

Versicherungsaufsichtsgesetz: VAG

Dreher

14. Auflage 2024
ISBN 978-3-406-78954-0
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen. [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Dreher
Versicherungsaufsichtsgesetz



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Beck'sche Kurz-Kommentare

Dreher

**Versicherungs-
aufsichtsgesetz**
mit Nebengesetzen

herausgegeben von

Dr. Meinrad Dreher, LL. M.

o. Professor an der Universität Mainz
Richter des Verfassungsgerichtshofs Rheinland-Pfalz

14., vollständig überarbeitete Auflage
des von Erich R. Prölss begründeten Werks

2024



C.H. BECK

Zitiervorschlag:
Dreher/Präve VAG § 1 Rn. 1
Abgebildeter Stand der Gesetzgebung: August 2023


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck.de

ISBN 978 3 406 78954 0

© 2024 Verlag C.H.Beck oHG
Wilhelmstraße 9, 80801 München
Satz, Druck und Bindung: Druckerei C.H.Beck Nördlingen
(Adresse wie Verlag)
Umschlag: Fotosatz Amann GmbH & Co. KG, Memmingen



chbeck.de/nachhaltig

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Alle urheberrechtlichen Nutzungsrechte bleiben vorbehalten.
Der Verlag behält sich auch das Recht vor, Vervielfältigungen dieses Werkes
zum Zwecke des Text and Data Mining vorzunehmen.

Vorwort

Zum 1. Januar 2016 war das neue VAG auf der Grundlage der Solvency II-Regelungen in Kraft getreten. Die 13. Auflage des Kommentars zum VAG hatte den Rechtsstoff bis Februar 2017 abgebildet. Seither hat es auf europäischer und deutscher Ebene zahlreiche Entwicklungen in Gesetzgebung, Rechtsprechung und Aufsichtspraxis gegeben. Davon zeugen seit Inkrafttreten des VAG 2016 *pari pro toto* mehr als 30, zum Teil umfangreiche Änderungen des Gesetzes sowie viele Änderungen der Solva II-Richtlinie und der Solva II-Verordnung. Weiter sind neue Themen – z. B. ESG – hinzugekommen und haben andere – z. B. die Regulierung von IT- und Cloud-Aktivitäten – eine erheblich größere Bedeutung erhalten.

Die 14. Auflage des Kommentars berücksichtigt alle diese Entwicklungen. Sie ist auf dem **Stand der Gesetzgebung vom 31.5.2023**, erfasst zum Teil aber auch spätere Entwicklungen. Die Änderungen des VAG durch das Zukunftsfinanzierungsgesetz (ZuFinG) vom 11.12.2023 konnten nur zum Teil und lediglich in Ausblicken einbezogen werden. Gleiches gilt für Rechtsprechung, Aufsichtspraxis und Literatur nach dem 31.5.2023. Neu hinzugekommen sind Kommentierungen der VAG-InfoV sowie der relevanten Teile des BSIG und der BSI-KritisV. Gleich geblieben ist der einheitliche, leserfreundliche Aufbau der einzelnen Kommentierungen.

Die Kommentatoren der Voraufgabe haben ihre Bearbeitungen fast alle fortgeführt. Einige wenige Autoren sind ausgeschieden und neue Autoren sind hinzugekommen. Ihnen allen ist für den engagierten Einsatz und die große Geduld bis zur Fertigstellung des Werkes zu danken. Die wissenschaftliche Verantwortung für die Erläuterungen liegt, wie bei solch umfangreichen Werken üblich, bei den einzelnen Autoren.

Wie schon die Voraufgabe richtet sich der Kommentar gleichermaßen an die Wissenschaft und an die Praxis. Er soll den Nutzern den jeweiligen Rechtsbereich fundiert, problembezogen und meinungsfreudig darstellen, die übergreifenden und systematischen Zusammenhänge des Versicherungsaufsichtsrechts erschließen sowie seine europarechtliche Fundierung betonen.

Schließlich danke ich für sehr tatkräftige Hilfe bei der Vorbereitung der 14. Auflage Frau *Béatrice Colinot* im Sekretariat des Mainzer Lehrstuhls. Gleiches gilt für die Tätigkeit von Herrn Rechtsanwalt *Dr. Tobias Gerigk* während seiner inzwischen beendeten Tätigkeit als wissenschaftlicher Mitarbeiter am Lehrstuhl.

Mainz, im Mai 2024

Prof. Dr. Meinrad Dreher, LL.M.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Bearbeiterverzeichnis

- Dr. Frederik Boetius*,
Wirtschaftsprüfer, Partner, KPMG, München §§ 80–83, 99–103, 107–123, 342, 344,
347, 348, Anl. 3*
- Dr. Jürgen Bürkle*,
Rechtsanwalt, Partner, BRP Renaud und Partner,
Stuttgart FKAG
- Dr. Meinrad Dreher*, LL.M. (U. of Pennsylvania),
o. Professor an der Universität Mainz, Richter des VerFGH
Rheinland-Pfalz Einl., §§ 23–34, 294–310, 354, 355
- Dr. Frank Ellenbürger*,
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, vormalig Partner, KPMG,
München §§ 35–37, 96–123, 342, 344, 347, 348,
356, Anl. 3*
- Stefan Engländer*,
Dipl.-Math., Aktuar (DAV), Senior Manager, KPMG, Köln §§ 38, 39, 43–47, 74–95, 345, 351–353*
- Dr. Jens Gal*,
Privatdozent an der Universität Frankfurt a.M.,
Richter beim Landgericht, Frankfurt a. M. EIOPA-VO
- Peter Glöckle*,
Rechtsanwalt (Syndikusrechtsanwalt), R+V Versicherung,
Wiesbaden §§ 40–42, 341
- Sabine Goller*,
Rechtsanwältin (Syndikusrechtsanwältin),
R+V Lebensversicherung AG, Wiesbaden §§ 234k–235a, 244a–d; VAG-InfoV
- Dr. Joachim Grote*,
Rechtsanwalt, Partner, BLD Bach Langheid Dallmayr,
Köln §§ 16–22, 48–51, 61–73, Vor § 171,
§§ 171–175, Anl. 1, Anl. 2
- Dr. Bettina Hammers*,
Dipl.-Kffr., Senior Managerin, KPMG, Köln §§ 38, 39, 43–47, 74–98, 104–106, 345,
351–353*; § 357
- Dr. Tim Horak*,
Rechtsanwalt, München §§ 234a–e, 236–243b
- Dr. Joachim Kölschbach*,
Dipl.-Kfm., Partner, KPMG, Köln,
Honorarprofessor an der Universität Köln §§ 35–39, 43–47, 74–79, 83–95, 345,
351–353, 356*
- Dr. Gerrit Jan Krämer*,
Rechtsanwalt, Allianz Central Europe, München §§ 245–293, 349, 350
- Martin Lange*,
Ass. iur., Essen §§ 165–170, 221–231, 340
- Dr. Ursula Lipowsky*,
Rechtsanwältin, München Vor § 124, §§ 124–131, 213–217, 234f–j,
Vor § 311, §§ 311–317
- Dr. Peter Präve*,
Regierungsdirektor a.D., Berlin §§ 1–15a, 57–60, 138–164, 336–339

Bearbeiterverzeichnis

<i>Till Redenz,</i> Oberregierungsrat, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Bonn**	FinDAG
<i>Jörg Reichenberger,</i> Dipl.-Math. oec., Aktuar (DAV)/Sachverständiger (IVS), Director, KPMG, Frankfurt a. M.	§§ 102, 103*
<i>Dr. Martin Schaaf,</i> Rechtsanwalt, Partner, BLD Bach Langheid Dallmayr, Köln	Vor § 132, §§ 132–137, 176–212, 218–220, 343, 358, 359
<i>Dr. Johannes Schmidt,</i> Richter am OLG, Frankfurt a. M.	§§ 52–55, 331–334
<i>Dr. Sebastian Silberg,</i> Regierungsdirektor, Bundesministerium der Finanzen, Berlin	BSIG; BSI-KritisV
<i>Stephan Schöps,</i> Regierungsdirektor, Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Bonn**	§§ 318–330, 335; VersVergV

Ausgeschiedene Autoren:

<i>Dr. Alexander Dotterweich</i>	§§ 96–98, 99–101, 104–106, 107–110, Anl. 3*
<i>Dr. Jens Hoffmann</i>	§§ 40–42, 307, 341
<i>Hanno Reich</i>	§§ 75–85, 102, 103*
<i>Dr. Hanns-Jürgen Weigel</i>	§§ 171–212, 218–220, 232–244, 343

* Alle Kommentierungen gemeinsam mit einer anderen Autorin/einem anderen Autor bzw. mehreren anderen Autorinnen/Autoren.

