

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 3. Auflage .....	V
Bearbeiterverzeichnis .....	VII
Abkürzungsverzeichnis .....	XXXV
Verzeichnis der (abgekürzt) zitierten Literatur .....	XLI

## § 1. Besondere Bedeutung der Versicherungscompliance

A. Die besondere Bedeutung der Compliance in Versicherungsunternehmen .....	3
I. Rechtskonformität durch Corporate Compliance .....	3
II. Besonderheiten des Versicherungsprodukts .....	4
1. Rechtsprodukt .....	4
2. Vertrauensprodukt .....	5
B. Branchenspezifischer Rechtsrahmen .....	5
I. Vertragsrecht .....	7
1. Spezielles Vertragsrecht .....	7
2. Ausgelagertes Vertragsrecht .....	10
3. Internationales Vertragsrecht .....	15
II. Aufsichtsrecht .....	16
1. Zulassungs- und Tätigkeitsaufsicht .....	17
a) Nationale Überwachung .....	17
b) Supranationale Überwachung .....	17
2. Aufsichtsrechtliche Vorgaben zur Unternehmensorganisation .....	18
a) Geschäftsplan .....	18
b) Personenkontrolle .....	19
c) Geschäftsfeldbeschränkungen .....	21
3. Vorgaben für die Unternehmensorganisation .....	21
a) Governance und Geschäftsorganisation .....	21
b) Governance .....	23
aa) Personenbezogene Anforderungen .....	25
bb) Vergütung .....	26
cc) Risikomanagement .....	26
dd) Internes Kontrollsystem .....	27
ee) Interne Revisionsfunktion .....	27
ff) Versicherungsmathematische Funktion .....	28
gg) Outsourcing .....	28
c) Geschäftsorganisation .....	29
aa) Versicherungsvertrieb .....	29
bb) Hinweisgeber .....	29
cc) Vergütung .....	30
dd) Kreditwürdigkeitsprüfung .....	30
ee) Geldwäscheprävention .....	31
ff) bAV .....	31
gg) IT .....	31
d) Sonderfunktionen .....	31
e) Berichts-, Anzeige-, Informations- und Dokumentationspflichten .....	33
f) Konzernweite Geschäftsorganisation .....	34
4. Behördliche Eingriffsmittel bei Rechtsverstößen .....	35
a) Unternehmen .....	35

b) Organe .....	36
c) Mitarbeiter .....	37
III. Modifizierte Vorgaben für Versicherungsunternehmen .....	37
IV. Selbstregulierung der Versicherungsunternehmen .....	39
C. Branchenspezifischer Nutzen der Compliance .....	41
I. Reputationsschutz .....	41
II. Werteorientierte Unternehmensführung .....	43
III. Vermeidung staatlicher Eingriffe .....	44
IV. Vermeidung staatlicher Regulierung .....	45
V. Schadens- und Haftungsprävention .....	46
VI. Aufsichtsrechtliche Kapitalanforderungen .....	47

## **§ 2. Branchenspezifische Rechtsgrundlagen und organisatorische Konsequenzen**

A. Europäische Versicherungscompliance .....	51
I. Entwicklung der Versicherungscompliance .....	51
1. Regulierung .....	51
2. Aufsichtspraxis der BaFin .....	52
II. Regulierungsebenen .....	55
III. Rechtsquellen .....	56
1. Europäisches Recht .....	56
2. Nationales Recht .....	56
3. Rechtsprechung .....	57
4. Unternehmensinnerenrecht .....	57
IV. Standards .....	57
1. Aufsichtsbehördliche Standards .....	58
2. Globale Standards .....	60
3. Branchenstandards .....	60
4. Betriebswirtschaftliche Standards .....	60
B. Compliance-Pflicht und Compliance-Verantwortung .....	61
I. Compliance-Pflicht der Versicherungsunternehmen .....	61
1. Unternehmensindividuelle Compliance .....	61
a) Tätigkeitsspezifische Compliance .....	62
b) Rechtsformspezifische Compliance .....	62
2. Konzern-Compliance .....	63
II. Compliance-Verantwortung des Vorstands .....	63
1. Gesellschaftsrechtliche Anforderungen .....	63
a) Legalitätspflicht .....	64
b) Gesamt- und Leitungsverantwortung .....	65
2. Aufsichtsrechtliche Anforderungen .....	66
a) Adressaten .....	66
b) Gesamt- und Letztverantwortung .....	67
c) Aufsichtsrechtliche Legalitätspflicht .....	68
aa) Rechtlicher Rahmen .....	68
bb) Erweiternde Auslegung .....	70
d) Organisationsfreiheit .....	71
III. Compliance-Verantwortung des Aufsichtsrats .....	72
1. Leitungsorgan und Schlüsselfunktionsinhaber .....	72
2. Geschäftsleiter-Compliance .....	73
a) Legalitätsüberwachung .....	73
b) Organisationsüberwachung .....	74

3. Aufsichtsrats-Compliance .....	75
a) Organisatorische Compliance .....	75
b) Operative Compliance .....	75
C. Aufsichtsrechtliche Regulierung der Compliance .....	76
I. Regulierungsziele des Aufsichtsrechts .....	76
II. Europarechtliche Vollharmonisierung .....	77
III. Europarechtliche Auslegung .....	78
IV. Prinzipienbasierte Regulierung .....	79
V. Verhältnismäßigkeit und Proportionalität .....	79
VI. Funktionsorientierte Regulierung .....	81
D. Aufsichtsrechtlich Regulierung der Compliance-Funktion .....	82
I. Relevante Regelungen .....	82
II. Die vier Teifunktionen .....	84
III. Erweiterung der Teifunktionen .....	86
IV. Stellenwert der Teifunktionen .....	87
V. Tätigkeitsgebiet .....	88
VI. Operative Anforderungen .....	89
1. Überwachungsaufgabe .....	89
a) Solvabilität II-Compliance .....	89
b) Governance-Compliance .....	91
c) Angemessenheitsbewertung .....	92
d) Interne Vorgaben .....	93
e) Vorstand und Aufsichtsrat .....	93
f) BaFin-MaGo .....	94
aa) Externe Vorgaben und Standards .....	94
bb) Unternehmensbeauftragte .....	94
g) Das Modell der Drei Verteidigungslinien .....	95
2. Beratungsaufgabe .....	96
3. Frühwarnaufgabe .....	98
4. Risikokontrollaufgabe .....	99
VII. Organisatorische Anforderungen .....	101
1. Wirksamkeit .....	101
2. Organisationsstruktur und Aufgabenwahrnehmung .....	102
a) Objektivität, Fairness und Unabhängigkeit .....	103
aa) Objektivität .....	103
bb) Fairness .....	103
cc) Unabhängigkeit .....	103
b) Autorität, Ressourcen und Fachkunde .....	107
aa) Autorität .....	107
bb) Ressourcen .....	107
cc) Fachkunde .....	108
3. Compliance-Berichte .....	108
a) Adressaten .....	108
b) Inhalt .....	109
c) Berichtsturnus .....	109
d) Form .....	110
4. Zusammenarbeit .....	110
5. Informationsversorgung .....	111
6. Compliance-Leitlinien .....	112
7. Compliance-Plan .....	113
a) Zuständigkeiten .....	113
b) Inhalt .....	113

c) Planungszeitraum .....	114
8. Eignungsanforderungen .....	114
a) Funktionsinhaber .....	114
aa) Fachliche Qualifikation .....	115
bb) Persönliche Zuverlässigkeit .....	116
cc) Permanente Qualifikation und Zuverlässigkeit .....	118
b) Funktionsmitarbeiter .....	118
aa) Fachliche Qualifikation .....	118
bb) Persönliche Zuverlässigkeit .....	119
cc) Permanente Qualifikation und Zuverlässigkeit .....	119
9. Outsourcing .....	119
10. Vergütung .....	120
VIII. Offenlegungs- und Anzeigepflichten .....	121
IX. Prüfung .....	123
1. Interne Prüfung .....	123
2. Externe Prüfung .....	123
<b>§ 3. Versicherungsgruppen/-konzerne</b>	
A. Einführung .....	127
B. Konzern-Compliance als Ausfluss der aktienrechtlichen Konzernorganisationspflicht .....	131
C. Gruppen-Compliance als Ausfluss des Versicherungsaufsichtsrechts .....	137
I. Gruppen-Compliance und Tochter-GmbH .....	151
II. Gruppen-Compliance und Tochteraktiengesellschaften .....	152
D. Gruppen-Compliance im faktischen Konzern .....	153
I. Informationserteilung .....	153
II. Prüfungshandlungen durch die Gruppen-Compliance .....	158
III. Einheitliche Gruppen-Compliance-Standards/schriftliche Leitlinien .....	158
IV. Doppelmandate als Compliance-Instrument in der Gruppe? .....	162
1. Sicherung benötigter Informationen .....	162
2. Sanktionierung von Complianceverletzungen .....	166
V. Auswirkungen auf etwaige Minderheitsaktionäre .....	167
1. Auskunftsrechte .....	167
2. Keine Austritts- und Abfindungsrechte bei Funktionsausgliederungen .....	168
E. Compliance in der grenzüberschreitenden Versicherungsgruppe .....	169
F. Organhaftung .....	170
<b>§ 4. Rückversicherung</b>	
A. Einleitung .....	173
I. Systematische Einordnung .....	173
II. Solvabilität II Umsetzungsgesetzgebung und Rückversicherung .....	176
III. Globale Entwicklungstendenzen .....	177
B. Regulatorische Compliance .....	180
I. Zulassungsaufsicht .....	181
1. Erlaubnispflicht für Inlandsunternehmen .....	181
2. EU-/EWR-ausländische Rückversicherungsunternehmen .....	183
3. Rückversicherungsunternehmen aus Drittstaaten .....	184

