

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Bearbeiterverzeichnis	7
Abkürzungsverzeichnis	23
Literaturverzeichnis	33
Einführung	43

Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG)

Vom 1. April 2015 (BGBl. I S. 434)
zuletzt geändert durch
Art. 14 KreditwirtschaftsmarktförderungsG
vom 22. Dezember 2023 (BGBl. I Nr. 411)

Teil 1 Allgemeine Vorschriften

§ 1	Geltungsbereich	75
§ 2	Öffentlich-rechtliche Versorgungseinrichtungen	91
§ 3	Ausnahmen von der Aufsichtspflicht, Verordnungsermächtigung	94
§ 4	Feststellung der Aufsichtspflicht	101
§ 5	Freistellung von der Aufsicht	104
§ 6	Bezeichnungsschutz	109
§ 7	Begriffsbestimmungen	119
§ 7a	Unzuverlässigkeit von sanktionierten Personen	131

Teil 2 Vorschriften für die Erstversicherung und die Rückversicherung Kapitel 1 Geschäftstätigkeit

Abschnitt 1 Zulassung und Ausübung der Geschäftstätigkeit

§ 8	Erlaubnis; Spartentrennung	135
§ 9	Antrag	145
§ 10	Umfang der Erlaubnis	168
§ 11	Versagung und Beschränkung der Erlaubnis	173
§ 12	Änderungen des Geschäftsplans und von Unternehmensverträgen	185
§ 13	Bestandsübertragungen	197
§ 14	Umwandlungen	219
§ 15	Versicherungsfremde Geschäfte	237
§ 15a	Immobilien-Verbraucherdarlehen; Verordnungsermächtigung	256

Abschnitt 2 Bedeutende Beteiligungen

§ 16	Inhaber bedeutender Beteiligungen	269
§ 17	Anzeige bedeutender Beteiligungen	284
§ 18	Untersagung oder Beschränkung einer bedeutenden Beteiligung	315
§ 19	Untersagung der Ausübung der Stimmrechte	352
§ 20	Prüfung des Inhabers	370
§ 21	Zusammenarbeit mit den zuständigen Behörden in anderen Mit- glied- oder Vertragsstaaten	375
§ 22	Verordnungsermächtigung	378

Abschnitt 3 Geschäftsorganisation

§ 23	Allgemeine Anforderungen an die Geschäftsorganisation, Produktfreigabeverfahren	381
§ 24	Anforderungen an Personen, die das Unternehmen tatsächlich lei- ten oder andere Schlüsselaufgaben wahrnehmen	406
§ 25	Vergütung	431
§ 26	Risikomanagement	439
§ 27	Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung	461
§ 28	Externe Ratings	490
§ 29	Internes Kontrollsystem	498
§ 30	Interne Revision	518
§ 31	Versicherungsmathematische Funktion	523
§ 32	Ausgliederung	530
§ 33	Entsprechende Anwendung gesellschaftsrechtlicher Vorschriften ...	552
§ 34	Verordnungsermächtigung	554

Abschnitt 4 Allgemeine Berichtspflichten

Unterabschnitt 1 Abschlussprüfung

§ 35	Pflichten des Abschlussprüfers	556
§ 35a	Bestimmung von Prüfungsinhalten	565
§ 36	Anzeige des Abschlussprüfers gegenüber der Aufsichtsbehörde; Prüfungsauftrag	566
§ 37	Vorlage bei der Aufsichtsbehörde	569
§ 38	Rechnungslegung und Prüfung öffentlich-rechtlicher Versiche- rungsunternehmen	573
§ 39	Verordnungsermächtigung	574

Unterabschnitt 2 Bericht über Solvabilität und Finanzlage

§ 40	Solvabilitäts- und Finanzbericht	578
§ 41	Nichtveröffentlichung von Informationen	594
§ 42	Aktualisierung des Solvabilitäts- und Finanzberichts	597

Unterabschnitt 3 Für Aufsichtszwecke beizubringende Informationen

§ 43	Informationspflichten; Berechnungen	600
§ 43a	Berichtspflichten zum Zwecke der Finanzstabilität; Verordnungs- ermächtigung	602

