

## Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	5
Bearbeiterverzeichnis .....	21
Abkürzungsverzeichnis.....	23
Literaturverzeichnis.....	31
Einführung .....	39

## Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG)

Vom 1. April 1915 (BGBl. I S. 434)  
zuletzt geändert durch Art. 6 des Gesetzes zur Stärkung  
der betrieblichen Altersversorgung und zur Änderung anderer Gesetze  
(Betriebsrentenstärkungsgesetz)  
vom 17. August 2017 (BGBl. I S. 3214, 3219)

### Teil 1 Allgemeine Vorschriften

§ 1	Geltungsbereich .....	69
§ 2	Öffentlich-rechtliche Versorgungseinrichtungen .....	83
§ 3	Ausnahmen von der Aufsichtspflicht, Verordnungsermächtigung ...	85
§ 4	Feststellung der Aufsichtspflicht .....	91
§ 5	Freistellung von der Aufsicht .....	93
§ 6	Bezeichnungsschutz .....	98
§ 7	Begriffsbestimmungen .....	109

### Teil 2 Vorschriften für die Erstversicherung und die Rückversicherung

#### Kapitel 1 Geschäftstätigkeit

##### Abschnitt 1 Zulassung und Ausübung der Geschäftstätigkeit

§ 8	Erlaubnis; Spartenentrennung .....	120
§ 9	Antrag .....	128
§ 10	Umfang der Erlaubnis.....	146
§ 11	Versagung und Beschränkung der Erlaubnis .....	151
§ 12	Änderungen des Geschäftsplans und von Unternehmens- verträgen .....	161
§ 13	Bestandsübertragungen .....	173
§ 14	Umwandlungen .....	194
§ 15	Versicherungsfremde Geschäfte .....	210
§ 15 a	Immobilien-Verbraucherdarlehen; Verordnungsermächtigung .....	227

## Inhaltsverzeichnis

<b>Abschnitt 2 Bedeutende Beteiligungen</b>		
§ 16	Inhaber bedeutender Beteiligungen .....	239
§ 17	Anzeige bedeutender Beteiligungen .....	253
§ 18	Untersagung oder Beschränkung einer bedeutenden Beteiligung ....	278
§ 19	Untersagung der Ausübung der Stimmrechte .....	307
§ 20	Prüfung des Inhabers.....	323
§ 21	Zusammenarbeit mit den zuständigen Behörden in anderen Mitglied- oder Vertragsstaaten .....	326
§ 22	Verordnungsermächtigung .....	329
<b>Abschnitt 3 Geschäftsorganisation</b>		
§ 23	Allgemeine Anforderungen an die Geschäftsorganisation, Produkt- freigabeverfahren .....	332
§ 24	Anforderungen an Personen, die das Unternehmen tatsächlich lei- ten oder andere Schlüsselaufgaben wahrnehmen .....	352
§ 25	Vergütung .....	372
§ 26	Risikomanagement .....	380
§ 27	Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung.....	401
§ 28	Externe Ratings .....	426
§ 29	Internes Kontrollsystem .....	434
§ 30	Interne Revision .....	454
§ 31	Versicherungsmathematische Funktion .....	458
§ 32	Ausgliederung .....	465
§ 33	Entsprechende Anwendung gesellschaftsrechtlicher Vorschriften....	483
§ 34	Verordnungsermächtigung .....	484
<b>Abschnitt 4 Allgemeine Berichtspflichten</b>		
<b>Unterabschnitt 1 Abschlussprüfung</b>		
§ 35	Pflichten des Abschlussprüfers .....	485
§ 36	Anzeige des Abschlussprüfers gegenüber der Aufsichtsbehörde; Prüfungsauftrag.....	492
§ 37	Vorlage bei der Aufsichtsbehörde .....	494
§ 38	Rechnungslegung und Prüfung öffentlich-rechtlicher Versiche- rungsunternehmen.....	497
§ 39	Verordnungsermächtigung .....	498
<b>Unterabschnitt 2 Bericht über Solvabilität und Finanzlage</b>		
§ 40	Solvabilitäts- und Finanzbericht.....	502
§ 41	Nichtveröffentlichung von Informationen .....	517
§ 42	Aktualisierung des Solvabilitäts- und Finanzberichts .....	519
<b>Unterabschnitt 3 Für Aufsichtszwecke beizubringende Informationen</b>		
§ 43	Informationspflichten; Berechnungen .....	522
§ 43 a	Berichtspflichten zum Zwecke der Finanzstabilität; Verordnungser- mächtigung .....	524
§ 44	Prognoserechnungen .....	526