II. Laufende Aufsicht .....	187
1. Aufgaben und Ziel der Rückversicherungsaufsicht .....	187
2. Wesentliche Aspekte .....	188
a) Finanzielle Ausstattung .....	188
b) Governance .....	189
c) Eingriffsbefugnis – Generalklausel .....	191
d) Rückversicherungsgeschäft im Ausland .....	192
III. Sanktionen .....	193
C. Transaktionsbezogene Compliance .....	194
I. Rückversicherungsverträge .....	194
1. Contract Certainty .....	194
2. Best Terms and Conditions Clauses .....	195
3. Datenschutz und Vertraulichkeit .....	197
4. Innovative Rückversicherungslösungen .....	197
II. Finanzrückversicherung .....	198
III. Versicherungs-Zweckgesellschaften .....	200
IV. Bestandsübertragungen .....	202
V. Rückversicherungsvermittler .....	204
1. Insurance Distribution Directive .....	204
2. Contingent Commission Agreements .....	205
D. Ausblick .....	208

## § 5. Captives

A. Einleitung .....	209
B. Captive-Modelle .....	212
I. Erst- bzw. Rückversicherungs-Captives .....	212
II. Versicherbarkeit konzerneigener und -fremder Risiken .....	213
III. Weitere Lösungen für alternativen Risikotransfer .....	214
1. Rent a Captive .....	215
2. Protected Cell Company (PCC) .....	216
3. Incorporated Cell Company Carrying on Business of Insurance (ICC) .....	218
C. Captive-Standorte .....	218
D. Aufbau einer Compliance-Struktur .....	219
I. Compliance-Management .....	219
II. Ausgestaltung der Compliance-Funktion .....	220
E. Aufsichtsrechtliche Compliance .....	221
I. Qualifikation der Captive als Versicherungsunternehmen .....	221
II. Captives unter der Solvabilität II-RL .....	223
III. Captives mit Sitz in Deutschland .....	225
IV. Captives mit Sitz innerhalb EU/EWR und Tätigkeit in Deutschland .....	229
1. Anforderungen des deutschen Aufsichtsrechts und anderer Tätigkeitsländer .....	229
2. Anforderungen des Aufsichtsrechts des Sitzstaates .....	230
V. Captives mit Sitz außerhalb EU/EWR und Tätigkeit in Deutschland .....	232
1. Anforderungen des deutschen Aufsichtsregimes .....	232
2. Aufsichtsrechtliche Vorgaben des Sitzstaates .....	233
a) Aufsichtsregime in Bermuda .....	233
b) Aufsichtsregime in Guernsey .....	234

c) Aufsichtsregime auf der Isle of Man .....	234
d) Aufsichtsregime in der Schweiz .....	235
F. Zivilrechtliche Compliance .....	235
I. Gesellschaftsrechtliche Compliance .....	235
II. Compliance der Versicherungsverhältnisse .....	236
1. Versicherungsvertragsrecht .....	236
2. Schiedsvereinbarungen .....	237
3. Beschränkungen der Versicherbarkeit und Pflichtversicherungen .....	238
a) Compliance-Management .....	238
b) Non-admitted-Verbote .....	238
c) Versicherbarkeit und ihre Grenzen, insbes. D&O-Versicherung .....	239
G. Steuerrechtliche Compliance .....	240
I. Überblick: Steuerrechtliche Compliance-Themen .....	241
II. Compliance bei der Besteuerung der Captive .....	241
1. Domestic Captives .....	241
2. Offshore Captives .....	242
3. Compliance mit FATCA, CRS und anderen Steuertransparenzverpflichtungen .....	242
III. Compliance bei der Besteuerung der Captive-Anteilseigner .....	244
1. Domestic Captives .....	244
2. Offshore Captives .....	245
IV. Compliance bei der Besteuerung der versicherten Gesellschaften .....	248
1. Unternehmen in Deutschland .....	248
a) Rückversicherungs-Captive .....	248
b) Erstversicherungs-Captive .....	250
c) Rent-A-Captive .....	251
2. Unternehmen im Ausland .....	251
V. Versicherungsteuer-Compliance .....	251
VI. Verdeckte Gewinnverlagerungen, Transfer Pricing .....	252
H. Fronting .....	253
I. Funktion .....	254
II. Rechtliche Ausgestaltung .....	254
III. Sicherungsmöglichkeiten .....	255
I. Branchenspezifische Besonderheiten .....	257
<b>§ 6. Betriebliche Altersversorgung</b>	
A. Einleitung .....	259
B. EbAV-II-Richtlinie (RL (EU) 2016/2341) .....	260
I. Entstehungsgeschichte .....	260
1. Fortentwicklung der EbAV-I-RL (RL 2003/41/EG) .....	260
2. Diskussionen auf europäischer Ebene zur Holistic-Balance-Sheet und zum Common Framework .....	260
3. Zielsetzung und Struktur der EbAV-II-Richtlinie .....	262
4. Allgemeine Regelungen .....	262
5. Quantitative Regelungen .....	263
6. Qualitative Regelungen .....	263
7. Berichts- und Informationspflichten .....	264

C. Regulatorische Vorgaben für Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung .....	264
I. Umsetzung der EbAV-II-Richtlinie in das VAG .....	264
II. Neuregelung des VAG für EbAVs .....	265
1. Allgemeine Änderungen .....	265
2. Allgemeine Vorschriften zur Geschäftsorganisation und Proportionalitätsgrundsatz .....	265
3. Schlüsselfunktionen .....	266
4. Risikomanagement .....	266
5. Ausgliederung .....	267
III. Neuregelung der Informationspflichten und VAG-Informationspflichtenverordnung (VAG-InfoV) .....	267
1. Allgemeine Anforderungen an die zu erteilende Informationen .....	267
2. Bereitstellung der Information .....	267
3. Allgemeine Informationen zu einem Altersversorgungssystem .....	268
4. Informationspflichten vor dem Beitritt zu einem Altersversorgungssystem .....	268
5. Informationspflichten während der Anwartschaftsphase .....	268
6. Information der Versorgungsempfänger .....	269
7. Informationen auf Anfrage .....	269
D. Weitere Compliance-relevante Besonderheiten der bAV .....	269
I. Versicherungsformen in der betrieblichen Altersversorgung .....	269
II. Berücksichtigung arbeits- und sozialversicherungsrechtliche Vorgaben .....	270
III. Arbeitsrechtliche Vorgaben zur Leistungshöhe .....	271
IV. Informationspflichten des Versicherers gegenüber dem Arbeitgeber in der bAV .....	272
V. Versicherer als Informations-Erfüllungsgehilfe des Arbeitgebers .....	273
VI. Rechtsdienstleistungen und bAV-Beratung .....	273
1. Einleitung .....	273
2. Nebenleistung nach § 5 Abs. 1 RDG .....	274
3. Makler und Beratungsgesellschaften .....	274
4. Rechtsfolgen unzulässiger Rechtsberatung .....	275
VII. Versorgungsausgleich .....	275
VIII. Versicherer-Unterstützungskassen .....	276
IX. Rückdeckungsversicherungen .....	276