§ 44	Prognoserechnungen	604
§ 45	Befreiung von Berichtspflichten	607
§ 46	Informationspflichten gegenüber der Bundesanstalt	611
§ 47	Anzeigepflichten	613

Abschnitt 5 Versicherungsvertrieb

§ 48	Anforderungen an den Versicherungsvertrieb	624
§ 48a	Vertriebsvergütung und Vermeidung von Interessenkonflikten	644
§ 48b	Sondervergütungs- und Provisionsabgabeverbot	652
§ 48c	Durchleitungsgebot	657
§ 49	Stornohaftung	660
§ 50	Entgelt bei der Vermittlung substitutiver Krankenversicherungsverträge	664
§ 50a	Entgelt bei der Vermittlung von Restschuldversicherungen	674
§ 51	Beschwerden über Versicherungsvermittler	679

Abschnitt 6 Verhinderung von Geldwäsche und von Terrorismusfinanzierung

§ 52	Verpflichtete Unternehmen	696
§ 53	Interne Sicherungsmaßnahmen	704
§ 54	Allgemeine Sorgfaltspflichten in Bezug auf den Bezugsberechtigten	718
§ 55	Verstärkte Sorgfaltspflichten	734
§ 56	[aufgehoben]	744

Abschnitt 7 Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit

Unterabschnitt 1 Dienstleistungsverkehr, Niederlassungen

§ 57	Versicherungsgeschäfte über Niederlassungen oder im Dienstleistungsverkehr	745
§ 58	Errichtung einer Niederlassung	761
§ 59	Aufnahme des Dienstleistungsverkehrs	772
§ 60	Statistische Angaben über grenzüberschreitende Tätigkeiten	779

Unterabschnitt 2 Unternehmen mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum

§ 61	Geschäftstätigkeit durch eine Niederlassung oder im Dienstleistungsverkehr	780
§ 62	Beaufsichtigung der Geschäftstätigkeit	791
§ 63	Bestandsübertragungen	811
§ 64	Bei Lloyd's vereinigte Einzelversicherer	813
§ 65	Niederlassung	816
§ 66	Dienstleistungsverkehr; Mitversicherung	820
§ 66a	Entsprechende Anwendung des EU-Passregimes	827

Unterabschnitt 3 Unternehmen mit Sitz außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums

§ 67	Erlaubnis; Spartenentrennung	829
------	------------------------------------	-----

§ 68	Niederlassung; Hauptbevollmächtigter	842
§ 69	Antrag; Verfahren	850
§ 70	Erleichterungen für Unternehmen, die bereits in einem anderen Mitglied- oder Vertragsstaat zugelassen sind	857
§ 71	Widerruf der Erlaubnis	861
§ 72	Versicherung inländischer Risiken	862
§ 73	Bestandsübertragung	864

Kapitel 2 Finanzielle Ausstattung

Abschnitt 1 Solvabilitätsübersicht

§ 74	Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	868
§ 75	Allgemeine Vorschriften für die Bildung versicherungstechnischer Rückstellungen	883
§ 76	Wert der versicherungstechnischen Rückstellungen	890
§ 77	Bester Schätzwert	892
§ 78	Risikomarge	903
§ 79	Allgemeine Grundsätze für die Berechnung der versicherungstech- nischen Rückstellungen	906
§ 80	Matching-Anpassung an die maßgebliche risikofreie Zinskurve	909
§ 81	Berechnung der Matching-Anpassung	913
§ 82	Volatilitätsanpassung	914
§ 83	Zu berücksichtigende technische Informationen	917
§ 84	Weitere Sachverhalte, die bei der Berechnung der versicherungs- technischen Rückstellungen zu berücksichtigen sind	918
§ 85	Finanzgarantien und vertragliche Optionen in den Versicherungs- verträgen	920
§ 86	Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen und gegen- über Zweckgesellschaften	922
§ 87	Vergleich mit Erfahrungsdaten	925
§ 88	Befugnisse der Aufsichtsbehörde in Bezug auf versicherungstechni- sche Rückstellungen; Verordnungsermächtigung	927

