

Inhaltsverzeichnis

Herausgeber und Autoren	V
Einführung und Vorwort	1
1 Zielsetzung des Rundschreibens	5
1 1a) Anforderungen des VAG	6
1 1b) Einordnung des Rundschreibens	7
1 1c) Anforderungen, Erläuterungen und Empfehlungen	9
1 1d) Beaufsichtigte Unternehmen, Gruppen und Finanzkonglomerate.....	9
1 1e) Beaufsichtigung des Risikomanagements.....	10
1 1f) Ökonomische Bewertung.....	11
1 1g) Einrichtungen der betrieblichen Altersversorgung (EbAV).....	12
1 1h) Solvency II.....	12
1 2a) Mindestanforderungen	15
1 2b) Risikomanagement.....	16
1 2c) Aufsichtsorgan	18
1 2d) Informationspflichten	18
1 2e) Prinzipienorientierung.....	19
1 2f) Behördliche Überprüfung.....	19
1 3 Anordnungen.....	21
2 Anwendungsbereich	23
2 1a) Beaufsichtigte Erstversicherungsunternehmen	23
2 1b) Beaufsichtigte Rückversicherungsunternehmen	24
2 1c) In- und ausländische Niederlassungen	24
2 1d) Pensionsfonds	25
2 1e) Versicherungs-Zweckgesellschaften i. S. d. § 121g VAG	25
2 1f) Versicherungsunternehmen i. S. d. § 105 VAG	26
2 1g) Versicherungsunternehmen i. S. d. § 121i VAG.....	26
2 1h) Versicherungsunternehmen i. S. d. § 110d VAG.....	26
2 1i) Versicherungs-Holdinggesellschaften	26
2 1j) Gemischte Versicherungs-Holdinggesellschaften	27
2 1k) Gemischte Finanzholding-Gesellschaften	28
2 1l) Pensionskassen.....	28
2 1m) Kleinere VVaG.....	29
2 1n) Sterbekassen	29
2 1o) Risikomanagement auf Gruppen-/Konglomeratebene.....	29
2 1p) Risikomanagement auf Ebene von Teilgruppen	32
2 2 Begriff »Unternehmen«.....	34

3 Verhältnis des Rundschreibens zu sonstigen Regelungen	35
3 1 Inhaltliche Zusammenfassung der genannten Rundschreiben	35
3 2 Rundschreiben zum Zwecke der Verhinderung von Geldwäsche	38
Exkurs: Gemeinsamkeiten mit und Unterschiede zu Banken	41
Exkurs a) Zugrunde liegende Gesetzesnormen: § 64a VAG und § 25a KWG.....	41
Exkurs b) Vergleich der MaRisk für Versicherungsunternehmen mit den MaRisk für Banken.....	42
Exkurs c) Lessons learned aus Banken an ausgewählten Themen.....	44
Exkurs d) Zusammenfassung	47
4 Grundsatz der Proportionalität	49
4 1a) Zielsetzung und Begriffsklärung.....	49
4 1b) Bestimmungsgründe der Proportionalität.....	50
4 1c) Auswirkungen und praktische Umsetzung	51
4 1d) Materialität und wesentliche Risiken	52
4 2a) Betriebliche Altersversorgung	54
5 Risiken	57
5 1a) Begriff des Risikos	57
5 1b) Prinzip der Wesentlichkeit/Materialität	59
5 1c) Bestimmung des Gesamtrisikoprofils	61
5 2a) Risikokategorisierung	63
5 2b) Gegenüberstellung Risikokategorisierung gemäß MaRisk VA, Entwurf Rahmenrichtlinie Solvency II und QIS 4	67
6 Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung	69
6 1a) Geschäftsleiter: Definition und rechtliche Anforderungen.....	69
6 1b) Verantwortung für ordnungsgemäße Geschäftsorganisation.....	71
6 1c) Einzel- und Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung.....	72
6 1d) Weitere Anforderungen an die Geschäftsleitung	73
7 Elemente eines angemessenen Risikomanagements	75
7.1 Risikostrategie.....	76
7.1 1a) Strategie.....	76
7.1 1b) Unterscheidung zwischen Geschäftsstrategie und Risikostrategie.....	77
7.1 1c) Anforderungen an die Risikostrategie	78
7.1 2a) Risikostrategie.....	80
7.1 2b) Darstellung der Risikostrategie.....	81
7.1 2c) Wesentliche Inhalte der Risikostrategie	81
7.1 3a) Auswirkungen auf das Risikoprofil	83
7.1 3b) Fortlaufende Prüfung der Angemessenheit der Risikostrategie	84
7.1 4a) Jährliche Prüfung.....	85
7.1 4b) Abstimmung mit dem Aufsichtsorgan.....	86