## **§ 7. Internationale Versicherungsgeschäfte**

A. Einführung .....	279
B. Aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen .....	280
I. Die Regelungsbereiche der §§ 61ff. VAG und §§ 67ff. VAG .....	280
II. Unterscheidung zwischen Finanzaufsicht und „allgemeiner Rechtsaufsicht“ .....	281
III. Abgrenzungsfragen: Aufsichtsfreie Korrespondenzversicherung – Dienstleistungsverkehr – Niederlassungsgeschäft .....	282
1. Aufsichtsfreie Korrespondenzversicherung .....	282
2. Abgrenzung Dienstleistungsverkehr zur Niederlassung .....	284
a) Bedeutung der Abgrenzung .....	284
b) Abgrenzung Dienstleistungsgeschäft – Niederlassung .....	285

C. Anwendbare Vorschriften des VAG und dort geregelte Handlungsbefugnisse der BaFin .....	286
I. Nach § 62 Abs. 1 S. 2 VAG entsprechend anzuwendende aufsichtsrechtliche Vorschriften .....	286
II. Handlungsbefugnisse der BaFin .....	287
D. Weitere anwendbare „Rechtsvorschriften des Allgemeininteresses“ .....	288
I. Der Begriff des „Allgemeininteresses“ .....	289
II. Schreiben der BaFin vom 16.3.2011 – Vorschriften des Allgemeininteresses in Deutschland .....	290
III. Gesetze, die Rechtsvorschriften des Allgemeininteresses enthalten .....	292
1. Einführung .....	292
2. Versicherungsvertragsgesetz .....	293
3. Bürgerliches Gesetzbuch, insbesondere die Vorschriften über die Allgemeinen Geschäftsbedingungen .....	294
4. Gesetz gegen den unlauteren Wettbewerb .....	294
5. Kartellrecht .....	295
6. Bundesdatenschutzgesetz .....	295
7. Telemediengesetz .....	296
8. Geldwäschegesetz .....	296
9. Arbeitsrecht .....	296
10. Strafvorschriften .....	296
11. Gesellschaftsrechtliche Vorschriften .....	296
E. Aktuelle Entwicklungen im internationalen Versicherungsrecht .....	297
I. Brexit .....	297
1. Konsequenzen für UK-Versicherungsunternehmen .....	298
2. Konsequenzen für EU/EWR-Versicherungsunternehmen .....	298
3. Bei Lloyd's vereinigte Einzelversicherer .....	298
II. Gruppenversicherungen .....	299
F. Ergebnisse und Folgerungen im Hinblick auf Corporate Compliance .....	300
<b>§ 8. Solvabilität, Kapitalanlage und Rechnungslegung</b>	
A. Solvabilität .....	301
I. Grundgedanken und strukturelle Änderungen zur früheren Rechtslage .....	302
1. Alles neu macht Solvabilität II? .....	302
2. Rechtsquellen und Verhältnisbestimmung .....	302
II. Solvabilitätsübersicht .....	303
1. Grundlagen .....	303
2. Versicherungstechnische Rückstellungen .....	305
III. Bedeckung der Solvenzkapitalanforderungen durch Eigenmittel .....	307
1. Ermittlung der verfügbaren Eigenmittel .....	307
2. Qualitative Einordnung der Eigenmittel .....	308
3. Quantitative Vorgaben zur Eigenmittelbedeckung der Solvenzkapitalanforderungen .....	309
a) Solvabilitätskapitalanforderungen .....	309
b) Mindestkapitalanforderungen .....	309
IV. Eingriffsbefugnisse der BaFin .....	310
V. Zusammenfassung .....	311
B. Kapitalanlage .....	311
I. Einführung und Kurzdarstellung der alten Rechtslage .....	311

II. Neue Systematik der Kapitalanlageregulierung .....	312
1. Paradigmenwechsel hin zur Kapitalanlagefreiheit .....	312
2. Das <i>Prudent Person Principle</i> als leitender Anlagemaßstab .....	313
a) Rechtliche Verankerung und Ratio .....	313
b) Konkretisierung des Prudent Person Principle nach § 124 Abs. 1 VAG .....	314
aa) Materiell-rechtlicher Inhalt .....	314
bb) Geltungsweite .....	316
cc) Geltungstiefe .....	317
3. Eigenmittelunterlegung als Korrelat der Kapitalanlagefreiheit .....	317
III. Anforderungen an das Governance-System bezüglich Kapitalanlagen .....	318
1. Struktur der Geschäftsorganisationsgrundsätze im Solvabilität II-Regime .....	319
a) Allgemeines .....	319
b) Grundsätze der Geschäftsorganisation nach § 23 Abs. 1 VAG .....	320
2. Im Besonderen: Risikomanagement im Bereich der Kapitalanlage .....	321
IV. Zusammenfassung .....	322
 C. Rechnungslegung .....	323
I. Adressaten der Rechnungslegungsvorschriften .....	323
II. Systematik der Rechnungslegungsvorschriften .....	324
1. Einzelabschluss .....	324
2. Konzernabschluss .....	326
III. Internes Kontrollsystem für die Rechnungslegung .....	327
1. Einrichtungspflicht .....	327
2. Inhaltliche Ausformung des Internen Kontrollsysteems bzgl. Rechnungslegung .....	328
 <b>§ 9. Risikomanagementsystem und Internes Kontrollsystem</b>	
 A. Rechtliche Rahmenbedingungen .....	329
I. Internationale Regelungen .....	329
1. Solvabilität II-RL .....	329
2. Solvabilität II-VO, EIOPA Leitlinien und Erläuterungen .....	330
3. Weitere Regelungen .....	331
II. Nationale Regelungen .....	331
1. Versicherungsaufsichtsgesetz .....	331
2. Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen .....	332
3. Weitere Regelungen .....	333
 B. Allgemeine Anforderungen an die Geschäftsorganisation .....	333
I. Überblick .....	333
II. Geschäftsleiterpflichten .....	333
III. Aufbau- und Ablauforganisation .....	334
1. Organisatorische Rahmenbedingungen .....	334
2. Aufbauorganisation .....	335
3. Ablauforganisation .....	336
4. Interne Leitlinien .....	337
5. Interne Überprüfung der Geschäftsorganisation .....	339
6. Schlüsselfunktionen .....	339
IV. Vergütung .....	342
V. Produktgovernance .....	343
VI. Proportionalitätsprinzip .....	343

---

C. Risikomanagementsystem .....	344
I. Grundlegende Anforderungen .....	344
1. Rechtliche Einordnung .....	344
2. Zuständigkeit .....	344
3. Aufgaben und Umfang .....	344
4. Risikokategorien .....	345
5. Proportionalität und Wesentlichkeit .....	347
6. Leitlinien zum Risikomanagement .....	347
II. Risikostrategie .....	348
III. Risikotragfähigkeit .....	349
1. Ermittlung der Risikotragfähigkeit .....	349
2. Risikodeckungspotenzial .....	350
3. Risikoprofil .....	350
4. Risikotragfähigkeitskonzept .....	351
5. Limitsystem .....	351
IV. Unabhängige Risikocontrollingfunktion .....	352
V. Risikokontrollprozess .....	352
1. Organisation .....	352
2. Risikoidentifikation .....	353
3. Risikoanalyse und -bewertung .....	353
4. Risikosteuerung .....	354
5. Risikoüberwachung .....	354
VI. ORSA .....	355
VII. Risikoberichterstattung .....	356
1. Interne Berichterstattung .....	356
2. Externe Berichterstattung .....	357
VIII. Weitere Elemente des Risikomanagementsystems .....	358
1. Liquiditätsplan .....	358
2. Kapitalanlagen .....	358
3. Vorgaben für das Aktiv-Passiv-Management .....	358
4. Externe Ratings .....	359
D. Internes Kontrollsyste .....	359
I. Überblick .....	359
II. Wirksamkeit des Internen Kontrollsyste .....	360
1. Kontrollen auf Prozessebene .....	360
2. Kontrollen auf Unternehmensebene .....	361
3. IT-Kontrollen .....	361
III. Berichterstattung .....	362
E. Compliance-Funktion .....	362
F. Interne Revision .....	363
I. Verpflichtung zur Einrichtung .....	363
II. Organisatorische Einbindung .....	364
III. Prüfung und Berichterstattung .....	364
IV. Prüfung des Risikomanagementsystems .....	366
G. Ausgliederung (Outsourcing) .....	366
H. Notfallmanagement .....	368
I. Dokumentationspflicht .....	370

