

Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen

Kommentar

Herausgegeben von

Dr. Dieter Krimphove

o. Professor an der
Universität Paderborn,
Jean-Monnet-Professor ad personam

Dr. Oliver Kruse

Stellvertretender Rektor,
Professor an der Hochschule der
Deutschen Bundesbank

2018



Bearbeiterverzeichnis

Es haben bearbeitet:

Dr. Lars Bierschenk Kap. 13.1–13.9

Richter am Landgericht, Bonn

Julian Bischof Kap. 7 (gemeinsam mit *Fröhler*)

Ernst & Young GmbH,
Eschborn/Frankfurt a. M.

Friedrich Bolz Kap. 10.2.4

Dipl.–Math., Aktuar (DAV),
KPMG AG, München

Dr. Nicolas Edling Kap. 5

Gesamtverband der Deutschen
Versicherungswirtschaft e. V., Berlin

Dr. Gerrit Frackenpohl Kap. 11.1–11.7

Debeka Versicherungsvereine a.G.,
Koblenz

Dr. Bernd-Michael Fröhler Kap. 7 (gemeinsam mit *Bischof*)

Ernst & Young GmbH, München

Dr. Helge Hartig Kap. 4, 6; Kap. 8.1 (gemeinsam mit

Rechtsanwalt, Düsseldorf *Winter*); Kap. 8.3, 8.4

Dr. Thomas A. Kagermeier Kap. 12.1, 12.2*

WP, Ernst & Young GmbH, München

Teoman Kaplan Kap. 10.2.2, 10.2.3 (gemeinsam mit

Dipl.–Math.oec., Aktuar (DAV),
Allianz Global Investors GmbH,
Frankfurt a. M. *Kruse*)

Martin Kaufmann Kap. 9.3 (gemeinsam mit *Winter*); Kap. 9.4

Gesamtverband der Deutschen
Versicherungswirtschaft e. V., Berlin

* Jeweils unter Mitarbeit von *Usama Casari, Luisa Papaspyrou, André Prossner*.

Bearbeiterverzeichnis

<i>Dr. Dieter Krimphove</i>	Einl.; Kap. 1–3
o. Professor an der Universität Paderborn, Jean-Monnet-Professor ad personam	
<i>Dr. Oliver Kruse</i>	Kap. 10.1, 10.2 [vor 10.2.1], 10.2.1*; Kap. 10.2.2, 10.2.3 (gemeinsam mit <i>Kaplan</i>)
Stellvertretender Rektor, Professor an der Hochschule der Deutschen Bundesbank, Hachenburg	
<i>Sabine Pelzer</i>	Kap. 14
Dipl.-Wirtschaftsing., HanseMerkur Versicherungsgruppe, Hamburg	
<i>Stefan Sawatzki</i>	Kap. 8.2, 9.1, 9.2
Ass. iur., Berlin	
<i>Thomas Wiedenmann</i>	Kap. 10.3
Ingolstadt	
<i>Margarita Winter</i>	Kap. 8.1 (gemeinsam mit <i>Hartig</i>); Kap. 9.3 (gemeinsam mit <i>Kaufmann</i>); Kap. 9.5
Gruppenleiterin, Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V., Berlin	

* Jeweils unter Mitarbeit von *Alexander Rothländer*.

Inhaltsübersicht

Inhaltsverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XV
Literaturverzeichnis	XXIII

Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen (MaGo) Rundschreiben 2/2017 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Einleitung	1
Kap. 1. Ziel des Rundschreibens	35
Kap. 2. Anwendungsbereich und Begriffsdefinitionen	39
Kap. 3. Verhältnis des Rundschreibens zu EIOPA-Leitlinien und anderen BaFin- Veröffentlichungen/Inkrafttreten	53
Kap. 4. Proportionalitätsprinzip	71
Kap. 5. Wesentliche Risiken	79
Kap. 6. Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung	89
Kap. 7. Governance-Anforderungen auf Gruppenebene	95
Kap. 8. Allgemeine Governance-Anforderungen	107
Kap. 9. Schlüsselfunktionen	139
Kap. 10. Risikomanagementsystem	223
Kap. 11. Anforderungen an die Geschäftsorganisation in Bezug auf Eigenmittel	289
Kap. 12. Internes Kontrollsystem	349
Kap. 13. Ausgliederung	361
Kap. 14. Notfallmanagement	411
Anhang	
Anhang 1. FAQ zum MaGo-Rundschreiben der BaFin – 2/2017 (VA)	417
Anhang 2. Leitlinien zum Governance-System	421
Sachregister	445

