



Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis XXV

1. Teil. Text des VAG

Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen
(Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG) 1

2. Teil. VAG Kommentar Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG)

I. Einleitende Vorschriften

Vorbemerkung zu § 1	191
§ 1 Aufsichtspflichtige Unternehmen	200
§ 1 a Öffentlich-rechtliche Versorgungseinrichtungen	227
§ 1 b Versicherungs-Holdinggesellschaften	234
§ 2 Feststellung der Aufsichtspflicht	241
§ 3 Organe öffentlich-rechtlicher Versicherungsunternehm- men	242
§ 4 Führen von Bezeichnungen	242

II. Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb*

§ 5 Erlaubnis; Antrag; einzureichende Unterlagen	247
§ 5 a Anhörung der zuständigen Stellen eines anderen Mit- glied- oder Vertragsstaates	269
§ 6 Umfang der Erlaubnis; Erlöschen	270
§ 7 Zulässige Rechtsformen; versicherungsfremde Geschäfte	275
§ 7 a Qualifikation der Geschäftsleiter und Inhaber bedeuten- der Beteiligungen	284
§ 7 b Schadenregulierungsbeauftragte in der Kraftfahrzeug- Haftpflichtversicherung	293
§ 8 Versagung, Aussetzung und Beschränkung der Erlaubnis ..	297

II a. Ausübung der Geschäftstätigkeit

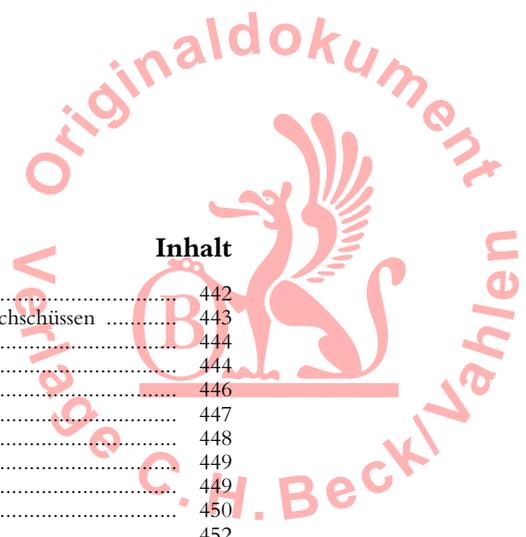
§ 8 a Schadensabwicklungsunternehmen für die Rechtsschutz- versicherung	317
§ 9 Satzungsinhalt	320
§ 10 Allgemeine Versicherungsbedingungen	321
§ 10 a Verbraucherinformation; mehrere Anträge	323

* Überschrift gilt ab 1. 1. 2009.



Inhalt

1. Lebensversicherung	
§ 11	Prämienkalkulation in der Lebensversicherung; Gleichbehandlung 326
§ 11 a	Verantwortlicher Aktuar in der Lebensversicherung 330
§ 11 b	Änderung bestehender Versicherungsverhältnisse in der Lebensversicherung 342
§ 11 c	Weitergeltung genehmigter Geschäftspläne in der Lebensversicherung 345
§ 11 d	Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr 346
§ 11 e	Deckungsrückstellung für Haftpflicht- und Unfall-Renten 347
2. Krankenversicherung	
§ 12	Substitutive Krankenversicherung 348
§ 12 a	Alterungsrückstellung; Direktgutschrift 360
§ 12 b	Prämienänderung in der Krankenversicherung; Treuhänder 364
§ 12 c	Ermächtigungsgrundlage 375
§ 12 d	Übergangsregelung für Treuhänder in der Krankenversicherung 377
§ 12 e	Zuschlag 378
§ 12 f	Pflegeversicherung 379
§ 12 g	Risikoausgleich 380
§ 13	Geschäftsplanänderung 380
§ 13 a	Versicherungsgeschäfte über Niederlassungen oder im Dienstleistungsverkehr 384
§ 13 b	Errichtung einer Niederlassung 393
§ 13 c	Aufnahme des Dienstleistungsverkehrs 402
§ 13 d	Anzeigepflichten 408
§ 13 e	Anzeigepflichten von Versicherungs-Holdinggesellschaften und gemischten Finanzholding-Gesellschaften 410
§ 14	Bestandsübertragung 411
§ 14 a	Umwandlung 422
III. Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit	
Vorbemerkung zu § 15 423	
§ 15	Rechtsfähigkeit 425
§ 16	Anwendung handelsrechtlicher Vorschriften 428
§ 17	Satzung 431
§ 18	Firma 432
§ 19	Haftung für Verbindlichkeiten 433
§ 20	Mitgliedschaft 433
§ 21	Gleichbehandlung 435
§ 22	Gründungsstock 437
§ 23	(weggefallen) 441
§ 24	Beiträge 441
§ 25	Beitragspflicht ausgeschiedener Mitglieder 442