§ 45	Befreiung von Berichtspflichten .....	529
§ 46	Informationspflichten gegenüber der Bundesanstalt .....	534
§ 47	Anzeigepflichten .....	535
<b>Abschnitt 5 Zusammenarbeit mit Versicherungsvermittlern</b>		
§ 48	Qualifikation der Versicherungsvermittler.....	545
§ 48 a	Vertriebsvergütung und Vermeidung von Interessenkonflikten [gültig ab 23.2.2018] .....	563
§ 48 b	Sondervergütungs- und Provisionsabgabeverbot .....	569
§ 48 c	Durchleitungsgebot [gültig ab 23.2.2018].....	572
§ 49	Stornohaftung .....	575
§ 50	Entgelt bei der Vermittlung substitutiver Krankenversicherungs- verträge.....	579
§ 51	Beschwerden über Versicherungsvermittler.....	587
<b>Abschnitt 6 Verhinderung von Geldwäsche und von Terrorismusfinanzierung</b>		
§ 52	Verpflichtete Unternehmen [Fassung bis 25.6.2017 und ab 26.6.2017] .....	599
§ 53	Interne Sicherungsmaßnahmen [Fassung bis 25.6.2017 und ab 26.6.2017] .....	603
§ 54	Vereinfachte Sorgfaltspflichten [Fassung bis 25.6.2017]; Allgemeine Sorgfaltspflichten in Bezug auf den Bezugsberechtigten [Fassung ab 26.6.2017].....	620
§ 55	Vereinfachungen bei der Durchführung der Identifizierung [Fassung bis 25.6.2017]; Verstärkte Sorgfaltspflichten [Fassung ab 26.6.2017] .....	627
§ 56	Verstärkte Sorgfaltspflichten [Fassung bis 25.6.2017]; (weggefallen) [ab 26.6.2017] .....	642
<b>Abschnitt 7 Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit</b>		
<b>Unterabschnitt 1 Dienstleistungsverkehr, Niederlassungen</b>		
§ 57	Versicherungsgeschäfte über Niederlassungen oder im Dienstleis- tungsverkehr.....	649
§ 58	Errichtung einer Niederlassung.....	663
§ 59	Aufnahme des Dienstleistungsverkehrs .....	674
§ 60	Statistische Angaben über grenzüberschreitende Tätigkeiten.....	681
<b>Unterabschnitt 2 Unternehmen mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum</b>		
§ 61	Geschäftstätigkeit durch eine Niederlassung oder im Dienstleis- tungsverkehr.....	683
§ 62	Beaufsichtigung der Geschäftstätigkeit.....	692
§ 63	Bestandsübertragungen .....	709
§ 64	Bei Lloyd's vereinigte Einzelversicherer .....	711
§ 65	Niederlassung .....	713
§ 66	Dienstleistungsverkehr; Mitversicherung .....	716

