

Inhaltsverzeichnis

Seite

1. Zur Geschichte des österreichischen und europäischen Versicherungsaufsichtsrechts	1
1.1 Österreichisches Recht bis zum EU-Beitritt	1
1.2 EU-Recht bis zum EU-Beitritt Österreichs	2
1.3 Übernahme des EU-Rechts in das österreichische Recht	4
1.4 Die weitere gemeinsame Rechtsentwicklung in der EU und in Österreich	5
1.4.1 Weitere Richtlinien und ihre Umsetzung	5
1.4.2 Gründung der FMA	6
1.4.3 Das Lamfalussy-Verfahren	6
1.5 Solvency II	7
1.5.1 Die Rahmenrichtlinie	7
1.5.2 Durchführungsbestimmungen	8
1.5.2.1 Vertrag von Lissabon	8
1.5.2.2 EIOPA-Verordnung	9
1.5.2.3 „Lissabonisierung“ der Richtlinie und Delegierte Verordnung	9
1.5.3 Wirksamwerden und Umsetzung	10
2. Grundlagen	12
2.1 Rechtsquellen	12
2.1.1 Österreichisches Recht	12
2.1.1.1 Versicherungsaufsichtsgesetz und Verordnungen	12
2.1.1.2 Sonstige Vorschriften des österreichischen Rechts	13
2.1.2 Unmittelbar anwendbares Gemeinschaftsrecht	13
2.2 Aufsichtstheorien und Aufsichtssysteme	14
2.2.1 Aufsichtstheorien	14
2.2.2 Aufsichtssysteme	16
2.3 Stellung im Rechtssystem	17
2.3.1 Versicherungsaufsichtsrecht als öffentliches Recht	17
2.3.2 Versicherungsaufsicht als Teil der Finanzdienstleistungsaufsicht	18
2.4 Charakteristik des Versicherungsaufsichtsrechts	19
2.4.1 Verhaltensnormen und Eingriffsnormen	19
2.4.2 Unbestimmte Rechtsbegriffe, Generalklauseln und Ermessen ...	19
2.4.3 Einflüsse von Solvency II	21
2.5 Ziele der Versicherungsaufsicht	22
2.5.1 Schutz der Interessen der Versicherten	22
2.5.2 Finanzmarktstabilität	23
2.5.3 Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung ...	23
2.6 Normadressaten	24

2.7 Behörden	25
2.7.1 Österreichische Aufsichtsbehörde	25
2.7.2 Europäische Aufsichtsbehörde	26
2.7.2.1 Organisation und Aufgaben	26
2.7.2.2 Leitlinien	27
2.7.2.3 Behördliche Befugnisse	28
2.7.2.4 Sektorübergreifende Einrichtungen	29
3. Anwendungsbereich	30
3.1 Begriff der Vertragsversicherung	30
3.1.1 Vertragsversicherung und Sozialversicherung	30
3.1.2 Versicherungsbegriff	30
3.2 Versicherungsunternehmen	32
3.2.1 Versicherungsunternehmen mit Sitz in einem Mitgliedstaat	32
3.2.2 Drittland-Versicherungsunternehmen	32
3.3 Besondere Versicherungsunternehmen	33
3.3.1 Rückversicherungsunternehmen	33
3.3.1.1 Rückversicherung und Mitversicherung	33
3.3.1.2 Reine Rückversicherungsunternehmen	34
3.3.2 Kleine Versicherungsunternehmen	36
3.3.3 Kleine Versicherungsvereine	37
3.4 Nicht-Versicherungsunternehmen	38
3.4.1 Versicherungsholdinggesellschaften und gemischte Finanzholdinggesellschaften	38
3.4.2 Vermögensverwaltungsvereine und Privatstiftungen	39
3.4.3 Zweckgesellschaften	39
3.5 Ausnahmen	40
4. Konzession	42
4.1 Grundsätze des Konzessionsrechts	42
4.1.1 Konzessionszwang	42
4.1.2 Antragsbedürftigkeit	42
4.1.3 Spartenrennung	42
4.1.4 Einzelkonzession	42
4.1.5 Ausschließlichkeit	43
4.1.6 Einheitliche Zulassung	43
4.2 Konzessionsvoraussetzungen	43
4.2.1 Rechtsform	43
4.2.2 Finanzielle Voraussetzungen	45
4.2.3 Geschäftsplan	46
4.2.4 Governance	47
4.2.5 Sonstige Voraussetzungen	48
4.3 Drittland-Versicherungsunternehmen	49
4.3.1 Konzession	49
4.3.2 Geschäftsplan	51
4.4 Erlöschen der Konzession	52