Inhalt

§ 26 Aufrechnungsverbot 442
§ 27 Ausschreibung von Umlagen und Nachschüssen 443
§ 28 Bekanntmachungen 444
§ 29 Organe 444
§ 30 Anmeldung zum Handelsregister 446
§ 31 Unterlagen zur Anmeldung 447
§ 32 Eintragung 448
§ 33 (aufgehoben) 449
§ 34 Vorstand 449
§ 35 Aufsichtsrat 450
§ 35 a Schadenersatzpflicht 452
§ 36 Oberste Vertretung 452
§ 36 a (weggefallen) 454
§ 36 b Rechte von Minderheiten 454
§ 37 Verlustrücklage 455
§ 38 Überschussverwendung 455
§ 39 Änderung der Satzung 457
§ 40 Eintragung der Satzungsänderung 457
§ 41 Änderung der AVB 458
§ 42 Auflösung 460
§ 43 Auflösungsbeschluss 460
§ 44 Bestandsübertragung 462
§§ 44 a bis 44 c (weggefallen) 463
§ 45 Anmeldung der Auflösung 463
§ 46 Abwicklung 463
§ 47 Abwicklungsverfahren 464
§ 48 Tilgung des Gründungsstocks; Vermögensverteilung 465
§ 49 Fortsetzung des Vereins 467
§ 50 Beitragspflicht im Insolvenzverfahren 468
§ 51 Rang der Insolvenzforderungen 469
§ 52 Nachschüsse und Umlagen im Insolvenzverfahren 470
§ 53 Kleinere Vereine 470
§ 53 a (weggefallen) 472
§ 53 b Verzicht auf Gründungsstock bei kleineren Vereinen;
Verlustrücklage 472

IV. Geschäftsführung der Versicherungsunternehmen

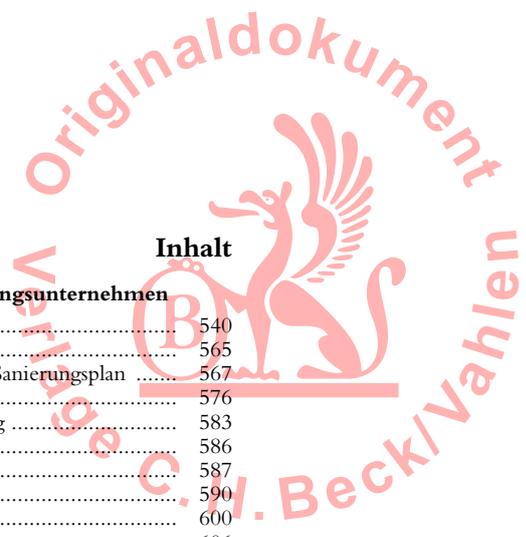
1. Kapitalausstattung, Vermögensanlage

§ 53 c Kapitalausstattung 473
§ 53 d Entgeltbegrenzung bei Verträgen mit verbundenen
Nicht-Versicherungsunternehmen 485
§ 54 Anlagegrundsätze für das gebundene Vermögen; Anzei-
gepflichten 488
§ 54 a (aufgehoben) 493
§ 54 b Anlagestock 493