Abschnitt 2 Solvabilitätsanforderungen

Unterabschnitt 1 Bestimmung der Eigenmittel

§ 89	Eigenmittel	932
§ 90	Genehmigung ergänzender Eigenmittel	935
§ 91	Einstufung der Eigenmittelbestandteile	940
§ 92	Kriterien der Einstufung	943
§ 93	Einstufung bestimmter Eigenmittelbestandteile	946
§ 94	Eigenmittel zur Einhaltung der Solvabilitätskapitalanforderung	949
§ 95	Eigenmittel zur Einhaltung der Mindestkapitalanforderung	951

Unterabschnitt 2 Solvabilitätskapitalanforderung

§ 96	Ermittlung der Solvabilitätskapitalanforderung	953
§ 97	Berechnung der Solvabilitätskapitalanforderung	954
§ 98	Häufigkeit der Berechnung	957
§ 99	Struktur der Standardformel	958

§ 100	Aufbau der Basissolvabilitätskapitalanforderung	959
§ 101	Nichtlebensversicherungstechnisches Risikomodul	961
§ 102	Lebensversicherungstechnisches Risikomodul	964
§ 103	Krankenversicherungstechnisches Risikomodul	968
§ 104	Marktrisikomodul	972
§ 105	Gegenparteiausfallrisikomodul	976
§ 106	Aktienrisikountermodul	977
§ 107	Kapitalanforderung für das operationelle Risiko	978
§ 108	Anpassung für die Verlustausgleichsfähigkeit der versicherungs- technischen Rückstellungen und latenten Steuern	980
§ 109	Abweichungen von der Standardformel	981
§ 110	Wesentliche Abweichungen von den Annahmen, die der Berech- nung mit der Standardformel zugrunde liegen	982

Unterabschnitt 3 Interne Modelle

§ 111	Verwendung interner Modelle	983
§ 112	Interne Modelle in Form von Partialmodellen	987
§ 113	Verantwortung des Vorstands; Mitwirkung Dritter	989
§ 114	Nichterfüllung der Anforderungen an das interne Modell	990
§ 115	Verwendungstest	991
§ 116	Statistische Qualitätsstandards für Wahrscheinlichkeitsverteilungs- prognosen	992
§ 117	Sonstige statistische Qualitätsstandards	995
§ 118	Kalibrierungsstandards	997
§ 119	Zuordnung von Gewinnen und Verlusten	999
§ 120	Validierungsstandards	1000
§ 121	Dokumentationsstandards	1002

Unterabschnitt 4 Mindestkapitalanforderung

§ 122	Bestimmung der Mindestkapitalanforderung; Verordnungser- mächtigung	1004
§ 123	Berechnungssturnus; Meldepflichten	1007

Abschnitt 3 Anlagen; Sicherungsvermögen

§ 124	Anlagegrundsätze	1008
§ 125	Sicherungsvermögen	1031
§ 126	Vermögensverzeichnis	1044
§ 127	Zuführungen zum Sicherungsvermögen	1053
§ 128	Treuhänder für das Sicherungsvermögen	1055
§ 129	Sicherstellung des Sicherungsvermögens	1069
§ 130	Entnahme aus dem Sicherungsvermögen	1081
§ 131	Verordnungsermächtigung	1087

Abschnitt 4 Versicherungsunternehmen in besonderen Situationen

§ 132	Feststellung und Anzeige einer sich verschlechternden finanziellen Lage	1091
§ 133	Unzureichende Höhe versicherungstechnischer Rückstellungen	1094

§ 134	Nichtbedeckung der Solvabilitätskapitalanforderung	1097
§ 135	Nichtbedeckung der Mindestkapitalanforderung	1106
§ 136	Sanierungs- und Finanzierungsplan	1109
§ 137	Fortschreitende Verschlechterung der Solvabilität	1111

