

## **Gesetzentwurf der Bundesregierung**

### **Entwurf eines Neunten Gesetzes zur Änderung des Versicherungsaufsichtsgesetzes**

#### **A. Problem und Ziel**

Das Bundesverfassungsgericht hat mit Urteil vom 26. Juli 2005 (1 BvR 782/94) § 14 des Versicherungsaufsichtsgesetzes (VAG) für verfassungswidrig erklärt. Das Gericht hat dem Gesetzgeber aufgegeben, bis zum 31. Dezember 2007 eine verfassungsmäßige Neuregelung zu treffen.

Daneben besteht Bedarf für die Anpassung der Versicherungsaufsicht an Veränderungen internationaler Standards für die Finanzaufsicht, insbesondere hinsichtlich des internen Risikomanagements der Unternehmen. Außerdem soll das Verfahren der Mindestüberschussbeteiligung der Versicherten in der Lebensversicherung vereinfacht werden.

#### **B. Lösung**

Um dieses Ziel zu erreichen, sieht der Gesetzentwurf im Wesentlichen folgende Maßnahmen vor:

- Änderung der Vorschriften über die Übertragung eines Bestandes an Versicherungsverträgen von einem Versicherungsunternehmen auf ein anderes. Entsprechend den Anforderungen des Bundesverfassungsgerichts wird sichergestellt, dass eine aufsichtsrechtliche Genehmigung der Übertragung des Bestands von Lebensversicherungsverträgen auf ein anderes Unternehmen nur erfolgt, wenn die Belange der Versicherten – bei Versicherungsvereinen auf Gegenseitigkeit auch der Anspruch der Mitglieder auf Zahlung eines angemessenen Entgelts – gewahrt sind. Soweit erforderlich, werden die Maßstäbe des Gerichts auf andere Versicherungszweige übertragen (Krankenversicherung).
- Ausdrückliche Festlegung der Anforderungen an das Risikomanagement der Versicherer. Die Regelung ist Ausdruck des Übergangs zu einer mehr prinzipienbasierten Aufsicht, der im Gegenzug erhöhte Anforderungen an die Entscheidungsprozesse innerhalb der Unternehmen stellt. Ein weiterer Grund für die Regelung zu diesem Zeitpunkt ist, dass damit die Versicherungswirtschaft Zeit erhält, sich auf die kommenden Aufsichtsstandards des europäischen Solvency-II-Regimes vorzubereiten.
- Flankierung der gesetzlichen Regelung der Überschussbeteiligung in der Lebensversicherung durch das Gesetz zur Reform des Versicherungsvertragsrechts, das vom Deutschen Bundestag am 5. Juli 2007 in zweiter und dritter Lesung beschlossen wurde (Bundestagsdrucksachen 16/3945 und 16/5862)

durch eine Begrenzung der „Saldierung“ von Verlusten mit Gewinnen bei der Überschussermittlung. Gleichzeitig soll die bisher sehr komplizierte Regelung für die Berechnung der Mindestüberschussbeteiligung der Versicherten vereinfacht werden.

### **C. Alternativen**

Keine

### **D. Finanzielle Auswirkungen auf die öffentlichen Haushalte**

#### 1. Haushaltsausgaben ohne Vollzugaufwand

Bund, Ländern und Kommunen entstehen aufgrund des Gesetzes keine zusätzlichen Kosten.

#### 2. Vollzugaufwand

Bei Bund, Ländern und Kommunen entsteht kein Vollzugaufwand.

### **E. Sonstige Kosten**

Es ergeben sich keine sonstigen Kosten für die Wirtschaft. Auswirkungen auf Einzelpreise, das Preisniveau, insbesondere das Verbraucherpreisniveau, sind nicht zu erwarten.

### **F. Bürokratiekosten**

#### a) Unternehmen

Durch das Gesetz werden Informationspflichten für die Versicherungsunternehmen aufgehoben, geändert und neu eingeführt. Insgesamt führt dies zu einer Netto-Zusatzbelastung aller Versicherungsunternehmen in Höhe von ca. 140 000 Euro.

#### b) Bürgerinnen und Bürger

Es werden keine Informationspflichten für Bürgerinnen und Bürger eingeführt, vereinfacht oder abgeschafft.

#### c) Verwaltung

Das Gesetz ändert eine Informationspflicht der Bundesanstalt (Bekanntgabe der Errichtung/Erweiterung des Geschäftsbetriebs der Niederlassung eines Rückversicherungsunternehmens). Die Änderung ist kostenneutral.

**BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND**  
**DIE BUNDESKANZLERIN**

Berlin, 24. September 2007

An den  
Präsidenten des  
Deutschen Bundestages  
Herrn Dr. Norbert Lammert  
Platz der Republik 1  
11011 Berlin

Sehr geehrter Herr Präsident,

hiermit übersende ich den von der Bundesregierung beschlossenen

Entwurf eines Neunten Gesetzes zur Änderung des  
Versicherungsaufsichtsgesetzes

mit Begründung und Vorblatt.

Ich bitte, die Beschlussfassung des Deutschen Bundestages herbeizuführen.

Federführend ist das Bundesministerium der Finanzen.

Der Gesetzentwurf ist dem Bundesrat am 31. August 2007 als besonders eilbedürftig zugeleitet worden.

Die Stellungnahme des Bundesrates zu dem Gesetzentwurf sowie die Auffassung der Bundesregierung zu der Stellungnahme des Bundesrates werden unverzüglich nachgereicht.

Die Stellungnahme des Nationalen Normenkontrollrates gemäß § 6 Abs. 1 NKRG ist als Anlage 2 beigefügt.

Mit freundlichen Grüßen





## Entwurf eines Neuntes Gesetzes zur Änderung des Versicherungsaufsichtsgesetzes

Vom ...

Der Bundestag hat das folgende Gesetz beschlossen:

### Artikel 1

#### Änderung des Versicherungsaufsichtsgesetzes

Das Versicherungsaufsichtsgesetz in der Fassung der Bekanntmachung vom 17. Dezember 1992 (BGBl. 1993 I S. 2), zuletzt geändert durch Artikel 1 des Gesetzes vom 28. Mai 2007 (BGBl. I S. 923), wird wie folgt geändert:

1. Die Inhaltsübersicht wird wie folgt geändert:
  - a) Die Angabe zu den §§ 44a bis 44c wird wie folgt gefasst:
 

„§ 44a Verlust der Mitgliedschaft  
§§ 44b bis 44c (weggefallen)“.
  - b) Nach der Angabe zu § 55b wird folgende Angabe eingefügt:
 

„§ 55c Vorlage des Risikoberichts und des Revisionsberichts“.
  - c) Nach der Angabe zu § 64 wird folgende Zwischenüberschrift eingefügt:
 

„1b. Besondere Pflichten von Unternehmen“.
  - d) Nach dem Untertitel 1b wird folgende Angabe eingefügt:
 

„§ 64a Geschäftsorganisation“.
  - e) Vor der Angabe zu § 81 wird die Zwischenüberschrift
 

„1. Aufgaben und Befugnisse der Aufsichtsbehörden“ gestrichen.
  - f) Nach der Angabe zu § 123c wird folgende Angabe eingefügt:
 

„§ 123d Übergangsregelung für bestimmte Rückversicherungs-Niederlassungen“.
2. In § 1b Abs. 2 erster Halbsatz werden nach der Angabe § 13d Nr. 4a und 5 ein Komma sowie die Angabe „§ 55c Abs. 4 Satz 2 und § 64a Abs. 2“ eingefügt.
3. In § 5 Abs. 3 Nr. 4 werden nach den Wörtern „das Rechnungswesen“ ein Komma sowie die Wörter „die interne Revision“ eingefügt.
4. § 8 Abs. 2 wird aufgehoben.
5. In § 11e wird die Angabe „§ 11a“ durch die Angabe „§ 11a Abs. 1 bis 2a und 3 bis 6“ ersetzt.
6. In § 13e Abs. 1 Satz 1 und Abs. 2 Satz 1 werden nach dem Wort „Versicherungs-Holdinggesellschaft“ jeweils die Wörter „im Sinne des § 104a Abs. 2 Nr. 4“ eingefügt.

7. § 14 wird wie folgt gefasst:

#### „§ 14 Bestandsübertragung

(1) Jeder Vertrag, durch den der Versicherungsbestand eines Versicherungsunternehmens ganz oder teilweise auf ein anderes Versicherungsunternehmen übertragen werden soll, bedarf der Genehmigung der Aufsichtsbehörden, die für die beteiligten Unternehmen zuständig sind. Die Genehmigung ist zu erteilen, wenn die Belange der Versicherten gewahrt sind und die Verpflichtungen aus den Versicherungen als dauernd erfüllbar dargetan sind; § 5a über die Anhörung der zuständigen Stellen eines anderen Mitglied- oder Vertragsstaates und § 8 Abs. 1a sind entsprechend anzuwenden.

(2) Überträgt ein inländisches Versicherungsunternehmen ganz oder teilweise einen Bestand an Versicherungsverträgen, die es nach § 13a durch eine Niederlassung oder im Dienstleistungsverkehr abgeschlossen hat, auf ein Versicherungsunternehmen mit Sitz in einem Mitglied- oder Vertragsstaat, ist abweichend von Absatz 1 Satz 1 lediglich die Genehmigung der für das übertragende Versicherungsunternehmen zuständigen Aufsichtsbehörde erforderlich. Sie wird erteilt, wenn die Voraussetzungen des Absatzes 1 Satz 2 vorliegen und wenn

1. durch eine Bescheinigung der Aufsichtsbehörde des Sitzes der Nachweis geführt wird, dass das übernehmende Versicherungsunternehmen nach der Übertragung Eigenmittel in Höhe der Solvabilitätsspanne besitzt,
2. die Aufsichtsbehörden der Mitglied- oder Vertragsstaaten, in denen die Risiken des Versicherungsbestandes belegen sind, zustimmen und
3. bei Übertragung des Versicherungsbestandes einer Niederlassung die Aufsichtsbehörde dieses Mitglied- oder Vertragsstaates angehört worden ist.

Die Sätze 1 und 2 Nr. 1 gelten auch für die Übertragung eines im Inland erworbenen Versicherungsbestandes. In den Fällen der Sätze 1 und 3 gilt Absatz 5 entsprechend; die Absätze 3 und 4 bleiben unberührt.

(3) Verlieren durch die Bestandsübertragung Mitglieder eines Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit ganz oder zum Teil ihre Rechte als Vereinsmitglied, darf die Genehmigung nur erteilt werden, wenn der Bestandsübertragungsvertrag ein angemessenes Entgelt vorsieht, es sei denn, das übernehmende Versicherungsunternehmen ist ebenfalls ein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit und die von der Bestandsübertragung betroffenen Mitglieder des übertragenden Vereins werden Mitglieder des übernehmenden Vereins.

(4) Sind Versicherungsverhältnisse mit Überschussbeteiligung betroffen, darf die Übertragung nur genehmigt werden, wenn der Wert der Überschussbeteiligung der Versicherten des übertragenden und des übernehmenden Versicherungsunternehmens nach der Übertragung nicht niedriger ist als vorher. Zu diesem Zweck sind die Aktiva und Passiva des übertragenden Versicherungsunternehmens unter der Annahme, die betroffenen Versicherungsverhältnisse würden bei diesem Versicherungsunternehmen fortgesetzt, und die Aktiva und Passiva des übernehmenden Versicherungsunternehmens unter der Annahme, dass es die Versicherungsverhältnisse entsprechend dem Vertrag, dessen Genehmigung beantragt wird, übernimmt, zu ihrem beizulegenden Zeitwert zu vergleichen soweit sie Einfluss auf die Überschussbeteiligung haben können.

(5) Die Rechte und Pflichten des übertragenden Versicherungsunternehmens aus den Versicherungsverträgen gehen mit der Bestandsübertragung auch im Verhältnis zu den Versicherungsnehmern auf das übernehmende Versicherungsunternehmen über; § 415 des Bürgerlichen Gesetzbuchs ist nicht anzuwenden.

(6) Der Bestandsübertragungsvertrag bedarf der Schriftform; § 311b Abs. 3 des Bürgerlichen Gesetzbuchs ist nicht anzuwenden.

(7) Die Genehmigung der Bestandsübertragung ist im Bundesanzeiger zu veröffentlichen. Sobald die Bestandsübertragung wirksam geworden ist, hat das übernehmende Versicherungsunternehmen die Versicherungsnehmer über Anlass, Ausgestaltung und Folgen der Bestandsübertragung zu informieren.“

8. In § 14a wird die Angabe „§ 1 des Umwandlungsgesetzes“ durch die Angabe „den §§ 1, 122a des Umwandlungsgesetzes“ und die Angabe „§ 14 Abs. 1 Satz 2 bis 4 und Abs. 1b“ durch die Angabe „§ 14 Abs. 1 Satz 2, Abs. 2, 4 und 5“ ersetzt

9. In § 44 werden nach Satz 2 folgende Sätze angefügt:

„Mit der Zustimmung ist zugleich über die Höhe einer Abfindung nach § 44a zu beschließen. In dem Beschluss sind die Maßstäbe festzusetzen, nach denen die Abfindung auf die Mitglieder zu verteilen ist.“

10. § 44a wird wie folgt gefasst:

„§ 44a  
Verlust der Mitgliedschaft

(1) Verliert ein Versicherungsnehmer durch eine Bestandsübertragung ganz oder zum Teil seine Rechte als Vereinsmitglied und wird er nicht Mitglied eines übernehmenden Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit, so steht ihm für diesen Verlust eine angemessene Barabfindung zu. Sie muss die Verhältnisse des Vereins zum Zeitpunkt der Beschlussfassung nach § 44 berücksichtigen.

(2) Der Verein kann beschließen, dass dieser Anspruch auf Mitglieder beschränkt wird, die dem Verein seit mindestens drei Monaten vor dem Beschluss angehören.