Inhalt

§ 54 c	Ausländischer Versicherungsbestand	495
§ 54 d	Berichterstattung an die Aufsichtsbehörde	496
	1 a. Rechnungslegung, Prüfung	
§ 55	Rechnungslegung öffentlich-rechtlicher Versicherungs- unternehmen; Einreichungs- und Übersendungspflicht ..	497
§ 55 a	Interne Rechnungslegung	498
§ 55 b	Prognoserechnungen	503
§ 56	(weggefallen)	505
§ 56 a	Rückstellung für Beitragsrückerstattung	505
§ 56 b	(weggefallen)	508
§ 57	Umfang der Prüfung	508
§ 58	Anzeige des Abschlussprüfers gegenüber der Aufsichts- behörde; Erteilung des Prüfungsauftrags	511
§ 59	Vorlage des Prüfungsberichtes bei der Aufsichtsbehörde ..	512
§ 60	Prüfung öffentlich-rechtlicher Versicherungsunternehmen	513
§§ 61 bis 63	(weggefallen)	513
§ 64	Abschlussprüfung bei kleineren Vereinen	514
	2. Besondere Vorschriften über die Deckungsrückstellung und das Sicherungsvermögen	
§ 65	Deckungsrückstellung	514
§ 66	Sicherungsvermögen	516
§ 67	Sicherungsvermögen bei Rückversicherung	524
§§ 68 und 69	(weggefallen)	524
§ 70	Treuhänder für das Sicherungsvermögen	525
§ 71	Bestellung und Qualifikation des Treuhänders	525
§ 72	Sicherstellung des Sicherungsvermögens	526
§ 73	Treuhänder-Bestätigung	527
§ 74	Einsichtsrecht des Treuhänders	528
§ 75	Entscheidung über Streitigkeiten	529
§ 76	Stellvertreter des Treuhänders	530
§ 77	Entnahme aus dem Sicherungsvermögen	530
§ 77 a	Behandlung von Versicherungsforderungen	532
§ 77 b	Erlöschen bestimmter Versicherungsverträge	534
§ 78	Pfleger im Insolvenzfall	535
§ 79	Anwendungsbereich der §§ 70 bis 76	536
§ 79 a	Öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen	537
	3. Zusammenarbeit mit Versicherungsvermittlern ¹⁾	
§ 80	Anforderungen an die mit dem Vertrieb von Versiche- rungen befasssten Personen	537
§ 80 a	Beschwerden über Versicherungsvermittler	538
§ 80 b	Übergangsregelung	538

¹⁾ Fassung ab 22. 5. 2007.



Inhalt

V. Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen

§ 81	Rechts- und Finanzaufsicht	540
§ 81 a	Änderungen des Geschäftsplans	565
§ 81 b	Solvabilitätsplan; Finanzierungsplan; Sanierungsplan	567
§ 81 c	Misstand in der Lebensversicherung	576
§ 81 d	Misstand in der Krankenversicherung	583
§ 81 e	Diskriminierung	586
§ 82	Untersagung einer Beteiligung	587
§ 83	Befugnisse der Aufsichtsbehörde	590
§ 83 a	Sonderbeauftragter	600
§ 84	Schweigepflicht	606
§ 85	Aufsicht über Geschäftstätigkeit im Ausland	610
§ 85 a	Verbraucherinformation bei Geschäftstätigkeit im Ausland	611
§ 86	Aufsicht über Liquidation und Abwicklung	613
§ 87	Widerruf der Erlaubnis; Abberufung von Geschäftsleitern	613
§ 87 a	Missbrauch bei Mitversicherung	622
§ 88	Antrag auf Eröffnung des Insolvenzverfahrens; Anzeigen des Vorstands	622
§ 88 a	Unterrichtung der Gläubiger	625
§ 89	Zahlungsverbot; Herabsetzung von Leistungen	627
§ 89 a	Keine aufschiebende Wirkung	630
§ 89 b	Unterrichtung der Aufsichtsbehörden über Sanierungsmaßnahmen; Bekanntmachung von Verfügungen der Aufsichtsbehörde	631
§ 90	<i>(aufgehoben)</i>	632
§ 91	<i>(aufgehoben)</i>	632
§ 92	Versicherungsbeirat	632
§ 93	<i>(aufgehoben)</i>	633
§§ 94 bis 100	<i>(weggefallen)</i>	633
§ 101	Kosten der Aufsicht	633
§ 102	<i>(weggefallen)</i>	634
§ 103	Veröffentlichungen	635
§ 103 a	Statistische Daten für die Krankenversicherung	636