** Die Kommentierungen geben die persönliche Auffassung der Autorin/des Autors wieder.

Inhaltsübersicht

Inhaltsverzeichnis	IX
Abkürzungsverzeichnis	XXIX
Literaturverzeichnis	XLV

Einleitung (<i>Dreher</i>)	1
------------------------------------	---

Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG)

Teil 1. Allgemeine Vorschriften

§§ 1–7a (<i>Präve</i>)	43
--------------------------------	----

Teil 2. Vorschriften für die Erstversicherung und die Rückversicherung

Kapitel 1. Geschäftstätigkeit	102
Abschnitt 1. Zulassung und Ausübung der Geschäftstätigkeit (§§ 8–15a) (<i>Präve</i>) . . .	102
Abschnitt 2. Bedeutende Beteiligungen (§§ 16–22) (<i>Grote</i>)	205
Abschnitt 3. Geschäftsorganisation (§§ 23–34) (<i>Dreher</i>)	259
Abschnitt 4. Allgemeine Berichtspflichten	549
Unterabschnitt 1. Abschlussprüfung (§§ 35–39) (<i>Ellenbürger/ Engeländer/Hammers/Kölschbach</i>)*	549
Unterabschnitt 2. Bericht über Solvabilität und Finanzlage (§§ 40–42) (<i>Glöckle</i>)	577
Unterabschnitt 3. Für Aufsichtszwecke beizubringende Informationen (§§ 43–47) (<i>Engeländer/Hammers/Kölschbach</i>)	634
Abschnitt 5. Zusammenarbeit mit Versicherungsvermittlern (§§ 48–51) (<i>Grote</i>) . . .	662
Abschnitt 6. Verhinderung von Geldwäsche und von Terrorismusfinanzierung (§§ 52–56) (<i>Schmidt</i>)	758
Abschnitt 7. Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit	770
Unterabschnitt 1. Dienstleistungsverkehr, Niederlassungen (§§ 57–60) (<i>Präve</i>)	770
Unterabschnitt 2. Unternehmen mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum (§§ 61–66a) (<i>Grote</i>)	783
Unterabschnitt 3. Unternehmen mit Sitz außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums (§§ 67–73) (<i>Grote</i>)	847
Kapitel 2. Finanzielle Ausstattung	900
Abschnitt 1. Solvabilitätsübersicht (§§ 74–88) (<i>Engeländer/Hammers/Kölschbach</i>) . . .	900
Abschnitt 2. Solvabilitätsanforderungen	1008
Unterabschnitt 1. Bestimmung der Eigenmittel (§§ 89–95) (<i>Engeländer/Hammers/Kölschbach</i>)	1008
Unterabschnitt 2. Solvabilitätskapitalanforderung (§§ 96–110) (<i>Boetius/Ellenbürger/Hammers</i>)	1053
Unterabschnitt 3. Interne Modelle (§§ 111–121) (<i>Boetius/Ellenbürger</i>)	1140
Unterabschnitt 4. Mindestkapitalanforderung (§§ 122, 123) (<i>Boetius/ Ellenbürger</i>)	1187
Abschnitt 3. Anlagen; Sicherungsvermögen (§§ 124–131) (<i>Lipowsky</i>)	1197
Abschnitt 4. Versicherungsunternehmen in besonderen Situationen (§§ 132–137) (<i>Schaaf</i>)	1233

* Bei mehreren Autoren erfolgt die Namensnennung in dieser Übersicht in alphabetischer Reihenfolge.

Inhaltsübersicht

Kapitel 3. Besondere Vorschriften für einzelne Zweige	1274
Abschnitt 1. Lebensversicherung (§§ 138–145) (<i>Präve</i>)	1274
Abschnitt 2. Krankenversicherung (§§ 146–160) (<i>Präve</i>)	1323
Abschnitt 3. Sonstige Nichtlebensversicherung (§§ 161–164) (<i>Präve</i>)	1376
Abschnitt 4. Rückversicherung (§§ 165–170) (<i>Lange</i>)	1386
Kapitel 4. Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit (§§ 171–210) (<i>Grote/Schaaf</i>)	1401
Kapitel 5. Kleine Versicherungsunternehmen und Sterbekassen	1589
Abschnitt 1. Kleine Versicherungsunternehmen (§§ 211–217) (<i>Lipowsky/Schaaf</i>)	1589
Abschnitt 2. Sterbekassen (§§ 218–220) (<i>Schaaf</i>)	1626

Teil 3. Sicherungsfonds

§§ 221–231 (<i>Lange</i>)	1631
-----------------------------	------

Teil 4. Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung

Kapitel 1. Pensionskassen	1649
Abschnitt 1. Abgrenzung zu anderen Lebensversicherungsunternehmen (§§ 232–234) (<i>Horak</i>)	1649
Abschnitt 2. Besonderheiten der Geschäftsorganisation (§§ 234a–e) (<i>Horak</i>)	1661
Abschnitt 3. Besonderheiten in Bezug auf die finanzielle Ausstattung (§§ 234f–j) (<i>Lipowsky</i>)	1694
Abschnitt 4. Informationspflichten gegenüber Versorgungsanwärtern und Versorgungsempfängern (§§ 234k–p) (<i>Goller</i>)	1701
Abschnitt 5. Verordnungsermächtigungen (§§ 235, 235a) (<i>Goller</i>)	1726
Kapitel 2. Pensionsfonds (§§ 236–240) (<i>Horak</i>)	1728
Kapitel 3. Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit von Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung und grenzüberschreitende Übertragung von Beständen (§§ 241–244) (<i>Horak</i>)	1763

Teil 4a. Reine Beitragszusagen in der betrieblichen Altersversorgung

§§ 244a–d (<i>Goller</i>)	1786
-----------------------------	------

Teil 5. Gruppen

Kapitel 1. Beaufsichtigung von Versicherungsunternehmen in einer Gruppe (§§ 245–249) (<i>Krämer</i>)	1796
Kapitel 2. Finanzlage	1819
Abschnitt 1. Solvabilität der Gruppe (§§ 250–272) (<i>Krämer</i>)	1819
Abschnitt 2. Risikokonzentration und gruppeninterne Transaktionen (§§ 273, 274) (<i>Krämer</i>)	1896
Abschnitt 3. Geschäftsorganisation, Berichtspflichten (§§ 275–278) (<i>Krämer</i>)	1901
Kapitel 3. Maßnahmen zur Erleichterung der Gruppenaufsicht (§§ 279–287) (<i>Krämer</i>)	1922
Kapitel 4. Drittstaaten (§§ 288–291) (<i>Krämer</i>)	1939
Kapitel 5. Versicherungs-Holdinggesellschaften und gemischten Finanzholding-Gesellschaften (§§ 292, 293) (<i>Krämer</i>)	1945

Teil 6. Aufsicht: Aufgaben und allgemeine Befugnisse, Organisation

Kapitel 1. Aufgaben und allgemeine Vorschriften (§§ 294–310) (<i>Dreher</i>)	1951
Kapitel 2. Sichernde Maßnahmen (§§ 311–317) (<i>Lipowsky</i>)	2143
Kapitel 3. Veröffentlichungen (§§ 318–319a) (<i>Schöps</i>)	2163

