Bindungswirkung für das Lebensversicherungsvertragsrecht nach dem Sekundärrecht.....	231
4.2. Rechtsfolge bei Überschreitung der gesetzgeberischen Rechtfertigungsgrenzen.....	232
 5. Kapitel - Untersuchung der einzelnen vertragsrechtlichen Lebensversicherungsregelungen im Lichte europäischer Vorgaben.....	237
5.1. Überschussbeteiligung - § 153 VVG.....	237
5.1.1. Europäisches Primärrecht.....	237
5.1.1.1. Eingriff in die Grundfreiheiten	238
5.1.1.2. Rechtfertigung des Eingriffs	239
5.1.1.3. Grenzen der Rechtfertigung	240
5.1.1.4. Ergebnis zum Europäischen Primärrecht.....	244
5.1.2. sekundärrechtliche Vorgaben.....	244
5.2. Rückkaufswert - § 169 VVG	244
5.2.1. Deckungskapital und vergleichbarer Bezugswert - § 169 Abs. 3 VVG.....	244
5.2.1.1. Europäisches Primärrecht.....	244
5.2.1.2. sekundärrechtliche Vorgaben	246
5.2.1.3. Ergebnis	246
5.2.2. gesetzlicher Mindestrückkaufswert - § 169 Abs. 3 VVG.....	246
5.2.2.1. Europäisches Primärrecht.....	247
5.2.2.1.1. Eingriff in die Grundfreiheiten.....	247
5.2.2.1.2. Rechtfertigung des Eingriffes.....	248
5.2.2.1.3. Grenzen der Rechtfertigung.....	248
5.2.2.1.4. Überlegung zu generellem Mindestrückkaufswert.....	253
5.2.2.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	254
5.2.2.3. Ergebnis	254
5.2.3. Stornoabzug - § 169 Abs. 5 S. 2 VVG.....	254

5.2.3.1. Europäisches Primärrecht.....	254
5.2.3.1.1. Eingriff in die Grundfreiheiten.....	255
5.2.3.1.2. Rechtfertigung des Eingriffs.....	255
5.2.3.1.3. Grenzen der Rechtfertigung.....	256
5.2.3.1.4. Ergebnis	257
5.2.3.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	257
5.3. Beratungs- und Informationsanforderungen	257
5.3.1. Beratungspflichten des Versicherers -	
§ 6 Abs. 1, 2 und 4 VVG.....	257
5.3.1.1. Europäisches Primärrecht.....	257
5.3.1.1.1. Eingriff in die Grundfreiheiten.....	258
5.3.1.1.2. Rechtfertigung des Eingriffs.....	259
5.3.1.1.3. Grenzen der Rechtfertigung.....	259
5.3.1.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	260
5.3.1.3. Ergebnis.....	260
5.3.2. Verzicht auf Beratung - § 6 Abs. 3 VVG	261
5.3.2.1. Europäisches Primärrecht.....	261
5.3.2.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	261
5.3.3. Information unabhängig von Person und Vertriebsweg	262
5.3.3.1. Europäisches Primärrecht.....	262
5.3.3.1.1. Eingriff in die Grundfreiheiten.....	262
5.3.3.1.2. Rechtfertigung des Eingriffes.....	263
5.3.3.1.3. Grenzen der Rechtfertigung.....	263
5.3.3.1.4. Ergebnis	264
5.3.3.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	264
5.3.4. Informationsverzicht - § 7 Abs. 1 Satz 3, 2. Halbsatz VVG.....	265
5.3.4.1. Europäisches Primärrecht.....	265
5.3.4.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	265
5.3.4.2.1. Verstoß gegen Art. 12 Abs. 1 der Richtlinie 2002/65/EG	265
5.3.4.2.2. Verstoß gegen die Informationsvorgaben der Versicherungsrichtlinien	267

5.3.4.2.3. Ergebnis	268
5.3.5. Kosteninformationen nach § 2 Abs. 1 Nr. 1 und Nr. 2 VVG-InfoV	269
5.3.5.1. Europäisches Primärrecht.....	269
5.3.5.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	270
5.3.5.2.1. Intention des Verordnungsgebers	270
5.3.5.2.2. Stimmen der Literatur	271
5.3.5.2.3. Stellungnahme	272
5.3.5.2.3.1. Vertragswesentlichkeit der Kostenangaben.....	272
5.3.5.2.3.2. Notwendigkeit der Kostenangaben.....	274
5.3.5.2.4. Ergebnis	275
5.3.6. Angabe der Effektivkosten nach § 2 Abs. 1 Nr. 9 VVG-InfoV.....	276
5.3.6.1. Europäisches Primärrecht.....	276
5.3.6.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	276
5.3.6.2.1. Vertragswesentlichkeit der Effektivkostenangabe	276
5.3.6.2.2. Notwendigkeit der Effektivkostenangabe	276
5.3.6.3. Ergebnis	277
5.3.7. Vorgabe einer Modellrechnung - § 154 VVG	277
5.3.7.1. Europäisches Primärrecht.....	277
5.3.7.2. Sekundärrechtliche Vorgaben	277
5.3.7.2.1. Vertragswesentlichkeit der Modellrechnung	278
5.3.7.2.2. Notwendigkeit der Modellrechnung.....	278
5.3.7.3. Ergebnis	279
5.3.8. Jährliche Unterrichtung - § 155 VVG	279
5.3.9. Informationspflichten während des Vertragslaufes - § 6 Abs. 1 VVG-InfoV	280
5.3.10. Produktinformationsblatt - § 4 VVG-InfoV.....	281
5.4. Ergebnis zu Kapitel 5.....	281

6. Kapitel – Vergleich mit der Rechtslage im Mitgliedsstaat Österreich	283
6.1. Historische Verknüpfung des österreichischen und deutschen Versicherungsrechts	283
6.2. Vertragsrechtliche Vorgaben zur Überschussbeteiligung	284
6.3. Vertragsrechtliche Vorgaben zu den Rückaufswerten	285
6.4. Beratungs- und Informationspflichten	289
6.5. Ergebnis des Vergleichs	294
7. Kapitel - Gesamtergebnis und Abschlussbemerkung	295
7.1. Gesamtergebnis	295
7.2. Abschlussbemerkung	302