V a. Beaufsichtigung der Inhaber bedeutender Beteiligungen an Versicherungsunternehmen

§ 104	Umfang der Aufsicht über Inhaber bedeutender Beteiligungen	637
-------	--	-----

V b. Zusätzliche Beaufsichtigung von Versicherungsunternehmen, die einer Versicherungsgruppe angehören

§ 104 a	Definitionen	658
§ 104 b	Einbezogene Unternehmen	664
§ 104 c	Instrumente der zusätzlichen Beaufsichtigung	667



Inhalt

§ 104 d	Kontrollverfahren	668
§ 104 e	Geschäfte unter Versicherungsaufsicht	668
§ 104 f	Übermittlung von Daten	670
§ 104 g	Ermächtigungsgrundlage	671
§ 104 h	Maßnahmen bei unzureichender bereinigter Solvabilität	672
§ 104 i	Erstmalige Anwendung	673

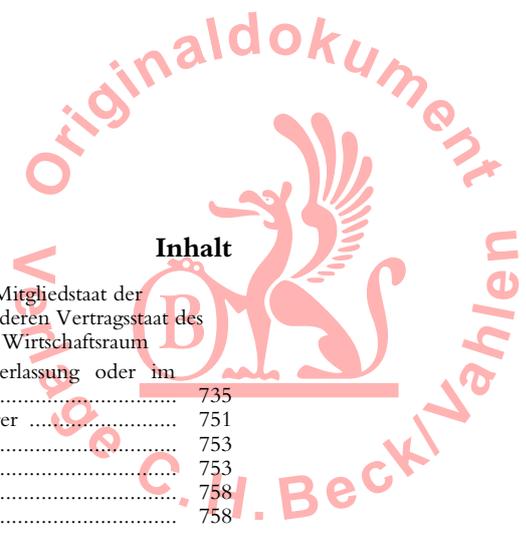
V c. Zusätzliche Beaufsichtigung von Versicherungsunternehmen, die einem Finanzkonglomerat angehören

§ 104 k	Begriffsbestimmungen	674
§ 104 l	Zusammenarbeit bei der Beaufsichtigung von Finanzkonglomeraten	677
§ 104 m	Zuständigkeit für die zusätzliche Beaufsichtigung auf Konglomeratsebene	679
§ 104 n	Ermittlung eines Finanzkonglomerats	680
§ 104 o	Feststellung eines Finanzkonglomerats	682
§ 104 p	Befreiungen	683
§ 104 q	Eigenmittelausstattung von Finanzkonglomeraten	683
§ 104 r	Risikokonzentrationen und gruppeninterne Transaktionen von Finanzkonglomeraten	688
§ 104 s	Besondere organisatorische Pflichten von Finanzkonglomeraten	690
§ 104 t	Maßnahmen bei unzureichenden Eigenmitteln auf Konglomeratsebene	690
§ 104 u	Maßnahmen gegenüber gemischten Finanzholding-Gesellschaften	691
§ 104 v	Mutterunternehmen mit Sitz in einem Drittstaat	692
§ 104 w	Grenzüberschreitende Auskünfte und Prüfungen	692