Kapitel 3 Besondere Vorschriften für einzelne Zweige

Abschnitt 1 Lebensversicherung

§ 138	Prämienkalkulation in der Lebensversicherung; Gleichbehandlung	1113
§ 139	Überschussbeteiligung	1123
§ 140	Rückstellung für Beitragsrückerstattung	1131
§ 141	Verantwortlicher Aktuar in der Lebensversicherung	1142
§ 142	Treuhänder in der Lebensversicherung	1160
§ 143	Besondere Anzeigepflichten in der Lebensversicherung	1162
§ 144	Information bei betrieblicher Altersversorgung	1164
§ 145	Verordnungsermächtigung	1166

Abschnitt 2 Krankenversicherung

§ 146	Substitutive Krankenversicherung	1168
§ 147	Sonstige Krankenversicherung	1185
§ 148	Pflegeversicherung	1187
§ 149	Prämienzuschlag in der substitutiven Krankenversicherung	1189
§ 150	Gutschrift zur Alterungsrückstellung; Direktgutschrift	1193
§ 151	Überschussbeteiligung der Versicherten	1198
§ 152	Basistarif	1202
§ 153	Notlagentarif	1215
§ 154	Risikoausgleich	1221
§ 155	Prämienänderungen	1225
§ 156	Verantwortlicher Aktuar in der Krankenversicherung	1236
§ 157	Treuhänder in der Krankenversicherung	1240
§ 158	Besondere Anzeigepflichten in der Krankenversicherung; Leistungen im Basis- und Notlagentarif	1252
§ 159	Statistische Daten	1255
§ 160	Verordnungsermächtigung	1257

Abschnitt 3 Sonstige Nichtlebensversicherung

§ 161	Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr	1266
§ 162	Deckungsrückstellung für Haftpflicht- und Unfall-Renten	1271
§ 163	Schadenregulierungsbeauftragte in der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	1273
§ 164	Schadenabwicklung in der Rechtsschutzversicherung	1282

Abschnitt 4 Rückversicherung

§ 165	Rückversicherungsunternehmen in Abwicklung	1287
§ 166	Bestandsübertragungen; Umwandlungen	1295
§ 167	Finanzrückversicherung	1302
§ 168	Versicherungs-Zweckgesellschaften	1312

§ 169	Rückversicherungsunternehmen mit Sitz in einem anderen Mitglied- oder Vertragsstaat	1322
§ 170	Verordnungsermächtigung	1330

Kapitel 4 Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit

§ 171	Rechtsfähigkeit	1334
§ 172	Anwendung handelsrechtlicher Vorschriften	1337
§ 173	Satzung	1338
§ 174	Firma	1341
§ 175	Haftung für Verbindlichkeiten	1343
§ 176	Mitgliedschaft	1343
§ 177	Gleichbehandlung	1347
§ 178	Gründungsstock	1352
§ 179	Beiträge	1355
§ 180	Beitragspflicht ausgeschiedener oder eingetretener Mitglieder	1358
§ 181	Aufrechnungsverbot	1359
§ 182	Ausschreibung von Umlagen und Nachschüssen	1359
§ 183	Bekanntmachungen	1361
§ 184	Organe	1362
§ 185	Anmeldung zum Handelsregister	1367
§ 186	Unterlagen zur Anmeldung	1368
§ 187	Eintragung	1370
§ 188	Vorstand	1370
§ 189	Aufsichtsrat	1381
§ 190	Schadenersatzpflicht	1391
§ 191	Oberste Vertretung	1391
§ 192	Rechte von Minderheiten	1398
§ 193	Verlustrücklage	1400
§ 194	Überschussverwendung	1402
§ 195	Änderung der Satzung	1405
§ 196	Eintragung der Satzungsänderung	1406
§ 197	Änderung der allgemeinen Versicherungsbedingungen	1408
§ 198	Auflösung des Vereins	1413
§ 199	Auflösungsbeschluss	1415
§ 200	Bestandsübertragung	1417
§ 201	Verlust der Mitgliedschaft	1419
§ 202	Anmeldung der Auflösung	1421
§ 203	Abwicklung	1422
§ 204	Abwicklungsverfahren	1424
§ 205	Tilgung des Gründungsstocks; Vermögensverteilung	1429
§ 206	Fortsetzung des Vereins	1431
§ 207	Beitragspflicht im Insolvenzverfahren	1433
§ 208	Rang der Insolvenzforderungen	1434
§ 209	Nachschüsse und Umlagen im Insolvenzverfahren	1435
§ 210	Kleinere Vereine	1437