Inhaltsübersicht

Kapitel 4. Zuständigkeit	2176
Abschnitt 1. Bundesaufsicht (§§ 320–325) (<i>Schöps</i>)	2176
Abschnitt 2. Aufsicht im Europäischen Wirtschaftsraum (§§ 326–330) (<i>Schöps</i>)	2185
Teil 7. Straf- und Bußgeldvorschriften	
§§ 331–334 (<i>Schmidt</i>)	2196
Teil 8. Übergangs- und Schlussbestimmungen	
§§ 335–359 (<i>Boetius/Dreher/Ellenbürger/Engeländer/Glöckle/Hammers/Kölschbach/ Krämer/Lange/Präve/Schaaf/Schöps</i>)	2245
Anlage 1. Einteilung der Risiken nach Sparten (<i>Grote</i>)	2296
Anlage 2. Bezeichnung der Zulassung, die gleichzeitig für mehrere Sparten erteilt wird (<i>Grote</i>)	2324
Anlage 3. Standardformel zur Berechnung der Solvabilitätskapitalanforderung (SCR) (<i>Boetius/ Ellenbürger</i>)	2326
Verordnung über Informationspflichten in der betrieblichen Altersversorgung, die von Pensionsfonds, Pensionskassen und anderen Lebensversicherungsunternehmen durchgeführt wird (VAG-Informationspflichtenverordnung – VAG-InfoV) (<i>Goller</i>) ..	2331
Gesetz zur zusätzlichen Aufsicht über beaufsichtigte Unternehmen eines Finanzkonglomerats (Finanzkonglomerate-Aufsichtsgesetz – FKAG) (<i>Bürkle</i>)	2351
Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz – FinDAG) (<i>Redenz</i>)	2435
Verordnung (EU) Nr. 1094/2010 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/79/EG der Kommission (<i>Gal</i>)	2563
Gesetz über das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI-Gesetz – BSiG) – Auszug – (<i>Silberg</i>)	3083
Verordnung zur Bestimmung Kritischer Infrastrukturen nach dem BSI-Gesetz (BSI-Kritisverordnung – BSI-KritisV) – Auszug – (<i>Silberg</i>)	3109
Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme im Versicherungsbereich (Versicherungs-Vergütungsverordnung – VersVergV) (<i>Schöps</i>)	3119
Sachregister	3143



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XXIX
Literaturverzeichnis	XLV

Einleitung

A. Begriff, Entwicklung und Ziel des Versicherungsaufsichtsrechts	2
B. System des Versicherungsaufsichtsrechts	11
C. Grundsätze des Versicherungsaufsichtsrechts	23

Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG)

Teil 1. Allgemeine Vorschriften

§ 1 Geltungsbereich	43
§ 2 Öffentlich-rechtliche Versorgungseinrichtungen	77
§ 3 Ausnahmen von der Aufsichtspflicht, Verordnungsermächtigung	78
§ 4 Feststellung der Aufsichtspflicht	82
§ 5 Freistellung von der Aufsicht	84
§ 6 Bezeichnungsschutz	88
§ 7 Begriffsbestimmungen	96
§ 7a Unzuverlässigkeit von sanktionierten Personen	101

Teil 2. Vorschriften für die Erstversicherung und die Rückversicherung

Kapitel 1. Geschäftstätigkeit

Abschnitt 1. Zulassung und Ausübung der Geschäftstätigkeit

§ 8 Erlaubnis; Spartenrennung	102
§ 9 Antrag	111
§ 10 Umfang der Erlaubnis	144
§ 11 Versagung und Beschränkung der Erlaubnis	147
§ 12 Änderungen des Geschäftsplans und von Unternehmensverträgen	160
§ 13 Bestandsübertragungen	163
§ 14 Umwandlungen	183
§ 15 Versicherungsfremde Geschäfte	186
§ 15a Immobilien-Verbraucherdarlehen; Verordnungsermächtigung	200

Abschnitt 2. Bedeutende Beteiligungen

§ 16 Inhaber bedeutender Beteiligungen	205
§ 17 Anzeige bedeutender Beteiligungen	216
§ 18 Untersagung oder Beschränkung einer bedeutenden Beteiligung	230
§ 19 Untersagung der Ausübung der Stimmrechte	243
§ 20 Prüfung des Inhabers	250
§ 21 Zusammenarbeit mit den zuständigen Behörden in anderen Mitglied- oder Vertragsstaaten	253
§ 22 Verordnungsermächtigung	256

Abschnitt 3. Geschäftsorganisation

§ 23 Allgemeine Anforderungen an die Geschäftsorganisation; Produktfreigabeverfahren	259
§ 24 Anforderungen an Personen, die das Unternehmen tatsächlich leiten oder andere Schlüsselaufgaben wahrnehmen	309
§ 25 Vergütung	342
§ 26 Risikomanagement	398
§ 27 Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung	428
§ 28 Externe Ratings	451
§ 29 Internes Kontrollsystem	457
§ 30 Interne Revision	484
§ 31 Versicherungsmathematische Funktion	497
§ 32 Ausgliederung	508

Inhaltsverzeichnis

§ 33	Entsprechende Anwendung gesellschaftsrechtlicher Vorschriften	539
§ 34	Verordnungsermächtigung	543
Abschnitt 4. Allgemeine Berichtspflichten		549
Unterabschnitt 1. Abschlussprüfung		549
§ 35	Pflichten des Abschlussprüfers	549
§ 36	Anzeige des Abschlussprüfers gegenüber der Aufsichtsbehörde; Prüfungsauftrag	557
§ 37	Vorlage bei der Aufsichtsbehörde	561
§ 38	Rechnungslegung und Prüfung öffentlich-rechtlicher Versicherungsunternehmen	565
§ 39	Verordnungsermächtigung	567
Unterabschnitt 2. Bericht über Solvabilität und Finanzlage		577
§ 40	Solvabilitäts- und Finanzbericht	577
§ 41	Nichtveröffentlichung von Informationen	620
§ 42	Aktualisierung des Solvabilitäts- und Finanzberichts	625
Unterabschnitt 3. Für Aufsichtszwecke beizubringende Informationen		634
§ 43	Informationspflichten; Berechnungen	634
§ 43a	Berichtspflichten zum Zwecke der Finanzstabilität; Verordnungsermächtigung	637
§ 44	Prognoserechnungen	640
§ 45	Befreiung von Berichtspflichten	644
§ 46	Informationspflichten gegenüber der Bundesanstalt	650
§ 47	Anzeigepflichten	653
Abschnitt 5. Zusammenarbeit mit Versicherungsvermittlern		662
§ 48	Qualifikation der Versicherungsvermittler	662
§ 48a	Vertriebsvergütung und Vermeidung von Interessenkonflikten	689
§ 48b	Sondervergütungs- und Provisionsabgabeverbot	706
§ 48c	Durchleitungsgebot	716
§ 49	Stornohaftung	721
§ 50	Entgelt bei der Vermittlung substitutiver Krankenversicherungsverträge	729
§ 50a	Entgelt bei der Vermittlung von Restschuldversicherungen	739
§ 51	Beschwerden über Versicherungsvermittler	747
Abschnitt 6. Verhinderung von Geldwäsche und von Terrorismusfinanzierung		758
§ 52	Verpflichtete Unternehmen	758
§ 53	Interne Sicherungsmaßnahmen	763
§ 54	Allgemeine Sorgfaltspflichten in Bezug auf den Bezugsberechtigten	767
§ 55	Verstärkte Sorgfaltspflichten	769
§ 56	(aufgehoben)	770
Abschnitt 7. Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit		770
Unterabschnitt 1. Dienstleistungsverkehr, Niederlassungen		770
§ 57	Versicherungsgeschäfte über Niederlassungen oder im Dienstleistungsverkehr	770
§ 58	Errichtung einer Niederlassung	771
§ 59	Aufnahme des Dienstleistungsverkehrs	771
§ 60	Statistische Angaben über grenzüberschreitende Tätigkeiten	772
Unterabschnitt 2. Unternehmen mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum		783
§ 61	Geschäftstätigkeit durch eine Niederlassung oder im Dienstleistungsverkehr	783
§ 62	Baufsichtigung der Geschäftstätigkeit	803
§ 63	Bestandsübertragungen	823
§ 64	Bei Lloyd's vereinigte Einzelversicherer	827
§ 65	Niederlassung	831
§ 66	Dienstleistungsverkehr; Mitversicherung	835
§ 66a	Entsprechende Anwendung des EU-Passregimes	844
Unterabschnitt 3. Unternehmen mit Sitz außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums		847
§ 67	Erlaubnis; Spartenrennung	847
§ 68	Niederlassung; Hauptbevollmächtigter	868
§ 69	Antrag; Verfahren	877
§ 70	Erleichterungen für Unternehmen, die bereits in einem anderen Mitglied- oder Vertragsstaat zugelassen sind	884