## Inhaltsverzeichnis

<b>Unterabschnitt 3 Unternehmen mit Sitz außerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums</b>		
§ 67	Erlaubnis; Spartenentrennung .....	723
§ 68	Niederlassung; Hauptbevollmächtigter .....	733
§ 69	Antrag; Verfahren .....	741
§ 70	Erleichterungen für Unternehmen, die bereits in einem anderen Mitglied- oder Vertragsstaat zugelassen sind .....	747
§ 71	Widerruf der Erlaubnis .....	750
§ 72	Versicherung inländischer Risiken .....	752
§ 73	Bestandsübertragung .....	753
<b>Kapitel 2 Finanzielle Ausstattung</b>		
<b>Abschnitt 1 Solvabilitätsübersicht</b>		
§ 74	Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten .....	758
§ 75	Allgemeine Vorschriften für die Bildung versicherungstechnischer Rückstellungen .....	772
§ 76	Wert der versicherungstechnischen Rückstellungen .....	779
§ 77	Bester Schätzwert .....	781
§ 78	Risikomarge .....	791
§ 79	Allgemeine Grundsätze für die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen .....	794
§ 80	Matching-Anpassung an die maßgebliche risikofreie Zinskurve .....	798
§ 81	Berechnung der Matching-Anpassung .....	801
§ 82	Volatilitätsanpassung .....	803
§ 83	Zu berücksichtigende technische Informationen .....	805
§ 84	Weitere Sachverhalte, die bei der Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen zu berücksichtigen sind .....	807
§ 85	Finanzgarantien und vertragliche Optionen in den Versicherungsverträgen .....	808
§ 86	Einforderbare Beträge aus Rückversicherungsverträgen und gegenüber Zweckgesellschaften .....	811
§ 87	Vergleich mit Erfahrungsdaten .....	814
§ 88	Befugnisse der Aufsichtsbehörde in Bezug auf versicherungstechnische Rückstellungen; Verordnungsermächtigung .....	816
<b>Abschnitt 2 Solvabilitätsanforderungen</b>		
<b>Unterabschnitt 1 Bestimmung der Eigenmittel</b>		
§ 89	Eigenmittel .....	821
§ 90	Genehmigung ergänzender Eigenmittel .....	823
§ 91	Einstufung der Eigenmittelbestandteile .....	828
§ 92	Kriterien der Einstufung .....	831
§ 93	Einstufung bestimmter Eigenmittelbestandteile .....	835
§ 94	Eigenmittel zur Einhaltung der Solvabilitätskapitalanforderung .....	837
§ 95	Eigenmittel zur Einhaltung der Mindestkapitalanforderung .....	840

**Unterabschnitt 2 Solvabilitätskapitalanforderung**

§ 96	Ermittlung der Solvabilitätskapitalanforderung .....	841
§ 97	Berechnung der Solvabilitätskapitalanforderung .....	842
§ 98	Häufigkeit der Berechnung .....	845
§ 99	Struktur der Standardformel .....	846
§ 100	Aufbau der Basissolvabilitätskapitalanforderung .....	847
§ 101	Nichtlebensversicherungstechnisches Risikomodul .....	849
§ 102	Lebensversicherungstechnisches Risikomodul .....	852
§ 103	Krankenversicherungstechnisches Risikomodul .....	856
§ 104	Marktrisikomodul .....	860
§ 105	Gegenparteiausfallrisikomodul .....	864
§ 106	Aktienrisikountermodul .....	865
§ 107	Kapitalanforderung für das operationelle Risiko .....	866
§ 108	Anpassung für die Verlustausgleichsfähigkeit der versicherungs- technischen Rückstellungen und latenten Steuern .....	868
§ 109	Abweichungen von der Standardformel .....	869
§ 110	Wesentliche Abweichungen von den Annahmen, die der Berech- nung mit der Standardformel zugrunde liegen .....	870

**Unterabschnitt 3 Interne Modelle**

§ 111	Verwendung interner Modelle .....	871
§ 112	Interne Modelle in Form von Partialmodellen .....	874
§ 113	Verantwortung des Vorstands; Mitwirkung Dritter .....	876
§ 114	Nichterfüllung der Anforderungen an das interne Modell .....	877
§ 115	Verwendungstest .....	878
§ 116	Statistische Qualitätsstandards für Wahrscheinlichkeitsverteilungs- prognosen .....	879
§ 117	Sonstige statistische Qualitätsstandards .....	882
§ 118	Kalibrierungsstandards .....	884
§ 119	Zuordnung von Gewinnen und Verlusten .....	886
§ 120	Validierungsstandards .....	887
§ 121	Dokumentationsstandards .....	890