Kapitel 5 Kleine Versicherungsunternehmen und Sterbekassen

Abschnitt 1 Kleine Versicherungsunternehmen

§ 211	Kleine Versicherungsunternehmen	1442
§ 212	Anzuwendende Vorschriften	1449
§ 213	Solvabilitäts- und Mindestkapitalanforderung	1457
§ 214	Eigenmittel	1460
§ 215	Anlagegrundsätze für das Sicherungsvermögen	1475
§ 216	Anzeigepflichten	1504
§ 217	Verordnungsermächtigung	1507

Abschnitt 2 Sterbekassen

§ 218	Sterbekassen	1508
§ 219	Anzuwendende Vorschriften	1510
§ 220	Verordnungsermächtigung	1515

Teil 3 Sicherungsfonds

§ 221	Pflichtmitgliedschaft	1517
§ 222	Aufrechterhaltung der Versicherungsverträge	1521
§ 223	Sicherungsfonds	1533
§ 224	Beleihung Privater	1534
§ 225	Aufsicht	1538
§ 226	Finanzierung	1540
§ 227	Rechnungslegung des Sicherungsfonds	1545
§ 228	Mitwirkungspflichten	1547
§ 229	Ausschluss	1551
§ 230	Verschwiegenheitspflicht	1554
§ 231	Zwangsmittel	1554

Teil 4 Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung

Kapitel 1 Pensionskassen

Abschnitt 1 Abgrenzung zu anderen Lebensversicherungsunternehmen

§ 232	Pensionskassen	1556
§ 233	Regulierte Pensionskassen	1560
§ 234	Besonderheiten der Geschäftstätigkeit, die nicht die Geschäftsorganisation betreffen	1565

Abschnitt 2 Besonderheiten der Geschäftsorganisation

§ 234a	Ergänzende allgemeine Vorschriften	1572
§ 234b	Besondere Vorschriften zu Schlüsselfunktionen	1574
§ 234c	Risikomanagement	1579
§ 234d	Eigene Risikobeurteilung	1582
§ 234e	Ergänzende Vorschriften zur Ausgliederung	1587

Abschnitt 3 Besonderheiten in Bezug auf die finanzielle Ausstattung

§ 234f	Allgemeines	1589
§ 234g	Solvabilitätskapitalanforderung, Mindestkapitalanforderung und Eigenmittel	1592
§ 234h	Ergänzende allgemeine Anlagegrundsätze	1593
§ 234i	Anlagepolitik	1595
§ 234j	Besondere Vorschriften zum Sicherungsvermögen	1597

Abschnitt 4 Informationspflichten gegenüber Versorgungsanwärttern und Versorgungsempfängern

§ 234k	Anforderungen an zu erteilende Informationen	1601
§ 234l	Allgemeine Informationen zu einem Altersversorgungssystem	1603
§ 234m	Information der Versorgungsanwärter bei Beginn des Versorgungsverhältnisses	1604
§ 234n	Information vor dem Beitritt zu einem Altersversorgungssystem ...	1607
§ 234o	Information der Versorgungsanwärter während der Anwartschaftsphase	1608
§ 234p	Information der Versorgungsempfänger	1610

Abschnitt 5 Verordnungsermächtigungen

§ 235	Verordnungsermächtigungen zur Finanzaufsicht	1612
§ 235a	Verordnungsermächtigung zu den Informationspflichten	1615

Kapitel 2 Pensionsfonds

§ 236	Pensionsfonds	1618
§ 237	Anzuwendende Vorschriften	1630
§ 238	Finanzielle Ausstattung	1633
§ 239	Vermögensanlage	1635
§ 240	Verordnungsermächtigung	1641

Kapitel 3 Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit von Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung und grenzüberschreitende Übertragung von Beständen