(3) Jedes berechnete Mitglied erhält eine Abfindung in gleicher Höhe. Eine andere Verteilung kann nur nach einem oder mehreren der folgenden Maßstäbe festgesetzt werden:

1. die Höhe der Versicherungssumme,
2. die Höhe der Beiträge,
3. die Höhe der Deckungsrückstellung in der Lebensversicherung,
4. der in der Satzung des Vereins bestimmte Maßstab für die Verteilung des Überschusses,
5. der in der Satzung des Vereins bestimmte Maßstab für die Verteilung des Vermögens,
6. die Dauer der Mitgliedschaft.“

11. Folgender § 55c wird eingefügt:

„§ 55c  
Vorlage des Risikoberichts  
und des Revisionsberichts

(1) Versicherungsunternehmen haben der Aufsichtsbehörde folgende Unterlagen gemäß Absatz 5 vorzulegen:

1. eine Ausfertigung des Risikoberichts nach § 64a Abs. 1 Satz 4 Nr. 3 Buchstabe d;
2. eine Ausfertigung des Berichts, der die wesentlichen Prüfungsfeststellungen der internen Revision des vergangenen Geschäftsjahres sowie die geplanten Prüfungsthemen des laufenden Geschäftsjahres aufzeigt (Revisionsbericht).

(2) Soweit für Versicherungsgruppen die in Absatz 1 genannten Berichte ausschließlich auf Gruppenebene erstellt werden, erfüllt deren Vorlage die Anforderung nach Absatz 1, wenn die Berichte das berichtspflichtige Versicherungsunternehmen einbeziehen.

(3) Soweit die Berichte eine Zusammenfassung enthalten, können die Versicherungsunternehmen diese anstelle der Gesamtberichte der Aufsichtsbehörde vorlegen. § 83 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 bleibt unberührt.

(4) Für Versicherungsunternehmen nach § 104a Abs. 1 Nr. 1, die übergeordnete Unternehmen einer Versicherungsgruppe sind, gilt die Vorlagepflicht nach Absatz 1 auch für die Ebene der Versicherungsgruppe. Für Versicherungs-Holdinggesellschaften nach § 1b Abs. 1, die übergeordnete Unternehmen einer Versicherungsgruppe sind, gilt die Vorlagepflicht nach Absatz 1 ausschließlich für die Ebene der Versicherungsgruppe. Übergeordnetes Unternehmen im Sinne dieses Absatzes ist das an der Spitze der Gruppe stehende Unternehmen, das entweder selbst Versicherungsunternehmen oder Versicherungs-Holdinggesellschaft ist.

(5) Der Bericht nach Absatz 1 Nr. 1 ist spätestens einen Monat nach Einreichung bei der Geschäftsleitung, der Bericht nach Absatz 1 Nr. 2 ist spätestens mit dem aufgestellten Jahresabschluss vorzulegen.

(6) Absatz 1 gilt nicht für die in § 64a Abs. 5 genannten Versicherungsunternehmen.“

12. Folgender § 64a wird eingefügt:

„§ 64a  
Geschäftsorganisation

(1) Versicherungsunternehmen müssen über eine ordnungsgemäße Geschäftsorganisation verfügen, welche die Einhaltung der von ihnen zu beachtenden Gesetze und Verordnungen sowie der aufsichtsbehördlichen Anforderungen gewährleistet. Verantwortlich für die ordnungsgemäße Geschäftsorganisation sind die in § 7a Abs. 1 Satz 4 bezeichneten Personen. Eine ordnungsgemäße Geschäftsorganisation setzt neben einer dem Geschäftsbetrieb angemessenen ordnungsgemäßen Verwaltung und Buchhaltung insbesondere ein angemessenes Risikomanagement voraus. Dieses erfordert:

1. die Entwicklung einer auf die Steuerung des Unternehmens abgestimmten Risikostrategie, die Art, Umfang und Zeithorizont des betriebenen Geschäfts und der mit ihm verbundenen Risiken berücksichtigt;
2. aufbau- und ablauforganisatorische Regelungen, die die Überwachung und Kontrolle der wesentlichen Abläufe und ihre Anpassung an veränderte allgemeine Bedingungen sicherstellen müssen;
3. die Einrichtung eines geeigneten internen Steuerungs- und Kontrollsystems, das folgende Elemente umfasst:
  - a) ein die Risikostrategie berücksichtigendes angemessenes Risikotragfähigkeitskonzept, aus dem ein geeignetes Limitsystem hergeleitet wird,
  - b) angemessene, auf der Risikostrategie beruhende Prozesse, die eine Risikoidentifikation, -analyse, -bewertung, -steuerung und -überwachung enthalten,
  - c) eine ausreichende unternehmensinterne Kommunikation über die als wesentlich eingestuften Risiken,
  - d) eine aussagefähige Berichterstattung gegenüber der Geschäftsleitung, welche darstellt, was die wesentlichen Ziele des Risikomanagements sind, mit welchen Methoden die Risiken bewertet werden und was getan wurde, um die Risiken zu begrenzen und die aufzeigt, wie sich die Maßnahmen zur Risikobegrenzung ausgewirkt haben und die Ziele erreicht und gesteuert wurden (Risikobericht);
4. eine interne Revision, die die gesamte Geschäftsorganisation des Unternehmens überprüft.

(2) Versicherungsunternehmen nach § 104a Abs. 1 Nr. 1 und Versicherungs-Holdinggesellschaften nach § 1b Abs. 1, die übergeordnete Unternehmen einer Versicherungsgruppe sind, müssen ein angemessenes Risikomanagement der wesentlichen Risiken auf Ebene der Versicherungsgruppe sicherstellen. Übergeordnetes Unternehmen im Sinne dieses Absatzes ist das an der Spitze der Gruppe stehende Unternehmen, das entweder selbst Versicherungsunternehmen oder Versicherungs-Holdinggesellschaft ist.

(3) Die Risikostrategie, die aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen sowie das interne Steuerungs- und Kontrollsystem sind für Dritte nachvollziehbar zu dokumentieren. Die Dokumentation ist sechs Jahre aufzubewahren; § 257 Abs. 3 und 5 des Handelsgesetzbuchs gilt entsprechend.

(4) Bei Funktionsausgliederungen im Sinne des § 5 Abs. 3 Nr. 4, § 119 Abs. 2 Satz 2 Nr. 6 und bei Dienstleistungsverträgen dürfen die ordnungsgemäße Ausführung der ausgegliederten Funktionen und übertragenen Aufgaben, die Steuerungs- und Kontrollmöglichkeiten der Geschäftsleitung sowie die Prüfungs- und Kontrollrechte der Aufsichtsbehörde nicht beeinträchtigt werden. Das Versicherungsunternehmen hat sich insbesondere die erforderlichen Auskunfts- und Weisungsbefugnisse vertraglich zu sichern und die ausgegliederten Funktionen und übertragenen Aufgaben in sein Risikomanagement einzubeziehen. Ein Weisungsrecht ist dann nicht erforderlich, wenn im Rahmen einer steuerlichen Organschaft ein Versicherungsunternehmen Funktionen an eine Muttergesellschaft ausgliedert und diese sich für die Wahrnehmung der Funktionen vertraglich den gleichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen unterwirft, die für das ausgliedernde Unternehmen gelten.

(5) Für Pensionskassen in der Rechtsform des Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit, deren Bilanzsumme am Abschlussstichtag des vorausgegangenen Geschäftsjahres 125 Mio. Euro nicht überstieg, für Schaden-, Unfall- und Krankenversicherungsvereine im Sinne des § 53 Abs. 1 sowie für Sterbekassen gilt Absatz 1 Satz 4 Nr. 3 Buchstabe d und Nr. 4 nicht. Die Aufsichtsbehörde soll andere Versicherungsunternehmen auf Antrag von den Regelungen des Absatzes 1 Satz 4 Nr. 3 Buchstabe d und Nr. 4 befreien, wenn sie nachweisen, dass der geforderte Aufwand in Anbetracht der Art, des Umfangs und des Zeithorizontes des betriebenen Geschäfts und der mit ihm verbundenen Risiken unverhältnismäßig wäre. § 157a Abs. 2 gilt entsprechend.

(6) Die in Absatz 5 Satz 1 genannten Unternehmen müssen die für sie geltenden Anforderungen des Absatzes 1 Satz 4 spätestens bis zum 31. Dezember 2009 erfüllen. Die übrigen Unternehmen müssen die für sie geltenden Anforderungen spätestens in dem Geschäftsjahr, das nach dem 31. Dezember 2007 endet, erfüllen.“

13. In § 66 Abs. 5 Satz 1 werden die Wörter „am Sitz des Unternehmens“ durch die Wörter „im Gebiet der Mitglied- oder Vertragsstaaten“ ersetzt.
14. Dem § 77 Abs. 2 wird folgender Satz angefügt:  
„Satz 1 gilt für die Aufrechnung gegen Ansprüche entsprechend, die zu den Beständen des Sicherungsvermögens gehören.“
15. Vor § 81 wird die Zwischenüberschrift „1. Aufgaben und Befugnisse der Aufsichtsbehörden“ gestrichen.
16. § 81c wird wie folgt geändert:
  - a) In Absatz 1 Satz 2 werden die Wörter „in Abhängigkeit von den Kapitalerträgen“ gestrichen und Satz 3 wird aufgehoben.

- b) Absatz 2 wird aufgehoben.
- c) Absatz 3 wird wie folgt geändert:
- aa) In Satz 1 werden nach dem Wort „Marktverhältnisse“ die Wörter „und des Solvabilitätsbedarfs der Lebensversicherungsunternehmen“ eingefügt und die Wörter „sowie zu Absatz 2 die Höhe des Rückgewährsatzes festzulegen und Vorschriften über die Berechnung des Normrisikoüberschusses und des Normzins-ertrags zu erlassen“ durch die Wörter „dem Risikoergebnis und den übrigen Ergebnissen“ ersetzt.
- bb) Nach Satz 1 werden folgende Sätze eingefügt:
- „Dabei ist zu regeln, ob und wie weit negative Erträge und Ergebnisse mit positiven Erträgen und Ergebnissen verrechnet werden dürfen. Für Versicherungsverhältnisse, denen genehmigte Geschäftspläne zugrunde liegen, ist die Mindestzuführung gesondert zu ermitteln.“
- d) In Absatz 4 werden die Wörter „Absätze 1 bis 3“ durch die Wörter „Absätze 1 und 3“ ersetzt.
17. § 92 wird wie folgt geändert:
- a) In Absatz 3 werden die Wörter „vom Bundesministerium der Finanzen“ gestrichen.
- b) In Absatz 4 werden die Wörter „nach festen Sätzen, die das Bundesministerium der Finanzen bestimmt“ gestrichen.
- c) Absatz 5 wird aufgehoben.
18. In § 104a Abs. 2 Nr. 4 wird nach der Angabe „im Sinne des § 105 Abs. 1 Satz 2 und 3“ die Angabe „oder Rückversicherungsunternehmen eines Drittstaates im Sinne des § 121i Abs. 1“ eingefügt.
19. In § 104v Abs. 1 werden nach den Wörtern „in einem Drittstaat sind,“ das Wort „und“ gestrichen.
20. In § 105 Abs. 2 wird das Wort „Erstversicherungsgeschäft“ durch die Wörter „Erst- oder Rückversicherungsgeschäft“ ersetzt.
21. § 108 wird wie folgt geändert:
- a) In Absatz 1 werden die Wörter „ist der nach § 105 Abs. 3 in Verbindung mit § 14 Abs. 1 zu führende Nachweis über die Höhe der Eigenmittel des übernehmenden Unternehmens durch eine Bescheinigung dieser Behörde zu führen. Die“ durch die Wörter „bleiben die“ ersetzt und das Wort „bleiben“ gestrichen.
- b) In Absatz 2 werden die Wörter „der Nachweis, dass das übernehmende Unternehmen nach der Übertragung Eigenmittel in Höhe der Solvabilitätsspanne besitzt, durch eine Bescheinigung der Aufsichtsbehörde des Sitzes geführt wird und“ gestrichen.
- c) In Absatz 3 wird die Angabe „§ 14 Abs. 1 Satz 3 und 4, Abs. 2 und 3“ durch die Angabe „§ 14 Abs. 1 Satz 2, Abs. 4 bis 7“ ersetzt.
22. In § 110d Abs. 2 Nr. 5 wird die Angabe „§ 14 Abs. 1a“ durch die Angabe „§ 14 Abs. 2“ ersetzt.
23. § 111d wird wie folgt geändert:
- a) Satz 2 wird wie folgt gefasst:
- „Die Zustimmung ist zu erteilen, wenn die Belange der Versicherten gewahrt sind und die Verpflichtungen aus den Versicherungen als dauernd erfüllbar dargetan sind; § 14 Abs. 4, 5 und Abs. 7 Satz 1 gelten entsprechend.“
- b) In Satz 5 wird die Angabe „§ 14 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1“ durch die Angabe „§ 14 Abs. 2 Satz 2 Nr. 1“ ersetzt.
24. In § 113 Abs. 3 wird die Angabe „§ 14 Abs. 1a“ durch die Angabe „§ 14 Abs. 2“ ersetzt.
25. Dem § 117 Abs. 1 wird folgender Satz angefügt:
- „Die Aufsichtsbehörde kann für dieses Geschäft die Bildung eines gesonderten Sicherungsvermögens verlangen.“
26. § 118b wird wie folgt geändert:
- a) Absatz 1 wird wie folgt geändert:
- aa) Dem bisherigen Wortlaut wird folgender Satz vorangestellt: „Für Pensionskassen gelten die §§ 58 und 59 dieses Gesetzes und § 341k des Handelsgesetzbuchs.“
- bb) Im neuen Satz 2 werden die Wörter „; § 81c Abs. 2 gilt nicht“ gestrichen.
- b) Absatz 2 Satz 1 wird wie folgt gefasst:
- „Sofern es sich um kleinere Vereine handelt, gilt für Pensionskassen abweichend von § 53 auch § 29.“
- c) Absatz 4 wird wie folgt geändert:
- aa) In Satz 1 werden vor den Wörtern „Pensionskassen unter Landesaufsicht“ die Wörter „Separate Abrechnungsverbände nach § 1a Abs. 2,“ eingefügt.
- bb) Satz 2 wird aufgehoben.
27. Dem § 118e wird folgender Absatz 8 angefügt:
- „(8) Auf Antrag der Aufsichtsbehörde des Herkunftsmittgliedstaates einer Einrichtung der betrieblichen Altersversorgung trifft die Bundesanstalt die erforderlichen Maßnahmen, um die freie Verfügung über Vermögenswerte untersagen zu können, die sich im Besitz eines Treuhänders oder einer Verwahrstelle mit Standort im Inland befinden.“
28. § 119 wird wie folgt geändert:
- a) In Absatz 2 Satz 2 Nr. 6 werden nach den Wörtern „das Rechnungswesen“ ein Komma und die Wörter „die interne Revision“ eingefügt.
- b) Folgender Absatz 4 wird angefügt:
- „(4) Die Aufsichtsbehörde hat die Erteilung und den Entzug der Erlaubnis im amtlichen Veröffentlichungsblatt der Behörde oder in einem elektronischen Informationsmedium bekannt zu machen.“
29. In § 121a Abs. 1 Satz 1 wird nach der Angabe „§§ 55 bis 59“ ein Komma sowie die Angabe „§ 64a,“ eingefügt.