4.4.1	Tatbestände	52
4.4.2	Wesen und Wirkung	53
5.	Vorschriften für den laufenden Geschäftsbetrieb	54
5.1	Änderungen	54
5.1.1	Zusätzliche Konzessionen	54
5.1.2	Geschäftsplanänderungen	55
5.1.3	Änderung der Beteiligungsverhältnisse (Aktionärskontrolle)	56
5.1.3.1	Anzeigepflichten	56
5.1.3.2	Beurteilung des Erwerbes	56
5.1.3.3	Untersagung des Erwerbes	57
5.1.3.4	Gefahrenabwehr	57
5.1.3.5	Unterbleiben der Anzeige	58
5.1.3.6	Erwerb trotz Untersagung	58
5.2	Niederlassungs- und Dienstleistungsfreiheit	58
5.2.1	Wichtige Begriffe	58
5.2.1.1	Herkunftsstaat und Aufnahmestaat	58
5.2.1.2	Zweigniederlassung	58
5.2.1.3	Dienstleistungsverkehr	58
5.2.1.4	Belegenheit des Risikos	59
5.2.1.5	Allgemeininteresse	60
5.2.2	Allgemeine Grundsätze	60
5.2.2.1	Einheitliche Zulassung	60
5.2.2.2	Verständigungsverfahren	61
5.2.2.3	Herkunftsstaatsprinzip	61
5.2.2.4	Akzessorietät	62
5.2.3	Verständigungsverfahren für Zweigniederlassungen	62
5.2.3.1	Verständigung der Herkunftsstaatsbehörde	62
5.2.3.2	Verständigung der Aufnahmestaatsbehörde	63
5.2.3.3	Information über die Rechtslage und Aufnahme des Betriebes	63
5.2.4	Verständigungsverfahren für den Dienstleistungsverkehr	64
5.2.5	Österreichisches Recht	65
5.3	Vertragsbezogene Vorschriften	66
5.3.1	Bestandübertragung	66
5.3.1.1	Zulässigkeit der Bestandübertragung	66
5.3.1.2	Genehmigungsvoraussetzungen	67
5.3.1.3	Gesamtrechtsnachfolge und Konzession	68
5.3.1.4	Grenzüberschreitende Bestandübertragung	68
5.3.1.5	Kündigungsrecht der Versicherungsnehmer	70
5.3.2	Informationspflichten vor Vertragsabschluss	70
5.3.3	Sonstige vertragsbezogene Vorschriften	71
5.3.3.1	Inhalt des Versicherungsvertrages	71
5.3.3.2	Versicherungsvermittlung	72
5.3.3.3	Unerbetene Werbung	73
5.3.3.4	Irreführungsverbot	73