§ 241	Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit	1644
§ 242	Grenzüberschreitende Tätigkeit von Pensionskassen und Pensionsfonds	1646
§ 243	Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit von Einrichtungen, deren Herkunftsstaat ein anderer Mitglied- oder Vertragsstaat ist	1650
§ 243a	Übertragung von Beständen auf eine Pensionskasse oder einen Pensionsfonds	1653
§ 243b	Übertragung von Beständen auf eine Einrichtung, deren Herkunftsstaat ein anderer Mitglied- oder Vertragsstaat ist	1658
§ 244	[aufgehoben]	1661

Teil 4a

Reine Beitragszusagen in der betrieblichen Altersversorgung

§ 244a	Geltungsbereich	1663
--------	-----------------------	------

§ 244b	Verpflichtungen	1664
§ 244c	Sicherungsvermögen	1667
§ 244d	Verordnungsermächtigung	1668

Teil 5 Gruppen

Kapitel 1 Beaufsichtigung von Versicherungsunternehmen in einer Gruppe

§ 245	Anwendungsbereich der Gruppenaufsicht	1676
§ 246	Umfang der Gruppenaufsicht	1680
§ 247	Oberstes Mutterunternehmen auf Ebene der Mitglied- oder Vertragsstaaten	1685
§ 248	Oberstes Mutterunternehmen auf nationaler Ebene	1686
§ 249	Mutterunternehmen, die mehrere Mitglied- oder Vertragsstaaten umfassen	1690

Kapitel 2 Finanzlage

Abschnitt 1 Solvabilität der Gruppe

§ 250	Überwachung der Gruppensolvabilität	1692
§ 251	Häufigkeit der Berechnung	1696
§ 252	Bestimmung der Methode	1699
§ 253	Berücksichtigung des verhältnismäßigen Anteils	1703
§ 254	Ausschluss der Mehrfachberücksichtigung anrechnungsfähiger Eigenmittel	1707
§ 255	Ausschluss der gruppeninternen Kapitalschöpfung	1711
§ 256	Verbundene Versicherungsunternehmen	1713
§ 257	Zwischengeschaltete Versicherungs-Holdinggesellschaften	1714
§ 258	Verbundene Versicherungsunternehmen eines Drittstaats	1716
§ 259	Verbundene Kreditinstitute, Wertpapierfirmen und Finanzinstitute	1721
§ 260	Nichtverfügbarkeit der notwendigen Informationen	1726
§ 261	Konsolidierungsmethode	1728
§ 262	Internes Modell für die Gruppe	1737
§ 263	Kapitalaufschlag für ein Gruppenunternehmen	1745
§ 264	Kapitalaufschlag für die Gruppe	1749
§ 265	Abzugs- und Aggregationsmethode	1752
§ 266	Gruppensolvabilität bei einer Versicherungs-Holdinggesellschaft oder einer gemischten Finanzholding-Gesellschaft	1759
§ 267	Bedingungen für Tochterunternehmen eines Versicherungsunternehmens	1760
§ 268	Beaufsichtigung bei zentralisiertem Risikomanagement	1763
§ 269	Bestimmung der Solvabilitätskapitalanforderung des Tochterunternehmens	1766
§ 270	Nichtbedeckung der Kapitalanforderungen des Tochterunternehmens	1770
§ 271	Ende der Ausnahmeregelung für ein Tochterunternehmen	1775