30. In § 121g Abs. 2 Satz 1 wird die Angabe „§ 119 Abs. 2 Satz 2 Nr. 1 bis 3, 5, 6, 8 und 9“ durch die Angabe „§ 119 Abs. 2 Satz 2 Nr. 1 bis 3, 5, 6, 8, 9 und Absatz 4“ ersetzt.
31. In § 121i Abs. 2 Satz 4 wird das Wort „finden“ durch die Wörter „finden § 119 Abs. 4,“ ersetzt.
32. § 123 wird aufgehoben.
33. Folgender § 123d wird eingefügt:
- „§ 123d  
Übergangsregelung für bestimmte  
Rückversicherungs-Niederlassungen
- Unternehmen im Sinne des § 105 Abs. 1 Satz 1, die im Inland eine vor dem ... [Zeitpunkt des Inkrafttretens des Gesetzes] bestehende Zweigniederlassung fortführen, die ausschließlich das Rückversicherungsgeschäft betreibt, dürfen diese Geschäftstätigkeit zunächst ohne Erlaubnis fortführen. Die Unternehmen haben bis zum 31. Dezember 2008 die Erlaubnis zum Geschäftsbetrieb nach § 105 Abs. 2 zu beantragen. Stellen sie den Antrag bis dahin nicht oder lehnt das Bundesministerium der Finanzen den Antrag ab, endet die Erlaubnisfreiheit.“
34. In § 125 Abs. 2 werden nach dem Wort „an“ ein Semikolon und die Wörter „§ 14 ist nicht anzuwenden“ angefügt.
35. § 144 wird wie folgt geändert:
- a) In Absatz 1a Satz 1 wird folgende Nummer 2b eingefügt:
- „2b. vorsätzlich oder leichtfertig entgegen § 55c Abs. 1 eine Unterlage nicht, nicht richtig, nicht vollständig oder nicht rechtzeitig vorlegt,“.
- b) Absatz 1a Satz 2 wird wie folgt geändert:
- aa) In Nummer 1 wird das Wort „und“ durch ein Komma ersetzt.
- bb) Als neue Nummer 2 wird eingefügt: „2. Nummer 2b und“.

- cc) Die bisherige Nummer 2 wird zu Nummer 3.
- dd) Im Schlusssatz wird die Angabe „§ 119 Abs. 1“ durch die Angabe „§ 121a Abs. 1 Satz 1 und 2“ ersetzt.
- c) Absatz 2 wird wie folgt gefasst:
- „(2) Die Ordnungswidrigkeit kann in den Fällen des Absatzes 1 Nr. 1 bis 4 und des Absatzes 1a mit einer Geldbuße bis zu hundertfünfzigtausend Euro, in den Fällen des Absatzes 1 Nr. 5 mit einer Geldbuße bis zu hunderttausend Euro geahndet werden.“
36. In § 144a Abs. 2 wird das Wort „fünfzigtausend“ durch das Wort „hunderttausend“ ersetzt.
37. In der Anlage Teil D Abschnitt III Nummer 2 Buchstabe c Doppelbuchstabe aa wird die Angabe „§ 118b Abs. 4“ durch die Angabe „§ 118b Abs. 1“ ersetzt.

## Artikel 2

### **Änderung des Gesetzes zur Umsetzung aufsichtsrechtlicher Bestimmungen zur Sanierung und Liquidation von Versicherungsunternehmen und Kreditinstituten**

In Artikel 6 § 3 des Gesetzes zur Umsetzung aufsichtsrechtlicher Bestimmungen zur Sanierung und Liquidation von Versicherungsunternehmen und Kreditinstituten vom 10. Dezember 2003 (BGBl. I S. 2478) wird die Angabe „31. Dezember 2008“ durch die Angabe „31. Dezember 2012“ ersetzt.

## Artikel 3

### **Inkrafttreten**

Dieses Gesetz tritt am Tag nach der Verkündung in Kraft.

## Begründung

### A. Allgemeiner Teil

#### I. Zielsetzung und wesentlicher Inhalt des Gesetzes

Der Gesetzentwurf dient im Wesentlichen drei Zielen: Umsetzung eines Urteils des Bundesverfassungsgerichts, Anpassung der Versicherungsaufsicht an internationale Standards und Verschlanung der Aufsicht über Lebensversicherungsunternehmen.

1. Das Bundesverfassungsgericht (BVerfG) hat in seinen Urteilen vom 26. Juli 2005 (1 BvR 782/94, 1 BvR 957/96) mehrere Regelungen des Versicherungsaufsichtsgesetzes (VAG) für verfassungswidrig erklärt und dem Gesetzgeber aufgegeben, bis zum 31. Dezember 2007 eine verfassungsmäßige Regelung zu schaffen. Betroffen sind die Regelungen über die Bestandsübertragung insgesamt, die besondere Regelung über Bestandsübertragungen durch Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit und die Regelungen über die Überschussbeteiligung in der Lebensversicherung. Der Umsetzung dieser Urteile dienen Artikel 1 Nr. 7, 9, 10 und (zum Teil) 17. Soweit die Überschussbeteiligung in der Lebensversicherung betroffen ist, wird das Urteil auch durch den bereits im Deutschen Bundestag verhandelten Entwurf für ein Gesetz zur Reform des Versicherungsvertragsrechts (Bundestagsdrucksache 16/3945) umgesetzt.
2. Entsprechend der Entwicklung im Bankenbereich (Basel II) ist auch im Versicherungsbereich der Übergang zu einer mehr prinzipienbasierten Aufsicht erforderlich. Diese Form der Regulierung gibt den beaufsichtigten Unternehmen durch den Verzicht auf starre gesetzliche Vorgaben größere Handlungsfreiheit. Im Gegenzug müssen erhöhte Anforderungen an die Entscheidungsprozesse innerhalb der Unternehmen gestellt werden. Die Aufsichtsbehörde hat in den vergangenen Jahren gestützt auf die aufsichtsrechtliche Generalklausel bereits verstärkt auf die Einhaltung entsprechender Standards geachtet. Nunmehr ist die Entwicklung so weit fortgeschritten, dass eine ausdrückliche gesetzliche Regelung erforderlich ist. Ein weiterer Grund für die Regelung zu diesem Zeitpunkt ist, dass damit die Versicherungswirtschaft Zeit erhält, sich auf die kommenden Aufsichtsstandards des europäischen Solvency-II-Regimes vorzubereiten. Die entsprechenden Regelungen sind in Artikel 1 Nr. 11 und 12 enthalten.
3. Im Bereich der Lebensversicherung gibt es unterschiedliche Anforderungen für den so genannten Altbestand, d. h. Verträge deren Tarife noch staatlich genehmigt wurden, und den Neubestand, d. h. Verträge, die nach der Deregulierung des Versicherungswesens 1994 abgeschlossen wurden. Da der Anteil des Altbestands durch Zeitablauf geringer wird, sollen die Anforderungen da, wo es rechtlich möglich ist, vereinheitlicht werden.

Daneben dient das Gesetz der weiteren Konvergenz der Aufsichtsgesetze und der Korrektur von Redaktionsversuchen.

#### II. Alternativen, Folgen und Auswirkungen des Gesetzes

##### 1. Alternativen

Keine

##### 2. Folgen und Auswirkungen

Die Umsetzung der Urteile des Bundesverfassungsgerichts stärkt die Stellung der Versicherten. Die Versicherungsunternehmen profitieren durch die damit erreichte Rechtssicherheit. Die Neuregelungen über das Risikomanagement stärken die Wettbewerbsfähigkeit der Unternehmen.

Eine Befristung des Gesetzes ist nicht möglich (§ 43 Abs. 1 Nr. 6 GGO).

##### 3. Gleichstellungspolitische Gesetzesfolgenabschätzung

Gleichstellungspolitische Folgen hat der Gesetzentwurf nicht.

#### III. Gesetzgebungskompetenz des Bundes

Die Gesetzgebungskompetenz des Bundes ergibt sich aus Artikel 74 Abs. 1 Nr. 11 des Grundgesetzes (Recht der Wirtschaft). Eine bundesgesetzliche Regelung ist gemäß Artikel 72 Abs. 2 des Grundgesetzes zur Wahrung der Rechts- und Wirtschaftseinheit im gesamtstaatlichen Interesse geeignet und erforderlich. Das Gesetz sieht Änderungen bzw. Ergänzungen von bestehenden Regelungen des Versicherungsaufsichtsgesetzes vor, die wirksam nur durch gleichrangige Rechtsnormen verwirklicht werden können. Das Bundesverfassungsgericht hat ausdrücklich eine Änderung des Versicherungsaufsichtsgesetzes verlangt. Hinsichtlich der weiteren Änderungen wäre eine Umsetzung auf Länderebene nicht ausreichend, da sie eine bundeseinheitliche Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bundesanstalt) unmöglich machen und zu Aufsichtsarbitragen führen würde.

#### IV. Bürokratiekosten

##### 1. Bürokratiekosten der Wirtschaft

Durch die Änderung des Versicherungsaufsichtsgesetzes werden diverse Informationspflichten der Versicherungswirtschaft aufgehoben, geändert oder neu begründet. Dies führt zu einer Netto-Zusatzbelastung der Versicherungsunternehmen in Höhe von ca. 140 000 Euro.

Die durch das vorliegende Gesetz geänderten oder aufgehobenen Informationspflichten belasteten die Versicherungswirtschaft bislang mit Bürokratiekosten in Höhe von 231 860 Euro (berechnet nach dem Standardkostenmodell der Bundesregierung). Im Einzelnen:

## Bisherige Belastung nach dem VAG

Gesetzes-/ Verordnungsentwurf		9. VAG-Novelle	
Informationspflicht			
Daten- anforderung	Rechts- grundlage	Auszuführende Tätigkeiten	Bürokratiekosten = Preis × Menge (in €)
Einreichen von Unterlagen	§ 13 Abs. 1a	Vorlage von Funktions- ausgliederungs- verträgen (Innenrevision)	168 388
Einreichen von Unterlagen	§ 14	Antrag auf Genehmigung einer Bestandsübertragung	32 531
Einreichen von Unterlagen	§ 105 Abs. 2, § 123	Antrag auf Zulassung zum Geschäftsbetrieb (Rückversicherung, Niederlassung)	20 627
Einreichen von Unterlagen	§ 119	Antrag auf Zulassung zum Geschäftsbetrieb (Rückversicherung, Inland)	10 313
Veröffent- lichung (durch Auf- sichtsbehörde)	§ 121i Abs. 2	Zulassung zum Geschäftsbetrieb (Rückversicherung, Niederlassung)	k. A. (IP der Verwaltung)  231 860

Nach Inkrafttreten des Gesetzes ändert sich die Belastung der Versicherungswirtschaft auf 371 034 Euro (Belastung nach Inkrafttreten des Neunten Gesetzes zur Änderung des VAG). Im Einzelnen:

## Belastung nach Inkrafttreten des Neunten Gesetzes zur Änderung des VAG

Gesetzes-/ Verordnungsentwurf		9. VAG-Novelle	
Informationspflicht			
Daten- anforderung	Rechts- grundlage	Auszuführende Tätigkeiten	Bürokratiekosten = Preis × Menge (in €)
Einreichen von Unterlagen	§ 13 Abs. 1a i. V. m. § 5 Abs. 3 Nr. 4	Vorlage von Funktions- ausgliederungs- verträgen (Innenrevision)	202 066
Einreichen von Unterlagen	§ 14	Antrag auf Genehmigung einer Bestandsübertragung	32 531
Einreichen von Unterlagen	§ 55c	Vorlage von Risiko- und Revisionsbericht	95 184
Einreichen von Unterlagen	§ 105 Abs. 2	Antrag auf Zulassung zum Geschäftsbetrieb (Rückversicherung, Niederlassung)	30 940
Einreichen von Unterlagen	§ 119	Antrag auf Zulassung zum Geschäftsbetrieb (Rückversicherung, Inland)	10 313
Veröffent- lichung (durch Auf- sichtsbehörde)	§ 121i Abs. 2	Zulassung zum Geschäftsbetrieb (Rückversicherung, Niederlassung)	k. A. (IP der Verwaltung)  371 034

## 2. Bürokratiekosten der Bürger

Für Bürger entstehen keine Bürokratiekosten.