§ 71	Widerruf der Erlaubnis	890
§ 72	Versicherung inländischer Risiken	892
§ 73	Bestandsübertragung	894
Kapitel 2. Finanzielle Ausstattung		900
Abschnitt 1. Solvabilitätsübersicht		900
§ 74	Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	900
§ 75	Allgemeine Vorschriften für die Bildung versicherungstechnischer Rückstellungen ..	915
§ 76	Wert der versicherungstechnischen Rückstellungen	922
§ 77	Bester Schätzwert	925
§ 78	Risikomarge	932
§ 79	Allgemeine Grundsätze für die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen	937
§ 80	Matching-Anpassung an die maßgebliche risikofreie Zinskurve	944
§ 81	Berechnung der Matching-Anpassung	950
§ 82	Volatilitätsanpassung	953
§ 83	Zu berücksichtigende technische Informationen	957
§ 84	Weitere Sachverhalte, die bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen zu berücksichtigen sind	959
§ 85	Finanzgarantien und vertragliche Optionen in den Versicherungsverträgen	964
§ 86	Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen und gegenüber Zweckgesellschaften	968
§ 87	Vergleich mit Erfahrungsdaten	974
§ 88	Befugnisse der Aufsichtsbehörde in Bezug auf versicherungstechnische Rückstellungen; Verordnungsermächtigung	977
Abschnitt 2. Solvabilitätsanforderungen		1008
Unterabschnitt 1. Bestimmung der Eigenmittel		1008
§ 89	Eigenmittel	1008
§ 90	Genehmigung ergänzender Eigenmittel	1015
§ 91	Einstufung der Eigenmittelbestandteile	1023
§ 92	Kriterien der Einstufung	1029
§ 93	Einstufung bestimmter Eigenmittelbestandteile	1037
§ 94	Eigenmittel zur Einhaltung der Solvabilitätskapitalanforderung	1049
§ 95	Eigenmittel zur Einhaltung der Mindestkapitalanforderung	1051
Unterabschnitt 2. Solvabilitätskapitalanforderung		1053
§ 96	Ermittlung der Solvabilitätskapitalanforderung	1053
§ 97	Berechnung der Solvabilitätskapitalanforderung	1058
§ 98	Häufigkeit der Berechnung	1066
§ 99	Struktur der Standardformel	1068
§ 100	Aufbau der Basissolvabilitätskapitalanforderung	1070
§ 101	Nichtlebensversicherungstechnisches Risikomodul	1074
§ 102	Lebensversicherungstechnisches Risikomodul	1082
§ 103	Krankenversicherungstechnisches Risikomodul	1091
§ 104	Marktrisikomodul	1099
§ 105	GegenparteiAusfallrisikomodul	1116
§ 106	Aktienrisikountermodul	1123
§ 107	Kapitalanforderung für das operationelle Risiko	1125
§ 108	Anpassung für die Verlustausgleichsfähigkeit der versicherungstechnischen Rückstellungen und latenten Steuern	1128
§ 109	Abweichungen von der Standardformel	1132
§ 110	Wesentliche Abweichungen von den Annahmen, die der Berechnung mit der Standardformel zugrunde liegen	1138
Unterabschnitt 3. Interne Modelle		1140
§ 111	Verwendung interner Modelle	1140
§ 112	Interne Modelle in Form von Partialmodellen	1149
§ 113	Verantwortung des Vorstands; Mitwirkung Dritter	1154
§ 114	Nichterfüllung der Anforderungen an das interne Modell	1156
§ 115	Verwendungstest	1158
§ 116	Statistische Qualitätsstandards für Wahrscheinlichkeitsverteilungsprognosen	1164
§ 117	Sonstige statistische Qualitätsstandards	1170

Inhaltsverzeichnis

§ 118	Kalibrierungsstandards	1174
§ 119	Zuordnung von Gewinnen und Verlusten	1177
§ 120	Validierungsstandards	1179
§ 121	Dokumentationsstandards	1184
Unterabschnitt 4. Mindestkapitalanforderung		1187
§ 122	Bestimmung der Mindestkapitalanforderung; Verordnungsermächtigung	1187
§ 123	Berechnungsterminus; Meldepflichten	1192
Abschnitt 3. Anlagen; Sicherungsermögen		1194
Vorbemerkungen zu §§ 124–131		1194
§ 124	Anlagegrundsätze	1197
§ 125	Sicherungsvermögen	1206
§ 126	Vermögensverzeichnis	1214
§ 127	Zuführungen zum Sicherungsvermögen	1218
§ 128	Treuhänder für das Sicherungsvermögen	1219
§ 129	Sicherstellung des Sicherungsvermögens	1224
§ 130	Entnahme aus dem Sicherungsvermögen	1227
§ 131	Verordnungsermächtigung	1230
Abschnitt 4. Versicherungsunternehmen in besonderen Situationen		1230
Vorbemerkungen zu §§ 132–137		1230
§ 132	Feststellung und Anzeige einer sich verschlechternden finanziellen Lage	1233
§ 133	Unzureichende Höhe versicherungstechnischer Rückstellungen	1240
§ 134	Nichtbedeckung der Solvabilitätskapitalanforderung	1242
§ 135	Nichtbedeckung der Mindestkapitalanforderung	1262
§ 136	Sanierungs- und Finanzierungsplan	1267
§ 137	Fortschreitende Verschlechterung der Solvabilität	1270
Kapitel 3. Besondere Vorschriften für einzelne Zweige		1274
Abschnitt 1. Lebensversicherung		1274
§ 138	Prämienkalkulation in der Lebensversicherung; Gleichbehandlung	1274
§ 139	Überschussbeteiligung	1284
§ 140	Rückstellung für Beitragsrückerstattung	1290
§ 141	Verantwortlicher Aktuar in der Lebensversicherung	1295
§ 142	Treuhänder in der Lebensversicherung	1309
§ 143	Besondere Anzeigepflichten in der Lebensversicherung	1319
§ 144	Information bei betrieblicher Altersversorgung	1320
§ 145	Verordnungsermächtigung	1321
Abschnitt 2. Krankenversicherung		1323
§ 146	Substitutive Krankenversicherung	1323
§ 147	Sonstige Krankenversicherung	1332
§ 148	Pflegeversicherung	1333
§ 149	Prämienzuschlag in der substitutiven Krankenversicherung	1341
§ 150	Gutschrift zur Alterungsrückstellung; Direktgutschrift	1342
§ 151	Überschussbeteiligung der Versicherten	1345
§ 152	Basistarif	1347
§ 153	Notlagentarif	1355
§ 154	Risikoausgleich	1358
§ 155	Prämienänderungen	1360
§ 156	Verantwortlicher Aktuar in der Krankenversicherung	1367
§ 157	Treuhänder in der Krankenversicherung	1368
§ 158	Besondere Anzeigepflichten in der Krankenversicherung; Leistungen im Basis- und Notlagentarif	1370
§ 159	Statistische Daten	1372
§ 160	Verordnungsermächtigung	1373
Abschnitt 3. Sonstige Nichtlebensversicherung		1376
§ 161	Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr	1376
§ 162	Deckungsrückstellung für Haftpflicht- und Unfall-Renten	1377
§ 163	Schadenregulierungsbeauftragte in der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	1378
§ 164	Schadenabwicklung in der Rechtsschutzversicherung	1383