6. Vorschriften für einzelne Versicherungszweige	74
6.1 Lebensversicherung	74
6.1.1 Formen der regulären Lebensversicherung	74
6.1.1.1 Lebensversicherungsgeschäfte	74
6.1.1.2 Sonstige Geschäfte von Lebensversicherungsunternehmen	75
6.1.2 Sonderformen der Lebensversicherung	76
6.1.2.1 Fondsgebundene Lebensversicherung	76
6.1.2.2 Indexgebundene Lebensversicherung	76
6.1.2.3 Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge	76
6.1.2.4 Betriebliche Kollektivversicherung	77
6.1.2.5 Kapitalanlageorientierte Lebensversicherung	78
6.1.3 Konzession	78
6.1.4 Versicherungsmathematische Grundlagen	79
6.1.5 Prämienkalkulation	80
6.1.6 Gewinnbeteiligung	81
6.1.6.1 Garantierte Versicherungsleistung und Gewinnbeteiligung	81
6.1.6.2 Rechnungszins und Höchstzinssatz	81
6.1.7 Informationspflichten	82
6.1.7.1 Informationspflichten für alle Formen der Lebensversicherung	82
6.1.7.2 Informationspflichten für Sonderformen der Lebensversicherung	83
6.2 Krankenversicherung	85
6.2.1 Formen der Krankenversicherung	85
6.2.2 Betrieb nach Art der Lebensversicherung	85
6.2.3 Anwendbare Vorschriften	86
6.3 Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung	87
6.3.1 Bestellung eines Schadenregulierungsbeauftragten	87
6.3.2 Beitritt zum nationalen Versicherungsbüro und zum Garantiefonds	88
6.3.3 Bestellung eines Schadenregulierungsvertreters	88
6.3.4 Vorlage und Auflegung der Versicherungsbedingungen und Tarife	89
6.4 Sonstige Versicherungszweige	89
6.4.1 Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr	89
6.4.2 Rechtsschutzversicherung	89
6.4.3 Beistandsleistungen	89
7. Governance	91
7.1 Allgemeine Anforderungen	91
7.2 Elemente des Governance-Systems	92
7.2.1 Risikomanagement-System und Risikomanagement-Funktion ..	92
7.2.2 Unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung	92
7.2.3 Versicherungsmathematische Funktion	93

7.2.4	Verantwortlicher Aktuar	94
7.2.5	Internes Kontrollsystem, Compliance-Funktion und Interne Revisions-Funktion	95
7.3	Fachliche Qualifikation und persönliche Zuverlässigkeit	96
7.4	Auslagerung	98
7.5	Kapitalanlagen	100
7.5.1	Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht	100
7.5.2	Besondere Bestimmungen für die fonds- und indexgebundene Lebensversicherung	101
7.5.3	Erwerb und Veräußerung von wesentlichen Anteilen	102
8.	Rechnungslegung und Konzernrechnungslegung	103
8.1	Grundsätze und Charakteristik	103
8.1.1	Subsidiäre Geltung des UGB	103
8.1.2	Internationale Rechnungslegungsstandards	104
8.1.3	Verhältnis des Jahresabschlusses zur Solvenzbilanz	104
8.1.4	Gliederung nach Abteilungen	105
8.1.5	Versicherungstechnische und nicht versicherungstechnische Rechnung	106
8.1.6	Bewertungsgrundsätze	106
8.1.7	Publizität	107
8.2	Versicherungstechnische Rückstellungen	107
8.2.1	Grundsätze	107
8.2.2	Prämienüberträge	108
8.2.3	Deckungsrückstellung	108
8.2.3.1	Lebensversicherung	108
8.2.3.2	Krankenversicherung	109
8.2.4	Schadenrückstellung	109
8.2.5	Schwankungsrückstellung	110
8.2.6	Rückstellung für erfolgsunabhängige Prämienrückerstattung	111
8.2.7	Rückstellung für erfolgsabhängige Prämienrückerstattung	111
8.2.7.1	Lebensversicherung	111
8.2.7.2	Krankenversicherung	112
8.2.7.3	Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit	112
8.2.8	Zinszusatzrückstellung	113
8.3	Abschlussprüfung	113
8.3.1	Allgemeines	113
8.3.2	Bestellung des Abschlussprüfers	114
8.3.3	Prüfpflichten des Abschlussprüfers	114
8.3.4	Anzeigepflicht	115
8.3.5	Haftung des Abschlussprüfers	116
8.3.6	Prüfung im Auftrag des Aufsichtsrats	116
8.3.7	Tätigkeitsverbot	116
9.	Solvabilität	117
9.1	Zweck und Grundsätze der Eigenmittelvorschriften	117
9.2	Solvenzbilanz	118