VI. Versicherungsunternehmen mit Sitz im Ausland

1. Unternehmen mit Sitz außerhalb der Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum

§ 105	Erlaubnisvorbehalt	694
§ 106	Niederlassung; Hauptbevollmächtigter	717
§ 106 a	(weggefallen)	721
§ 106 b	Antrag; Verfahren	721
§ 106 c	Spartentrennung	730
§ 107	Kumul von Vertriebswegen	730
§ 108	Bestandübertragung	731
§ 109	(weggefallen)	733
§ 110	Beschränkt anwendbare Vorschriften	734



Inhalt

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

§ 110a Geschäftstätigkeit durch eine Niederlassung oder im Dienstleistungsverkehr 735

§ 110b Bei Lloyd's vereinigte Einzelversicherer 751

§ 110c (weggefallen) 753

§ 110d Niederlassung 753

§§ 110e bis 110i (weggefallen) 758

§ 111 Dienstleistungsverkehr 758

VI a. Zusammenarbeit der Bundesanstalt mit den zuständigen Behörden der anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Gemeinschaft oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum auf dem Gebiet der Direktversicherung

§ 111 a Unterrichtung über Rechtsvorschriften und Daten zur Krankenversicherung 764

§ 111 b Maßnahmen der Rechtsaufsicht 765

§ 111 c Maßnahmen der Finanzaufsicht 770

§ 111 d Bestandsübertragung 774

§ 111 e Zusammenarbeit bei Versicherungsunternehmen mit Sitz in Drittstaaten 777

§ 111 f Informationspflicht und Zusammenarbeit der Aufsicht bei verbundenen Unternehmen und Finanzkonglomeraten .. 777

VI b. Meldungen an die Kommission der Europäischen Gemeinschaften

§ 111 g Umfang der Meldepflicht 779

VII. Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung

1. Pensionsfonds

§ 112 Definition 781

§ 113 Anzuwendende Vorschriften 788

§ 114 Kapitalausstattung 790

§ 115 Vermögensanlage 791

§ 116 Deckungsrückstellung 795

§ 117 Grenzüberschreitende Tätigkeit der Pensionsfonds 796

§ 118 Gesonderte Verordnungen 797

2. Pensionskassen

§ 118 a Definition 798

§ 118 b Anzuwendende Vorschriften 798

§ 118 c Grenzüberschreitende Tätigkeit von Pensionskassen 800

§ 118 d Rechtsverordnungsermächtigungen 801

Inhalt

3. Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung mit Sitz im Ausland	
§ 118 e Einrichtungen mit Sitz in einem anderen Mitglied- oder Vertragsstaat	802
§ 118 f Einrichtungen mit Sitz in Drittstaaten	803

VII a. Rückversicherungsaufsicht

Vorbemerkungen zum VII a. Abschnitt	804
§ 119 Erlaubnis; Antrag; einzureichende Unterlagen	808
§ 120 Zulässige Rechtsformen; Umfang der Erlaubnis	814
§ 121 Versagung der Erlaubnis	815
§ 121 a Laufende Rechts- und Finanzaufsicht	819
§ 121 b Anlagegrundsätze	828
§ 121 c Widerruf der Erlaubnis	830
§ 121 d Verordnungsermächtigung	835
§ 121 e Bestandsschutz	836

VIII. Übergangsvorschriften

§ 122 Fortsetzung des Geschäftsbetriebs	837
§ 123 Sicherungsvermögensfähigkeit	837
§ 123 a Bestehende öffentlich-rechtliche Versorgungseinrichtun- gen	837
§ 123 b Rückversicherungsunternehmen	838
§ 123 c Übergangsvorschriften zum Finanzkonglomeraterichtli- nie-Umsetzungsgesetz	838