Abschnitt 4. Rückversicherung	1386
§ 165 Rückversicherungsunternehmen in Abwicklung	1386
§ 166 Bestandsübertragungen; Umwandlungen	1387
§ 167 Finanzrückversicherung	1390
§ 168 Versicherungs-Zweckgesellschaften	1394
§ 169 Rückversicherungsunternehmen mit Sitz in einem anderen Mitglied- oder Vertragsstaat	1397
§ 170 Verordnungsermächtigung	1400
Kapitel 4. Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit	1401
Vorbemerkungen zu §§ 171–206	1401
§ 171 Rechtsfähigkeit	1416
§ 172 Anwendung handelsrechtlicher Vorschriften	1429
§ 173 Satzung	1431
§ 174 Firma	1438
§ 175 Haftung für Verbindlichkeiten	1438
§ 176 Mitgliedschaft	1440
§ 177 Gleichbehandlung	1456
§ 178 Gründungsstock	1463
§ 179 Beiträge	1472
§ 180 Beitragspflicht ausgeschiedener oder eingetretener Mitglieder	1479
§ 181 Aufrechnungsverbot	1481
§ 182 Ausschreibung von Umlagen und Nachschüssen	1482
§ 183 Bekanntmachungen	1484
§ 184 Organe	1484
§ 185 Anmeldung zum Handelsregister	1492
§ 186 Unterlagen zur Anmeldung	1492
§ 187 Eintragung	1493
§ 188 Vorstand	1494
§ 189 Aufsichtsrat	1501
§ 190 Schadenersatzpflicht	1509
§ 191 Oberste Vertretung	1509
§ 192 Rechte von Minderheiten	1518
§ 193 Verlustrücklage	1520
§ 194 Überschussverwendung	1523
§ 195 Änderung der Satzung	1526
§ 196 Eintragung der Satzungsänderung	1528
§ 197 Änderung der allgemeinen Versicherungsbedingungen	1530
§ 198 Auflösung des Vereins	1539
§ 199 Auflösungsbeschluss	1542
§ 200 Bestandsübertragung	1544
§ 201 Verlust der Mitgliedschaft	1548
§ 202 Anmeldung der Auflösung	1551
§ 203 Abwicklung	1552
§ 204 Abwicklungsverfahren	1554
§ 205 Tilgung des Gründungsstocks; Vermögensverteilung	1558
§ 206 Fortsetzung des Vereins	1560
§ 207 Beitragspflicht im Insolvenzverfahren	1562
§ 208 Rang der Insolvenzforderungen	1564
§ 209 Nachschüsse und Umlagen im Insolvenzverfahren	1567
§ 210 Kleinere Vereine	1569
Kapitel 5. Kleine Versicherungsunternehmen und Sterbekassen	1589
Abschnitt 1. Kleine Versicherungsunternehmen	1589
§ 211 Kleine Versicherungsunternehmen	1589
§ 212 Anzuwendende Vorschriften	1592
§ 213 Solvabilitäts- und Mindestkapitalanforderung	1596
§ 214 Eigenmittel	1601
§ 215 Anlagegrundsätze für das Sicherungsvermögen	1611
§ 216 Anzeigepflichten	1624
§ 217 Verordnungsermächtigung	1625

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 2. Sterbekassen	1626
§ 218 Sterbekassen	1626
§ 219 Anzuwendende Vorschriften	1627
§ 220 Verordnungsermächtigung	1629
Teil 3. Sicherungsfonds	
§ 221 Pflichtmitgliedschaft	1631
§ 222 Aufrechterhaltung der Versicherungsverträge	1633
§ 223 Sicherungsfonds	1637
§ 224 Beleihung Privater	1638
§ 225 Aufsicht	1639
§ 226 Finanzierung	1641
§ 227 Rechnungslegung des Sicherungsfonds	1643
§ 228 Mitwirkungspflichten	1644
§ 229 Ausschluss	1646
§ 230 Verschwiegenheitspflicht	1648
§ 231 Zwangsmittel	1648
Teil 4. Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung	
Kapitel 1. Pensionskassen	1649
Abschnitt 1. Abgrenzung zu anderen Lebensversicherungsunternehmen	1649
§ 232 Pensionskassen	1649
§ 233 Regulierte Pensionskassen	1653
§ 234 Besonderheiten der Geschäftstätigkeit, die nicht die Geschäftsorganisation betreffen ..	1661
Abschnitt 2. Besonderheiten der Geschäftsorganisation	1666
§ 234a Ergänzende allgemeine Vorschriften	1666
§ 234b Besondere Vorschriften zu Schlüsselfunktionen	1673
§ 234c Risikomanagement	1681
§ 234d Eigene Risikobeurteilung	1685
§ 234e Ergänzende Vorschriften zur Ausgliederung	1690
Abschnitt 3. Besonderheiten in Bezug auf die finanzielle Ausstattung	1694
§ 234f Allgemeines	1694
§ 234g Solvabilitätskapitalanforderung, Mindestkapitalanforderung und Eigenmittel	1696
§ 234h Ergänzende allgemeine Anlagegrundsätze	1697
§ 234i Anlagepolitik	1699
§ 234j Besondere Vorschriften zum Sicherungsvermögen	1700
Abschnitt 4. Informationspflichten gegenüber Versorgungsanwärtern und Versorgungsempfängern	1701
§ 234k Anforderungen an zu erteilende Informationen	1701
§ 234l Allgemeine Informationen zu einem Altersversorgungssystem	1706
§ 234m Information der Versorgungsanwärter bei Beginn des Versorgungsverhältnisses	1712
§ 234n Information vor dem Beitritt zu einem Altersversorgungssystem	1715
§ 234o Information der Versorgungsanwärter während der Anwartschaftsphase	1717
§ 234p Information der Versorgungsempfänger	1722
Abschnitt 5. Verordnungsermächtigungen	1726
§ 235 Verordnungsermächtigungen zur Finanzaufsicht	1726
§ 235a Verordnungsermächtigung zu den Informationspflichten	1727
Kapitel 2. Pensionsfonds	1728
§ 236 Pensionsfonds	1728
§ 237 Anzuwendende Vorschriften	1744
§ 238 Finanzielle Ausstattung	1747
§ 239 Vermögensanlage	1751
§ 240 Verordnungsermächtigung	1761

Kapitel 3. Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit von Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung und grenzüberschreitende Übertragung von Beständen	1763
§ 241 Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit	1763
§ 242 Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit von Pensionskassen und Pensionsfonds	1765
§ 243 Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit von Einrichtungen, deren Herkunftsstaat ein anderer Mitglied- oder Vertragsstaat ist	1773
§ 243a Übertragung von Beständen auf eine Pensionskasse oder einen Pensionsfonds	1776
§ 243b Übertragung von Beständen auf eine Einrichtung, deren Herkunftsstaat ein anderer Mitglied- oder Vertragsstaat ist	1781
§ 244 (aufgehoben)	1785

Teil 4a. Reine Beitragszusagen in der betrieblichen Altersversorgung

§ 244a Geltungsbereich	1786
§ 244b Verpflichtungen	1789
§ 244c Sicherungsvermögen	1792
§ 244d Verordnungsermächtigung	1793

Teil 5. Gruppen

Kapitel 1. Beaufsichtigung von Versicherungsunternehmen in einer Gruppe	1796
§ 245 Anwendungsbereich der Gruppenaufsicht	1796
§ 246 Umfang der Gruppenaufsicht	1807
§ 247 Oberstes Mutterunternehmen auf Ebene der Mitglied- oder Vertragsstaaten	1811
§ 248 Oberstes Mutterunternehmen auf nationaler Ebene	1812
§ 249 Mutterunternehmen, die mehrere Mitglied- oder Vertragsstaaten umfassen	1817

Kapitel 2. Finanzlage	1819
------------------------------------	------

Abchnitt 1. Solvabilität der Gruppe	1819
§ 250 Überwachung der Gruppensolvabilität	1819
§ 251 Häufigkeit der Berechnung	1831
§ 252 Bestimmung der Methode	1833
§ 253 Berücksichtigung des verhältnismäßigen Anteils	1838
§ 254 Ausschluss der Mehrfachberücksichtigung anrechnungsfähiger Eigenmittel	1841
§ 255 Ausschluss der gruppeninternen Kapitalschöpfung	1847
§ 256 Verbundene Versicherungsunternehmen	1849
§ 257 Zwischengeschaltete Versicherungs-Holdinggesellschaften	1849
§ 258 Verbundene Versicherungsunternehmen eines Drittstaats	1852
§ 259 Verbundene Kreditinstitute, Wertpapierfirmen und Finanzinstitute	1855
§ 260 Nichtverfügbarkeit der notwendigen Informationen	1859
§ 261 Konsolidierungsmethode	1862
§ 262 Internes Modell für die Gruppe	1873
§ 263 Kapitalaufschlag für ein Gruppenunternehmen	1880
§ 264 Kapitalaufschlag für die Gruppe	1883
§ 265 Abzugs- und Aggregationsmethode	1884
§ 266 Gruppensolvabilität bei einer Versicherungs-Holdinggesellschaft oder einer gemischten Finanzholding-Gesellschaft	1888
§ 267 Bedingungen für Tochterunternehmen eines Versicherungsunternehmens	1889
§ 268 Beaufsichtigung bei zentralisiertem Risikomanagement	1890
§ 269 Bestimmung der Solvabilitätskapitalanforderung des Tochterunternehmens	1890
§ 270 Nichtbedeckung der Kapitalanforderungen des Tochterunternehmens	1891
§ 271 Ende der Ausnahmeregelung für ein Tochterunternehmen	1892
§ 272 Tochterunternehmen einer Versicherungs-Holdinggesellschaft oder gemischten Finanzholding-Gesellschaft	1893
Abchnitt 2. Risikokonzentration und gruppeninterne Transaktionen	1896
§ 273 Überwachung der Risikokonzentration	1896
§ 274 Überwachung gruppeninterner Transaktionen	1888
Abchnitt 3. Geschäftsorganisation, Berichtspflichten	1901
§ 275 Überwachung des Governance-Systems	1901
§ 276 Gegenseitiger Informationsaustausch	1915

