

Inhaltsübersicht

| | |
|---|-----|
| Inhaltsverzeichnis | IX |
| Abkürzungsverzeichnis | XV |
| Literaturverzeichnis | XIX |
| | |
| § 1. Einführung: Projekt Solvency II | 1 |
| § 2. Eigenmittelausstattung und Kapitalanlage | 17 |
| § 3. Geschäftsorganisation | 57 |
| § 4. Aufsichtsregime | 133 |
| § 5. Publizitätspflichten | 199 |
| | |
| Synopsen | 237 |
| I. Kurzsynopse VAG a.F. – VAG n.F. | 237 |
| II. Kurzsynopse VAG n.F. – VAG a.F. | 255 |
| | |
| Sachregister | 281 |

VII

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Abkürzungsverzeichnis | XV |
| Literaturverzeichnis | XIX |
| | |
| § 1. Einführung: Projekt Solvency II | 1 |
| A. Einleitung | 1 |
| B. Regelungsziele und Konzept von Solvency II | 4 |
| C. Rechtssetzungsprozess | 8 |
| D. Angestrebter Harmonisierungsgrad | 11 |
| I. Richtlinienumsetzung und Harmonisierung im Europarecht | 11 |
| II. Harmonisierungsintensität bei Solvency II | 13 |
| | |
| § 2. Eigenmittelausstattung und Kapitalanlage | 17 |
| A. Neues Solvabilitätskonzept als Herzstück von Solvency II | 17 |
| I. Bisherige Rechtsglage im Überblick | 18 |
| II. Überblick über die neuen Regelungen betreffend die finanzielle Ausstattung von Versicherungsunternehmen | 18 |
| B. Solvabilitätsübersicht | 19 |
| I. Grundlagen | 19 |
| II. Versicherungstechnische Rückstellungen | 20 |
| III. Zusammenfassung | 24 |
| C. Ermittlung der verfügbaren Eigenmittel | 25 |
| I. Verfügbare Eigenmittel | 25 |
| II. Qualitative Anforderungen | 28 |
| III. Quantitative Beschränkungen | 30 |
| IV. Zusammenfassung | 32 |
| D. Solvenzkapitalanforderungen | 33 |
| I. SCR und MCR als relevante Bezugsgrößen | 33 |
| II. Solvabilitätskapitalanforderung (SCR) | 34 |
| 1. Allgemeine Grundsätze | 34 |
| 2. Standardformel | 35 |
| 3. Interne Modelle | 40 |
| III. Mindestkapitalanforderung (MCR) | 44 |
| IV. Höhe der Eigenmittelausstattung des jeweiligen Versicherungsunternehmens | 45 |
| V. Zusammenfassung | 46 |
| E. Finanzielle Notlagen | 46 |
| F. Kapitalanlage | 47 |

| | |
|---|----|
| I. Einführung | 47 |
| II. Bisherige Rechtslage | 49 |
| 1. Leitmotive | 49 |
| 2. Anlagekatalog | 50 |
| III. Neue Rechtslage | 51 |
| 1. Anlagefreiheit | 51 |
| 2. Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht | 52 |
| 3. Konkretisierungen | 54 |
| § 3. Geschäftsorganisation | 57 |
| A. Einleitung | 57 |
| I. Begriffsbestimmung | 57 |
| II. Bestandteile der Geschäftsorganisation | 59 |
| B. Grundprinzipien der Unternehmensorganisation | 61 |
| I. Einführung | 61 |
| II. Individuelles Modell nach dem Proportionalitätsgrundsatz | 62 |
| III. Vorsichtigkeitsprinzip | 64 |
| IV. Transparente Organisationsstruktur | 64 |
| V. Unternehmensinternes Kommunikationssystem | 65 |
| VI. Interne Überprüfung | 65 |
| VII. Schriftliche interne Leitlinien | 66 |
| VIII. Vorkehrungsmaßnahmen | 67 |
| IX. Dokumentation | 68 |
| X. Zusammenfassung | 68 |
| C. Vier strukturelle Grundanforderungen | 68 |
| I. Einführung | 68 |
| II. Begriff der Funktion | 69 |
| III. Risikomanagement | 71 |
| 1. Bereichsdefinition und Grundzüge des Risikomanagements | 71 |
| 2. Relevante Risiken und Bereiche des Risikomanagements | 73 |
| 3. Mechanismen des Risikomanagements, insbesondere die Risikostrategie | 75 |
| 4. Unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (ORSA) | 76 |
| 5. Risikocontrollingfunktion | 82 |
| 6. Zusammenfassung | 84 |
| IV. Interne Kontrolle | 86 |
| 1. Bereichsdefinition und generelle Anforderungen an das interne Kontrollsysteem | 86 |
| 2. Compliance-Grundsätze | 87 |
| 3. Compliance-Funktion als Bestandteil interner Kontrolle | 89 |
| 4. Zusammenfassung | 95 |