## 3. Bürokratiekosten der Verwaltung

Für die Bundesanstalt entstehen durch die Änderung des § 121i Abs. 2 VAG keine messbaren neuen Bürokratiekosten.

### V. Auswirkungen des Gesetzes auf die Einnahmen und Ausgaben der öffentlichen Haushalte, Kosten für die Wirtschaftsunternehmen und Auswirkungen auf das Preisniveau

Bund, Ländern und Gemeinden entstehen aufgrund des Gesetzes keine Kosten.

Auswirkungen auf die Verbraucherpreise und das allgemeine Preisniveau sind gleichfalls nicht zu erwarten.

### B. Zu den Vorschriften im Einzelnen

#### Zu Artikel 1 (Änderung des Versicherungsaufsichtsgesetzes)

##### Zu Nummer 1 (Inhaltsübersicht)

Es handelt sich um Folgeänderungen aufgrund der Einfügung neuer Paragraphen (Buchstaben a bis d, f) sowie die Beseitigung eines Redaktionsfehlers (Buchstabe e, vgl. die Begründung zu Nummer 16).

##### Zu Nummer 2 (§ 1b)

Es handelt sich eine Folgeänderung, die sich aus der Einfügung des § 55c Abs. 4 und des § 64a Abs. 2 ergibt (vgl. Nummer 11 und 12).

##### Zu Nummer 3 (§ 5)

Die Erweiterung der Definition der Funktionsausgliederung auf die dauerhafte Übertragung der ganzen oder eines wesentlichen Teils der internen Revision auf ein anderes Unternehmen trägt der hohen Bedeutung der Einrichtung der internen Revision im Rahmen des Risikomanagements Rechnung und steht im Zusammenhang mit der Einfügung des § 64a, durch den gesetzliche Anforderungen an das Risikomanagement von Versicherungsunternehmen festgelegt werden. Es gibt zwar zentrale Unternehmensaufgaben, die wegen ihres Gewichts im Hinblick auf den Grundsatz der Alleinverantwortung der Geschäftsleiter überhaupt nicht ausgegliedert werden können (vgl. Nummer 12; zur Ausgliederung einzelner Prüfungs- und Compliance-Funktionen vgl. insb. die Erläuterung zu § 64a Abs. 4). Im Gegensatz zum Risikomanagement und Controlling gehört die interne Revision aber nicht hierzu.

Aufgrund ihrer Einordnung als Funktionsausgliederung ist bei Übertragung der internen Revision auf ein anderes Unternehmen der zugrunde liegende Vertrag auch im Rahmen der laufenden Aufsicht nach § 13 Abs. 1a der Aufsichtsbehörde vorzulegen.

**Zu Nummer 4 (§ 8)**

Die ursprünglich aus dem Jahre 1937 stammende Regelung des § 8 Abs. 2 ist bereits seit Inkrafttreten des Bundesverwaltungsverfahrensgesetzes 1976, das Nebenbestimmungen zu Verwaltungsakten umfassend regelt, obsolet doch, da unschädlich, nicht ausdrücklich aufgehoben worden. Aufgrund der Neufassung des § 14 (s. Nummer 7), durch die die Verweisung auf § 8 Abs. 2 entfällt, könnte jedoch der – falsche – Umkehrschluss gezogen werden, die Genehmigung einer Bestandsübertragung unter Nebenbestimmungen sei nicht zulässig, wenn die Bestimmung weiter im Gesetz belassen wird. Um diesen Fehlschluss zu verhindern, wird die Bestimmung aufgehoben. Für die Zulassung eines Versicherungsunternehmens ergeben sich dadurch keine Änderungen, da sich die Aufsichtsbehörde ggf. direkt auf § 36 VwVfG stützen kann.

**Zu Nummer 5 (§ 11e)**

Die Änderung führt dazu, dass § 11a Abs. 2b für Renten aus Haftpflicht- und Unfallversicherungen, bis auf die Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr (UPR), nicht mehr gilt. Im Gegensatz zur Lebensversicherung und zur UPR ist es bei diesen Rentenleistungen nicht erforderlich, dass sich der Aufsichtsrat im Einzelnen mit der aktuariellen Bewertung befasst. Zudem spielen die Rückstellungen für Rentenleistungen aus der Haftpflicht- und Unfallversicherung gegenüber den anderen versicherungstechnischen Rückstellungen eine derart untergeordnete Rolle, dass es unangemessen ist, den Aufsichtsrat gesetzlich zu verpflichten, sich mit dem entsprechenden Erläuterungsbericht zu befassen.

**Zu Nummer 6 (§ 13e)**

Es handelt sich um die Korrektur eines Redaktionsversehens. § 13e, der mit Gesetz vom 21. Dezember 2004 (BGBl. I S. 3610) eingefügt wurde, betrifft nach Entstehungsgeschichte und Systematik nur Versicherungs-Holdinggesellschaften im Sinne des § 104a Abs. 2 Nr. 4, nicht Versicherungs-Holdinggesellschaften im Sinne des § 1b. Anders als bei § 7a Abs. 3 und § 81 Abs. 2 letzter Satz – die durch dasselbe Gesetz eingefügt wurden – ergibt sich der Anwendungsbereich des § 13e jedoch bisher nicht aus dem Wortlaut.

**Zu Nummer 7 (§ 14)**

Das BVerfG hat in seinem Urteil vom 26. Juli 2005 (1 BvR 782/94, 1 BvR 957/96) festgestellt: „§ 14 Abs. 1 Satz 3 in Verbindung mit § 8 Abs. 1 Nr. 2 des Versicherungsaufsichtsgesetzes in der Fassung der Bekanntmachung vom 17. Dezember 1992 (Bundesgesetzblatt 1993 I S. 2) und § 14 Abs. 1 Satz 3 in Verbindung mit § 8 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 dieses Gesetzes in der Fassung des Gesetzes vom 21. Juli 1994 (Bundesgesetzblatt I S. 1630) sind mit Artikel 2 Abs. 1 und Artikel 14 Abs. 1 des Grundgesetzes unvereinbar, soweit sie nicht sicherstellen, dass eine aufsichtsrechtliche Genehmigung der Übertragung des Bestands von Lebensversicherungsverträgen auf ein anderes Unternehmen nur erfolgt, wenn die Belange der Versicherten – bei Versicherungsver-einen auf Gegenseitigkeit auch der Anspruch der Mitglieder auf Zahlung eines angemessenen Entgelts – gewahrt sind“ (Tenor des Urteils, Ziff. 1). Der Gesetzgeber habe bis zum 31. Dezember 2007 eine Regelung zu treffen, die den Anfor-

derungen des Artikels 2 Abs. 1 und des Artikels 14 Abs. 1 GG gerecht wird (a. a. O. Rn. 237). Die Regelung müsse den Maßstab und die für seine Anwendung maßgebenden Faktoren in Rechtsnormen spezifizieren. „Dieser Maßstab muss sicherstellen, dass die Belange der Versicherten von der Aufsichtsbehörde umfassend festgestellt und ungeschmälert in die Entscheidung über die Genehmigung und die dabei vorzunehmende Abwägung eingebracht werden. Es bedarf auch der Klärung, unter welchen Voraussetzungen Werte von der übertragenden Gesellschaft zurückbehalten werden dürfen“ (a. a. O. Rn. 188).

Um den Auftrag des Bundesverfassungsgerichts zu erfüllen, ist eine wesentliche Änderung des bisherigen § 14 erforderlich. Um die Lesbarkeit der Norm zu wahren, soll sie daher neu gefasst werden.

Absatz 1 Satz 1 bleibt unverändert. Satz 2 wurde neu gefasst, um die Kritik des BVerfG an der Verweisung auf die Prüfungskriterien für die Neuzulassung eines Versicherungsunternehmens zu berücksichtigen. Um die Transparenz der Norm zu erhöhen, werden die wesentlichen Prüfungskriterien nunmehr in der Norm selbst genannt. Verwiesen wird nur noch auf die grundlegende Norm über die von den Versicherungsunternehmen zu beachtende Sparten-trennung und auf besondere Verfahrensvorschriften. Der Prüfungsmaßstab ist, wie das BVerfG gefordert hat (a. a. O. Rn. 187), positiv formuliert. Der Begriff der Belange der Versicherten ist durch die mittlerweile mehr als hundertjährige Praxis der Versicherungsaufsicht und die einschlägige höchstrichterliche Rechtsprechung so konkretisiert, dass insoweit eine weitergehende gesetzliche Konkretisierung nicht erforderlich ist. Der bisherige Satz 2 wird überflüssig, da die Forderung, die Verpflichtungen aus den Versicherungen müssten als dauernd erfüllbar dargetan werden, bereits auf § 53c Abs. 1 und damit auf die Solvabilitätsspanne des übernehmenden Unternehmens nach der Übernahme verweist. Die Verweisung auf den bisherigen § 8 Abs. 2 ist überflüssig, da Nebenbestimmungen zu einer Genehmigung nach § 14 Abs. 1 ggf. auf § 36 VwVfG gestützt werden können (s. oben Nummer 4).

Absatz 2 entspricht dem bisherigen Absatz 1b.

Mit dem neuen Absatz 3 wird das Urteil des BVerfG hinsichtlich der Regelung von Bestandsübertragungen bei Versicherungsver-einen auf Gegenseitigkeit teilweise umgesetzt. Das BVerfG hat in dem Urteil festgestellt, das Entgelt, das das übernehmende Versicherungsunternehmen bei der Übernahme eines Bestandes von einem Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit zahle, müsse einen vollen Ausgleich für den Verlust der Mitgliedschaft bieten (a. a. O. Rn. 191, 194). Dabei seien die Interessen der ausscheidenden Vereinsmitglieder mit denen der anderen Betroffenen – des Versicherungsunternehmens mit seinen Anteilseignern einerseits und der Versicherten andererseits – abzustimmen. Dies sei im Zuge der Genehmigungsentscheidung des Bundes-aufsichtsamts zu überprüfen (a. a. O. Rn. 205). Um die gleichzeitig vom BVerfG (a. a. O. Rn. 218) verlangte klare Abgrenzung des Rechtsschutzes im Verwaltungsrechtsweg bzw. im Zivilrechtsweg zu erreichen, wird in § 14 bestimmt, dass die Bemessung des Entgelts Gegenstand der Genehmigung durch die Aufsichtsbehörde ist. Die Höhe des im Bestandsübertragungsvertrag festgelegten Entgelts kann daher nur zusammen mit der Genehmigung der Bestandsübertra-

gung im Verwaltungsrechtsweg angefochten werden. Der individuelle Ausgleichsanspruch eines ausscheidenden Mitglieds gegen seinen Verein ergibt sich dagegen aus den §§ 44 f. (s. Nummer 9 und 10). Für seine Durchsetzung ist der ordentliche Rechtsweg gegeben.

Damit wird zugleich der Kritik Rechnung getragen, die bisherige unterschiedliche Regelung von Bestandsübertragung und Umwandlung führe zu unterschiedlichen Rechtsfolgen bei wirtschaftlich identischen Sachverhalten (vgl. z. B. bereits Entzian/Schleifenbaum, ZVersWiss 1996, 521 bis 543).

Absatz 4 enthält besondere Regelungen für Verträge mit Überschussbeteiligung. Sie dienen dem Schutz der Versicherten vor Verlust vermögenswerter Positionen, die vom Schutzbereich der Eigentumsgarantie des Artikels 14 Abs. 1 GG umfasst sind (BVerfG a. a. O. Rn. 140 ff.). Die Norm bezieht sich auf alle Verträge mit Überschussbeteiligung, nicht nur auf Lebensversicherungsverträge, die Gegenstand des Urteils des BVerfG waren. Nach der Ratio der Urteilsgründe sind auch die vermögensrechtlichen Positionen in Bezug auf die Überschussbeteiligung bei Krankenversicherungs- und Unfallversicherungsverträgen vom Schutzbereich der Eigentumsgarantie erfasst. Auch insoweit besteht die aus den Grundrechten abgeleitete Schutzpflicht des Staates. Aus der Einbeziehung dieser Verträge folgt nichts über den Umfang der betroffenen Rechtspositionen. Dieser ergibt sich aus den Gesetzen und den konkreten vertraglichen Vereinbarungen. Die Überschussbeteiligung insbesondere in der Krankenversicherung ist von derjenigen in der Lebensversicherung verschieden. Genau wie in der Lebensversicherung liegt jedoch eine gesetzliche „Programmierung“ der Überschussbeteiligung vor, die dem einzelnen Versicherten durch die Versteigerung seines Beitrags bei planmäßigem Vertragsverlauf zugute kommt. Dabei ist die Schutzwürdigkeit der Versicherten eher noch größer als in der Lebensversicherung. Für alle diese Versicherten gilt daher, dass ihre Belange von der Aufsichtsbehörde umfassend festgestellt und ungeschmälert in die Entscheidung über die Genehmigung und die dabei vorzunehmende Abwägung eingebracht werden müssen (a. a. O. Rn. 189).

Das Gericht betont (a. a. O., z. B. Rn. 156), dass es für die Beurteilung der Bestandsübertragung auf die Verhältnisse jedes einzelnen Versicherten ankommt. Eine Gesamtbetrachtung reiche nicht. Es müsse gewährleistet sein, dass kein Versicherter durch die Bestandsübertragung schlechter dasteht als vorher. Eine Milderung erfährt diese Forderung dadurch, dass es auf den wirtschaftlichen Wert der individuellen Überschussbeteiligung ankommt, nicht auf die formale Rechtsposition. Die Neuregelung stellt daher klar, dass neben den Belangen der Versicherten, deren Verträge übertragen werden, auch die Belange der Versicherten des übernehmenden Unternehmens zu berücksichtigen sind. Zwar leitet das BVerfG die Schutzwürdigkeit der Versicherten auch aus der Ersetzung ihrer Zustimmung zu einer Bestandsübertragung durch eine staatliche Genehmigung und dem daraus resultierenden Eingriff in ihre Privatautonomie (Artikel 2 Abs. 1 GG) her (a. a. O. Rn. 129). Diese Argumentation trifft auf die Versicherten des übernehmenden Unternehmens nicht zu. Es stellt jedoch gleichrangig daneben die Schutzpflichten des Gesetzgebers aus Artikel 14 Abs. 1 GG, die für alle Versicherten gelten.