Inhaltsverzeichnis

§ 277	Bericht über Solvabilität und Finanzlage der Gruppe	1917
§ 278	Gruppenstruktur	1921
Kapitel 3. Maßnahmen zur Erleichterung der Gruppenaufsicht		1922
§ 279	Zuständigkeit für die Gruppenaufsicht	1922
§ 280	Bestimmung der Gruppenaufsichtsbehörde	1924
§ 281	Aufgaben und Befugnisse der Gruppenaufsichtsbehörde	1926
§ 282	Befreiung von der Berichterstattung auf Gruppenebene	1929
§ 283	Aufsichtskollegium	1930
§ 284	Zusammenarbeit bei der Gruppenaufsicht	1933
§ 285	Gegenseitige Konsultation der Aufsichtsbehörden	1934
§ 286	Zusammenarbeit bei verbundenen Unternehmen	1936
§ 287	Zwangsmaßnahmen	1937
Kapitel 4. Drittstaaten		1939
§ 288	Mutterunternehmen mit Sitz in einem Drittstaat	1939
§ 289	Gleichwertigkeit	1941
§ 290	Fehlende Gleichwertigkeit	1942
§ 291	Ebene der Beaufsichtigung	1944
Kapitel 5. Versicherungs-Holdinggesellschaften und gemischten Finanzholding-Gesellschaften		1945
§ 292	Gruppeninterne Transaktionen	1945
§ 293	Aufsicht	1946
Teil 6. Aufsicht: Aufgaben und allgemeine Befugnisse, Organisation		
Kapitel 1. Aufgaben und allgemeine Vorschriften		1951
§ 294	Aufgaben	1951
§ 295	Zuständige Behörde in Bezug auf EU-Verordnungen	1970
§ 296	Grundsatz der Verhältnismäßigkeit	1972
§ 297	Ermessen	1977
§ 298	Allgemeine Aufsichtsbefugnisse	1982
§ 299	Erweiterung der Aufsichtsbefugnisse	2004
§ 300	Änderung des Geschäftsplans	2007
§ 301	Kapitalaufschlag	2012
§ 302	Untersagung einer Beteiligung	2024
§ 303	Abberufung von Personen mit Schlüsselaufgaben, Verwarnung	2030
§ 303a	Tätigkeitsverbot für natürliche Personen	2042
§ 304	Widerruf der Erlaubnis	2044
§ 305	Befragung, Auskunftspflicht	2053
§ 305a	Befugnisse und Maßnahmen gegen beaufsichtigte Kontributoren und Verwender von Indizes im Sinne der Verordnung (EU) 2016/1011	2062
§ 306	Betreten und Durchsuchen von Räumen; Beschlagnahme	2065
§ 307	Sonderbeauftragter	2081
§ 308	Unerlaubte Versicherungsgeschäfte	2111
§ 308a	Maßnahmen gegenüber PRIIP-Herstellern und PRIIP-Verkäufern	2121
§ 308b	Maßnahmen hinsichtlich der Vergabe von Wohnimmobilien-Darlehen; Verordnungsermächtigung	2123
§ 308c	Maßnahmen bei Verstößen gegen die Verordnung (EU) 2017/2402	2125
§ 309	Verschwiegenheitspflicht	2127
§ 310	Nebenbestimmungen; Ausschluss der aufschiebenden Wirkung	2138
Kapitel 2. Sichernde Maßnahmen		2143
Vorbemerkungen zu §§ 311–317		2143
§ 311	Anzeige der Zahlungsunfähigkeit	2145
§ 312	Eröffnung des Insolvenzverfahrens	2147
§ 313	Unterrichtung der Gläubiger	2151
§ 314	Zahlungsverbot; Herabsetzung von Leistungen	2153
§ 315	Behandlung von Versicherungsforderungen	2156
§ 316	Erlöschen bestimmter Versicherungsverträge	2159
§ 317	Pfleger im Insolvenzfall	2160

Kapitel 3. Veröffentlichungen	2163
§ 318 Veröffentlichungen	2163
§ 319 Bekanntmachung von Maßnahmen	2165
§ 319a Bekanntmachung von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstößen gegen die Verordnung (EU) 2015/2365, die Verordnung (EU) 2016/1011 oder die Verordnung (EU) 2017/2402	2169
Kapitel 4. Zuständigkeit	2176
Abschnitt 1. Bundesaufsicht	2176
§ 320 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	2176
§ 321 Übertragung der Aufsicht auf eine Landesaufsichtsbehörde	2179
§ 322 Übertragung der Aufsicht auf die Bundesanstalt	2182
§ 323 Verfahren	2183
§ 324 Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden	2184
§ 325 Versicherungsbeirat	2184
Abschnitt 2. Aufsicht im Europäischen Wirtschaftsraum	2185
§ 326 Allgemeine Grundsätze für die Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden	2185
§ 327 Zusammenarbeit bei örtlichen Prüfungen	2188
§ 328 Zustellungen	2190
§ 329 Zusammenarbeit mit der Europäischen Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung	2190
§ 330 Meldungen an die Europäische Kommission	2193
Teil 7. Straf- und Bußgeldvorschriften	
§ 331 Strafvorschriften	2196
§ 332 Bußgeldvorschriften	2212
§ 333 Zuständige Verwaltungsbehörde	2238
§ 334 Beteiligung der Aufsichtsbehörde und Mitteilungen in Strafsachen	2238
Teil 8. Übergangs- und Schlussbestimmungen	
§ 335 Fortsetzung des Geschäftsbetriebs	2245
§ 336 Weitergeltung genehmigter Geschäftspläne in der Lebensversicherung	2245
§ 337 Treuhänder in der Krankenversicherung	2246
§ 338 Zuschlag in der Krankenversicherung	2249
§ 339 Teilbestandsvorschriften in der Unfallversicherung	2250
§ 340 Bestandsschutz für Rückversicherungsunternehmen	2251
§ 341 Bericht über die Solvabilität und die Finanzlage	2252
§ 342 Einhaltung der Mindestkapitalanforderung	2253
§ 343 Einstellung des Geschäftsbetriebs	2255
§ 344 Fristen für Berichts- und Offenlegungspflichten	2256
§ 345 Eigenmittel	2259
§ 346 (aufgehoben)	2263
§ 347 Standardparameter	2263
§ 348 Solvabilitätskapitalanforderung	2266
§ 349 Internes Teilgruppenmodell	2267
§ 350 Gruppenvorschriften	2268
§ 351 Risikofreie Zinssätze	2269
§ 352 Versicherungstechnische Rückstellungen	2278
§ 353 Plan betreffend die schrittweise Einführung von Übergangsmaßnahmen für risikofreie Zinssätze und versicherungstechnische Rückstellungen	2285
§ 354 Überprüfung der langfristigen Garantien und der Maßnahmen gegen Aktienrisiken ..	2291
§ 355 Entscheidungen der Aufsichtsbehörde aus Anlass des Inkrafttretens dieses Gesetzes ..	2292
§ 356 Übergangsvorschrift zu § 35 Absatz 1 Satz 1 Nummer 5 bis 8	2292
§ 357 Übergangsvorschrift zum Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz	2293
§ 358 Übergangsvorschrift zum Gesetz zur Ergänzung und Änderung der Regelungen für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen an Führungspositionen in der Privatwirtschaft und im öffentlichen Dienst	2294
§ 359 Übergangsvorschrift zum Gesetz zur Einführung virtueller Hauptversammlungen von Aktiengesellschaften und Änderung genossenschafts- sowie insolvenz- und restrukturierungsrechtlicher Vorschriften	2295

Inhaltsverzeichnis

Anlage 1. Einteilung der Risiken nach Sparten	2296
Anlage 2. Bezeichnung der Zulassung, die gleichzeitig für mehrere Sparten erteilt wird	2324
Anlage 3. Standardformel zur Berechnung der Solvabilitätskapitalanforderung (SCR)	2326

Verordnung über Informationspflichten in der betrieblichen Altersversorgung, die von Pensionsfonds, Pensionskassen und anderen Lebensversicherungsunternehmen durchgeführt wird (VAG-Informationspflichtenverordnung – VAG-InfoV)