§ 272	Tochterunternehmen einer Versicherungs-Holdinggesellschaft oder gemischten Finanzholding-Gesellschaft	1780
Abschnitt 2 Risikokonzentration und gruppeninterne Transaktionen		
§ 273	Überwachung der Risikokonzentration	1780
§ 274	Überwachung gruppeninterner Transaktionen	1782
Abschnitt 3 Geschäftsorganisation, Berichtspflichten		
§ 275	Überwachung des Governance-Systems	1785
§ 276	Gegenseitiger Informationsaustausch	1798
§ 277	Bericht über Solvabilität und Finanzlage der Gruppe	1799
§ 278	Gruppenstruktur	1800
Kapitel 3 Maßnahmen zur Erleichterung der Gruppenaufsicht		
§ 279	Zuständigkeit für die Gruppenaufsicht	1801
§ 280	Bestimmung der Gruppenaufsichtsbehörde	1803
§ 281	Aufgaben und Befugnisse der Gruppenaufsichtsbehörde	1805
§ 282	Befreiung von der Berichterstattung auf Gruppenebene	1807
§ 283	Aufsichtskollegium	1807
§ 284	Zusammenarbeit bei der Gruppenaufsicht	1810
§ 285	Gegenseitige Konsultation der Aufsichtsbehörden	1812
§ 286	Zusammenarbeit bei verbundenen Unternehmen	1813
§ 287	Zwangsmaßnahmen	1814
Kapitel 4 Drittstaaten		
§ 288	Mutterunternehmen mit Sitz in einem Drittstaat	1815
§ 289	Gleichwertigkeit	1816
§ 290	Fehlende Gleichwertigkeit	1817
§ 291	Ebene der Beaufsichtigung	1818
Kapitel 5 Versicherungs-Holdinggesellschaften und gemischte Finanzholding-Gesellschaften		
§ 292	Gruppeninterne Transaktionen	1819
§ 293	Aufsicht	1819
Teil 6		
Aufsicht: Aufgaben und allgemeine Befugnisse, Organisation		
Kapitel 1 Aufgaben und allgemeine Vorschriften		
§ 294	Aufgaben	1822
§ 295	Zuständige Behörde in Bezug auf EU-Verordnungen	1845
§ 296	Grundsatz der Verhältnismäßigkeit	1850
§ 297	Ermessen	1863
§ 298	Allgemeine Aufsichtsbefugnisse	1873
§ 299	Erweiterung der Aufsichtsbefugnisse	1892
§ 300	Änderung des Geschäftsplans	1896
§ 301	Kapitalaufschlag	1902

§ 302	Untersagung einer Beteiligung	1919
§ 303	Abberufung von Personen mit Schlüsselaufgaben, Verwarnung	1928
§ 303a	Tätigkeitsverbot für natürliche Personen	1945
§ 304	Widerruf der Erlaubnis	1949
§ 305	Befragung, Auskunftspflicht	1961
§ 305a	Befugnisse und Maßnahmen gegen beaufsichtigte Kontributoren und Verwender von Indizes im Sinne der Verordnung (EU) 2016/1011	1975
§ 306	Betreten und Durchsuchen von Räumen; Beschlagnahme	1982
§ 307	Sonderbeauftragter	1999
§ 308	Unerlaubte Versicherungsgeschäfte	2012
§ 308a	Maßnahmen gegenüber PRIIP-Herstellern und PRIIP-Verkäu- fern	2022
§ 308b	Maßnahmen hinsichtlich der Vergabe von Wohnimmobilien-Dar- lehen; Verordnungsermächtigung	2025
§ 308c	Maßnahmen bei Verstößen gegen die Verordnung (EU) 2017/2402	2029
§ 309	Verschwiegenheitspflicht	2031
§ 310	Nebenbestimmungen; Ausschluss der aufschiebenden Wirkung	2049
§ 310a	Elektronische Übermittlung; Verordnungsermächtigung	2054

Kapitel 2 Sichernde Maßnahmen

§ 311	Anzeige der Zahlungsunfähigkeit	2054
§ 312	Eröffnung des Insolvenzverfahrens	2057
§ 313	Unterrichtung der Gläubiger	2065
§ 314	Zahlungsverbot; Herabsetzung von Leistungen	2067
§ 315	Behandlung von Versicherungsforderungen	2075
§ 316	Erlöschen bestimmter Versicherungsverträge	2079
§ 317	Pfleger im Insolvenzfall	2081

Kapitel 3 Veröffentlichungen

§ 318	Veröffentlichungen	2085
§ 319	Bekanntmachung von Maßnahmen	2090
§ 319a	Bekanntmachung von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstö- ßen gegen die Verordnung (EU) 2015/2365, die Verordnung (EU) 2016/1011 oder die Verordnung (EU) 2017/2402	2097

Kapitel 4 Zuständigkeit

Abschnitt 1 Bundesaufsicht

§ 320	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	2102
§ 321	Übertragung der Aufsicht auf eine Landesaufsichtsbehörde	2107
§ 322	Übertragung der Aufsicht auf die Bundesanstalt	2108
§ 323	Verfahren	2109
§ 324	Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden	2110
§ 325	Versicherungsbeirat	2111