9.2.1	Die Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	118
9.2.2	Die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen	119
9.3	Eigenmittel	120
9.3.1	Allgemeine Bestimmungen	120
9.3.2	Bestimmung der Eigenmittel	121
9.3.3	Einstufung der Eigenmittel in Klassen (<i>Tiers</i>)	122
9.3.4	Anrechnung der Eigenmittelbestandteile	124
9.4	Solvenzkapitalanforderung	125
9.4.1	Allgemeine Bestimmungen	125
9.4.2	Berechnung der Solvenzkapitalanforderung mit der Standardformel	127
9.4.3	Berechnung der Solvenzkapitalanforderung unter Verwendung eines internen Modells	128
9.4.3.1	Voll- und Partialmodelle	128
9.4.3.2	Genehmigungsverfahren	128
9.4.3.3	Rückkehr zur Standardformel	130
9.4.3.4	Nichteinhaltung der Anforderungen an das interne Modell	130
9.5	Mindestkapitalanforderung	130
9.6	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage	132
10.	Gruppenaufsicht	134
10.1	Allgemeines	134
10.2	Begriffsbestimmungen	134
10.2.1	Die Gruppe	134
10.2.2	Versicherungsholdinggesellschaften	136
10.2.3	Gemischte Versicherungsholdinggesellschaften	136
10.2.4	Gemischte Finanzholdinggesellschaften	136
10.3	Anwendungsbereich	137
10.3.1	Bestimmung der Gruppen innerhalb einer Konzernstruktur	137
10.3.2	Anwendungsfälle für die Beaufsichtigung	137
10.3.3	Ebenen der Beaufsichtigung	138
10.3.4	Ausschluss von Unternehmen aus der Gruppenaufsicht	138
10.3.5	Subgruppenaufsicht auf Ebene einer nationalen Teilgruppe	138
10.3.6	Sektorale Beaufsichtigung von gemischten Finanzholding- gesellschaften	139
10.4	Solvabilität der Gruppe	139
10.4.1	Allgemeine Bestimmungen	139
10.4.2	Methoden zur Berechnung der Gruppensolvabilität	141
10.4.2.1	Konsolidierungsmethode (Methode 1)	141
10.4.2.2	Abzugs- und Aggregationsmethode (Methode 2)	142
10.4.3	Besondere Vorschriften für die Berechnung der Gruppensolvabilität	142
10.4.4	Berechnung der Solvenzkapitalanforderung der Gruppe mit einem internen Modell	143
10.4.5	Gruppeninterne Modelle	144