**§ 10. Vorvertragliche Informationspflichten**

A. Historische Entwicklung der Informationspflichten .....	371
B. Allgemeiner gesetzlicher Rahmen für die Informationspflichten .....	373
C. Informationspflichten bei einzelnen Vertragstypen .....	376
I. Nichtlebensversicherung gem. Anhang I Solvabilität II-RL, außer substitutiver Krankenversicherung .....	376
1. Produktinformationsblatt .....	376
2. Allgemeine Informationspflichten .....	377
3. Zeitpunkt der Informationserteilung .....	377
4. Spezifische Folgen bei Verstößen .....	378
II. Substitutive Krankenversicherung .....	378
III. Reine Risikolebensversicherungen einschließlich Berufsunfähigkeits-, Erwerbsunfähigkeits- und Arbeitsunfähigkeitsversicherung, wenn von einem Lebensversicherungsunternehmen angeboten .....	379
1. Produktinformationsblatt .....	379
2. Allgemeine Informationen .....	380
3. Besondere Informationen .....	380
4. Zeitpunkt der Informationserteilung und spezifische Folgen bei Verstößen .....	381
IV. Altersvorsorge- und Basisrentenverträge .....	381
1. Allgemeines .....	381
2. Produktinformationsblatt .....	382
a) Muster-Produktinformationsblatt .....	382
b) Individuelles Produktinformationsblatt .....	383
3. Allgemeine und besondere Informationen .....	383
4. Zeitpunkt der Informationserteilung .....	384
5. Spezifische Folgen bei Verstößen .....	384
V. Versicherungsanlageprodukte .....	385
1. Überblick .....	385
2. Basisinformationsblatt .....	386
3. Allgemeine Informationen .....	386
4. Besondere Informationen .....	387
5. Informationen über Vertrieb und Kosten .....	387
6. Zeitpunkt der Informationserteilung .....	388
7. Spezifische Folgen bei Verstößen .....	389
VI. Spezielle Informationspflichten bei Verbindung von Produkten .....	389
1. Allgemeines .....	389
2. Einzelne Informationspflichten .....	390
a) Versicherung als Hauptprodukt (§ 7a Abs. 1 VVG) .....	390
b) Versicherung als Nebenprodukt (§ 7a Abs. 3 VVG) .....	390
c) Versicherungsprodukt mit mehreren Bestandteilen (§ 7a Abs. 2 VVG) .....	391
d) Restschuldversicherung .....	391
e) Bestimmte Gruppenversicherungen (§ 7d VVG) .....	392
3. Spezifische Folgen bei Verstößen .....	392
VII. Ausblick: Informationspflichten im Rahmen des Vorschlags der PEPP-VO .....	393

**§ 11. Versicherungsvertrieb**

A. Einführung und Zielsetzung .....	395
-------------------------------------	-----

B. Rechtliche Rahmenbedingungen Versicherungsvertrieb .....	396
I. Einführung: Versicherungsvermittler .....	397
II. Versicherungsvertreter .....	397
III. Versicherungsmakler .....	399
IV. Direktvertrieb .....	400
V. Angestellte Versicherungsvermittler .....	401
VI. Versicherungsvertriebsrichtlinie .....	402
1. Umsetzung .....	402
2. BaFin Rundschreiben 11/2018 .....	402
C. Verantwortlichkeit .....	403
I. Haftungs- und Reputationsrisiken .....	404
II. Compliance Lösungen .....	405
1. Compliance Klauseln .....	405
2. Richtlinien .....	406
D. Ausgestaltung eines Compliance Programms .....	407
I. Bewertung des Compliance Risikos .....	408
1. Vertriebswege .....	409
2. Produkte und Provisionen .....	410
3. Risikominimierende Maßnahmen .....	410
II. Spezielle Compliance Themen im Vertrieb .....	411
1. Datenschutz .....	411
2. Geldwäscheprävention .....	412
3. Korruptionsbekämpfung .....	413
4. Incentivierung .....	414
5. Strafrechtliches Handeln (Internal Fraud) .....	416
III. Sales Compliance/Conduct .....	417
1. Beratung .....	417
2. Dokumentation .....	419
3. Vertriebsvergütung und Vermeidung von Interessenkonflikten .....	419
4. Weiterbildungspflicht/Qualifizierung .....	420
5. Beschwerden .....	421
IV. Compliance-Plan .....	422
V. Schulungen und Förderung von Compliance-Verhalten .....	423
VI. Kommunikation/Tone from the Top .....	424
VII. Whistleblowing/Meldesysteme .....	425
VIII. Kontroll- und Überwachungsmöglichkeiten .....	425
1. Vermittlerauswahl .....	426
a) § 34d Abs. 1 GewO .....	426
b) § 34d Abs. 7 GewO .....	427
c) Compliance-Überwachung .....	427
2. Arbeitsanweisungen .....	429
3. AVAD .....	430
4. Beschwerden/IHK-Infopflicht (§ 51 VAG) .....	431
5. Meldung von Unregelmäßigkeiten an die Aufsichtsbehörde .....	431
IX. Sanktionen .....	433
E. Interner Verhaltenskodex/Code of Conduct .....	433
F. GDV Verhaltenskodex für den Vertrieb .....	434
G. Schlussbetrachtung und Ausblick .....	437

## § 12. Geldwäsche- und Terrorismusprävention

A. Einleitung .....	439
I. Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung .....	439
1. Geldwäsche (§ 1 Abs. 1 GwG, § 261 StGB) .....	439
2. Terrorismusfinanzierung (§ 1 Abs. 2 GwG, § 89c StGB) .....	440
II. Geldwäschegesetz und Versicherungsaufsichtsgesetz .....	440
III. Zweck der Neuregelungen seit 2008 .....	440
IV. Auslegungs- und Anwendungshinweise .....	441
V. Altbestand .....	442
1. Geltung der Neuregelung .....	442
2. Geltung der Altregelung .....	442
VI. Ausblick .....	443
1. Fünfte EU-Geldwäscherrichtlinie .....	443
2. EU-Richtlinie über die strafrechtliche Bekämpfung der Geldwäsche .....	443
B. „Verpflichtete“ in der Versicherungswirtschaft .....	443
I. Versicherungsunternehmen .....	444
1. Lebensversicherer .....	444
2. Sachversicherer (Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr) .....	444
3. Darlehensvergabe durch Versicherungsunternehmen .....	444
4. Pensionsfonds/Pensionskasse/Unterstützungskasse, Holdinggesellschaft .....	445
II. Versicherungsvermittler .....	445
III. Syndikusrechtsanwälte .....	446
C. Risikomanagement/Organisationspflichten .....	447
I. Risikoanalyse (§ 5 GwG) .....	447
1. Aufbau .....	447
a) Erster Schritt: Bestandsaufnahme .....	448
b) Zweiter Schritt: Identifizierung von Risiken .....	448
aa) Financial Action Task Force (FATF) .....	449
bb) Financial Intelligence Unit (FIU) .....	449
cc) Im Unternehmen vorhandenes oder zu gewinnendes Wissen .....	449
c) Dritter Schritt: Kategorisierung der Risiken .....	450
aa) Allgemeines .....	450
bb) Einzelfälle .....	450
d) Vierter Schritt: Festlegung von Sicherungsmaßnahmen .....	451
e) Fünfter Schritt: Regelmäßige Prüfung und Aktualisierung der Risikoanalyse .....	452
f) Dokumentationspflicht .....	452
g) Genehmigungspflicht .....	453
2. Risikoorientierte Sorgfaltspflichten .....	453
II. Interne Sicherungsmaßnahmen .....	454
1. Interne Grundsätze, Verfahren und Kontrollen .....	454
2. Geldwäschebefragter .....	455
a) Bestellung .....	455
b) Aufgaben .....	457
c) Ausstattung .....	458
d) Befugnisse .....	458
3. Neue Produkte und Technologien .....	458
4. Gruppenweite Verfahren .....	459
5. Zuverlässigkeit und Unterrichtung der Beschäftigten .....	459
a) Zuverlässigkeit der Beschäftigten .....	459