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XV
Literaturverzeichnis	XXIII

Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen (MaGo) Rundschreiben 2/2017 (VA) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Einleitung	1
I. Die neuen MaGo	3
II. Grundprinzipien der MaGo	6
III. Anwendungsbereich der MaGo	10
IV. Aufsichtsrecht für Nicht-Solvabilität II-Unternehmen	11
V. Behandlung der Sonderregelungen in der Kommentierung	12
VI. Änderung bestehender versicherungsaufsichtsrechtlicher Regelungen durch die MaGo	12
VII. Rechtscharakter der MaGo	13
VIII. Interpretations- und Auslegungsmaterial der MaGo	16
IX. Inhaltliche Eigenheiten der MaGo	24
X. Ergänzende Texte der BaFin zu den MaGo	33
XI. Ausblick	33
Kap. 1. Ziel des Rundschreibens	35
Kap. 2. Anwendungsbereich und Begriffsdefinitionen	39
Kap. 3. Verhältnis des Rundschreibens zu EIOPA-Leitlinien und anderen BaFin- Veröffentlichungen/Inkrafttreten	53
Kap. 4. Proportionalitätsprinzip	71
Kap. 5. Wesentliche Risiken	79
Kap. 6. Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung	89
Kap. 7. Governance-Anforderungen auf Gruppenebene	95
Kap. 8. Allgemeine Governance-Anforderungen	107
Kap. 8.1. Aufbau- und Ablauforganisationen	107
Kap. 8.2. Interne Überprüfung des Governance-Systems	119
Kap. 8.3. Schriftliche Leitlinien	126
Kap. 8.4. Rolle der Geschäftsleitung und des Aufsichtsrats	134
Kap. 9. Schlüsselfunktionen	139
Kap. 9.1. Allgemeine Anforderungen und Stellung im Unternehmen	139
Kap. 9.2. Compliance-Funktion	152
Kap. 9.3. Versicherungsmathematische Funktion	167

Inhalt

Kap. 9.4. Funktion der internen Revision	193
Kap. 9.5. Unabhängige Risikocontrollingfunktion	211
Kap. 10. Risikomanagementsystem	223
Kap. 10.1. Rolle der Geschäftsleitung im Risikomanagementsystem	223
Kap. 10.2. Risikomanagementleitlinien	226
Kap. 10.2.1. Risikomanagementleitlinien für das operationelle Risiko	228
Kap. 10.2.2. Risikomanagementleitlinien für das Aktiv-Passiv- Management	231
Kap. 10.2.3. Risikomanagementleitlinien für das Anlagerisiko	250
Kap. 10.2.4. Risikomanagementleitlinien für das Liquiditätsrisiko	260
Kap. 10.3. Unternehmensindividuelle Stresstests	275
Kap. 11. Anforderungen an die Geschäftsorganisation in Bezug auf Eigenmittel	289
Kap. 11.1. Allgemeines	289
Kap. 11.2. Klassifizierung von Eigenmitteln	298
Kap. 11.3. Anrechnungsgrenzen	304
Kap. 11.4. Kapitalmanagement-Leitlinien	310
Kap. 11.5. Mittelfristiger Kapitalmanagementplan	321
Kap. 11.6. Ergänzende Eigenmittel	334
Kap. 11.7. Gruppenaspekte	340
Kap. 12. Internes Kontrollsystem	349
Kap. 12.1. Allgemeines	349
Kap. 12.2. Interner Kontrollrahmen und Melderegelungen	353
Kap. 13. Ausgliederung	361
Kap. 13.1. Begriffe	361
Kap. 13.2. Zulässiger Umfang	370
Kap. 13.3. Risikoanalyse im Kontext von Ausgliederungen	375
Kap. 13.4. Ausgliederung wichtiger Funktionen und Versicherungstätigkeit	380
Kap. 13.5. Ausgliederungsbeauftragter	388
Kap. 13.6. Konzern-/Gruppeninterne Ausgliederung	399
Kap. 13.7. Ausgliederung auf Versicherungsvermittler	402
Kap. 13.8. Ausgliederungs-Leitlinien	404
Kap. 13.9. Sub-Delegation	408
Kap. 14. Notfallmanagement	411
Anhang	
Anhang 1. FAQ zum MaGo-Rundschreiben der BaFin – 2/2017 (VA)	417
Anhang 2. Leitlinien zum Governance-System	421
Sachregister	445