§ 1 Anwendungsbereich	2331
§ 2 Bereitstellung der Informationen	2331
§ 3 Allgemeine Informationen zu einem Altersversorgungssystem	2331
§ 4 Renteninformation	2332
§ 5 Information der Versorgungsempfänger	2333
§ 6 Zusätzliche Informationen vor dem Beitritt zu einem Altersversorgungssystem	2333
§ 7 Information auf Anfrage	2333
§ 8 Projektion der Altersversorgungsleistungen	2333
§ 9 Inkrafttreten	2334

Gesetz zur zusätzlichen Aufsicht über beaufsichtigte Unternehmen eines Finanzkonglomerats (Finanzkonglomerate-Aufsichtsgesetz – FKAG)

Vorbemerkungen zu § 1 FKAG	2351
§ 1 Zuständigkeit und Anwendungsbereich	2356
§ 2 Begriffsbestimmungen	2358
§ 3 Zusammenarbeit mit der Deutschen Bundesbank	2368
§ 4 Zusammenarbeit mit den zuständigen Behörden und dem Gemeinsamen Ausschuss ..	2368
§ 5 Aufgaben der Bundesanstalt als Koordinator	2371
§ 6 Ermittlung eines Finanzkonglomerats	2373
§ 7 Zugehörigkeit zur Finanzbranche	2374
§ 8 Erheblichkeit von konsolidierten oder aggregierten Tätigkeiten	2374
§ 9 Berechnung der Zugehörigkeit zur Finanzbranche und der Erheblichkeit von konsolidierten oder aggregierten Tätigkeiten	2376
§ 10 Schwellenwerte für die Einstufung als Finanzkonglomerat	2379
§ 11 Feststellung eines Finanzkonglomerats	2379
§ 12 Übergeordnetes Unternehmen	2381
§ 13 Befreiung und Freistellung von der zusätzlichen Beaufsichtigung	2382
§ 14 Ausnahme von der laufenden Beaufsichtigung	2385
§ 15 Erweiterung der zusätzlichen Beaufsichtigung	2386
§ 16 Bezugnahme auf Bilanzsumme oder auf Solvabilitätsanforderungen	2389
§ 17 Eigenmittelausstattung	2391
§ 18 Berechnung der Eigenmittel	2392
§ 19 Freistellung von den Eigenmittelanforderungen	2396
§ 20 Festsetzung von Korrekturposten	2397
§ 21 Maßnahmen bei unzureichenden Eigenmitteln auf Konglomeratebene	2399
§ 22 Verordnungsermächtigung für nähere Bestimmungen über die angemessene Eigenmittelausstattung	2403
§ 23 Risikokonzentrationen und konglomeratsinterne Transaktionen	2404
§ 24 Verordnungsermächtigung für nähere Bestimmungen zu Risikokonzentrationen und konglomeratsinternen Transaktionen	2408
§ 25 Besondere organisatorische Pflichten	2410
§ 26 Prognoserechnungen	2417
§ 27 Begründung von Unternehmensbeziehungen	2418
§ 28 Gemischte Finanzholding-Gesellschaften	2419
§ 29 Auskünfte und Prüfungen	2424
§ 30 Grenzüberschreitende Auskünfte und Prüfungen	2428
§ 31 Sofortige Vollziehbarkeit	2430

§ 32	Bußgeldvorschriften	2431
§ 33	Übergangsvorschriften zu § 23 Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz – FinDAG)	2431

Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz – FinDAG)

Erster Abschnitt. Errichtung, Aufsicht, Aufgaben		2435
§ 1	Errichtung	2435
§ 2	Rechts- und Fachaufsicht	2459
§ 3	(aufgehoben)	2461
§ 4	Aufgaben und Zusammenarbeit	2462
§ 4a	Meinungsverschiedenheiten bei der laufenden Überwachung	2476
§ 4b	Beschwerden	2476
§ 4c	Aktenvorlage und Auskunftspflicht in verwaltungsgerichtlichen Verfahren	2480
§ 4d	Meldung von Verstößen; Verordnungsermächtigung	2481
§ 4e	Vorschriften über die Verarbeitung personenbezogener Daten	2485
§ 4f	Elektronische Bekanntgabe von Verwaltungsakten durch Bereitstellung zum Abruf ..	2486
§ 4g	Elektronische Zustellung durch Bereitstellung zum Abruf	2487
§ 4h	Bekanntgabe und Zustellung im Ausland	2488
§ 4i	Absehen von einer Anhörung	2489
Zweiter Abschnitt. Organisation		2489
§ 5	Organe, Satzung	2489
§ 6	Leitung	2492
§ 7	Verwaltungsrat	2495
§ 8	Fachbeirat	2498
§ 8a	Verbraucherbeirat	2500
Dritter Abschnitt. Personal		2501
§ 9	Rechtsstellung der Mitglieder des Direktoriums	2501
§ 9a	Beamte	2503
§ 10	Angestellte, Arbeiter und Auszubildende	2504
§ 10a	Stellenzulage	2505
§ 10b	Personalgewinnungs- und Personalbindungsprämie	2505
§ 11	Verschwiegenheitspflicht	2506
§ 11a	Private Finanzgeschäfte der Beschäftigten der Bundesanstalt	2507
Vierter Abschnitt. Haushaltsplan, Rechnungslegung, Deckung des Verwaltungsaufwands		2508
§ 12	Haushaltsplan, Rechnungslegung	2508
§ 13	Deckung der Kosten der Aufsicht	2510
Fünfter Abschnitt. Gebühren und Umlage, Zwangsmittel, Bekanntgabe von Allgemeinverfügungen		2511
§ 14	(aufgehoben)	2511
§ 15	Gesonderte Erstattung; Verordnungsermächtigung	2513
§ 16	Umlage	2517
§ 16a	Umlagefähige Kosten; Umlagejahr	2518
§ 16b	Kostenermittlung nach Aufgabenbereichen und Gruppen	2519
§ 16c	Fehlbeträge, nicht eingegangene Beträge und Überschüsse der Vorjahre	2520
§ 16d	Umlagebetrag, Umlagepflicht und Verteilungsschlüssel	2521
§ 16e	Kostenermittlung und Umlagepflicht im Aufgabenbereich Banken und sonstige Finanzdienstleistungen	2522
§ 16f	Bemessungsgrundlagen der Umlage im Aufgabenbereich Banken und sonstige Finanzdienstleistungen	2524
§ 16g	Mindestumlagebeträge im Aufgabenbereich Banken und sonstige Finanzdienstleistungen	2526
§ 16h	Aufgabenbereich Versicherungen	2528
§ 16i	Kostenermittlung und Umlagepflicht im Aufgabenbereich Wertpapierhandel	2529
§ 16j	Bemessungsgrundlagen der Umlage im Aufgabenbereich Wertpapierhandel	2530

Inhaltsverzeichnis

§ 16k	Aufgabenbereich Abwicklung	2533
§ 16l	Aufgabenbereich Bilanzkontrolle	2534
§ 16m	Entstehung der Umlageforderung, Festsetzung des Umlagebetrages und Fälligkeit	2535
§ 16n	Festsetzung und Fälligkeit von Umlagevorauszahlungen	2536
§ 16o	Differenz zwischen Umlagebetrag und Vorauszahlung	2537
§ 16p	Säumniszuschläge; Beitreibung	2538
§ 16q	Festsetzungsverjährung	2539
§ 16r	Zahlungsverjährung	2539
§ 16s	Erstattung überzahlter Umlagebeträge	2541
§ 17	Zwangsmittel; Bekanntgabe von Allgemeinverfügungen	2541

Sechster Abschnitt. Finanzierung gesonderter Aufgaben	2543	
§ 17a	Finanzierung gesonderter Aufgaben	2543
§ 17b	(aufgehoben)	2546
§ 17c	Gesonderte Erstattung bei gesonderten Prüfungen	2547
§ 17d	Gesonderte Umlage	2547

Siebenter Abschnitt. Übergangs- und Schlussbestimmungen	2549	
§ 18	Übergangsbestimmungen	2549
§ 18a	Teilintegration der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung; Rechtsnachfolge; Verordnungsermächtigung	2550
§ 18b	Übernahme der Beschäftigten des Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung DPR e. V.	2552
§ 19	Überleitung/Übernahme von Beschäftigten	2554
§ 20	Verteilung der Versorgungskosten	2555
§ 21	Übergang von Rechten und Pflichten	2555
§ 22	Übergangsvorschriften zum Gesetz zur Stärkung der deutschen Finanzaufsicht	2556
§ 23	Übergangsbestimmungen zur Umlageerhebung	2556
§ 24	Übergangsbestimmungen zu Kosten, Haushalt und Umlageerhebung für den Aufgabenbereich Bilanzkontrolle	2559