Hinsichtlich des Umfangs, in dem die Überschussbeteiligung geschützt werden muss, hat das Gericht festgestellt: „Im Übrigen aber wirkt der objektivrechtliche Gehalt des Artikels 14 Abs. 1 GG dahingehend, dass der Gesetzgeber Vorkehrungen zum Schutz auch der im Werden begriffenen Position hinsichtlich der Überschussbeteiligung treffen muss. Diese stellt nicht nur eine potenzielle Erwerbsaussicht dar“ (a. a. O. Rn. 149). Es handele sich um „gesetzlich programmiertes werdendes Eigentum“ (a. a. O. Rn. 150). Diese „Programmierung“ beruht rechtlich auf den vertrags- und aufsichtsrechtlichen zwingenden Vorschriften über die Überschussbeteiligung, den vertraglichen Regelungen in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen der betroffenen Verträge und sonstigen Zusagen des Versicherungsunternehmens an die Versicherten (z. B. im Rahmen der Mitteilungen über den Stand der Überschussbeteiligung), wenn sie aus Sicht der Versicherten nicht eindeutig bloßen Informationscharakter haben. Das BVerfG hat in diesem Zusammenhang darauf hingewiesen, dass die vertragsrechtliche Verpflichtung der Versicherer sich nicht darauf beschränkt zu vermeiden, dass die aufsichtsrechtlich angestrebte Mindestquote von 90 Prozent grundsätzlich nicht unterschritten wird (a. a. O. Rn. 171). Wirtschaftlich bestimmt wird die Überschussbeteiligung durch Entscheidungen des Vorstands über die Überschussbeteiligung (Deklaration) und die Zuführung von Mitteln zur Deckungsrückstellung, zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) oder zu sonstigen Passivposten (andere Verbindlichkeiten). Die Einbeziehung solcher Positionen wird nicht dadurch gehindert, dass sie teilweise noch unter Unsicherheit stehen (a. a. O. Rn. 150 bis 153).

Die Feststellung des BVerfG, das Grundgesetz verlange, „dass die durch Prämienzahlungen der Versicherungsnehmer beim Versicherer geschaffenen Vermögenswerte im Fall von Bestandsübertragungen als Quellen für die Erwirtschaftung von Überschüssen erhalten bleiben und den Versicherten in gleichem Umfang zugute kommen wie ohne Austausch des Schuldners“ (a. a. O. Leitsatz 3), ist nicht so zu verstehen, dass damit konkrete Kapitalanlagen gemeint sind. Da zwischen konkreten Kapitalanlagen und bestimmten Prämienzahlungen kein objektiver Zusammenhang besteht, kann nur der wirtschaftliche Wert der Forderungen und Verpflichtungen des Versicherers zu einem gegebenen Zeitpunkt gemeint sein. Richtig ist es daher, den Wert eines Vertrages vor und nach der Bestandsübertragung zu vergleichen. Dieser Wert hängt von den zukünftig erwarteten Erträgen bzw. Ergebnissen ab. Das übernehmende Versicherungsunternehmen muss also grundsätzlich mindestens gleich hohe Erträge bzw. Ergebnisse in Aussicht stellen wie bisher das übertragende Unternehmen. In der Regel wird es das nur können, wenn die maßgeblichen Überschussquellen übertragen werden. Ein gewisses Auswahlermessen bleibt, aber ein „Zurückbehalten von Vermögensbestandteilen“ (vgl. a. a. O. Rn. 167 ff.) wird verhindert.

Der wirtschaftliche Wert der Überschussbeteiligung wird durch eine Bilanzierung zum beizulegenden Zeitwert (fair-value) regelmäßig richtig abgebildet. Eine Übertragungsbilanz auf der Basis dieser Bewertungsmethode ist daher geeignet, die Ansprüche der Versicherten vollständig zu erfassen, wie es das BVerfG verlangt. Da sie einen stichtagsbezogenen Wertvergleich ermöglicht, leistet sie sowohl die genaue Ermittlung „des realen Werts der zurückbehaltenen Aktiva und die Gegenüberstellung mit den verbleibenden

Lasten“ (a. a. O., z. B. Rn. 170, 176) als auch die „Klärung, unter welchen Voraussetzungen Werte von der übertragenden Gesellschaft zurückbehalten werden dürfen“ (a. a. O. Rn. 189). Bewertungsreserven kann es bei dieser Art der Vermögensbewertung nicht geben, so dass eine Benachteiligung der Versicherten durch Übertragung einer ohne rechtfertigende Gründe zu niedrigen Überschussbeteiligung, d. h. z. B. durch Unterlassen einer Beteiligung der Versicherten auch an den Bewertungsreserven im Sinn des § 153 Abs. 1, 3 Satz 1 VVG, ausgeschlossen ist. Sanierungsfälle werden auf diese Weise ebenfalls richtig erfasst, da hier der wirtschaftliche Wert der Überschussbeteiligung wegen der Probleme des übertragenden Versicherungsunternehmens niedrig ist.

Die Übertragungsbilanz ist Ausgangspunkt eines hypothetischen Vergleichs. Daraus ergibt sich, dass die Grundsätze über handelsrechtliche Jahresabschlüsse, insbesondere über die Bewertung von Vermögensgegenständen nicht ohne weiteres übertragen werden können. Was im Einzelfall gilt, unterliegt der Entscheidung der Aufsichtsbehörde. Unterscheidet sich der Wert der Überschussbeteiligung der übertragenen Verträge in nennenswertem Umfang von dem der Verträge bei dem aufnehmenden Unternehmen, so kann die Aufsichtsbehörde wie bisher verlangen, dass Versicherungs- oder Kapitalanlagebestände bzw. beide Bestände bei dem aufnehmenden Unternehmen zunächst getrennt geführt werden, um zu gewährleisten, dass die Überschussbeteiligung verursachungsgerecht erfolgt.

Der bisherige Absatz 1 Satz 4 wird aus redaktionellen Gründen zu einem eigenen Absatz 5. Eine inhaltliche Änderung ist damit nicht verbunden.

Absatz 6 enthält inhaltlich unverändert den bisherigen Absatz 2.

Absatz 7 Satz 1 enthält den bisherigen Absatz 3. Satz 2 greift eine Anregung des BVerfG auf, die Transparenz der Bestandsübertragung für die Versicherten zu verbessern. Bei Versicherungsvereinen wird damit eine Harmonisierung zu der bereits bestehenden Informationspflicht nach § 182 UmwG (Vermögensübertragung) erreicht.

#### **Zu Nummer 8 (§ 14a)**

Es handelt sich um eine Folgeänderung aufgrund der Neufassung des § 14. Außerdem wird durch die Verweisung auf § 14 Abs. 2 berücksichtigt, dass durch das Zweite Gesetz zur Änderung des Umwandlungsgesetzes vom 19. April 2007 (BGBl. I S. 542) in Umsetzung der Richtlinie 2005/56/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Oktober 2005 über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen Mitgliedstaaten (ABl. EG vom 25. November 2005, L 310 S. 1) nunmehr auch grenzüberschreitende Umwandlungen möglich sind.

#### **Zu Nummer 9 (§ 44)**

Es handelt sich um die verfahrensmäßige Ergänzung zum neuen Abfindungsanspruch ausscheidender Mitglieder eines Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit nach § 44a (s. Nummer 10). Damit wird einerseits die Verknüpfung mit dem Beschluss über die Bestandsübertragung und das dafür zu zahlende Entgelt hergestellt, andererseits die vom BVerfG verlangte klare Abgrenzung des Rechtsschutzes im Verwal-

tungsrechtsweg bzw. im Zivilrechtsweg erreicht (vgl. Urteil vom 26. Juli 2005, 1 BvR 782/94, Rn. 218): Die Bestandsübertragung selbst und die Höhe des insgesamt zu zahlenden Entgelts sind Bestandteil des von der Aufsichtsbehörde genehmigten Bestandsübertragungsvertrags und sind im Verwaltungsrechtsweg durch Anfechtung der Genehmigung zu überprüfen; der individuelle Anteil eines Mitglieds an dem gezahlten Entgelt beruht auf dem hier geregelten Beschluss der obersten Vertretung und ist im Zivilrechtsweg zu überprüfen.

#### **Zu Nummer 10 (§ 44a)**

Die Vorschrift schafft die Grundlage für die in § 14 Abs. 3 enthaltene Regelung des Entgelts bei einer Bestandsübertragung durch einen Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit (Nummer 7). Wegen dieses Zusammenspiels mit § 14 Abs. 3 ist der Anspruch als Anspruch gegen den Verein ausgestaltet, dessen Mitgliedschaft der Versicherungsnehmer verliert. Indem die Regelung auf die „Rechte als Vereinsmitglied“ abstellt, wird klargestellt, dass eine Abfindung nicht in Frage kommt, wenn es sich bei dem übernehmenden Versicherer ebenfalls um einen Verein handelt und der Versicherte dort Mitglied wird. Durch die Verwendung des Begriffs „Barabfindung“ wird klargestellt, dass den ehemaligen Mitgliedern bei einer Bestandsübertragung ein Ausgleich in Geld und nicht in Anteilen zu leisten ist.

Bei der bisher praktizierten analogen Anwendung des § 44b Abs. 4, 5 VAG a. F. wurden Ansprüche ausscheidender Mitglieder auf Fälle beschränkt, in denen der Versicherungsverein sein Vermögen nicht als Ganzes auf die Aktiengesellschaft überträgt, sondern nur einen dem übertragenen Teil des Versicherungsbestands entsprechenden Anteil des Vermögens, sofern dieser nahezu das gesamte Vermögen des Vereins umfasst. Durch diese Analogie sollte verhindert werden, dass die Zuteilung eines Entgelts entfällt, wenn der Verein geringe Vermögensbestandteile nicht überträgt, um die Entschädigung für den Verlust der Mitgliedschaft auszuschießen (a. a. O. Rn. 204). Die Neuregelung sieht demgegenüber ausnahmslos eine Abfindungspflicht vor, weil die vom BVerfG aufgestellten Maßstäbe eine derartige Differenzierung nicht mehr zulassen (s. die Begründung zu § 14 Abs. 3, oben Nummer 7).

Absatz 2 erlaubt aus Gründen der Praktikabilität und um Missbräuche zu vermeiden den Ausschluss von Mitgliedern, die dem Verein erst kurz vor der Bestandsübertragung beigetreten sind. Wegen der sehr kurzen Mitgliedschaft ist diese Begrenzung des Mitgliedschaftsrechts vertretbar. Eine vergleichbare Regelung enthält bereits § 181 Abs. 2 des Umwandlungsgesetzes für die Vermögensübertragung von einem Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit auf eine Aktiengesellschaft.

Absatz 3 regelt die Verteilung der Abfindung auf die einzelnen Mitglieder. Auch hier besteht eine Parallelität zur Vermögensübertragung (§ 181 Abs. 3 des Umwandlungsgesetzes).

#### **Zu Nummer 11 (§ 55c)**

Absatz 1 Nr. 1 schreibt die Vorlage der internen an die Geschäftsleiter gerichtete Berichterstattung (Risikobericht) bei der Aufsichtsbehörde vor. Die interne Berichterstattung versorgt die Geschäftsleitung mit erforderlichen Risikoinfor-

mationen. Sie erlaubt eine Einschätzung des unternehmensindividuellen Risikos, der Sensibilität des Unternehmens gegenüber Änderungen des Umfeldes sowie eine realistische Beurteilung der aus derartigen Änderungen erwachsenden neuen Risikosituation und ermöglicht so der Geschäftsleitung, gegebenenfalls eine Änderung der Geschäftspolitik oder andere geeignete Korrekturmaßnahmen, z. B. zur Risikominderung, einzuleiten. Die Aufsichtsbehörde kann anhand der Risikoberichte beurteilen, ob das Unternehmen angemessen auf Änderungen des Umfelds reagiert.

Absatz 1 Nr. 2 schreibt die Vorlage der im vergangenen Geschäftsjahr für das laufende Geschäftsjahr geplanten Prüfungsthemen sowie der wesentlichen Prüfungsfeststellungen der internen Revision im vergangenen Geschäftsjahr (Revisionsbericht) vor. Die Prüfungsfeststellungen geben Auskunft über die Funktionsfähigkeit der Risikosteuerung und die Einhaltung der organisatorischen Rahmenbedingungen des Unternehmens und informieren über Sachverhalte, die der effizienten Umsetzung der Geschäftsstrategie entgegenstehen oder organisatorische Risiken bergen.

Mit der Einführung der Berichtspflichten wird der Aufsichtsbehörde ermöglicht zu prüfen, ob es Anhaltspunkte dafür gibt, dass wesentliche Anforderungen an die ordnungsgemäße Geschäftsorganisation eines Versicherungsunternehmens nicht erfüllt sind, weil ein Unternehmen nicht in der Lage ist, die Risiken, denen es ausgesetzt ist, angemessen zu identifizieren, bewerten, steuern, überwachen und kommunizieren.

Die Berichterstattung nach den Nummern 1 und 2 ist in Form und Inhalt so vorzulegen, wie sie für die Geschäftsleitung bzw. von der internen Revision angefertigt wird.

Absatz 2 ermöglicht zur Verwaltungsvereinfachung für Versicherungsunternehmen, die einer Versicherungsgruppe angehören und für die separat keine eigene interne Berichterstattung auf Einzelebene erfolgt oder kein unternehmensspezifischer Bericht durch die interne Revision erstellt wird, eine Vorlage der Berichte auf Ebene der Versicherungsgruppe, wenn diese das gegenüber der Aufsicht berichtspflichtige Versicherungsunternehmen einbezieht.

