

Insurance News Blog

By PwC Deutschland | 12.06.2024

EU-Kleinanlegerstrategie: Einigung im Rat markiert weiteren Meilenstein zur Änderung unter anderem von IDD und PRIIPs-Verordnung

Ein Umschwung der Regulierung des Versicherungssektors vom Kollektiv- hin zum Individualschutz wird zukünftig spürbarer.

Am 12. Juni 2024 hat der Europäische Rat seine **Vorschläge für die EU-Kleinanlegerstrategie** veröffentlicht. Die damit einhergehenden Änderungen an diversen EU-Regularien zielen darauf ab, den Verbraucherschutz zu stärken: Versicherungsnehmer, die auf den Kapitalmärkten der EU investieren möchten, sollen verständlichere Informationen über ihre Anlageprodukte erhalten, ihre Investitionen sollen besser geschützt werden, und Anbieter sollen höhere Transparenz- und Offenlegungspflichten erfüllen.

Die Einigung des Rates ebnet den Weg für einen erwarteten **Start des Trilogverfahrens** in Q4 2024/Q1 2025.

Am Ende stehen Änderungen unter anderem an der Versicherungsvertriebsrichtlinie (Insurance Distribution Directive, IDD) sowie der sogenannten PRIIPs-Verordnung (enthält Regelungen zu den Basisinformationsblättern für Versicherungsanlageprodukte) auf dem Plan.

Die aktuellen Positionen des Rates enthalten unter anderem folgende wesentliche Ausführungen verglichen mit bisher diskutierten Vorschlägen – wobei wie erwartet den Einwänden der Branche in Teilen entgegengekommen wurde:

- Keine generellen Provisionsverbote für reine Vermittlungsgeschäfte, stattdessen Verschärfen der Safeguards (u.a. Best-Interest-Test) und Ergänzen allgemeiner Bedingungen (u.a. keine Inzentivierung zum Verkauf bestimmter Produkte, keine bezogen auf den Wert des Produkts unverhältnismäßigen Zahlungen, keine unterschiedliche Behandlung von Provisionszahlungen innerhalb einer Unternehmensgruppe (bspw. konzerneigene Vertriebsgesellschaft))
- Im Rahmen des „Value for Money“ Konzepts sollen von ESMA und EIOPA zu entwickelnde Benchmarks als Aufsichtstool verwendet werden, eine Verpflichtung zur Integration in den Produkt-Governance-Prozess der Versicherer soll es jedoch nicht geben (stattdessen: Integration eines Peer-Group Vergleichs in den Produkt-Governance-Prozess)

Wir werden uns in Kürze den vorgeschlagenen Änderungen an IDD und PRIIPs-Verordnung in ausführlicheren Beiträgen genauer widmen. Sprechen Sie uns gerne an für einen Austausch zu den geplanten regulatorischen Entwicklungen!

Laufende Updates zum Thema erhalten Sie über das regulatorische Horizon Scanning in unserer Recherche-Applikation PwC Plus. Lesen Sie hier mehr über die Möglichkeiten und Angebote.

Zu weiteren PwC Blogs

Keywords

Capital Markets Union (CMU), Compliance, Investment Management, Packaged Retail and Insurance-based Investment Products (PRIIP)

Contact



Melanie Schlünder

Frankfurt am Main

melanie.schluender@pwc.com