Prof. Dr. Manfred Wandt
Goethe-Universität Frankfurt

PRINCIPLES OF REINSURANCE CONTRACT LAW

Gemeinsames Projekt der

Universität Zürich[UZH]

GOETHE UNIVERSITÄT FRANKFURT AM MAIN

In Kooperation mit

UNIDROIT
International Institute for the Unification of Private Law
Institut International pour l'Unification du Droit Privé

AGENDA

I. PRICL: wählbares Soft Law für den Rückversicherungsvertrag
II. Wer?
III. Warum?
IV. Wie?
V. Regelungsumfang
VI. Regelungsbeispiele
VII. PRICL in der Praxis

PRICL: wählbares Soft Law als Option

- international erarbeitet durch ein Joint Venture von Praxis und Wissenschaft
- Abbild der internationalen Handelsbräuche der Rückversicherungspraxis
- Orientierung an Grundsätzen von RV-relevanten Rechtsordnungen
  (vgl. Restatements in US)
- Regelungen nach modernen Rechtsmaßstäben
- sachgerechter und fairer Ausgleich der Interessen der Vertragsparteien
- parteineutrales Recht / transnational *level playing field*
- Klarstellung von Begriffen und Rechtskonzepten
- bloße rechtliche Option / Erweiterung der Rechtswahlmöglichkeiten

Modellregeln mit Comments und Illustrations

Article 2.4.3
(Follow-the-settlements and follow-the-fortunes)

To the extent a loss is covered by the contract of reinsurance, the reinsurer shall
(a) follow the settlements of the reinsured if the losses are arguably within the cover of the primary insurance contract;
(b) follow the fortunes of the reinsured.

COMMENTS

1.Basic concept

C1 Some degree of confusion attends this area of reinsurance in that courts and even industry insiders display different understandings of the terms and concepts. Courts, particularly in the US, are often criticized as incorrectly collapsing the concepts into one …

Illustrations

I1. Reinsured A and Reinsurer B enter into a proportional reinsurance contract covering …

PRICL: Urheber

Projektverantwortliche

Prof. Helmut Heiss
Universität Zürich
(Sitz der Gruppe)

Prof. Manfred Wandt
Goethe-Universität Frankfurt am Main

Prof. Martin Schauer
Universität Wien
bis PRICL 1.0 Version 2019

Advisory Practice Groups
Rückversicherer
Erstversicherer
Rückversicherungsmakler

Special Advisors
Vereinheitlichung des Rechts
Schiedsgerichtsbarkeit
Zwingende Vorschriften des IPR

Principles Drafting Committee

Universitäten Zürich, Frankfurt am Main (& Wien bis 2019)

Wissenschaftler aus Belgien, Brasilien, Frankreich, Italien, Japan, Singapur, Süd Afrika, UK und den USA