Absatz 3 Satz 1 stellt es den Unternehmen vorbehaltlich des Satzes 2 frei, der Aufsichtsbehörde nur die Zusammenfassungen der für die Geschäftsleitung angefertigten Berichte vorzulegen, sofern die Zusammenfassung Teil der Berichte ist. Absatz 3 Satz 2 stellt klar, dass die Aufsichtsbehörde die Vorlage von weitergehenden Informationen verlangen kann.

Absatz 4 dehnt die Berichterstattungspflicht gegenüber der Aufsicht auf Versicherungsgruppenebene aus. Berichtspflichtiges Unternehmen können neben Versicherungsunternehmen auch Versicherungs-Holdinggesellschaften sein. Versicherungs-Holdinggesellschaften unterliegen nach diesem Absatz keiner eigenen Berichtspflicht. Die Berichtspflicht bezieht sich nur auf die Gruppenebene. Indem das „übergeordnete Unternehmen“ als das Unternehmen, das an der Spitze einer Gruppe steht, definiert ist, wird deutlich, dass es keine separate Berichtspflicht für Untergruppen nach diesem Absatz gibt. Das Abstellen auf die gesamte Gruppe und nicht auf Untergruppen soll eine Arbeits erleichterung für die beaufsichtigten Unternehmen darstellen.

Absatz 5 regelt die Frist für die Vorlage der erforderlichen Unterlagen. Diese endet für die Durchsicht des Risiko-

berichts spätestens einen Monat nach Einreichung bei der Geschäftsleitung und für die wesentlichen Beanstandungen durch die interne Revision zeitgleich mit der Einreichung des aufgestellten Jahresabschlusses bei der Aufsichtsbehörde. Die Frist zur Vorlage des Risikoberichts soll sicherstellen, dass die Aufsicht die wichtigsten Risikoinformationen zeitnah beurteilen kann. Sollte die Revision nicht von dem Unternehmen selbst, sondern zum Beispiel im Rahmen einer Konzernrevision von dem Mutterunternehmen im Wege der Funktionsausgliederung durchgeführt werden, so muss schon im Funktionsausgliederungsvertrag gewährleistet sein, dass die in diesem Absatz gesetzten Fristen eingehalten werden, da eine gelebte Risikosteuerung insbesondere das Einholen von zeitnahen Informationen und eine rechtzeitige Berichterstattung voraussetzt.

Nach Absatz 6 werden die in § 64a Abs. 5 genannten Versicherungsunternehmen von den Berichtspflichten ausgenommen. Bei ihnen sind wegen ihrer Größe geringere organisatorische Anforderungen an das Risikomanagement zu stellen, so dass es bei ihnen keiner Einrichtung eines Berichtswesens gegenüber der Geschäftsleitung und keiner internen Revision bedarf und sie deshalb nicht über die genannten Unterlagen verfügen müssen.

#### **Zu Nummer 12 (§ 64a)**

Die neue Regelung übernimmt inhaltlich in weiten Teilen die entsprechenden Regelungen des Kreditwesengesetzes und ermöglicht damit ein kohärentes Vorgehen der Aufsichtsbehörde im Rahmen qualitativer Aufsichtsnormen.

Mit den in Absatz 1 Satz 4 Nr. 1 bis 4 genannten organisatorischen Anforderungen an ein angemessenes Risikomanagement folgt die Versicherungsaufsicht überdies internationalen Entwicklungen neuer risikoorientierter Kapitalanforderungen. Sie bereiten damit auch den Übergang zum kommenden europäischen Solvency-II-Regime vor. Die Anforderungen, die das Gesetz aufstellt, sind jedoch solche, die im Rahmen einer sachgerechten Unternehmenssteuerung von allen Versicherungsunternehmen erfüllt werden müssen. Sie sollen daher auch für Unternehmen gelten, auf die das Solvency-II-Projekt möglicherweise künftig nicht anwendbar sein wird, wie Pensionskassen und Pensionsfonds. Für Pensionsfonds – die keine Versicherungsunternehmen sind – ergibt sich ihre Anwendbarkeit aus § 113 Abs. 1. Diese Unternehmen benötigen zum Schutze der Versicherten bzw. Versorgungsanwärter und Versorgungsempfänger ebenfalls ein angemessenes Risikomanagement, so dass sie nicht generell von den gesetzlichen Anforderungen ausgenommen werden können (zu größenabhängigen Erleichterungen vgl. die Absätze 5, 6).

Zum Risikomanagement gehört nicht nur eine Risikostrategie, die sämtliche Risiken des betriebenen Geschäfts umfassend berücksichtigt, sondern auch ein organisatorischer Rahmen, mit dessen Hilfe der Geschäftsablauf effektiv überwacht und kontrolliert sowie an veränderte Rahmenbedingungen angepasst werden kann.

Außerdem sind von Versicherungsunternehmen – dem risikoorientierten Steuerungskreislauf folgend – im Rahmen ihrer ordnungsgemäßen Geschäftsorganisation interne Steuerungs- und Kontrollprozesse einzurichten, die sich zu einem konsistenten und transparenten Steuerungs- und Kontroll-

mechanismus zusammenfügen und damit gewährleisten, dass die Geschäftsleitung die wesentlichen Risiken kennt, denen das Versicherungsunternehmen ausgesetzt ist, diese bewerten und steuern kann und in der Lage ist, für eine ausreichende Ausstattung des Unternehmens mit geeigneten Eigenmitteln zur Abdeckung der Risiken zu sorgen.

Die Anforderungen gelten vorbehaltlich der Regelung des Absatzes 5 für alle Versicherungsunternehmen. Ihre Umsetzung hat jedoch immer unter Berücksichtigung der Unternehmensgröße sowie der Komplexität (Art/Sparten/Umfang) des gewählten Geschäftsmodells und der damit zusammenhängenden Risiken angemessen zu erfolgen (Proportionalitätsprinzip).

Die Verantwortung der Geschäftsleiter für die ordnungsgemäße Geschäftsorganisation wird in Absatz 1 Satz 2 ausdrücklich festgeschrieben. Sie ist nicht delegierbar.

Nach Absatz 1 Satz 3 sind die in § 7a Abs. 1 Satz 4 VAG bezeichneten Personen demnach u. a. verantwortlich für die Einführung eines angemessenen Risikomanagements in ihrer Geschäftsorganisation. Zur Ausübung dieser Verantwortlichkeit benötigen alle Geschäftsleiter zumindest fachliche Grundkenntnisse sowie die Fähigkeit zu beurteilen, welches Risikomanagement für ihre Geschäftsorganisation angemessen ist. Unberührt von dieser Regelung bleibt die Möglichkeit, die Verantwortung für die laufende Durchführung einzelner Elemente der Geschäftsorganisation auf ein Mitglied der Geschäftsleitung zu übertragen, sofern nicht andere gesetzliche Regelungen dem entgegenstehen.

Absatz 1 Satz 4 formuliert die Anforderungen an ein angemessenes Risikomanagement. Die einzelnen Elemente müssen aufeinander abgestimmt sein, um einen effektiven Umgang mit den unternehmensindividuellen Risiken zu gewährleisten.

Nach Absatz 1 Satz 4 Nr. 1 muss die unternehmerische Zielsetzung, die sich in der Risikostrategie spiegelt, alle wesentlichen Aspekte des betriebenen Geschäftes und alle wesentlichen Risiken einbeziehen, um eine adäquate Steuerung des Unternehmens zu gewährleisten. Risikostrategie und Geschäftsstrategie müssen zueinander passen.

Unternehmen haben nach Absatz 1 Satz 4 Nr. 2 insgesamt über einen passenden organisatorischen Rahmen zu verfügen, der eine geeignete Ablauforganisation gewährleistet und es ermöglicht, alle risikorelevanten Geschäftsabläufe adäquat zu überwachen und zu kontrollieren. Dies soll auch im Fall von veränderten Umweltbedingungen sichergestellt sein und Vorkehrungen für Notfälle, Krisen und andere Sondersituationen beinhalten.

In Absatz 1 Satz 4 Nr. 3 wird mit dem internen Steuerungs- und Kontrollsystem ein besonders wichtiges Element eines angemessenen Risikomanagements genannt.

Das unter Buchstabe a genannte angemessene Risikotragfähigkeitskonzept gibt für jedes Unternehmen individuell insbesondere wieder, mit welchen Methoden die unternehmensinternen Kapitalziele abgeleitet werden, welche Verluste über welche Planungshorizonte das Unternehmen höchstens eingehen will, wie sich die vorhandenen Eigenmittel zur Verlustdeckung zusammensetzen und wie sich deren Auskömmlichkeit und Verzinsung aufgrund der getroffenen Steuerungsmaßnahmen beim Vergleich mit den Kapital-

zielen darstellt. Das im Zusammenhang mit dem Risikotragfähigkeitskonzept festzulegende Limitsystem muss einerseits aufzeigen, wie viel Risiko die Einheiten des Unternehmens eingehen dürfen und andererseits geeignet sein, die Umsetzung des vom Unternehmen gewählten Risikotragfähigkeitskonzepts zu unterstützen.

Nach Buchstabe b müssen alle wesentlichen Risiken, denen ein Versicherungsunternehmen ausgesetzt ist oder ausgesetzt sein könnte, von dem Unternehmen erkannt und einer angemessenen Behandlung zugeführt werden. Dazu hat das Unternehmen Prozesse einzurichten, mit denen sämtliche Risiken identifiziert, analysiert, bewertet, gesteuert und überwacht werden können.

Buchstabe c weist auf die Notwendigkeit einer ausreichenden internen Kommunikation der als wesentlich eingestuften Risiken hin als Bestandteil einer unternehmensindividuellen Risikokultur. Ziel dieser Kommunikation ist es, umfassend ein Risikobewusstsein zu schaffen, welches die unter Risikogesichtspunkten betroffenen Personen oder Organisationseinheiten des Unternehmens ausreichend in die Lage versetzt, ihre Risiken identifizieren, bewerten und steuern zu können.

Sowohl das Risikotragfähigkeitskonzept als auch die Risiko- prozesse und die Risikokultur können nicht isoliert betrachtet werden, sondern müssen zur Gewährleistung ihrer Effektivität die Risikostrategie des Unternehmens berücksichtigen und widerspiegeln. Das interne Steuerungs- und Kontrollsystem wird durch die Einrichtung eines Berichtswesens gegenüber der Geschäftsleitung abgerundet. Dieses muss nach Buchstabe d sicherstellen, dass die Geschäftsleitung alle wichtigen Risikoinformationen erhält. Risikoberichte haben Auskunft darüber zu geben, inwieweit und mit welchen Mitteln (z. B. Budgets, Steuerungsmechanismen, Kennzahlen) die Vorgaben des Risikomanagements erreicht worden sind. Insbesondere ist darzustellen, inwieweit die vom Unternehmen gewählten Ziele des Risikomanagements gesteuert worden sind und die zur Zielerreichung eingesetzten Maßnahmen sich ausgewirkt haben. Damit ermöglichen Risikoberichte eine Einschätzung der Sensibilität des Unternehmens gegenüber Änderungen des Umfeldes sowie eine realistische Beurteilung der aus derartigen Änderungen erwachsenden neuen Risikosituation. Aufgrund der Informationen aus der Risikoberichterstattung können gegebenenfalls eine Änderung der Geschäftspolitik oder geeignete Korrekturmaßnahmen, z. B. zur Risikominderung, eingeleitet werden.

Die in Absatz 1 Satz 4 Nr. 4 ausdrücklich genannte interne Revision ist ein Instrument der Geschäftsleitung. Die Tätigkeit der internen Revision bezieht sich auf die gesamte Geschäftsorganisation und nicht nur auf das Risikomanagement. Durch eine qualifizierte und effektive interne Revision wird sichergestellt, dass die Funktionsfähigkeit der Geschäftsorganisation gewahrt bleibt. Die interne Revision kann außerdem helfen, frühzeitig Risiken zu erkennen und unternehmensinterne Probleme aufzuzeigen. Risikobezogene Informationen, die nicht von nachgeordneten Stellen bewältigt werden können, sind in geordneter Weise an die zuständigen Entscheidungsträger weiterzuleiten (Risikoinformationssystem). Dies setzt auch eine angemessene IT-Ausstattung voraus.



Absatz 2 verpflichtet Versicherungsunternehmen, die wegen ihrer Zugehörigkeit zu einer Versicherungsgruppe einer zusätzlichen Beaufsichtigung unterliegen und beteiligte Versicherungsunternehmen im Sinne von § 104a Abs. 2 Nr. 1 sind, für ein angemessenes Risikomanagement der auf Ebene der Versicherungsgruppe wesentlichen Risiken zu sorgen. Das Gleiche gilt für Versicherungs-Holdinggesellschaften im Sinne von § 1b Abs. 1, die übergeordnete Unternehmen einer Versicherungsgruppe sind. Zur Erfüllung dieser Verpflichtung darf das Versicherungsunternehmen bzw. die Versicherungs-Holdinggesellschaft allerdings auf die gruppenangehörigen Unternehmen nur einwirken, soweit dem das allgemeine Gesellschaftsrecht nicht entgegensteht. Auch hier soll durch das Abstellen auf das „übergeordnete Unternehmen“ sichergestellt werden, dass eine Gruppenbetrachtung stattfindet. Finanzkonglomerate sind in Absatz 2 nicht genannt, weil für diese bereits nach § 104s Satz 1 durch Verweisung auf Artikel 9 der Richtlinie 2002/87/EG vergleichbare Regelungen gelten.