**Unterabschnitt 4 Mindestkapitalanforderung**

§ 122	Bestimmung der Mindestkapitalanforderung; Verordnungs- ermächtigung .....	892
§ 123	Berechnungsturnus; Meldepflichten .....	894

**Abschnitt 3 Anlagen; Sicherungsvermögen**

§ 124	Anlagegrundsätze .....	895
§ 125	Sicherungsvermögen .....	915
§ 126	Vermögensverzeichnis .....	928
§ 127	Zuführungen zum Sicherungsvermögen .....	937
§ 128	Treuhänder für das Sicherungsvermögen .....	940
§ 129	Sicherstellung des Sicherungsvermögens .....	954
§ 130	Entnahme aus dem Sicherungsvermögen .....	966
§ 131	Verordnungsermächtigung .....	972

#### **Abschnitt 4 Versicherungsunternehmen in besonderen Situationen**

§ 132	Feststellung und Anzeige einer sich verschlechternden finanziellen Lage.....	976
§ 133	Unzureichende Höhe versicherungstechnischer Rückstellungen .....	978
§ 134	Nichtbedeckung der Solvabilitätskapitalanforderung .....	981
§ 135	Nichtbedeckung der Mindestkapitalanforderung .....	989
§ 136	Sanierungs- und Finanzierungsplan.....	992
§ 137	Fortschreitende Verschlechterung der Solvabilität.....	994

#### **Kapitel 3 Besondere Vorschriften für einzelne Zweige**

##### **Abschnitt 1 Lebensversicherung**

§ 138	Prämienkalkulation in der Lebensversicherung; Gleichbehandlung .....	996
§ 139	Überschussbeteiligung .....	1005
§ 140	Rückstellung für Beitragsrückerstattung .....	1013
§ 141	Verantwortlicher Aktuar in der Lebensversicherung.....	1025
§ 142	Treuhänder in der Lebensversicherung.....	1042
§ 143	Besondere Anzeigepflichten in der Lebensversicherung .....	1044
§ 144	Information bei betrieblicher Altersversorgung.....	1046
§ 145	Verordnungsermächtigung .....	1052

##### **Abschnitt 2 Krankenversicherung**

§ 146	Substitutive Krankenversicherung .....	1054
§ 147	Sonstige Krankenversicherung.....	1070
§ 148	Pflegeversicherung.....	1071
§ 149	Prämienzuschlag in der substitutiven Krankenversicherung .....	1073
§ 150	Gutschrift zur Alterungsrückstellung; Direktgutschrift.....	1076
§ 151	Überschussbeteiligung der Versicherten.....	1081
§ 152	Basistarif .....	1085
§ 153	Notlagentarif .....	1096
§ 154	Risikoausgleich .....	1102
§ 155	Prämienänderungen .....	1106
§ 156	Verantwortlicher Aktuar in der Krankenversicherung.....	1116
§ 157	Treuhänder in der Krankenversicherung.....	1120
§ 158	Besondere Anzeigepflichten in der Krankenversicherung; Leistungen im Basis- und Notlagentarif.....	1131
§ 159	Statistische Daten .....	1133
§ 160	Verordnungsermächtigung .....	1135

##### **Abschnitt 3 Sonstige Nichtlebensversicherung**

§ 161	Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr .....	1143
§ 162	Deckungsrückstellung für Haftpflicht- und Unfall-Renten .....	1148
§ 163	Schadenregulierungsbeauftragte in der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung .....	1149
§ 164	Schadenabwicklung in der Rechtsschutzversicherung .....	1158

**Abschnitt 4 Rückversicherung**

§ 165	Rückversicherungsunternehmen in Abwicklung.....	1163
§ 166	Bestandsübertragungen; Umwandlungen .....	1170
§ 167	Finanzrückversicherung .....	1177
§ 168	Versicherungs-Zweckgesellschaften.....	1186
§ 169	Rückversicherungsunternehmen mit Sitz in einem anderen Mitglied- oder Vertragsstaat .....	1197
§ 170	Verordnungsermächtigung .....	1203