Corresponding Members

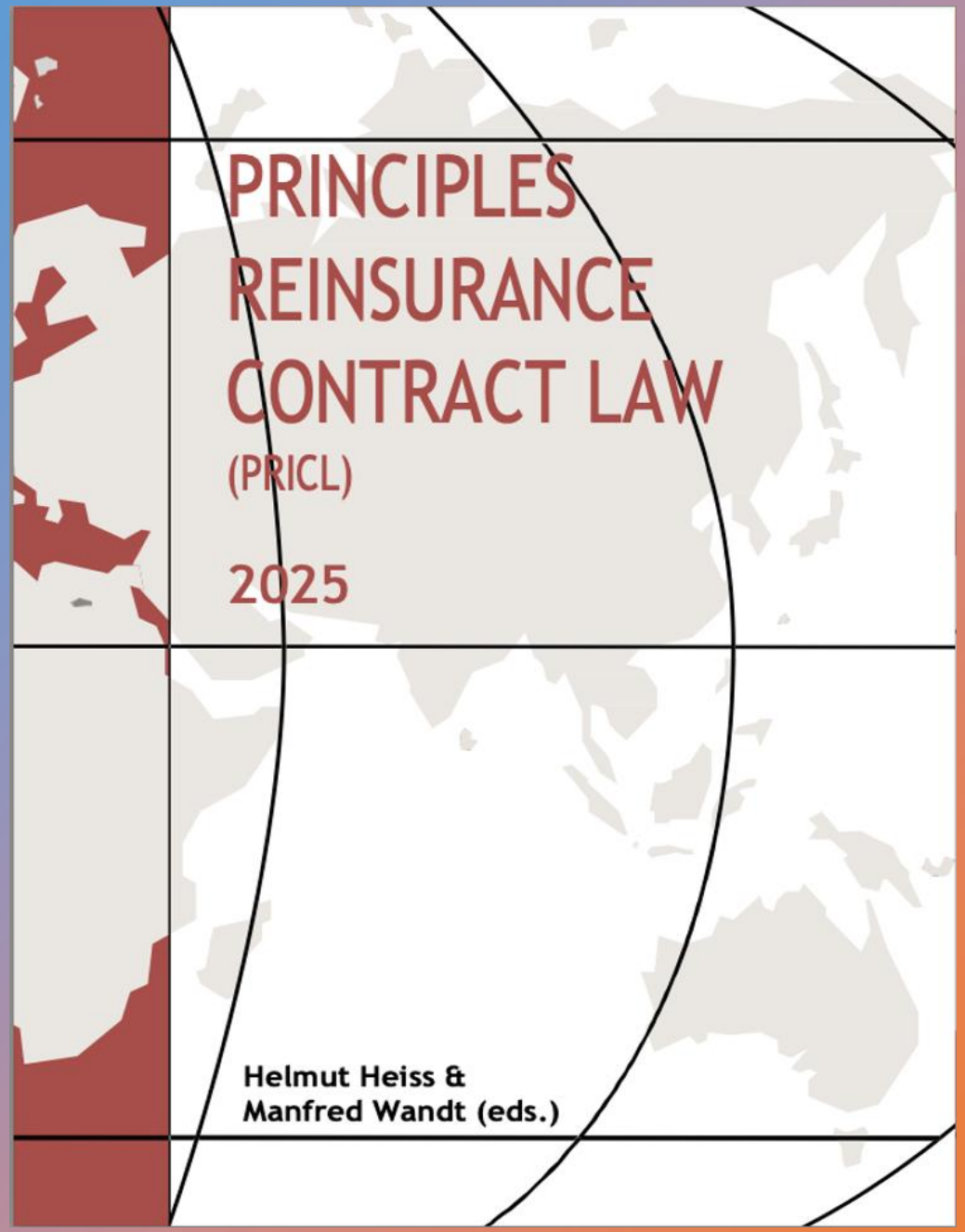
PRICL: KOOPERATION MIT UNIDROIT

- Unabhängige zwischenstaatliche Organisation
- 65 Mitgliedsstaaten von fünf Kontinenten
- Vereinheitlichung des internationalen Handelsrechts (Übereinkommen & Soft Law)
- **Principles of International Commercial Contracts (PICC)**
  - Allgemeines Handelsvertragsrecht

UNIDROIT
International Institute for the Unification of Private Law
Institut International pour l'Unification du Droit Privé

Artikel 1.1.2 PRICL: "Issues not settled by the PRICL shall be settled in accordance with the UNIDROIT Principles of International Commercial Contracts (PICC)."

PRICL + PICC → **Umfassende Vorschriften für den Rückversicherungsvertrag**



Buch

https://www.unidroit.org/?s=ISBN+978-88-86449-69-4

online – open access

https://www.pricl.org/

PRICL: Ausgangslage

Vertrauen zwischen professionellen Partnern
mit Interesse an wirtschaftlichem Erfolg in langfristiger Geschäftsbeziehung
bei rechtlich weitgehender Vertragsfreiheit

Konsequenzen in der Vertragspraxis:

- Verträge als sog. ”gentleperson’s agreement”
- "Deal Now, Detail Later“
- Gütliche Streitbeilegung oder Schiedsgerichte

PRICL: Warum?

Veränderter Rahmenbedingungen:

- Verschärfung des internationalen Wettbewerbs / im Erst- und Rückversicherungsgeschäft
- Verschärfungen des Unternehmensrechts (compliance and legal; Sarbanes-Oxley Act)
- Zunahme von Rechtsstreiten vor Schiedsgerichten und Gerichten
- Verschärfung der aufsichtsbehördlichen Regulierung / insb. nach Finanzkrisen
  - Höhere Solvenzkapitalanforderungen an Erstversicherer
  - Rückversicherung als Risikominderungstechnik (Art. 32 Solva II-RL , § 298 Abs. 3 VAG)
  - EIOPA 2023/2025 – Drittlandrückversicherer/EU-Rückversicherer https://www.eiopa.europa.eu/publications/opinion-use-risk-mitigation-techniques-insurance-undertakings_en

Veränderte Anforderungen: Contract Certainty zwecks größerer Rechtssicherheit

PRICL: WARUM Soft Law anstelle von Hard Law?

Ausgangspunkt: Kein internationales oder supranationales Rückversicherungsvertragsrecht

Civil Law System

- Keine Kodifizierung speziell des Rückversicherungsvertragsrechts
- Anwendung des generellen Vertragsrechts
- Berücksichtigung vager Rückversicherungsbräuche (sofern vorhanden)

Common Law System

- UK Insurance Act 2015 gilt auch für Rückversicherungsverträge
- Rückversicherungsspezifisches Fallrecht
- Dennoch: Unterschiedliche Lösungen in unterschiedlichen Jurisdiktionen (z.B. Follow-the-Settlements Klauseln; Aggregationsklauseln)

Substantielle Rechtsunsicherheit

PRICL als vereinheitlichendes Soft Law – Abbild des bestehenden internationalen Rückversicherungsvertragsrechts

PRICL: WIE?