Eine ordnungsgemäße Geschäftsorganisation beinhaltet insbesondere auch, dass die Risikostrategie, die aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen sowie das interne Steuerungs- und Kontrollsystem des Unternehmens schriftlich dokumentiert sind. Die Dokumentationspflicht wird in Absatz 3 geregelt. Sie umfasst alle wesentlichen Handlungen, Festlegungen, Entscheidungen und gegebenenfalls Begründungen sowie festgestellte Mängel und daraus gezogene Schlussfolgerungen. Die Dokumentation muss für einen sachverständigen Dritten nachvollziehbar gestaltet sein und damit etwa auch eine Überprüfung durch den Wirtschaftsprüfer und die Aufsichtsbehörde ermöglichen. Die handelsrechtlichen Vorschriften zur Aufbewahrung von Unterlagen gelten entsprechend.

Funktionsausgliederungen sowie der Abschluss von Dienstleistungsverträgen haben aufgrund zunehmenden Rationalisierungsdrucks stetig an Bedeutung gewonnen. Absatz 4 stellt insofern klar, dass die Geschäftsleitung für Aufgaben von Versicherungsunternehmen, die Gegenstand eines Funktionsausgliederungs- oder Dienstleistungsvertrages sein können, ungeachtet der Ausgliederung verantwortlich bleibt, und sie die betroffenen Funktionen und Aufgaben in das unternehmensinterne Risikomanagement einzubeziehen hat. Damit wird sichergestellt, dass keine Teilbereiche entstehen, die außerhalb der Risikobetrachtung des Unternehmens liegen und deshalb nicht angemessen beherrscht und gesteuert werden. Die Auslagerung darf insbesondere nicht zu einem Übergang der Verantwortung der Wahrnehmung der Leitungsaufgaben durch die Geschäftsleitung führen. Die Leitungsaufgaben des Risikomanagements im Sinne des § 64a Abs. 1 Satz 4 können durch die Geschäftsleitung weder intern noch extern delegiert werden. Es werden aber gemeinhin auch unter dem Begriff Risikomanagement in einem allgemeineren Sinne Prüfungs- und Compliance-Funktionen verstanden, die eng mit der Wahrnehmung operativer Aufgaben verknüpft sind. Diese können zusammen mit den entsprechenden Aufgaben ausgegliedert werden. Die Anforderung an das ausgliedernde Unternehmen, seine Einflussnahmemöglichkeit durch Vereinbarung von Auskunfts- und Weisungsrechten sicherzustellen, entspricht der ständigen Verwaltungspraxis der Aufsichtsbehörde gegenüber Versicherungsunternehmen. Mit der Verweisung auf § 119

Abs. 2 Satz 2 Nr. 6 wird verdeutlicht, dass Absatz 4 auch für Rückversicherungsunternehmen gilt.

Absatz 5 nimmt kleinere Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit von den Regelungen des Absatzes 1 teilweise aus. Wegen des geringen und damit überschaubaren Geschäftsumfanges und der geringen Anzahl von Mitarbeitern ist die Geschäftsleitung weit stärker als bei größeren Unternehmen in das Tagesgeschäft involviert. Ihr ist damit ein unmittelbarer Zugang zu den risikorelevanten Informationen möglich, so dass sie für ihre ausreichende Information nicht auf die Einrichtung eines für größere und komplexere Unternehmen unerlässlichen internen Berichtswesens angewiesen ist. Auch die Einrichtung einer internen Revision als ständige Funktion ist für kleinere Versicherungsvereine nicht erforderlich. Sie würden durch eine solche Anforderung einem angesichts von Größe und Komplexität des Geschäfts unnötigen organisatorischen Aufwand und unverhältnismäßigen Kosten ausgesetzt werden. Die Befreiung entbindet kleinere Vereine allerdings nicht davon, im Rahmen eines angemessenen Risikomanagements in regelmäßigen Abständen für eine Überprüfung der Risikostrategie, der aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen sowie der in Absatz 1 Nr. 3 Buchstabe a bis c genannten Elemente des internen Steuerungs- und Kontrollsystems zu sorgen. Die Ausnahme gilt darüber hinaus auch für Pensionskassen in der Rechtsform des Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit, die aufgrund ihrer Bilanzsumme als wirtschaftlich klein anzusehen sind. Für Pensionsfonds ergibt sich eine entsprechende Anwendbarkeit der Ausnahmeregelung von Pensions- und Sterbekassen über § 113 Abs. 1. Sterbekassen werden aufgrund ihrer sozialpolitisch geringen Bedeutung und aufgrund der Festsetzung ihrer Höchstversicherungssummen in Übereinstimmung mit dem Höchstbetrag der gewöhnlichen Beerdigungskosten von den Regelungen des Absatzes 1 ganz ausgenommen. Darüber hinaus haben auch andere Versicherungsunternehmen die Möglichkeit, einen Antrag auf Befreiung bei der Aufsichtsbehörde zu stellen, sofern von ihrer Seite der konkrete Nachweis erbracht werden kann, dass der unter Risikogesichtspunkten erforderliche Aufwand für sie unverhältnismäßig ist. Die Freistellung kann nach § 157a Abs. 2 befristet und mit Auflagen erteilt werden. Sie ist zu widerrufen, wenn ihre Voraussetzungen nicht mehr vorliegen. Im Umfang der Befreiung nach Absatz 5 Satz 1 und 2 gelten die Dokumentationspflichten des Absatzes 3 nicht.

Zur Einführung eines angemessenen Risikomanagements bedarf es in der Praxis erfahrungsgemäß mehr als ein Jahr. Die neuen Regelungen ermöglichen es den Unternehmen, unter Planungs- und Steuerungsgesichtspunkten frühzeitig gegebenenfalls erforderliche Maßnahmen einzuleiten, um wesentliche qualitative Elemente einer sich zukünftig abzeichnenden Verknüpfung zwischen einer risikoorientierten Geschäftsorganisation einerseits und den Solvabilitätsanforderungen andererseits vorzubereiten. Die Unternehmen müssen ab Inkrafttreten der Regelung für Dritte nachvollziehbar die notwendigen Änderungen an ihrem Risikomanagement einleiten bzw. mit der Einrichtung des internen Steuerungs- und Kontrollsystems beginnen, um Beanstandungen der Aufsichtsbehörde zu vermeiden. Für Unternehmen im Sinne des Absatzes 5 Satz 1 wird in Absatz 6 eine längere Übergangsfrist festgelegt. Durch die Übergangsfrist wird dem Proportionalitätsprinzip Rechnung getragen, indem eine unangemessene Belastung dieser Unternehmen

vermieden wird. Dies ist notwendig, da erfahrungsgemäß die betreffenden Unternehmen aufgrund geringerer Expertise sowie knapper personeller und finanzieller Ausstattung durch die Umsetzung relativ stärker belastet sind als größere Unternehmen.

#### Zu Nummer 13 (§ 66)

Die zwingende Aufbewahrung am Sitz des Versicherers ist als nicht mehr sachgerecht anzusehen, weil mittlerweile Vermögensgegenstände im Giroverkehr innerhalb des EWR sicher und flexibel verwahrt werden können. Jedoch muss für eine beabsichtigte Aufbewahrung von Vermögensgegenständen außerhalb des EWR weiterhin – frühzeitig – die Genehmigung der Aufsichtsbehörde nach Satz 3 beantragt werden. Denn eine solche Aufbewahrung kann mit erheblichen Rechtsrisiken verbunden sein.

#### Zu Nummer 14 (§ 77)

§ 77 Abs. 2 soll verhindern, dass die Privilegierung der Ansprüche der Versicherten im Insolvenzfall (§ 77a Abs. 1 Satz 1 Nr. 1) umgangen wird. Die Ergänzung stellt klar, dass die bei Zwangsvollstreckung und Arrestvollziehung bezüglich der Bestände des Sicherungsvermögens vorgesehenen Beschränkungen erst recht bei Aufrechnungen gelten. Die Regelung ist mit dem Gemeinschaftsrecht vereinbar (siehe Artikel 22 Abs. 1 der Richtlinie 2001/17/EG).

Das – weitgehende – Aufrechnungsverbot hat erhebliche Bedeutung für die Schaden- und Unfallversicherung. Üblicherweise haben hier die Erstversicherer aufgrund des in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäfts Ansprüche gegen die Rückversicherer; gleichzeitig haben diese aufgrund des Rückversicherungsgeschäfts Ansprüche gegen die betreffenden Erstversicherer (Abrechnungsverbindlichkeiten). Die Ansprüche der Rückversicherer sind nicht nach § 77a Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 privilegiert. Andererseits gehören die Ansprüche der Erstversicherer, die aus den Anteilen der Rückversicherer an den versicherungstechnischen Rückstellungen folgen, zum „Ist“ des Sicherungsvermögens (§ 66 Abs. 6a Satz 1), können also zur Bedeckung des „Solls“ des Sicherungsvermögens herangezogen werden. (Dies gilt nicht für die Lebensversicherung und die anderen in § 66 Abs. 6a Satz 2 genannten Versicherungen.) Wenn ein Rückversicherer dennoch aufrechnen könnte, würde das „Ist“ des Sicherungsvermögens entsprechend geschmälert. Dabei wäre die Lücke umso größer, je höher ein Erstversicherer rückversichert ist, obwohl gerade bei kleinen Versicherungsunternehmen hohe Rückversicherungsquoten notwendig und auch aufsichtsbehördlich erwünscht sein können. Bei einer – durchaus realistischen – Quote von 80 Prozent wäre ein Großteil der nach § 77a Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 privilegierten Ansprüche der Versicherten gefährdet.

#### Zu Nummer 15 (Zwischenüberschrift)

Die Zwischenüberschrift ist obsolet, da das Kapitel, in dem sie sich befindet, keine weitere Untergliederung enthält. Der ursprünglich vorhandene zweite Unterabschnitt über die Organisation der Aufsichtsbehörde (ab § 90) wurde bereits durch das Gesetz über die integrierte Finanzdienstleistungsaufsicht vom 22. April 2002 aufgehoben.

#### Zu Nummer 16 (§ 81c)

§ 81c regelt die Mindestüberschussbeteiligung von Versicherern in der Lebensversicherung. Die Vorschrift wurde 1983 eingefügt und 1994 wesentlich geändert, um der Änderung des VAG durch die Umsetzung der Dritten EU-Versicherungsrichtlinie Rechnung zu tragen. Durch diese Umsetzung gibt es seit 1994 in Deutschland Lebensversicherungsverträge, denen ein genehmigter sog. Technischer Geschäftsplan zugrunde liegt, und Verträge, die auf den seit 1994 möglichen deregulierten Tarifen beruhen. Dieser Zweiteilung trägt § 81c seit 1994 Rechnung.

Durch den Zeitablauf und das sich dadurch ändernde Verhältnis von „regulierten“ und „deregulierten“ Verträgen sowie durch die sich ändernden Anforderungen an die Kapitalausstattung der Versicherungsunternehmen ist die bestehende Regelung nicht mehr sachgerecht. Insbesondere führt die unterschiedliche Berechnung der Mindestüberschussbeteiligung („R-Quote“ für „regulierte“ Verträge, „Z-Quote“ für deregulierte Verträge) mittlerweile dazu, dass einzelne Verträge zulasten anderer systematisch und einseitig mit Risiken anderer Verträge belastet werden. Daher sollen die bisherigen Verfahren durch ein einheitliches Verfahren ersetzt werden.

Weiterer Änderungsbedarf ergibt sich durch das Urteil des BVerfG vom 26. Juli 2005 (1 BvR 80/95). Das Gericht stellte unter anderem fest: „Die Anforderungen an die Bestimmtheit und Klarheit der Normen verlangen auch Vorgaben dafür, ob und wie weit stille Reserven bei der Berechnung des Rohüberschusses zu berücksichtigen sind und Querverrechnungen den Schlussüberschuss verringern dürfen. Die Versicherten haben nach dem vorliegend maßgebenden Recht keine hinreichende Möglichkeit, ihre entsprechenden Belange durch eigenes Handeln und darauf bezogenen gerichtlichen Rechtsschutz effektiv zu verfolgen. Die zum Ausgleich geschaffenen Vorkehrungen des Versicherungsaufsichtsrechts reichen zur Erfüllung des gesetzlichen Schutzauftrags nicht.“ (a. a. O. Rn. 68)

Die Kritik des BVerfG betrifft sowohl die Verrechnung von Abschlusskosten mit Prämienzahlungen (die sog. Zillmerung, vgl. insoweit die Begründung zur Entscheidung in dem Verfahren 1 BvR 1317/96 vom 15. Februar 2006 Rn. 41 ff., 58 ff.) als auch die sonstige Verrechnung von negativen Ergebnissen bzw. Erträgen mit Überschüssen (vgl. 1 BvR 80/95, Rn. 68, 75). Die bisherige Begrenzung von „Querverrechnungen“ im Altbestand in § 81c Abs. 2 wird vom Gericht zwar für ungenügend gehalten, es verwirft diesen Weg jedoch nicht grundsätzlich, sondern bemängelt nur das Fehlen von Maßstäben, die die Berücksichtigung der individuellen Belange der Versicherten gewährleisten (a. a. O. Rn. 94). Daher wird das Urteil in diesem Punkte zum einen durch die Neuregelung der Überschussbeteiligung und des Rückkaufswerts einer Lebensversicherung im Entwurf eines Gesetzes zur Reform des Versicherungsvertragsrechts (Bundestagsdrucksache 16/3945) und zum anderen durch eine Nachbesserung des § 81c an dieser Stelle umgesetzt.

Durch Buchstabe a werden die Wörter „in Abhängigkeit von den Kapitalerträgen“ gestrichen, da die in der Verordnung nach Absatz 3 festgelegte Mindestzuführung nicht nur von den Kapitalerträgen abhängt, sondern auch von anderen Ergebnissen. Die in Satz 3 enthaltene Regelung wird nach Absatz 3 Satz 1 verschoben, damit die gesetzlichen Vorgaben

für die Durchführungsverordnung an einer Stelle konzentriert sind (vgl. jew. Buchstabe c Doppelbuchstabe aa).