VIII a. Sicherungsfonds

Vorbemerkungen zum VIII a. Abschnitt	841
§ 124 Pflichtmitgliedschaft	844
§ 125 Aufrechterhaltung der Versicherungsverträge	845
§ 126 Sicherungsfonds	850
§ 127 Beleihung Privater	851
§ 128 Aufsicht	852
§ 129 Finanzierung	853
§ 130 Rechnungslegung des Sicherungsfonds	857
§ 131 Mitwirkungspflichten	857
§ 132 Ausschluss	859
§ 133 Verschwiegenheitspflicht	859
§ 133 a Zwangsmittel	860
§§ 133 b bis 133 g (weggefallen)	860

IX. Straf- und Bußgeldvorschriften

§ 134 Falsche Angaben	861
§§ 135 und 136 (weggefallen)	862

XX



Inhalt

§ 137 Straftaten eines Prüfers 862
§ 138 Verletzung der Geheimhaltungspflicht 863
§ 139 Falsche Erklärungen über Deckungsrückstellungen und
Deckungsstock 865
§ 140 Unbefugte Geschäftstätigkeit 866
§ 141 Unterlassene Anzeige der Zahlungsunfähigkeit 869
§ 142 (weggefallen) 870
§ 143 Unrichtige Darstellung 870
§ 144 Ordnungswidrigkeiten im Rahmen des Versicherungs-
betriebs 871
§ 144 a Unbefugte Versicherungsvermittlung 877
§ 144 b Ordnungswidrigkeiten beim Betrieb der Rechtsschutz-
versicherung 878
§ 144 c Ordnungswidrigkeiten beim Betrieb des Sicherungs-
fonds 879
§ 145 (weggefallen) 879

X. Zuständigkeit

§ 145 a Zuständige Verwaltungsbehörde 880
§ 145 b Unterrichtung der Aufsichtsbehörde 880
§ 146 Bundesaufsicht 882
§ 147 Übertragung der Aufsicht auf eine Landesaufsichtsbehörde 883
§ 148 Übertragung der Aufsicht auf die Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht 884
§ 149 Verfahren 884
§ 150 Zusammenarbeit der Aufsichtsbehörden 885

XI. Schlussvorschriften

§ 151 Statistische Nachweisungen 886
§ 152 Statistische Angaben öffentlich-rechtlicher Versiche-
rungsunternehmen 886
§ 153 Ermächtigungsgrundlage 887
§ 154 Landesrechtliche Vorschriften 887
§ 155 Nachträgliche Benennung eines Schadenregulierungsbe-
auftragten 888
§ 156 Entsprechende Anwendung gesellschaftsrechtlicher Vor-
schriften 888
§ 156 a Nichtanwendung auf bestimmte Versicherungsunterneh-
men 889
§ 157 Aufsichtsbehördliche Gestattung von Abweichungen 890
§ 157 a Freistellung von der Aufsicht 891
§ 158 (weggefallen) 892
§ 159 Entsprechende Anwendung auf Versicherungseinrich-
tungen der Berufsgenossenschaften und nicht aufsichts-
pflichtige Unternehmen 892

Inhalt

§ 160	Teilbestandsvorschriften in der Unfallversicherung	893
§ 161	(weggefallen)	893
Anlage	893

3. Teil. FinDAG-Kommentar Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz – FinDAG)

Erster Abschnitt. Errichtung, Aufsicht, Aufgaben

§ 1	Errichtung	896
§ 2	Rechts- und Fachaufsicht	897
§ 3	Forum für Finanzmarktaufsicht	898
§ 4	Aufgaben und Zusammenarbeit	898

Zweiter Abschnitt. Organisation

§ 5	Organe, Satzung	900
§ 6	Leitung	900
§ 7	Verwaltungsrat	901
§ 8	Fachbeirat	902

Dritter Abschnitt. Personal

§ 9	Beamte	903
§ 10	Angestellte, Arbeiter und Auszubildende	903
§ 11	Verschwiegenheitspflicht	904

Vierter Abschnitt. Haushaltsplan, Rechnungslegung, Deckung des Verwaltungsaufwandes