b) Unterrichtung der Beschäftigten .....	460
6. Überprüfung der Grundsätze und Verfahren .....	460
7. Hinweisgebersysteme .....	460
8. Sicherstellen der Auskunftsbereitschaft/Anfragen von Ermittlungsbehörden .....	461
9. Durchführung von Sicherungsmaßnahmen durch Dritte (Outsourcing) .....	461
<b>D. Kundensorgfaltspflichten .....</b>	<b>461</b>
I. Allgemeine Sorgfaltspflichten bei mittlerem Risiko .....	461
1. Umfang der allgemeinen Sorgfaltspflichten .....	461
a) Identifizierung des Vertragspartners und der auftretenden Person .....	461
aa) Vertragspartner, auftretende Person, wirtschaftlich Berechtigter .....	462
bb) Identifizierung .....	462
aaa) Feststellung der Identität .....	462
bbb) Überprüfung der Identität/der Angaben .....	463
ccc) Überprüfung der Identität mittels elektronischem Identitätsnachweis .....	464
ddd) Zeitpunkt der Identifizierung .....	464
eee) Identifizierung des Versicherungsnehmers durch Lastschrifteinzug .....	464
fff) Vereinfachte Identifizierung bei betrieblicher Altersversorgung .....	465
cc) Absehen von der Identifizierung .....	465
b) Identifizierung des wirtschaftlich Berechtigten .....	465
aa) Wirtschaftlich Berechtigter .....	465
bb) Identifizierung des wirtschaftlich Berechtigten .....	467
aaa) Feststellung der Identität .....	467
bbb) Überprüfung der Identität .....	468
ccc) Zeitpunkt der Identifizierung .....	468
ddd) Absehen von der Identifizierung .....	468
eee) Transparenzregister .....	468
cc) Identifizierung des Bezugsberechtigten .....	469
aaa) Bezugsberechtigter .....	469
bbb) Identifizierung .....	469
ccc) Handeln für einen wirtschaftlich Berechtigten .....	469
ddd) Zeitpunkt .....	469
dd) Abtretungsgläubiger (Zessionär)/Pfandnehmer .....	470
ee) Absehen von einer Identifizierung .....	470
c) Einholung von Informationen über die Geschäftsbeziehung .....	470
d) Kontinuierliche Überwachung der Geschäftsbeziehung .....	471
2. Anlässe für die Erfüllung der allgemeinen Sorgfaltspflichten .....	472
a) Begründung einer Geschäftsbeziehung .....	472
b) Transaktion im Wert von 15.000 EUR oder mehr .....	473
c) Feststellung bestimmter Tatsachen .....	473
d) Zweifel an der Identität .....	473
3. Risikoadäquanz der Maßnahmen .....	473
4. Mitwirkungspflicht des Vertragspartners .....	474
5. Pflicht zur Beendigung der Geschäftsbeziehung/Transaktion .....	474
II. Vereinfachte Sorgfaltspflichten bei geringem Risiko .....	475
1. Geringes Risiko .....	476
a) Kundenbezogene Faktoren .....	476

b) Produkt-, dienstleistungs-, transaktions- und vertriebskanalbezogene Faktoren .....	477
c) Geographische Faktoren .....	477
2. Zeitpunkt der Identifizierung .....	477
III. Verstärkte Sorgfaltspflichten bei erhöhtem Risiko .....	477
1. Risikofaktoren .....	478
a) Faktoren, die das kundenbezogene Risiko und das Produkt-, Dienstleistungs-, Transaktions- oder Vertriebskanalrisiko betreffen ....	478
b) Geographische Faktoren .....	478
c) Insbes.: Politisch exponierte Personen (PEP), deren Familienangehörige und ihnen nahestehenden Personen .....	478
aa) Ermittlung einer PEP .....	480
aaa) Befragung des Vertragspartners .....	480
bbb) Überprüfung durch Abgleich mit Datenbanken .....	480
ccc) Alternative Recherchemöglichkeiten .....	480
bb) Überprüfung der PEP-Eigenschaft .....	480
d) Vertragspartner nicht persönlich anwesend .....	481
e) Zweifelhafte und ungewöhnliche Sachverhalte .....	481
f) Hinweise öffentlicher Stellen .....	481
2. Umfang verstärkter Sorgfaltspflichten .....	481
3. Zeitpunkt der Identifizierung .....	482
IV. Aufzeichnungs- und Aufbewahrungspflicht .....	482
V. Durchführung der Sorgfaltspflichten durch Dritte .....	483
VI. Kontinuierliche Überwachung, Aktualisierung .....	485
VII. Innenrevision und Wirtschaftsprüfer .....	486
VIII. Gruppenweite Einhaltung von Pflichten .....	486
E. Verdachtsmeldungen .....	487
I. Erkennen von Verdachtsfällen .....	487
1. Umstände des Einzelfalles .....	487
2. Anfangsverdacht beim Vertragspartner .....	488
3. Anfangsverdacht bei der Vertragsgestaltung .....	489
4. Anfangsverdacht bei Bargeldzahlungen .....	490
5. Anfangsverdacht bei der Zahlungsweise der Prämie .....	490
6. Anfangsverdacht bei der Herkunft des Geldes .....	491
7. Anfangsverdacht beim Vermittler .....	491
8. Anfangsverdacht bei sonstigen Beteiligten .....	491
9. Anfangsverdacht bei Geschäftskontakten zu bestimmten Ländern .....	492
10. Anfangsverdacht bei einer „versehentlichen“ Geldüberweisung .....	492
11. Anfangsverdacht bei eigenen Mitarbeitern .....	492
II. Meldung von Verdachtsfällen .....	493
III. FIU – Zentralstelle für Verdachtsmeldungen .....	495
IV. Verbot der Informationsweitergabe .....	495
F. Aufsichtsbehörde und Bußgeldvorschriften .....	496
I. Aufsichtsbehörde .....	496
II. Bußgeldvorschriften .....	496
III. Bekanntmachungen von bestandskräftigen Maßnahmen und unanfechtbaren Bußgeldentscheidungen .....	498
<b>§ 13. Kartellrecht</b>	
A. Die Bedeutung des Kartellrechts für die Versicherungswirtschaft .....	499

B. Die Bedeutung der Kartellrechts-Compliance in der Versicherungswirtschaft .....	501
I. Legalitätsprinzip und Versicherungskartellrecht .....	502
II. Kartellrechtlicher Sanktionskanon und Compliance .....	503
C. Grundlagen des Kartellrechts .....	505
I. Überblick über das europäische und deutsche Kartellverbot .....	505
II. Die Freistellung vom Kartellverbot .....	506
III. Missbrauchsaufsicht .....	507
IV. Fusionskontrolle .....	508
D. Legal Management und Legal Judgement im Versicherungskartellrecht .....	509
I. Einführung eines Kartellrechts-Compliance-Programms .....	509
II. Maßnahmen .....	511
1. Absehen von Maßnahmen infolge einer rechtlichen Prüfung .....	511
2. Abhilfemaßnahmen .....	513
3. Klärung der Rechtslage mit Kartellbehörden .....	513
4. Kronzeugenantrag .....	514
E. Fallgruppen des Versicherungskartellrechts .....	514
I. Kartellrecht und Verbandsarbeit .....	515
II. Abstimmungen zu Prämien .....	516
III. Musterversicherungsbedingungen .....	516
IV. Mitversicherung .....	518
V. Marktinformationssysteme und Benchmarking .....	520
VI. Vorversichereranfrage .....	522
VII. Verzeichnisse über erhöhte Risiken .....	523
VIII. Schadenbedarfstatistiken, Sterbetafeln und Studien .....	524
IX. Sicherheitsvorkehrungen .....	526
X. Rahmenverträge mit Leistungserbringern .....	528
XI. Kooperationen im Vertrieb .....	529
1. Vertriebskooperationen .....	530
2. Provisionsabgabeverbot .....	531
3. Wettbewerbsrichtlinien .....	531
XII. Kartellrechtliche Herausforderungen in der Digital Economy .....	532

## § 14. Datenschutz

A. Einleitung .....	535
B. Stakeholder .....	536
I. Versicherungsunternehmen und ihre Verbände .....	536
II. Versicherungsnehmer .....	537
III. Arbeitnehmer und Betriebsrat .....	537
IV. Datenschutzbehörden .....	538
V. Europäischer Datenschutzausschuss .....	538
VI. Verbraucherschützer .....	539
C. Datenschutzrechtliche Grundlagen .....	539
I. Einleitung .....	539
II. Normen .....	541
1. Datenschutz-Grundverordnung .....	541
2. Bundesdatenschutzgesetz .....	542
3. Verhaltensregeln zum Datenschutz des GDV (Code of Conduct) .....	542
4. Versicherungsvertragsgesetz .....	543
5. ePrivacy .....	544