**Kapitel 4 Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit**

§ 171	Rechtsfähigkeit.....	1208
§ 172	Anwendung handelsrechtlicher Vorschriften .....	1211
§ 173	Satzung .....	1212
§ 174	Firma .....	1215
§ 175	Haftung für Verbindlichkeiten.....	1216
§ 176	Mitgliedschaft .....	1216
§ 177	Gleichbehandlung .....	1220
§ 178	Gründungsstock .....	1225
§ 179	Beiträge.....	1228
§ 180	Beitragspflicht ausgeschiedener oder eingetretener Mitglieder .....	1231
§ 181	Aufrechnungsverbot.....	1232
§ 182	Ausschreibung von Umlagen und Nachschüssen .....	1232
§ 183	Bekanntmachungen .....	1234
§ 184	Organe .....	1234
§ 185	Anmeldung zum Handelsregister .....	1240
§ 186	Unterlagen zur Anmeldung .....	1241
§ 187	Eintragung .....	1243
§ 188	Vorstand .....	1243
§ 189	Aufsichtsrat.....	1253
§ 190	Schadenersatzpflicht .....	1263
§ 191	Oberste Vertretung .....	1263
§ 192	Rechte von Minderheiten .....	1270
§ 193	Verlustrücklage .....	1272
§ 194	Überschussverwendung.....	1273
§ 195	Änderung der Satzung .....	1276
§ 196	Eintragung der Satzungsänderung .....	1278
§ 197	Änderung der allgemeinen Versicherungsbedingungen .....	1279
§ 198	Auflösung des Vereins .....	1284
§ 199	Auflösungsbeschluss .....	1286
§ 200	Bestandsübertragung.....	1288
§ 201	Verlust der Mitgliedschaft.....	1290
§ 202	Anmeldung der Auflösung .....	1292
§ 203	Abwicklung.....	1293
§ 204	Abwicklungsverfahren .....	1295
§ 205	Tilgung des Gründungsstocks; Vermögensverteilung .....	1300

## Inhaltsverzeichnis

§ 206	Fortsetzung des Vereins .....	1302
§ 207	Beitragspflicht im Insolvenzverfahren .....	1304
§ 208	Rang der Insolvenzforderungen .....	1305
§ 209	Nachschüsse und Umlagen im Insolvenzverfahren .....	1306
§ 210	Kleinere Vereine.....	1308

### **Kapitel 5 Kleine Versicherungsunternehmen und Sterbekassen**

#### **Abschnitt 1 Kleine Versicherungsunternehmen**

§ 211	Kleine Versicherungsunternehmen .....	1313
§ 212	Anzuwendende Vorschriften .....	1318
§ 213	Solvabilitäts- und Mindestkapitalanforderung.....	1326
§ 214	Eigenmittel.....	1328
§ 215	Anlagegrundsätze für das Sicherungsvermögen .....	1337
§ 216	Anzeigepflichten .....	1362
§ 217	Verordnungsermächtigung .....	1364

#### **Abschnitt 2 Sterbekassen**

§ 218	Sterbekassen .....	1366
§ 219	Anzuwendende Vorschriften .....	1367
§ 220	Verordnungsermächtigung .....	1371

### **Teil 3**

#### **Sicherungsfonds**

§ 221	Pflichtmitgliedschaft .....	1373
§ 222	Aufrechterhaltung der Versicherungsverträge .....	1376
§ 223	Sicherungsfonds.....	1385
§ 224	Beleihung Privater .....	1386
§ 225	Aufsicht .....	1389
§ 226	Finanzierung.....	1390
§ 227	Rechnungslegung des Sicherungsfonds .....	1396
§ 228	Mitwirkungspflichten .....	1398
§ 229	Ausschluss .....	1401
§ 230	Verschwiegenheitspflicht .....	1404
§ 231	Zwangsmittel.....	1404

### **Teil 4**

#### **Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung**

##### **Kapitel 1 Pensionskassen**

§ 232	Pensionskassen .....	1406
§ 233	Regulierte Pensionskassen.....	1409
§ 234	Anzuwendende Vorschriften .....	1413
§ 235	Verordnungsermächtigung .....	1417