10.5	Gruppen mit zentralisiertem Risikomanagement	145
10.5.1	Antrag und Genehmigung	145
10.5.2	Rechtswirkungen	146
10.5.3	Ende der Ausnahmeregelung	147
10.6	Risikokonzentration und gruppeninterne Transaktionen	147
10.7	Governance auf Gruppenebene	147
10.8	Maßnahmen zur Erleichterung der Gruppenaufsicht	148
10.8.1	Die für die Gruppenaufsicht zuständige Behörde	148
10.8.2	Aufsichtskollegien	149
10.8.3	Zusammenarbeit und Informationsaustausch zwischen den Aufsichtsbehörden	150
10.8.4	Zugang zu Informationen und Überprüfung der Informationen	151
10.8.5	Zwangsmaßnahmen	152
10.9	Mutterunternehmen mit Sitz in Drittstaaten	153
11.	Überwachung der Geschäftsgebarung	155
11.1	Reichweite der Überwachung	155
11.1.1	Überwachung der gesamten Geschäftsgebarung	155
11.1.2	Überwachung der eigenen Geschäftsgebarung	156
11.1.3	Überwachung des konzessionierten Geschäfts	156
11.1.4	Überwachung nach Wegfall der Konzession	157
11.2	Gegenstand der Überwachung	158
11.2.1	Für den Betrieb der Vertragsversicherung geltende Vorschriften	158
11.2.2	Aufsichtsrechtliche Vorschriften	159
11.2.3	Sonstige Vorschriften mit Versicherungsbezug	159
11.2.3.1	Gesetzliche Vorschriften	159
11.2.3.2	Allgemeine Versicherungsbedingungen (AVB)	160
11.3	Besondere Verfahren	161
11.3.1	Aufsichtliches Überprüfungsverfahren	161
11.3.2	Prüfung vor Ort	161
11.4	Informationspflichten der Versicherungsunternehmen	163
11.4.1	Berichte	163
11.4.1.1	Bericht zum Jahresabschluss	163
11.4.1.2	Regelmäßige aufsichtliche Berichterstattung	163
11.4.2	Auskunfts- und Vorlagepflichten	165
11.4.3	Anzeigepflichten	166
11.5	Andere Informationsquellen	166
11.5.1	Auskunfts- und Vorlagepflichten	166
11.5.2	Anzeigepflichten	167
11.5.3	Berichtspflichten	167
11.5.4	Beschwerden und Interventionen	168
11.6	Informationsaustausch mit anderen Aufsichtsbehörden	168
11.6.1	Informationsaustausch innerhalb des EWR	168

11.6.2 Informationsaustausch mit Aufsichtsbehörden von Drittstaaten	169
11.7 Grenzüberschreitendes Geschäft im EWR	169
11.7.1 Auskunfts- und Vorlagepflichten	169
11.7.2 Prüfung vor Ort	170
12. Aufsichtsbehördliche Anordnungen und Maßnahmen	172
12.1 Allgemeine Grundsätze	172
12.1.1 Rechtsform und Funktion	172
12.1.2 Verhältnismäßigkeit	172
12.1.3 Kein Rechtsanspruch Dritter	173
12.1.4 Betroffene Personen	173
12.2 Einhaltung der für den Betrieb der Vertragsversicherung geltenden Vorschriften	173
12.2.1 Grundsätze für die Einhaltung von Vorschriften mit Versicherungsbezug	173
12.2.2 Auswirkungen dieser Grundsätze	175
12.2.2.1 Keine Entscheidung zivilrechtlicher Streitfälle	175
12.2.2.2 Zukunftsbezogenheit	175
12.2.2.3 Keine Vorfrage	175
12.2.3 Anwendungsfälle dieser Grundsätze	176
12.2.3.1 Beschwerden	176
12.2.3.2 Allgemeine Versicherungsbedingungen	176
12.2.4 Besondere aufsichtsrechtliche Vorschriften	176
12.2.4.1 Leitlinien der EIOPA	176
12.2.4.2 Verbot unredlicher Geschäftspraktiken	177
12.3 Aufsichtliches Überprüfungsverfahren	178
12.3.1 Behebung von Mängeln	178
12.3.2 Kapitalaufschlag	179
12.4 Anerkannte Grundsätze eines ordnungsgemäßen Geschäftsbetriebes	180
12.4.1 Wesen und Inhalt	180
12.4.2 Versicherungsspezifische Gesichtspunkte	181
12.4.2.1 Gleichbehandlung	181
12.4.2.2 Fairness	181
12.4.3 Gesetzlich geregelte Sonderfälle	182
12.4.3.1 Sondervergütungen	182
12.4.3.2 Begünstigungsverträge	182
12.4.3.3 Außervertragliche Leistungen	183
12.4.4 Gesetzlich nicht ausdrücklich geregelte Beispiele	183
12.4.4.1 Tarifstruktur	183
12.4.4.2 Prämienhöhe	183
12.4.4.3 Quersubventionierung	183
12.5 Grenzüberschreitendes Geschäft im EWR	184
12.5.1 Gemeinschaftsrechtliche Grundlagen	184
12.5.2 Verfahren	185