| | Inhalt |
|---|--------|
| V. Interne Revision | 96 |
| 1. Begriff der internen Revision | 96 |
| 2. Ausgestaltung und Aufgaben der internen Revisions-Funktion | 98 |
| 3. Abgrenzung zu anderen Funktionen | 101 |
| 4. Zusammenfassung | 102 |
| VI. Versicherungsmathematik | 103 |
| 1. Begriff | 103 |
| 2. Aufgaben und Kompetenzen | 104 |
| 3. Besondere Anforderungen an die Qualifikation | 107 |
| 4. Zusammenfassung | 107 |
| VII. Letztverantwortlichkeit des Vorstands | 108 |
| D. Generelle Anforderungen | 110 |
| I. Einführung | 110 |
| II. Anforderungen an die Qualifikation von Mitarbeitern | 110 |
| 1. Adressatenkreis | 110 |
| 2. Inhaltliche Anforderungen: „Fit-and-proper-Test“ | 113 |
| 3. Mandatsobergrenzen | 116 |
| 4. Dokumentation, Anzeigepflichten und Aufsichtsbefugnisse | 116 |
| 5. Zusammenfassung | 118 |
| III. Anforderungen an Vergütungssysteme | 118 |
| 1. Regelungen zur Vergütungsstruktur in Versicherungsunternehmen | 118 |
| 2. Adressatenkreis | 119 |
| 3. Grundprinzipien der Vergütungsstruktur | 120 |
| 4. Besondere Vorgaben für die Vergütung spezieller Personengruppen | 121 |
| 5. Zusammenfassung | 123 |
| IV. Bestimmungen zum Outsourcing | 124 |
| 1. Reichweite des Ausgliederungsbegriffs | 124 |
| 2. Anforderungen und Grenzen | 126 |
| 3. Aufsicht | 128 |
| 4. Zusammenfassung | 129 |
| E. Zusammenfassung | 129 |
| § 4. Aufsichtsregime | 133 |
| A. Aufsichtsbehörden | 133 |
| I. Einführung | 133 |
| II. BaFin als nationale Versicherungsaufsichtsbehörde und die Zusammenarbeit mit anderen Behörden | 133 |
| 1. Zuständigkeit der nationalen Aufsichtsbehörde | 133 |
| 2. Struktur der deutschen Versicherungsaufsicht | 134 |
| 3. Geheimnisschutz und Informationsaustausch mit anderen Behörden | 135 |

| | |
|---|-----|
| 4. Weitergehende Zusammenarbeit mit anderen | |
| Aufsichtsbehörden | 137 |
| 5. Zusammenfassung | 140 |
| III. Europäische Versicherungsaufsichtsbehörde – EIOPA | 140 |
| 1. Historie, Grundlagen und Rechtsquellen | 140 |
| 2. Organisation | 143 |
| 3. Aufgaben und Kompetenzen | 146 |
| 4. Demokratische Legitimation | 151 |
| 5. Rechtsschutz | 158 |
| 6. Zusammenfassung | 159 |
| B. Materieller Inhalt der Aufsicht | 160 |
| I. Grundlagen der Beaufsichtigung | 160 |
| II. Genehmigungspflichten | 162 |
| III. Laufende Aufsicht über Versicherungsunternehmen | 164 |
| 1. Aufsichtliches Überprüfungsverfahren | 164 |
| 2. Eingriffsbefugnis im Allgemeinen | 168 |
| 3. Konkrete Eingriffsinstrumente | 170 |
| IV. Rechtsschutz | 178 |
| V. Zusammenfassung | 178 |
| C. Gruppenaufsicht | 179 |
| I. Anwendungsbereich und Umfang der Gruppenaufsicht | 183 |
| II. Anpassung der materiellen Rechtsvorschriften | 185 |
| 1. Kapitalausstattung | 185 |
| 2. Governance-Anforderungen und Berichtspflichten | 190 |
| III. Organisation der Gruppenaufsicht | 191 |
| IV. Aufsicht über grenzüberschreitend tätige Versicherungsunternehmen (Drittstaaten) | 193 |
| V. Zusammenfassung | 196 |
| VI. Annex | 196 |
| § 5. Publizitätspflichten | 199 |
| A. Einleitung | 199 |
| B. Publizitätspflichten gegenüber der nationalen Aufsichtsbehörde | 199 |
| I. Grundsätze | 199 |
| II. Regelmäßige Berichtspflichten | 201 |
| 1. Allgemeine Grundsätze | 201 |
| 2. Rechnungslegungsvorschriften | 201 |
| 3. Solvabilitätsübersicht | 201 |
| 4. Bericht über gruppeninterne Transaktionen | 202 |
| 5. Allgemeiner Aufsichtsbericht | 202 |
| 6. ORSA-Ergebnisbericht und Informationstabellen | 207 |
| 7. Sonderbericht zum Inkrafttreten der Solvency II- Bestimmungen | 207 |
| III. Anzeigepflichten bei Eintreten bestimmter Geschäftsvorfälle | 208 |

| Inhaltsverzeichnis | Inhalt |
|--|------------|
| IV. Informationsverlangen der Aufsichtsbehörde | 212 |
| V. Rolle des Abschlussprüfers | 212 |
| VI. Zusammenfassung | 213 |
| C. Publizitätspflichten gegenüber der Allgemeinheit | 217 |
| I. Öffentlichkeit als Kontrollorgan | 217 |
| II. Solvabilitäts- und Finanzbericht | 219 |
| 1. Allgemeines | 219 |
| 2. Berichtsstruktur | 221 |
| 3. Wesentliche Inhalte | 222 |
| 4. Ausnahmen und Erleichterungen | 224 |
| 5. Zeitpunkt und Art und Weise der Veröffentlichung | 226 |
| 6. Aktualisierungen | 227 |
| 7. Freiwillige Informationen | 228 |
| 8. Auswirkungen auf das Governance-System | 228 |
| III. Weitere Bekanntmachungspflichten | 229 |
| IV. Übersendung von Jahresabschluss, Lagebericht und Einzelabschluss auf Verlangen | 229 |
| V. Kontrolle durch die Aufsichtsbehörde | 229 |
| VI. Zusammenfassung | 230 |
| D. Publizität der Aufsichtsbehörde | 232 |
| E. Publizität in Zusammenhang mit EIOPA | 233 |
| F. Zusammenfassung | 234 |
| Synopsen | 237 |
| I. Kurzsynopse VAG a.F. – VAG n.F. | 237 |
| II. Kurzsynopse VAG n.F. – VAG a.F. | 255 |
| Sachregister | 281 |