##### **Kapitel 2 Pensionsfonds**

§ 236	Pensionsfonds .....	1425
-------	---------------------	------



§ 237	Anzuwendende Vorschriften .....	1436
§ 238	Finanzielle Ausstattung .....	1442
§ 239	Vermögensanlage .....	1444
§ 240	Verordnungsermächtigung .....	1450

**Kapitel 3 Grenzüberschreitende Geschäftstätigkeit von  
Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung**

§ 241	Grenzüberschreitende Tätigkeit von Pensionskassen .....	1453
§ 242	Grenzüberschreitende Tätigkeit von Pensionsfonds .....	1453
§ 243	Einrichtungen mit Sitz in einem anderen Mitglied- oder Vertrags- staat .....	1458
§ 244	Einrichtungen mit Sitz in Drittstaaten .....	1461

**Teil 4 a  
Reine Beitragszusagen in der betrieblichen Altersversorgung  
[Geltung ab 1.1.2018]**

§ 244 a	Geltungsbereich .....	1464
§ 244 b	Verpflichtungen .....	1465
§ 244 c	Sicherungsvermögen .....	1467
§ 244 d	Verordnungsermächtigung .....	1469

**Teil 5  
Gruppen**

**Kapitel 1 Beaufsichtigung von Versicherungsunternehmen  
in einer Gruppe**

§ 245	Anwendungsbereich der Gruppenaufsicht .....	1477
§ 246	Umfang der Gruppenaufsicht .....	1480
§ 247	Oberstes Mutterunternehmen auf Ebene der Mitglied- oder Vertragsstaaten .....	1484
§ 248	Oberstes Mutterunternehmen auf nationaler Ebene .....	1485
§ 249	Mutterunternehmen, die mehrere Mitglied- oder Vertragsstaaten umfassen .....	1488

**Kapitel 2 Finanzlage**

**Abschnitt 1 Solvabilität der Gruppe**

§ 250	Überwachung der Gruppensolvabilität .....	1490
§ 251	Häufigkeit der Berechnung .....	1492
§ 252	Bestimmung der Methode .....	1495
§ 253	Berücksichtigung des verhältnismäßigen Anteils .....	1497
§ 254	Ausschluss der Mehrfachberücksichtigung anrechnungsfähiger Eigenmittel .....	1500
§ 255	Ausschluss der gruppeninternen Kapitalschöpfung .....	1504
§ 256	Verbundene Versicherungsunternehmen .....	1505
§ 257	Zwischengeschaltete Versicherungs-Holdinggesellschaften .....	1507
§ 258	Verbundene Versicherungsunternehmen eines Drittstaats .....	1509