12.5.2.1	Unverbindliche Aufforderung durch die FMA	185
12.5.2.2	Verbindliche Anordnung der Herkunftsstaatsbehörde	185
12.5.2.3	Subsidiäre Zuständigkeit der FMA	186
12.5.2.4	Zuständigkeit der FMA in Dringlichkeitsfällen	187
12.6	Besondere aufsichtsbehördliche Maßnahmen	187
12.6.1	Befristete Maßnahmen	187
12.6.1.1	Allgemeines	187
12.6.1.2	Untersagung der Geschäftsführung	188
12.6.1.3	Bestellung eines Regierungskommissärs	188
12.6.1.4	Untersagung der Fortführung des Geschäftsbetriebes	189
12.6.2	Andere geeignete Maßnahmen in besonderen Fällen	189
12.6.2.1	Einberufung von Organen	189
12.6.2.2	Einschränkung des Umfangs des Versicherungsschutzes	189
12.6.2.3	Anordnung einer Bestandübertragung	190
12.6.3	Solvabilität und versicherungstechnische Rückstellungen	190
12.6.3.1	Aufrechterhaltung und Wiederherstellung der Solvabilität	190
12.6.3.2	Solvabilitätsplan	191
12.6.3.3	Sanierungsplan	191
12.6.3.4	Finanzierungsplan	193
12.6.3.5	Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen	194
12.7	Widerruf der Konzession	194
12.7.1	Nichterfüllung der Konzessionsvoraussetzungen	194
12.7.2	Andere Widerrufsgründe	195
12.7.3	Wesen und Wirkung	195
13.	Insolvenzrechtliche Vorschriften und Deckungsstock	197
13.1	Aufsichtsbehördliche Anordnungen im Insolvenzfall	197
13.1.1	Allgemeines	197
13.1.2	Zahlungsverbot	197
13.1.3	Herabsetzung der Leistungsverpflichtung	198
13.2	Konkursverfahren	198
13.2.1	Einleitung	198
13.2.2	Konkursvorrechte der Versicherungsforderungen	198
13.2.3	Verfahrenserleichterungen	199
13.3	Grenzüberschreitendes Geschäft im EWR	199
13.3.1	Gemeinschaftsrechtliche Grundlagen	199
13.3.2	Umsetzung in Österreich	199
13.3.2.1	Allgemeines	199
13.3.2.2	Aufsichtsbehördliche Anordnungen im Insolvenzfall	200
13.3.2.3	Auflösung	200

13.3.2.4	Konkurs	200
13.4	Deckungsstock	201
13.4.1	Allgemeines	201
13.4.2	Bildung des Deckungsstocks	201
13.4.3	Deckungserfordernis	202
13.4.4	Treuhänder für die Überwachung des Deckungsstocks	203
13.4.4.1	Bestellung und Abberufung	203
13.4.4.2	Aufgaben des Treuhänders	204
14.	Verwaltungsstrafen und ähnliche Maßnahmen	206
14.1	Allgemeines	206
14.2	Verwaltungsstrafen	206
14.2.1	Verstöße gegen Anzeige-, Melde-, Vorlage- und Veröffentlichungspflichten	206
14.2.2	Verletzung von Informationspflichten	207
14.2.3	Verletzung von Vorschriften über Deckungserfordernis und Deckungsstock	207
14.2.4	Verletzung von Geheimhaltungspflichten und Schutzbestimmungen	207
14.2.5	Verstöße gegen aufsichtsbehördliche Anordnungen	208
14.2.6	Verstöße gegen die Konzessionspflicht (unerlaubter Geschäftsbetrieb)	208
14.2.7	Sonstige Straftatbestände	209
14.3	Zwangsstrafen	209
14.4	Säumnisgebühr	210