Durch Buchstabe b werden die Sonderregelungen für die „regulierten“ Verträge aufgehoben.

Buchstabe c Doppelbuchstabe aa stellt klar, dass bei der Berechnung der Mindestüberschussbeteiligung alle Ergebnisquellen zu berücksichtigen sind. Doppelbuchstabe bb enthält die Ermächtigung für die vom BVerfG verlangten Regelungen für die Begrenzung von „Querverrechnungen“, soweit sie sich auf die Überschussbeteiligung beziehen. Da die konkrete Ausgestaltung dieser Regelungen stark von der Produktgestaltung der Versicherer abhängt, die sich rasch ändern kann, soll sie nicht im Gesetz selbst, sondern in einer Verordnung geregelt werden.

#### **Zu Nummer 17 (§ 92)**

Künftig werden die Mitglieder des Versicherungsbeirates nicht mehr vom BMF, sondern von der BaFin selbst ernannt.

#### **Zu Nummer 18 (§ 104a)**

Es handelt sich um die Bereinigung eines Übersetzungsfehlers in Artikel 59 Nr. 2 Buchstabe a Ziff. i der deutschen Fassung der Richtlinie 2005/68/EG, der bei der Umsetzung der Richtlinie in deutsches Recht durch das Gesetz vom 28. Mai 2007 versehentlich übernommen wurde.

#### **Zu Nummer 19 (§ 104v)**

Es handelt sich um die Beseitigung eines Redaktionsfehlers.

#### **Zu Nummer 20 (§ 105)**

Die Änderung beseitigt eine Regelungslücke. Der Aufsicht nach dem VAG unterliegen Niederlassungen von Rückversicherungsunternehmen und Niederlassungen von Erstversicherungsunternehmen, die nur das Erstversicherungsgeschäft betreiben oder die das Erst- und das Rückversicherungsgeschäft betreiben. Niederlassungen von Erstversicherungsunternehmen eines Drittstaates, die im Inland ausschließlich das Rückversicherungsgeschäft betreiben, bedürfen dagegen bislang keiner Erlaubnis und unterliegen nicht der Versicherungsaufsicht. Diese Ungleichbehandlung ist sachlich nicht zu rechtfertigen und benachteiligt die Unternehmen, die der inländischen Versicherungsaufsicht unterliegen. Die Neufassung schafft damit zugleich einheitliche Wettbewerbsbedingungen für den deutschen Rückversicherungsmarkt.

#### **Zu Nummer 21 (§ 108)**

Es handelt sich um Folgeänderungen wegen der Neufassung des § 14 VAG.

#### **Zu Nummer 22 (§ 110d)**

Folgeänderung wegen der Neufassung des § 14 VAG.

#### **Zu Nummer 23 (§ 111d)**

Folgeänderung wegen der Neufassung des § 14 VAG.

#### **Zu Nummer 24 (§ 113)**

Folgeänderung wegen der Neufassung des § 14 VAG.

#### **Zu Nummer 25 (§ 117)**

Artikel 16 Abs. 3 und Artikel 18 Abs. 7 der Richtlinie 2003/41/EG über die Tätigkeiten und die Beaufsichtigung von Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung sehen vor, dass bei grenzüberschreitendem Geschäft der Herkunftsmitgliedstaat die Bildung eines separaten Abrechnungsverbands für die Verbindlichkeiten und die ihnen entsprechenden Vermögenswerte verlangen kann. Von dieser Möglichkeit wurde bisher kein Gebrauch gemacht, weil die Anforderungen an inländisches und grenzüberschreitendes Geschäft gleich waren. Dies hat sich durch die Einführung des § 112 Abs. 1a im Jahre 2005 geändert. Um in diesen Fällen die korrekte Abrechnung von in- und ausländischem Geschäft gewährleisten zu können, ist es notwendig, nunmehr von der Option der Richtlinie Gebrauch zu machen. Die Richtlinie betrifft nicht nur Pensionsfonds, sondern auch Pensionskassen. Für grenzüberschreitendes Geschäft von Pensionskassen gilt § 117 nach § 118c entsprechend, d. h. die Aufsichtsbehörde kann die Bildung einer selbstständigen Abteilung des Sicherungsvermögens (§ 66 Abs. 7) verlangen.

#### **Zu Nummer 26 (§ 118b)**

Nach der bisherigen Regelung in § 118b Abs. 2 Satz 1 unterliegen lediglich kleinere Versicherungsvereine unabhängig von handelsrechtlichen Vorschriften einer Abschlussprüfungspflicht. Durch die Änderung des Absatzes 1 (Buchstabe a) wird der Wortlaut an die Streichung des § 81c Abs. 2 (s. Nummer 16) angepasst; außerdem wird klargestellt, dass alle dem Versicherungsaufsichtsgesetz unterliegenden Pensionskassen unabhängig von ihrer Rechtsform abschlussprüfungspflichtig sind und mithin die §§ 58 und 59 dieses Gesetzes sowie § 341k des Handelsgesetzbuchs gelten. Dies bedingt eine Folgeänderung in § 118b Abs. 2 Satz 1 (Buchstabe b). Die Änderung des Absatzes 4 stellt klar, dass die Regelung auch hinsichtlich der separaten Abrechnungsverbände öffentlich-rechtlicher Versorgungseinrichtungen als Rechtsfolgenverweisung zu verstehen ist (Buchstabe c).

#### **Zu Nummer 27 (§ 118e)**

Die Änderung dient der Umsetzung von Artikel 19 Abs. 3 der Richtlinie 2003/41/EG, die bislang versehentlich für Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung unterblieben war. Entsprechende Regelungen bei Versicherungsunternehmen enthalten § 106b Abs. 8 und § 111b Abs. 4, auf die jedoch in § 118f nur hinsichtlich von Einrichtungen mit Sitz in Drittstaaten verwiesen wird.

#### **Zu Nummer 28 (§ 119)**

Durch Buchstabe a wird die Definition der Funktionsausgliederung auch bei Rückversicherern um die interne Revision erweitert (siehe Begründung zu Nummer 12). Da die Aufsicht über Rückversicherer generell „schlanker“ ausgestaltet ist als die über Erstversicherer, müssen Rückversicherer die Aufsichtsbehörde systematisch nur im Rahmen des Zulassungsverfahrens informieren (Übersicht derartiger Verträge).

Der neue Absatz 4 (Buchstabe b) stellt klar, dass die Aufsichtsbehörde auch die Erteilung und den Entzug (Aufhebung) der Erlaubnis eines Rückversicherungsunternehmens bekannt zu machen hat. Die Regelung lehnt sich an § 6

Abs. 6 an; die Besonderheiten der Regelungen für Rückversicherungsunternehmen werden jedoch berücksichtigt.

#### **Zu Nummer 29** (§ 121)

Die Ergänzung stellt sicher, dass die Anforderungen an eine ordnungsgemäße Geschäftsorganisation (§ 64a) auch für Rückversicherungsunternehmen gelten. Die Anwendbarkeit des neuen § 55c – Berichtspflichten gegenüber der Aufsichtsbehörde – ergibt sich automatisch aus der Verweisung auf die §§ 55 bis 59.

#### **Zu Nummer 30** (§ 121g)

Die Ergänzung der Verweisung um die Vorschrift des § 119 Abs. 4 erstreckt die Pflicht der Aufsichtsbehörde, die Erteilung und den Entzug der Erlaubnis bekannt zu machen, auf Versicherungs-Zweckgesellschaften.

#### **Zu Nummer 31** (§ 121i)

Die Ergänzung der Verweisung um die Vorschrift des § 119 Abs. 4 erstreckt die Pflicht der Aufsichtsbehörde, die Erteilung und den Entzug der Erlaubnis bekannt zu machen, auf Niederlassungen von Rückversicherungsunternehmen, die ihren Sitz in einem Drittstaat haben.

#### **Zu Nummer 32** (§ 123)

Die Regelung wird aufgehoben, weil sie durch Zeitablauf gegenstandslos geworden ist. Zudem entspricht es der aufsichtsbehördlichen Praxis, bei Rechtsänderungen den Altbestand weiterhin als geeignet zu erachten (Vertrauensschutz).

#### **Zu Nummer 33** (§ 123d)

§ 123d enthält die Übergangsvorschrift für bereits bestehende Zweigniederlassungen von Erstversicherungsunternehmen eines Drittstaates, die im Inland ausschließlich das Rückversicherungsgeschäft betreiben. Die in § 105 Abs. 2 neu aufgenommene Erlaubnispflicht für solche Niederlassungen, die bisher nicht der Aufsicht unterliegen, erfordert einen Bestandsschutz.

Die Tätigkeit gilt nach Satz 1 zunächst weiter als erlaubt, wenn das Unternehmen bereits vor dem Inkrafttreten des Gesetzes über eine Zweigniederlassung im Inland die Rückversicherung betrieben hat. Die Sätze 2 und 3 verpflichten die Unternehmen, den Antrag auf Zulassung zum Geschäftsbetrieb bis zum 31. Dezember 2008 nachzuholen.

#### **Zu Nummer 34** (§ 125)

Es handelt sich um eine Klarstellung, die aufgrund der Änderung des § 14 erforderlich geworden ist.

#### **Zu Nummer 35** (§ 144)

Die Ergänzung der Ordnungswidrigkeitstatbestände beruht auf der Einführung der neuen Berichtspflichten über die interne Risikoberichterstattung, die wesentlichen Prüfungs-

feststellungen und die Prüfungsplanung der internen Revision. Wegen der Bedeutung dieser Berichtspflichten für die Aufsichtsbehörde im Rahmen der risikoorientierten Aufsicht müssen vorsätzliche oder leichtfertige Verstöße gegen die Vorlagepflichten geahndet werden. Dies gilt sowohl für Erstversicherer (Buchstabe a) als auch für Rückversicherer (Buchstabe b).

Die Erhöhung des Bußgeldrahmens (Buchstabe c) dient der Angleichung an die entsprechenden Regelungen des Kreditwesengesetzes (§ 56 Abs. 3 Nr. 9 i. V. m. Abs. 4 vorletzte Var. KWG).

#### **Zu Nummer 36** (§ 144a)

Die Erhöhung des Bußgeldrahmens dient der Angleichung an die entsprechenden Regelungen des Kreditwesengesetzes.

#### **Zu Nummer 37** (Anlage Teil D)

Es handelt sich um die Korrektur eines Redaktionsfehlers.

#### **Zu Artikel 2** (Änderung des Gesetzes zur Umsetzung aufsichtsrechtlicher Bestimmungen zur Sanierung und Liquidation von Versicherungsunternehmen und Kreditinstituten)

Durch das Gesetz zur Umsetzung aufsichtsrechtlicher Bestimmungen zur Sanierung und Liquidation von Versicherungsunternehmen und Kreditinstituten vom 10. Dezember 2003 (BGBl. I S. 2478) wurde § 54 Abs. 5 VAG geändert. Die so genannte freie Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) wurde vom freien Vermögen in das sonstige gebundene Vermögen überführt. Die Übergangsregelung des Artikels 6 § 3 des Gesetzes erlaubte den Lebensversicherungsunternehmen, die freie RfB bis zum 31. Dezember 2008 bei der Berechnung des Umfangs des sonstigen gebundenen Vermögens unberücksichtigt zu lassen.

Der Gesetzgeber war 2003 davon ausgegangen, dass spätestens mit Beginn des Jahres 2009 das neue Aufsichtsregime „Solvency II“ in Kraft sein würde, in dessen Rahmen u. a. die Vorschriften über die Eigenmittelausstattung und die Vermögensanlage grundlegend neu geregelt werden. Daher hat er eine Übergangsfrist bis zum 31. Dezember 2008 vorgesehen. Es sollte vermieden werden, dass die Unternehmen für einen kurzen Zeitraum Vorschriften anwenden müssen, die sie zu einer grundlegenden Umstrukturierung ihrer Portfolios zwingen, und diese Vorschriften sodann möglicherweise durch den qualitativen Aufsichtsansatz von Solvency II wieder erheblich geändert werden. Da sich entgegen der ursprünglichen Erwartung die Anwendung von Solvency II verzögern wird, muss die Übergangsfrist entsprechend verlängert werden, um die genannten Friktionen zu vermeiden.

#### **Zu Artikel 3** (Inkrafttreten)

Das Gesetz soll am Tag nach der Verkündung in Kraft treten.

## Stellungnahme des Nationalen Normenkontrollrates

Der Nationale Normenkontrollrat hat den Entwurf des o. g. Gesetzes auf Bürokratiekosten, die durch Informationspflichten begründet werden, geprüft.

Der Gesetzentwurf enthält drei neue Informationspflichten für die Wirtschaft. Darüber hinaus wird eine Informationspflicht erweitert. Nach Schätzung des BMF wird durch den Gesetzentwurf eine jährliche Belastung von 140 000 Euro herbeigeführt.

Mit dem Entwurf wird des Weiteren eine Informationspflicht der Verwaltung eingeführt. Für Bürgerinnen und Bürger werden keine Informationspflichten eingeführt, geändert oder aufgehoben.

Nach Angaben des Ressorts stehen die Bürokratiekosten im unmittelbaren Zusammenhang mit dem Ziel des Gesetzentwurfs, die Versicherungsaufsicht an Veränderungen internationaler Standards für die Finanzaufsicht, insbesondere hinsichtlich des internen Risikomanagements der Unternehmen, anzupassen. Darüber hinaus wird eine Regelungslücke geschlossen.

Der Nationale Normenkontrollrat regt aufgrund der mit dem Regelungsvorhaben einhergehenden Nettobelastung an, Möglichkeiten zum Abbau von Bürokratiekosten im Rahmen der Versicherungsaufsicht zu prüfen.