## Inhaltsverzeichnis

§ 259	Verbundene Kreditinstitute, Wertpapierfirmen und Finanzinstitute.....	1512
§ 260	Nichtverfügbarkeit der notwendigen Informationen .....	1514
§ 261	Konsolidierungsmethode .....	1516
§ 262	Internes Modell für die Gruppe .....	1520
§ 263	Kapitalaufschlag für ein Gruppenunternehmen .....	1527
§ 264	Kapitalaufschlag für die Gruppe .....	1530
§ 265	Abzugs- und Aggregationsmethode.....	1532
§ 266	Gruppensolvabilität bei einer Versicherungs-Holdinggesellschaft oder einer gemischten Finanzholding-Gesellschaft .....	1535
§ 267	Bedingungen für Tochterunternehmen eines Versicherungsunternehmens.....	1536
§ 268	Beaufsichtigung bei zentralisiertem Risikomanagement.....	1539
§ 269	Bestimmung der Solvabilitätskapitalanforderung des Tochterunternehmens.....	1542
§ 270	Nichtbedeckung der Kapitalanforderungen des Tochterunternehmens .....	1546
§ 271	Ende der Ausnahmeregelung für ein Tochterunternehmen.....	1550
§ 272	Tochterunternehmen einer Versicherungs-Holdinggesellschaft oder gemischten Finanzholding-Gesellschaft .....	1555
<b>Abschnitt 2 Risikokonzentration und gruppeninterne Transaktionen</b>		
§ 273	Überwachung der Risikokonzentration .....	1555
§ 274	Überwachung gruppeninterner Transaktionen.....	1558
<b>Abschnitt 3 Geschäftsorganisation, Berichtspflichten</b>		
§ 275	Überwachung des Governance-Systems.....	1560
§ 276	Gegenseitiger Informationsaustausch .....	1572
§ 277	Bericht über Solvabilität und Finanzlage der Gruppe.....	1572
§ 278	Gruppenstruktur.....	1574
<b>Kapitel 3 Maßnahmen zur Erleichterung der Gruppenaufsicht</b>		
§ 279	Zuständigkeit für die Gruppenaufsicht .....	1575
§ 280	Bestimmung der Gruppenaufsichtsbehörde .....	1577
§ 281	Aufgaben und Befugnisse der Gruppenaufsichtsbehörde.....	1579
§ 282	Befreiung von der Berichterstattung auf Gruppenebene.....	1580
§ 283	Aufsichtskollegium .....	1581
§ 284	Zusammenarbeit bei der Gruppenaufsicht .....	1584
§ 285	Gegenseitige Konsultation der Aufsichtsbehörden .....	1585
§ 286	Zusammenarbeit bei verbundenen Unternehmen .....	1586
§ 287	Zwangsmaßnahmen.....	1587
<b>Kapitel 4 Drittstaaten</b>		
§ 288	Mutterunternehmen mit Sitz in einem Drittstaat .....	1588
§ 289	Gleichwertigkeit .....	1590
§ 290	Fehlende Gleichwertigkeit.....	1590
§ 291	Ebene der Beaufsichtigung .....	1591

**Kapitel 5 Versicherungs-Holdinggesellschaften und gemischte  
Finanzholding-Gesellschaften**

§ 292	Gruppeninterne Transaktionen .....	1592
§ 293	Aufsicht .....	1592

**Teil 6**

**Aufsicht: Aufgaben und allgemeine Befugnisse, Organisation**

**Kapitel 1 Aufgaben und allgemeine Vorschriften**

§ 294	Aufgaben .....	1596
§ 295	Zuständige Behörde in Bezug auf EU-Verordnungen .....	1616
§ 296	Grundsatz der Verhältnismäßigkeit .....	1620
§ 297	Ermessen .....	1627
§ 298	Allgemeine Aufsichtsbefugnisse .....	1636
§ 299	Erweiterung der Aufsichtsbefugnisse .....	1653
§ 300	Änderung des Geschäftsplans .....	1656
§ 301	Kapitalaufschlag .....	1662
§ 302	Untersagung einer Beteiligung .....	1675
§ 303	Abberufung von Personen mit Schlüsselaufgaben, Verwarnung .....	1683
§ 303 a	Tätigkeitsverbot für natürliche Personen .....	1695
§ 304	Widerruf der Erlaubnis .....	1698
§ 305	Befragung, Auskunftspflicht .....	1708
§ 306	Betreten und Durchsuchen von Räumen; Beschlagnahme .....	1717
§ 307	Sonderbeauftragter .....	1731
§ 308	Unerlaubte Versicherungsgeschäfte .....	1741
§ 308 a	Maßnahmen gegenüber PRIIP-Herstellern und PRIIP-Verkäufern ..	1750
§ 308 b	Maßnahmen hinsichtlich der Vergabe von Wohnimmobilien- Darlehen; Verordnungsermächtigung .....	1753
§ 309	Verschwiegenheitspflicht .....	1755
§ 310	Nebenbestimmungen; Ausschluss der aufschiebenden Wirkung .....	1772

**Kapitel 2 Sichernde Maßnahmen**

§ 311	Anzeige der Zahlungsunfähigkeit .....	1777
§ 312	Eröffnung des Insolvenzverfahrens .....	1779
§ 313	Unterrichtung der Gläubiger .....	1788
§ 314	Zahlungsverbot; Herabsetzung von Leistungen .....	1790
§ 315	Behandlung von Versicherungsforderungen .....	1796
§ 316	Erlöschten bestimmter Versicherungsverträge .....	1800
§ 317	Pfleger im Insolvenzfall .....	1802