---

D. Datenschutz im Versicherungsunternehmen .....	545
I. Datenschutzmanagement und -organisation .....	545
1. Datenschutzmanagement .....	545
a) Datenschutzbeauftragter .....	546
b) Leitlinie zum Datenschutz .....	546
c) Schulungen zum Datenschutz .....	547
d) Technische Maßnahmen .....	547
e) Auditierung und Zertifizierung .....	547
2. Datenschutzorganisation .....	548
a) Datenschutzdokumentation .....	548
b) Verarbeitungsverzeichnis .....	548
c) Datenschutz-Folgenabschätzung .....	549
d) Meldung von Datenschutzpannen .....	549
e) Verpflichtung zur Vertraulichkeit .....	550
II. Rechtsgrundlagen .....	550
1. Einleitung .....	550
2. Gesetzliche Erlaubnistatbestände .....	551
a) Verarbeitung einfacher personenbezogener Daten .....	551
aa) Datenverarbeitung zum Zwecke der Vertragserfüllung .....	551
bb) Datenverarbeitung aufgrund einer rechtlichen Verpflichtung .....	551
cc) Datenverarbeitung zur Wahrung berechtigter Interessen .....	552
b) Verarbeitung besonderer Kategorien personenbezogener Daten .....	553
c) Weiterverarbeitung zu anderen Zwecken .....	554
3. Einwilligung .....	555
a) Allgemeines .....	555
aa) Form der Einwilligung .....	555
bb) Freiwilligkeit der Einwilligung .....	556
cc) Bestimmtheit und Informiertheit .....	556
dd) Widerruflichkeit .....	556
b) Muster der Einwilligungs- und Schweigepflichtentbindungserklärung .....	557
III. Betroffenenrechte .....	557
1. Transparente Information, Kommunikation und Durchsetzungsmöglichkeiten .....	557
a) Informationspflicht nach Art. 13 DS-GVO .....	558
b) Informationspflicht nach Art. 14 DS-GVO .....	559
2. Recht auf Auskunft und Kopie der Daten .....	559
3. Recht auf Datenübertragbarkeit .....	560
4. Recht auf Berichtigung .....	560
5. Recht auf Löschung .....	561
6. Sperren bis zum Löschen .....	561
7. Einschränkung der Verarbeitung .....	562
8. Mitteilungspflichten .....	562
9. Recht auf Widerspruch .....	563
10. Beschwerde .....	563
IV. Einschaltung von Dienstleistern und Outsourcing .....	564
1. Auftragsverarbeitung .....	564
2. Funktionsübertragung .....	565
3. Gemeinsam für die Verarbeitung Verantwortliche .....	565
4. Schutz von Privatgeheimnissen .....	566
V. Internationale Datentransfers .....	567
1. Angemessenheitsbeschluss .....	567
2. EU-Standardvertragsklauseln .....	567

3. Verbindliche interne Datenschutzvorschriften .....	568
4. Ausnahmen für bestimmte Fälle .....	568
VI. Automatisierte Einzelfallentscheidungen .....	568
1. Einfache personenbezogene Daten .....	569
2. Besondere Kategorien personenbezogener Daten .....	569
VII. Statistik .....	570

**§ 15. Fraud**

A. Einleitung .....	572
B. Begriffsbestimmung .....	573
C. Ursachen und Erscheinungsformen von Fraud .....	574
I. Ursachen .....	574
II. Erscheinungsformen .....	575
D. Relevanz des Themas für die Versicherungswirtschaft .....	577
I. Empirische Daten .....	577
II. Fraud-Risiken .....	580
III. Tätertypen .....	582
E. Rechtlicher Datenkranz .....	583
F. Anti-Fraud-Management als Bestandteil des unternehmensübergreifenden CMS .....	586
I. Elemente eines AFM gemäß IDW PS 980 .....	586
1. Kultur .....	586
2. Ziele .....	587
3. Organisation .....	587
4. Risiken .....	588
5. Programm .....	588
6. Kommunikation .....	589
7. Überwachung/Verbesserung .....	590
II. Aufdeckung von Fraud-Fällen .....	591
1. Hinweisgebersysteme .....	591
2. Forensische Datenanalysen .....	592
III. Aufklärung von Fraud-Fällen .....	593
1. Verdacht- und Fallmanagement .....	593
2. Rechtliche Besonderheiten .....	595
IV. Versicherungsschutz .....	596
1. D&O-Versicherung .....	596
2. Vertrauensschadenversicherung .....	597
3. Cyberversicherung .....	597
G. Ausblick .....	598

**§ 16. Finanzsanktionen und Embargos**

A. Allgemeiner Teil .....	599
I. Begriff der Sanktionen .....	599
II. Die Anwendbarkeit verschiedener Sanktionsregime .....	600
1. Die Anwendbarkeit von UN-Sanktionen .....	600
2. Die Anwendbarkeit von EU-Sanktionen .....	600
a) Territoriale Anwendbarkeit .....	601
b) Gesellschaftsrechtliche Anwendbarkeit .....	602
aa) Inländische juristische Personen .....	602

aaa) Geltende Regeln für den Hauptsitz .....	603
bbb) Geltende Regeln für Niederlassungen und Tochtergesellschaften .....	603
(1) Niederlassungen .....	603
(2) Tochtergesellschaften .....	604
bb) Ausländische juristische Personen .....	604
c) Anwendbarkeit aufgrund des Geschäfts oder der Tätigkeit .....	605
aa) Vertragsschluss innerhalb des Unionsgebiets .....	605
bb) Vermittlungshandlung innerhalb des Unionsgebiets .....	605
d) Anwendbarkeit aufgrund der Staatsangehörigkeit .....	606
aa) Staatsbürgerschaft eines EU Mitgliedslandes .....	606
bb) Andere Staatsangehörigkeiten .....	607
e) Anwendbarkeit durch Rechtswahl .....	607
3. Die Anwendbarkeit britischer Sanktionen .....	607
4. Die Anwendbarkeit deutscher Sanktionen/Außenwirtschaftsrecht .....	607
5. Die Anwendbarkeit von US-Sanktionen .....	607
a) Grundregel .....	607
b) Die Verwendung des US-Dollars als Zahlungsmittel .....	608
c) Extraterritorial geltende Regelungen .....	608
6. Die Anwendbarkeit der Sanktionsregeln weiterer Staaten .....	608
III. Auslegung einzelner Sanktionsnormen .....	608
IV. Blocking Verordnungen/statutes .....	609
V. Allgemeine Begriffe und Regeln/Definitionen .....	610
1. Das Einfrieren von Geldern .....	610
a) Versicherungen und Rückversicherungen als Gelder iSd EU-Sanktionsverordnungen .....	611
b) Direkte Zahlungen .....	612
c) Indirekte Zahlungen .....	612
aa) Zedenten, Versicherungsnehmer und Begünstigte .....	613
bb) Geschädigte .....	613
2. Wirtschaftliche Ressourcen .....	614
3. Ausnahmen vom Gebot, Gelder oder wirtschaftliche Ressourcen einzufrieren .....	614
4. Versicherung .....	615
5. Rückversicherung .....	615
6. Bereitstellung von Versicherung und Rückversicherung .....	615
7. Vermögenssperren/Gelistete Personen .....	615
a) Eigentum .....	615
b) Kontrolle .....	616
8. Investitionssperren .....	617
9. Embargos .....	617
10. Versicherungen und Rückversicherungen als „Finanzhilfen“ im Sinne der EU-Sanktionsverordnungen .....	618
11. Erfüllungsverbote .....	619
12. (Rück-)Versicherung als strafbare Beihilfe .....	620
13. Die Ausbuchung von Forderungen .....	620
14. Die Verweigerung von Leistungen/guter Glaube .....	620
B. Besonderer Teil .....	620
I. Länderprogramme .....	621
1. Afghanistan .....	621
2. Ägypten .....	622
3. Belarus (Weißrussland) .....	622

4. Burundi .....	622
5. Eritrea .....	622
6. Guinea .....	622
7. Guinea-Bissau .....	622
8. Irak .....	622
9. Iran .....	623
a) Die EU-Sanktionen gegen den Iran .....	623
b) Die US-Regelungen gegen den Iran mit Drittirkung .....	623
10. Jemen .....	624
11. Kongo (Demokratische Republik) .....	624
12. Krim .....	624
13. Kuba .....	625
14. Libanon .....	625
15. Libyen .....	625
16. Malediven .....	626
17. Mali .....	626
18. Moldau .....	626
19. Myanmar (Birma) .....	626
20. Nordkorea (Demokratische Volksrepublik Korea) .....	626
a) Finanzsanktionen .....	626
b) Embargos .....	627
21. Russland .....	627
a) Finanzsanktionen .....	627
aa) Investitionssperre .....	627
bb) Vermögenssperre .....	628
b) Embargos .....	628
aa) Militärgüter und Güter mit doppeltem Verwendungszeck .....	628
bb) Ölexplorationsgüter .....	628
22. Simbabwe .....	629
23. Somalia .....	629
24. Sudan .....	629
25. Südsudan .....	629
26. Syrien .....	629
a) Finanzsanktionen .....	629
b) Das Verbot der Bereitstellung von (Rück-)Versicherung für staatliche syrische Personen .....	630
c) Embargos .....	630
aa) Waffenembargo und Güter zur internen Repression .....	630
bb) Embargo für Güter zur Überwachung des Internets und des Telefonverkehrs .....	630
cc) Syrisches Rohöl und syrische Erdölprodukte .....	630
aaa) Transportdeckung des beförderten Gutes .....	631
bbb) Haftpflichtdeckung des beförderten Gutes .....	631
ccc) Kaskodeckung des Transportmittels .....	631
ddd) Haftpflichtdeckung des Transportmittels .....	632
eee) Deckung der Besatzung eines Transportmittels .....	633
fff) Deckung von Raffinerien .....	633
ggg) Ausrüstung zur Ölförderung .....	633
hhh) Flugturbinenkraftstoffe und Kraftstoffadditive/Gold .....	633
iii) Kraftwerke zur Stromerzeugung .....	633
27. Tunesien .....	634
28. Ukraine .....	634
29. Venezuela .....	634