Abschnitt 2 Aufsicht im Europäischen Wirtschaftsraum

§ 326	Allgemeine Grundsätze für die Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden	2113
§ 327	Zusammenarbeit bei örtlichen Prüfungen	2122
§ 328	Zustellungen	2126
§ 329	Zusammenarbeit mit der Europäischen Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung	2127
§ 330	Meldungen an die Europäische Kommission	2131

Teil 7

Straf- und Bußgeldvorschriften

§ 331	Strafvorschriften	2135
§ 332	Bußgeldvorschriften	2143
§ 333	Zuständige Verwaltungsbehörde	2153
§ 334	Beteiligung der Aufsichtsbehörde und Mitteilungen in Strafsachen	2154

Teil 8

Übergangs- und Schlussbestimmungen

§ 335	Fortsetzung des Geschäftsbetriebs	2159
§ 336	Weitergeltung genehmigter Geschäftspläne in der Lebensversicherung	2159
§ 337	Treuhänder in der Krankenversicherung	2162
§ 338	Zuschlag in der Krankenversicherung	2163
§ 339	Teilbestandsvorschriften in der Unfallversicherung	2164
§ 340	Bestandsschutz für Rückversicherungsunternehmen	2165
§ 341	Bericht über die Solvabilität und die Finanzlage	2168
§ 342	Einhaltung der Mindestkapitalanforderung	2169
§ 343	Einstellung des Geschäftsbetriebs	2169
§ 344	Fristen für Berichts- und Offenlegungspflichten	2172
§ 345	Eigenmittel	2174
§ 346	Anlagen in Kreditverbriefungen [aufgehoben]	2175
§ 347	Standardparameter	2176
§ 348	Solvabilitätskapitalanforderung	2177
§ 349	Internes Teilgruppenmodell	2177
§ 350	Gruppenvorschriften	2179
§ 351	Risikofreie Zinssätze	2180
§ 352	Versicherungstechnische Rückstellungen	2183
§ 353	Plan betreffend die schrittweise Einführung von Übergangsmaßnahmen für risikofreie Zinssätze und versicherungstechnische Rückstellungen	2185
§ 354	Überprüfung der langfristigen Garantien und der Maßnahmen gegen Aktienrisiken	2187
§ 355	Entscheidungen der Aufsichtsbehörde aus Anlass des Inkrafttretens dieses Gesetzes	2188
§ 356	Übergangsvorschrift zu § 35 Absatz 1 Satz 1 Nummer 5 bis 8	2189

§ 357	Übergangsvorschrift zum Finanzmarktintegritätsstärkungsgesetz ..	2189
§ 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	2189
§ 359	Übergangsvorschrift zum Gesetz zur Einführung virtueller Hauptversammlungen von Aktiengesellschaften und Änderung genossenschafts- sowie insolvenz- und restrukturierungsrechtlicher Vorschriften	2190
Anlage 1	Einteilung der Risiken nach Sparten	2192
Anlage 2	Bezeichnung der Zulassung, die gleichzeitig für mehrere Sparten erteilt wird	2204
Anlage 3	Standardformel zur Berechnung der Solvabilitätskapitalanforderung (SCR)	2205

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

Vom 17. Juni 2019 (BGBl. I S. 871)

Vorbemerkung	2208
§ 1 Anwendungsbereich	2208
§ 2 Bereitstellung der Informationen	2208
§ 3 Allgemeine Informationen zu einem Altersversorgungssystem	2210
§ 4 Renteninformation	2217
§ 5 Information der Versorgungsempfänger	2223
§ 6 Zusätzliche Informationen vor dem Beitritt zu einem Altersversorgungssystem	2225
§ 7 Information auf Anfrage	2225
§ 8 Projektion der Altersversorgungsleistungen	2226
§ 9 Inkrafttreten	2228

Das Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (FinDAG)	2229
--	------

Die EIOPA-Verordnung	2254
----------------------------	------

Stichwortverzeichnis	2295
----------------------------	------