**Kapitel 3 Veröffentlichungen**

§ 318	Veröffentlichungen .....	1806
§ 319	Bekanntmachung von Maßnahmen .....	1811
§ 319 a	Bekanntmachung von Maßnahmen und Sanktionen wegen Verstö- ßen gegen die Verordnung (EU) 2015/2365 .....	1817

## Inhaltsverzeichnis

### Kapitel 4 Zuständigkeit

#### Abschnitt 1 Bundesaufsicht

§ 320	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.....	1822
§ 321	Übertragung der Aufsicht auf eine Landesaufsichtsbehörde.....	1826
§ 322	Übertragung der Aufsicht auf die Bundesanstalt .....	1828
§ 323	Verfahren .....	1829
§ 324	Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden .....	1830
§ 325	Versicherungsbeirat .....	1831

#### Abschnitt 2 Aufsicht im Europäischen Wirtschaftsraum

§ 326	Allgemeine Grundsätze für die Zusammenarbeit der Aufsichtsbe- hörden.....	1832
§ 327	Zusammenarbeit bei örtlichen Prüfungen .....	1839
§ 328	Zustellungen.....	1842
§ 329	Zusammenarbeit mit der Europäischen Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung.....	1844
§ 330	Meldungen an die Europäische Kommission.....	1848

### Teil 7

#### Straf- und Bußgeldvorschriften

§ 331	Strafvorschriften .....	1851
§ 332	Bußgeldvorschriften .....	1859
§ 333	Zuständige Verwaltungsbehörde .....	1867
§ 334	Beteiligung der Aufsichtsbehörde und Mitteilungen in Strafsa- chen .....	1868

### Teil 8

#### Übergangs- und Schlussbestimmungen

§ 335	Fortsetzung des Geschäftsbetriebs .....	1872
§ 336	Weitergeltung genehmigter Geschäftspläne in der Lebensversiche- rung.....	1872
§ 337	Treuhänder in der Krankenversicherung.....	1875
§ 338	Zuschlag in der Krankenversicherung.....	1876
§ 339	Teilbestandsvorschriften in der Unfallversicherung .....	1877
§ 340	Bestandsschutz für Rückversicherungsunternehmen .....	1878
§ 341	Bericht über die Solvabilität und die Finanzlage.....	1881
§ 342	Einhaltung der Mindestkapitalanforderung .....	1883
§ 343	Einstellung des Geschäftsbetriebs .....	1885
§ 344	Fristen für Berichts- und Offenlegungspflichten .....	1888
§ 345	Eigenmittel.....	1890
§ 346	Anlagen in Kreditverbriefungen .....	1891
§ 347	Standardparameter .....	1892
§ 348	Solvabilitätskapitalanforderung .....	1893
§ 349	Internes Teilgruppenmodell .....	1896
§ 350	Gruppenvorschriften .....	1897

## Inhaltsverzeichnis

§ 351	Risikofreie Zinssätze .....	1898
§ 352	Versicherungstechnische Rückstellungen .....	1901
§ 353	Plan betreffend die schrittweise Einführung von Übergangsmaßnahmen für risikofreie Zinssätze und versicherungstechnische Rückstellungen .....	1903
§ 354	Überprüfung der langfristigen Garantien und der Maßnahmen gegen Aktienrisiken .....	1904
§ 355	Entscheidungen der Aufsichtsbehörde aus Anlass des Inkrafttretens dieses Gesetzes .....	1906
§ 356	Übergangsvorschrift zu § 35 Absatz 1 Satz 1 Nummer 5 .....	1907
Anlage 1	Einteilung der Risiken nach Sparten .....	1908
Anlage 2	Bezeichnung der Zulassung, die gleichzeitig für mehrere Sparten erteilt wird .....	1910
Anlage 3	Standardformel zur Berechnung der Solvabilitätskapitalanforderung (SCR) .....	1911
	Stichwortverzeichnis .....	1913