30. Zentralafrikanische Republik .....	634
II. Personenprogramme/Terrorprogramm .....	634
1. Maßnahmen gegen das Al-Qaida-Netzwerk .....	635
2. Maßnahmen wegen der Ermordung Rafiq Hariris .....	635
3. Maßnahmen gegen bestimmte Personen angesichts der Lage in Afghanistan .....	635
4. Sonstige Terrorverdächtige .....	635
C. Vertragsgestaltung/Sanktionsklauseln .....	635
I. Klauseln unter ausdrücklicher Benennung bestimmter Sanktionsregime .....	636
II. Klauseln ohne ausdrückliche Benennung bestimmter Sanktionsregime .....	637
III. Mischformen .....	638
IV. Einzelfragen .....	638
1. Kündigungsfristen .....	638
2. Pro rata temporis Zahlungen .....	638
3. Treuhandlösungen .....	639
4. Staatsangehörigkeit .....	639
5. Konzernklauseln .....	639
V. Spezielle Ausschlussklauseln .....	639
D. Praktische Umsetzung im Unternehmen .....	641
I. Einbindung verschiedener Einheiten des Unternehmens .....	642
II. Rechtsänderungen .....	642
III. Gliederung von Abteilungen/Einsatz von Mitarbeitern .....	642
IV. Prozesse .....	643
1. Erarbeitung eines Prüfmodells .....	643
2. Interne Richtlinien .....	644
3. Durchführung von Prüfungen durch Markt-/Schadenabteilungen .....	645
a) Die Identifizierung gelisteter Personen im Vertragsbestand .....	645
b) Die Identifizierung gelisteter Personen bei der Auszahlung von Schäden .....	645
V. Software screening Lösungen .....	646
1. Auswahl .....	646
2. Einrichtung der Software .....	646
3. Fallbearbeitung .....	647
4. Informationsgewinnung .....	648
VI. Kommunikation .....	648
1. Schulungen .....	648
2. Intranet .....	649
3. Breaking News/Newsletter .....	649
<b>§ 17. Steuern</b>	
A. Begrifflichkeiten und Rechtsgrundlagen .....	652
I. Pflicht zur Einrichtung und Unterhaltung eines effizienten Tax Compliance-Systems .....	652
II. Speziell steuerrechtliches Regelwerk .....	654
B. Ausgestaltung des Tax Compliance-Systems .....	655
I. Einbindung des Leiters der Steuerabteilung .....	655
II. Tax Compliance Management System gemäß IDW PS 980 .....	655
III. Module .....	657

C. Steuerrechtliche Risikofelder von Versicherungsunternehmen .....	659
I. Vollständigkeitsgebot, Wahrheitspflicht .....	659
1. Erklärungspflichten im Besteuerungsverfahren .....	659
2. Informationspflicht .....	659
3. Offenbarungspflicht .....	660
4. Einholung bzw. Nichteinholung von Rechtsrat .....	662
a) Einschaltung von Rechtsanwälten/Steuerberatern/Wirtschaftsprüfern .....	662
b) Schriftliches Rechtsgutachten .....	663
c) Erstellung der Steuererklärung .....	663
d) Vorlage eines eingeholten Rechtsgutachtens? .....	663
II. Berichtigung von Steuererklärungen (§ 153 AO) .....	664
1. Personen iSv §§ 34 und 35 AO .....	664
2. Unrichtige und/oder unvollständige Erklärung .....	665
3. Nachträgliches Erkennen der Unrichtigkeit/Unvollständigkeit .....	665
4. Anzeige- und Berichtigungspflicht .....	666
III. Steuerstrafrecht, Verbandsgeldbuße .....	667
1. Steuerhinterziehung (§ 370 AO) .....	667
2. Leichtfertige Steuerverkürzung (§ 378 AO) .....	669
3. Selbstanzeige bei Versicherungsunternehmen .....	670
a) Abgrenzung zur einfachen Nacherklärung, zur Berichtigung nach § 153 AO und zur Selbstanzeige bei leichtfertiger Steuerverkürzung .....	670
b) Berichtigungsverbund, Vollständigkeitsgebot .....	671
c) Selbstanzeige bei noch nicht abschließend ausgeforschtem Sachverhalt? .....	671
d) Zahlung der Steuern .....	672
e) Möglichkeit eines Einspruchs? .....	672
f) Sperrtatbestände .....	672
aa) Anmeldesteuern .....	673
bb) Zusätzlicher Geldbetrag .....	673
cc) Konzertierte Selbstanzeige .....	674
4. Verbandsgeldbuße und § 130 OWiG .....	675
5. Bestrebungen hin zum Unternehmensstrafrecht .....	676
IV. Haftung der Mitarbeiter .....	677
1. Haftung der Personen iSv §§ 34 und 35 AO .....	677
2. Haftung der auf einer tieferen Hierarchieebene tätigen Mitarbeiter (§ 71 AO) .....	678
3. Haftung des Versicherungsunternehmens für Steuerschulden Dritter ..	679
a) Steuerentrichtungsschuldner .....	679
b) Haftung nach § 70 AO .....	679
V. Regelmäßige Prüfungen .....	679
VI. Verbindliche Auskunft .....	680
VII. Ausgewählte Themen der Tax Compliance .....	682
1. (Geplante) Durchführung einer Compliance-Untersuchung .....	682
a) Untersuchungspflicht .....	682
b) Berichtigung von Steuererklärungen, Selbstanzeige .....	682
c) Vorlage des internen Ermittlungsberichts und Durchsuchungsschutz? .....	683
2. Delegation der Verantwortlichkeiten .....	683
a) Vertikale Delegation .....	683
b) Horizontale Delegation .....	684

D. Ausgewählte inhaltliche Schwerpunkte einer Tax Compliance .....	686
I. Ertragsteuerrechtliche Besonderheiten von Versicherungsunternehmen .....	687
1. Allgemeines zu § 21 KStG, § 8b Abs. 8, 9 KStG .....	687
2. Auswirkungen auf die Tax Compliance .....	689
II. Umsatzsteuerrechtliche Besonderheiten von Versicherungsunternehmen .....	690
III. Auswahl weiterer steuerrechtlich relevanter Bereiche .....	692
1. Versicherungsprodukte .....	692
2. Korruptionsdelikte .....	693
E. Internationale Entwicklungen .....	694
I. Entwicklungen auf OECD-Ebene .....	694
1. Leitsätze für multinationale Unternehmen .....	694
2. BEPS .....	695
II. Entwicklungen auf EU-Ebene .....	696
III. FATCA .....	699
IV. Einführung einer EU-Finanzmarkttransaktionssteuer .....	701