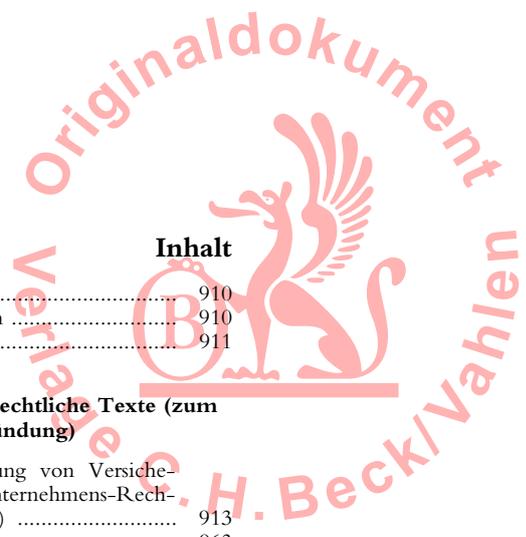
§ 12	Haushaltsplan, Rechnungslegung	904
§ 13	Deckung der Kosten der Aufsicht	905

Fünfter Abschnitt. Gebühren und Umlage, Zwangsmittel

§ 14	Gebühren für Amtshandlungen	905
§ 15	Gesonderte Erstattung	906
§ 16	Umlage	907
§ 17	Zwangsmittel	908

Sechster Abschnitt. Übergangs- und Schlussbestimmungen

§ 18	Übergangsbestimmungen	908
§ 19	Überleitung/Übernahme von Beschäftigten	910



Inhalt

§ 20 Verteilung der Versorgungskosten 910
§ 21 Übergang von Rechten und Pflichten 910
§ 22 Berichtigung von Bezeichnungen 911

4. Teil. Weitere versicherungsaufsichtliche Texte (zum Teil mit Regierungsbegründung)

I. Verordnung über die Rechnungslegung von Versicherungs-Unternehmen (Versicherungsunternehmens-Rechnungslegungsverordnung – RechVersV) 913
Regierungsbegründung 963
II. Verordnung über die Kapitalausstattung von Versicherungsunternehmen (Kapitalausstattungs-Verordnung) 968
Anmerkungen 976
III. Verordnung über die versicherungsmathematische Bestätigung und den Erläuterungsbericht des Verantwortlichen Aktuars (AktuarV) 979
Regierungsbegründung 983
IV. Verordnung über die Anlage des gebundenen Vermögens von Versicherungsunternehmen (Anlageverordnung – AnlV) 987
Regierungsbegründung 996
V. Verordnung über die Anlage des gebundenen Vermögens von Pensionsfonds (Pensionsfonds-Kapitalanlagenverordnung – PFKapAV) 1006
Regierungsbegründung 1014
VI. Verordnung über die Kapitalausstattung von Pensionsfonds (Pensionsfonds-Kapitalausstattungsverordnung – PFKAustV) 1015
Regierungsbegründung 1019
VII. Verordnung über Rechnungsgrundlagen für die Deckungsrückstellungen von Pensionsfonds (Pensionsfonds-Deckungsrückstellungsverordnung – PFDeckRV) 1021
Regierungsbegründung 1023
VIII. Verordnung nach § 104 g Abs. 2 des Versicherungsaufsichtsgesetzes über die Berechnung der bereinigten Solvabilität von Erstversicherungsunternehmen, die gemäß § 104 a Abs. 1 Nr. 1 oder 2 des Versicherungsaufsichtsgesetzes einer zusätzlichen Beaufsichtigung unterliegen (Solvabilitätsbereinigungsverordnung – SolBerV) 1025
Regierungsbegründung 1042
IX. Verordnung über die Kapitalausstattung von Rückversicherungsunternehmen (Rückversicherungs-Kapitalausstattungsverordnung) 1044
Regierungsbegründung 1045

Inhalt

X. Verordnung über die Angemessenheit der Eigenmittel- ausstattung von Finanzkonglomeraten (Finanzkonglome- rate-Solvabilitäts-Verordnung – FkSolV)	1047
Regierungsbegründung	1058
Sachregister	1067