Soft law

– Anwendbar, wenn Parteien die **PRICL wählen** (Artikel 1.1.1 PRICL) = **opt in**

Anwendbares Recht in Schiedsverfahren

– Artikel 28 UNCITRAL Model Law
– PRICL als anwendbares Recht (durch Rechtswahl oder als *lex mercatoria*)

Anwendbares Recht in Gerichtsverfahren

– PRICL als anwendbares Recht durch Rechtswahl
– PRICL ausschließlich zur Interpretation und Ergänzung nationalen Rechts
– PRICL integriert in den Vertrag

Nicht-zwingendes Recht

– Durch Vereinbarung können Parteien die Regeln individuell ändern oder abwählen

REGELUNGSUMFANG - Chapters

Ch. 1: General Provisions
Ch. 2: Duties of the Reinsurer and the Reinsured
Ch. 3: Remedies
Ch. 4: Loss Allocation
Ch. 5: Loss Aggregation
Ch. 6: Coverage
Ch. 7: Duration

Beschränkung auf die typischen zentralen Rechtsfragen eines RV-Vertrags

REGELUNGSUMFANG - Ch. 1: General Provisions

- Anwendungsbereich
- „external gaps“ – PICC
- Ausschluss einzelner Regelungen der PRICL oder Modifizierung
- Rückversicherungsbräuche und Übung der Parteien
- Interpretation der PRICL
- „internal gaps“
- Definitionen verwendeter Rückversicherungsbegriffe

REGELUNGSUMFANG - Ch. 2: The parties' duties

- Utmost good faith (*uberrima fides*)
- Vorvertragliche Anzeigepflicht
- Prämienzahlung
- Zahlung des Leistungsanspruchs aus der Rückversicherung
- Anzeige geänderter Umstände / erhöhten Risikos
- Inspektionsrecht des Rückversicherers
- Schadensanzeige
- Geschäftsführungspflicht des Erstversicherers
- Kooperation bei der Geschäftsführungspflicht
- Follow-the-settlements | Follow-the-fortunes

REGELUNGSUMFANG

Ch. 3: Remedies
- Vertragspflichtverletzung
- Verletzung der vorvertraglichen Anzeigepflicht

Ch. 4: Loss Allocation
- Losses-occurring
- Risk-attaching
- Mehrere Rückversicherungsverträge

Ch. 5: Loss Aggregation
- Event-based aggregation
- Cause-based aggregation

Ch. 6: Coverage
- Back-to-back cover
< Modifikation des „underlying contracts“
< Auslegung von inkorporierten Bestimmungen
- Netto-Selbstbehalt
- Kostentragung
- XPL und ECO cover

Ch. 7: Duration
- Rückversicherungsperiode
- Konsequenzen frühzeitiger Kündigung

PRICL in der Markt- und Rechtspraxis

Marktpraxis

- Rückversicherer haben einzelne Regeln der PRICL als Musterklausel aufgenommen
- Teile der PRICL werden bereits als Vertragsklauseln vereinbart

Schiedsgerichtsbarkeit

- **Awards** in norwegischen Schiedsverfahren in 2022 stützen sich auf die **PRICL, obwohl die Anwendung der PRICL als solche in den betroffenen Rückversicherungsverträgen nicht speziell vereinbart war** (Quelle: https://www.thommessen.no/en/news/aggregation-of-covid-related-claims-in-reinsurance)

PRICL: Globales Netzwerk von Wissenschaftlern und Praktikern der Rückversicherung

Educational Tool/Nachwuchsförderung

Danke für Ihre Aufmerksamkeit

Hinweise:

Wandt, Zur Wirksamkeit des Rückversicherungsschutzes aus aufsichts- und vertragsrechtlicher Sicht, in: Orlikowski-Wolf/Loschelder/Langheid (Hrsg.), Festschrift für Rüffer, 2026, 419-435.

Wandt, Die Principles of Reinsurance Contract Law (PRICL) - ein Überblick, in: Krieger/Lieder/Reichert/Schmidt, (Hrsg.), Festschrift für Bayer, 2026, 1371-1385.

Wandt, D&O-Versicherungsschutz in Innenhaftungsfällen: die Rechtslage nach Abweisung der Zahlungsklage der geschädigten Versicherungsnehmerin gegen den Versicherer, in: Paech/Donald/Haag (Hrsg.), Festschrift für Cahn, 2024, 473-489.