## § 18. Outsourcing

A. Die aufsichtsrechtliche Bedeutung des Outsourcing .....	704
B. Rechtlicher Rahmen – Überblick .....	704
C. Allgemeine Anforderungen an aufsichtsrechtlich relevante Ausgliederungen gem. § 32 VAG, Art. 274 VO (EU) 2015/35 .....	705
I. Anwendungsbereich .....	705
1. Adressatenkreis .....	705
2. Sachlicher Anwendungsbereich .....	706
a) Spezifische versicherungsbetriebliche Funktion .....	707
b) Erheblichkeit der übertragenen Aufgaben .....	709
aa) Wesentlicher Umfang .....	709
bb) Dauerhaftigkeit/Häufigkeit .....	710
II. Rechtsfolgen – Die allgemeinen Anforderungen des § 32 Abs. 2, 4 VAG und Art. 274 Abs. 1 VO (EU) 2015/35 .....	710
1. Proportionalitätsgrundsatz .....	711
2. Sicherstellung der ordnungsgemäßen Ausführung der ausgelagerten Tätigkeiten .....	712
a) Prozessorganisation im Hinblick auf Auslagerungsentscheidung .....	712
aa) Abgrenzung der nicht auslagerungsfähigen Tätigkeiten .....	712
bb) Risikoanalyse zur Ausgliederung .....	713
b) Abschluss des Outsourcingvertrages .....	714
aa) Auswahl des Dienstleisters .....	714
bb) Ausgestaltung des Vertrages .....	715
c) Ordnungsgemäße Ausführung der übertragenen Aktivitäten .....	716
aa) Einhaltung der geltenden rechtlichen Bestimmungen .....	716
aaa) Datenschutz und Verschwiegenheit .....	717
bbb) § 203 StGB .....	718
ccc) GWG .....	721
ddd) Beauftragung von Maklern durch das VU .....	721
eee) Verantwortung/Haftung für ausgegliederte Tätigkeiten .....	721
bb) Gewährleistung der fachlichen Qualitätsanforderungen .....	722
d) Maßgaben für die Beendigung des Ausgliederungsverhältnisses .....	722
3. Steuerungs- und Kontrollmöglichkeiten der Geschäftsleitung .....	723
a) Steuerung unter Einbezug in das Risikomanagement .....	723
b) Kontroll- und Überwachungspflichten der Geschäftsleitung .....	724

4. Prüfungs- und Kontrollrechte der Aufsichtsbehörde .....	724
5. Ausgliederungsleitlinie – Outsourcing Policy .....	725
6. Subdelegation .....	726
<b>D. Weitere Maßgaben für besondere Ausgliederungssachverhalte .....</b>	<b>727</b>
I. Die Ausgliederung wichtiger Funktionen und Versicherungstätigkeiten .....	727
1. Abgrenzung der wichtigen Funktionen bzw. Versicherungstätigkeiten .....	728
2. Qualifizierte Anforderungen gem. § 32 Abs. 3 VAG, Art 274 Abs. 2–5 VO (EU) 2015/35 .....	729
a) Due Diligence Prozess zur Auswahl des Dienstleisters .....	730
b) Verschärftete Anforderungen an Abschluss und Inhalt des Dienstleistungsvertrags .....	730
aa) Abschluss mit Zustimmung der Geschäftsleitung .....	730
bb) Anzeigepflichten .....	731
cc) Subdelegation .....	731
dd) Ausgestaltung des Dienstleistungsvertrages .....	732
ee) Qualifikation der Mitarbeiter des Dienstleisters .....	734
c) Sonstige Verschärfungen für den Ausgliederungsprozess .....	734
d) Vergütung .....	735
II. Ausgliederungen von Schlüsselfunktionen .....	736
1. Ausgliederungsbeauftragter .....	736
2. Eignung der Mitarbeiter des Dienstleisters .....	739
3. Anzeige-/Berichtspflichten .....	739
III. Gruppeninterne Ausgliederungen .....	739
1. Risikoanalyse/-management .....	740
2. Due-Diligence, Qualifikationsanforderungen .....	741
3. Dienstleistungsvertrag .....	741
4. Steuerung und Kontrolle des Dienstleisters .....	742
IV. Outsourcing der internen Sicherungsmaßnahmen zur Geldwäsche- und Terrorismusprävention .....	743
V. Auslagerung der Steuerungs- und Kontrollpflichten des Versicherungsunternehmens .....	743
VI. Auslagerungen auf Mehrmandantendienstleister .....	744
VII. Ausgliederungen ins Ausland .....	744

## § 19. Aufsicht und Rechtsschutz

<b>A. Überwachung durch BaFin und EIOPA .....</b>	<b>749</b>
I. BaFin, EIOPA und das Europäische Aufsichtssystem .....	749
1. Entstehung und Regulierungsansatz .....	749
2. Hauptakteure und ihre Rollen bei Aufsicht und Regulierung .....	750
3. Zusammenarbeit von BaFin und EIOPA, Kooperation, Informationsaustausch .....	752
a) Überblick .....	752
b) Zusammenarbeit zwischen BaFin und EIOPA gemäß § 329 VAG ..	752
c) Informationsaustausch und Kooperation .....	753
II. Aufsicht durch die BaFin .....	753
1. Aufsichtskonzept, Rechts- und Finanzaufsicht .....	753
2. Aufgaben .....	754
a) Einhaltung der Gesetze, Belange der Versicherten .....	754
b) Überprüfungsverfahren .....	755
c) Gruppenaufsichtsbehörde, Aufsichtskollegien .....	755

3. Befugnisse und Instrumente .....	756
a) Allgemeine und besondere Befugnisse .....	756
b) Misstandschaft .....	757
aa) Misstand gemäß VAG und FinDAG .....	757
bb) Misstandschaft und Beschwerdebearbeitung .....	757
4. (Weitere) Mittel der Aufsicht .....	759
a) Überblick .....	759
b) Schwerpunkt: Rundschreiben .....	759
aa) Meinungäußerung und Selbstbindung .....	759
bb) Beachtung von externen Vorgaben und Standards als Anforderung durch ein Rundschreiben .....	760
c) Umgang mit Leitlinien, Q&A's sowie Stellungnahmen von EIOPA .....	761
5. Straf- und Bußgeldvorschriften .....	761
6. Bekanntmachungen .....	762
III. Aufsicht durch EIOPA .....	764
1. Aufgaben und Befugnisse .....	764
a) Überblick .....	764
b) Leitlinien .....	765
aa) Zweck von Leitlinien .....	765
bb) Wirkmechanismen und Befolgsdruck .....	765
cc) Unverbindlichkeit und Nichtbefolgung von Leitlinien .....	767
c) Q&A's .....	768
d) Entwürfe zu technischen Standards .....	769
e) Aufsichtskollegien .....	769
2. Vorschläge der EU-Kommission zur Änderung von Kompetenzen und Finanzierung der ESAs .....	770
B. Rechtsschutz .....	771
I. Vorgehen gegen BaFin-Aktivitäten .....	771
1. Vorgehen gegen aufsichtsrechtliche determinierte Akte .....	771
a) Allgemeines .....	771
b) Aufschiebende Wirkung und einstweiliger Rechtsschutz .....	771
c) Rechtsschutz gegen Rundschreiben und Leitlinien? .....	773
2. Sonstige Verfahren .....	774
II. EIOPA .....	774
1. Beschwerdeverfahren .....	774
a) Beschwerdeausschuss .....	774
b) Beschwerdefähigkeit und Beschwerdeberechtigung .....	775
aa) Beschwerde gegen Leitlinien und andere Maßnahmen? .....	775
bb) Beschwerde als Aufsicht über die Aufsicht? .....	777
c) Weitere Verfahrensschritte .....	777
aa) Frist und Wirkung .....	777
bb) Vorgaben der Verfahrensordnung .....	778
cc) Verhandlung und Beschluss .....	778
dd) Veröffentlichung und Kosten .....	779
2. Klageverfahren .....	779
a) Nichtigkeitsklage .....	779
b) Leitlinien als tauglicher Klagegegenstand .....	780
c) Untätigkeitsklage .....	781
d) Schadensersatz .....	782

<b>§ 20. Versicherungsunternehmen in der (Corona-)Krise</b>	
A. Betroffenheit der Versicherungsunternehmen .....	783
B. Rechtliche Rahmenbedingungen .....	784
C. COVID-19-Gesetz .....	784
I. Gesellschaftsrecht .....	785
1. Virtuelle Hauptversammlung .....	785
2. Verschiebung der Hauptversammlung .....	786
3. Rolle des Aufsichtsrats .....	787
II. Umwandlungsrecht .....	788
III. Insolvenzrecht .....	788
IV. Vertragsrecht .....	789
1. Versicherungsvertragsrecht .....	789
a) Leistung des Versicherungsnehmers .....	790
b) Leistung des Versicherungsunternehmens .....	791
2. Allgemeines Vertragsrecht .....	792
a) Miet- und Pachtverhältnisse .....	792
b) Darlehensverträge .....	792
D. Verantwortung der Unternehmensorgane .....	793
I. Notfallmaßnahmen .....	793
II. Vorstand und Krisenstab .....	794
III. Aufsichtsrat .....	794
IV. Organverantwortung .....	795
V. Rolle der Compliance-Funktion .....	796
<b>Sachverzeichnis .....</b>	799