Verordnung (EU) Nr. 1094/2010 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 zur Errichtung einer Europäischen Aufsichtsbehörde (Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung), zur Änderung des Beschlusses Nr. 716/2009/EG und zur Aufhebung des Beschlusses 2009/79/EG der Kommission

Kapitel I. Einrichtung und Rechtsstellung	2563	
Art. 1	Einrichtung und Tätigkeitsbereich	2563
Art. 2	Europäisches System der Finanzaufsicht	2574
Art. 3	Rechenschaftspflicht der Behörden	2579
Art. 4	Begriffsbestimmungen	2585
Art. 5	Rechtsstellung	2587
Art. 6	Zusammensetzung	2589
Art. 7	Sitz	2591

Kapitel II. Aufgaben und Befugnisse der Behörde	2593	
Art. 8	Aufgaben und Befugnisse der Behörde	2593
Art. 9	Aufgaben im Zusammenhang mit dem Verbraucherschutz und Finanztätigkeiten	2598
Art. 9a	Garantien der Verfahrensaussetzung	2608
Art. 10	Technische Regulierungsstandards	2614
Art. 11	Ausübung der Befugnisübertragung	2631
Art. 12	Widerruf der Befugnisübertragung	2633
Art. 13	Einwände gegen technische Regulierungsstandards	2635
Art. 14	Nichtannahme oder Änderung des Entwurfs eines technischen Regulierungsstandards	2638
Art. 15	Technische Durchführungsstandards	2639
Art. 16	Leitlinien und Empfehlungen	2653
Art. 16a	Stellungnahmen	2674
Art. 16b	Fragen und Antworten	2677

Art. 17 Verletzung von Unionsrecht	2686
Art. 17a Schutz von Hinweisgebern	2702
Art. 18 Maßnahmen im Krisenfall	2704
Art. 19 Beilegung von Meinungsverschiedenheiten zwischen zuständigen Behörden in grenzübergreifenden Fällen	2713
Art. 20 Beilegung von sektorübergreifenden Meinungsverschiedenheiten zwischen zuständigen Behörden	2730
Art. 21 Aufsichtskollegien	2732
Art. 22 Allgemeine Bestimmungen zu Systemrisiken	2739
Art. 23 Ermittlung und Messung des Systemrisikos	2745
Art. 24 Dauerhafte Fähigkeit zur Reaktion auf Systemrisiken	2748
Art. 25 Sanierungs- und Abwicklungsverfahren	2750
Art. 26 Entwicklung eines europäischen Netzwerks von nationalen Sicherungssystemen für Versicherungen	2752
Art. 27 Verhütung, Management und Bewältigung von Krisen	2753
Art. 28 Delegation von Aufgaben und Pflichten	2755
Art. 29 Gemeinsame Aufsichtskultur	2762
Art. 29a Strategische Aufsichtsprioritäten der Union	2768
Art. 30 Peer Reviews der zuständigen Behörden	2772
Art. 31 Koordinatorfunktion	2784
Art. 31a Informationsaustausch zu Eignung und Zuverlässigkeit	2789
Art. 32 Bewertung von Marktentwicklungen einschließlich Stresstests	2791
Art. 33 Internationale Beziehungen einschließlich Gleichwertigkeit	2796
Art. 34 (aufgehoben)	2807
Art. 35 Einholen von Informationen	2807
Art. 36 Verhältnis zum ESRB	2813
Art. 37 Interessengruppe Versicherung und Rückversicherung und Interessengruppe betriebliche Altersversorgung	2818
Art. 38 Schutzmaßnahmen	2833
Art. 39 Beschlussfassungsverfahren	2840
Kapitel III. Organisation	2849
Abschnitt 1. Rat der Aufseher	2849
Art. 40 Zusammensetzung	2849
Art. 41 Interne Ausschüsse	2854
Art. 42 Unabhängigkeit des Rates der Aufseher	2864
Art. 43 Aufgaben	2874
Art. 43a Transparenz der vom Rat der Aufseher erlassenen Beschlüsse	2881
Art. 44 Beschlussfassung	2883
Abschnitt 2. Verwaltungsrat	2893
Art. 45 Zusammensetzung	2893
Art. 45a Beschlussfassung	2900
Art. 45b Koordinierungsgruppen	2902
Art. 46 Unabhängigkeit des Verwaltungsrates	2906
Art. 47 Aufgaben	2907
Abschnitt 3. Vorsitzender	2912
Art. 48 Ernennung und Aufgaben	2912
Art. 49 Unabhängigkeit des Vorsitzenden	2926
Art. 49a Ausgaben	2928
Art. 50 (aufgehoben)	2930
Abschnitt 4. Exekutivdirektor	2930
Art. 51 Ernennung	2930
Art. 52 Unabhängigkeit	2935
Art. 53 Aufgaben	2936
Kapitel IV. Gemeinsame Gremien der Europäischen Aufsichtsbehörden	2940
Abschnitt 1. Gemeinsamer Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden	2940
Art. 54 Einrichtung	2940
Art. 55 Zusammensetzung	2945

Inhaltsverzeichnis

Art. 56 Gemeinsame Positionen und gemeinsame Maßnahmen	2952
Art. 57 Unterausschüsse	2955
Abschnitt 2. Beschwerdeausschuss	2960
Art. 58 Zusammensetzung und Arbeitsweise	2960
Art. 59 Unabhängigkeit und Unparteilichkeit	2979
Kapitel V. Rechtsbehelf	2989
Art. 60 Beschwerden	2989
Art. 60a Befugnisüberschreitung durch die Behörde	3009
Art. 61 Klagen vor dem Gerichtshof der Europäischen Union	3011
Kapitel VI. Finanzvorschriften	3022
Art. 62 Haushalt der Behörde	3022
Art. 63 Aufstellung des Haushaltsplans	3027
Art. 64 Ausführung und Kontrolle des Haushaltsplans	3031
Art. 65 Finanzregelung	3036
Art. 66 Betrugsbekämpfungsmaßnahmen	3037
Kapitel VII. Allgemeine Bestimmungen	3038
Art. 67 Vorrechte und Befreiungen	3038
Art. 68 Personal	3039
Art. 69 Haftung der Behörde	3044
Art. 70 Berufsgeheimnis	3049
Art. 71 Datenschutz	3060
Art. 72 Zugang zu Dokumenten	3061
Art. 73 Sprachenregelung	3067
Art. 74 Sitzabkommen	3068
Art. 75 Beteiligung von Drittländern	3070
Kapitel VIII. Übergangs- und Schlussbestimmungen	3071
Art. 76 Verhältnis zum Ausschuss der Europäischen Aufsichtsbehörden für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung	3071
Art. 77 Übergangsbestimmungen für das Personal	3072
Art. 78 Nationale Vorkehrungen	3073
Art. 79 Änderungen	3073
Art. 80 Aufhebung	3074
Art. 81 Überprüfung	3075
Art. 82 Inkrafttreten	3080

Gesetz über das Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnik (BSI-Gesetz – BSIG) – Auszug –

§ 8a Sicherheit in der Informationstechnik Kritischer Infrastrukturen	3083
§ 8b Zentrale Stelle für die Sicherheit in der Informationstechnik Kritischer Infrastrukturen	3095
§ 8d Anwendungsbereich	3100

Verordnung zur Bestimmung Kritischer Infrastrukturen nach dem BSI-Gesetz (BSI-Kritisverordnung – BSI-KritisV) – Auszug –

§ 1 Begriffsbestimmungen	3109
§ 7 Sektor Finanz- und Versicherungswesen	3109

**Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an
Vergütungssysteme im Versicherungsbereich
(Versicherungs-Vergütungsverordnung – VersVergV)**

§ 1	Geltungsbereich	3119
§ 2	Begriffsbestimmungen	3122
§ 3	Allgemeine Anforderungen	3124
§ 4	Besondere Anforderungen	3132
§ 5	Anforderungen auf Versicherungsgruppen- und Finanzkonglomeratsebene	3137
§ 6	Anpassung bestehender Vereinbarungen	3140
§ 7	Inkrafttreten	3142
Sachregister		3143