7.2	Organisatorische Rahmenbedingungen	87
7.2 1	Innerbetriebliche Leitlinien.....	87
7.2 2a)	Materiell bedeutsame Einzelentscheidungen	89
7.2 2b)	Verstoß gegen innerbetriebliche Leitlinien	89
7.2.1	Aufbauorganisation.....	91
7.2.1 1a)	Aufbauorganisation	91
7.2.1 1b)	Grundzüge der Funktionstrennung	92
7.2.1 1c)	Interessenkonflikte	94
7.2.1 1d)	Funktionstrennung im Versicherungsaufsichtsrecht	95
7.2.1 2	Alternativen zur Funktionstrennung.....	96
7.2.1 3a)	Festlegung von Aufgaben und Verantwortlichkeiten	99
7.2.1 3b)	Verantwortlichkeit der Geschäftsleitung.....	99
7.2.1 3c)	Verantwortlichkeit der Geschäftsleitung in Konzernunternehmen.....	101
7.2.1 3d)	Verantwortlichkeit der unabhängigen Risikoccontrollingfunktion.....	101
7.2.1 3e)	Ad hoc-Berichterstattung und Whistle-Blowing....	104
7.2.1 3f)	Informationsrecht des Aufsichtsorgans	105
7.2.1 3g)	Verantwortlichkeit der operativen Geschäftsbereiche.....	105
7.2.2	Ablauforganisation.....	106
7.2.2 2a)	Allgemeines.....	108
7.2.2 2b)	Versicherungstechnisches Geschäft	109
7.2.2 2c)	Reservierung	113
7.2.2 2d)	Kapitalanlagemanagement	120
7.2.2 2e)	Passives Rückversicherungsmanagement	129
7.2.2.1	Neue Geschäftsfelder sowie Kapitalmarkt-, Versicherungs- und Rückversicherungsprodukte ..	134
7.2.2.1 1a)	Kommentierung.....	134
7.2.2.1 1b)	Neue Geschäftsfelder	135
7.2.2.1 1c)	Neue Kapitalmarktprodukte.....	135
7.2.2.1 1d)	Neue Versicherungs- und Rückversicherungsprodukte.....	135
7.2.2.1 1e)	Ablauforganisatorische Maßnahmen	137
7.2.2.1 1f)	Untersuchung interner und externer Einflussfaktoren.....	137
7.2.2.1 1g)	Bewertung der Auswirkungen auf das Risikoprofil.....	137
7.2.2.1 1h)	Berichterstattung	138
7.2.2.1 1i)	Freigabe durch die Geschäftsleitung	138
7.2.2.1 2a)	Anpassung der Risikomanagementorganisation ..	139
7.2.2.1 2b)	Beendigung der Betätigung in einem Geschäftsfeld	139
7.2.2.1 2c)	Weitere Kommentare.....	139

7.2.2.2	Betriebliche Anreizsysteme und Ressourcen	141
7.2.2.2 1a)	Betriebliche Ressourcen und ihre Steuerung	141
7.2.2.2 3a)	Schutzbedürfnisse von Daten	146
7.2.2.2 3b)	Relevante IT-Systeme und IT-Prozesse	147
7.2.2.2 3c)	Überwachung von IT-Systemen und IT-Prozessen	149
7.2.2.2 3d)	Verwendung von Standards	149
7.2.2.2 4a)	Relevante IT-Systeme und IT-Prozesse	151
7.2.2.2 4b)	Anforderungen an Testverfahren	151
7.2.2.2 4c)	Abnahme bei Einführung und Veränderung von IT-Systemen	152
7.2.2.2 4d)	Trennung von Test- und Produktionsumgebung ..	153
7.2.2.3	Organisationsentwicklung	156
7.2.2.3 1a)	Organisationsentwicklung: Definition und begriffliche Einordnung	156
7.2.2.3 1b)	Organisatorischer Rahmen: hier Aufbau- und Ablauforganisation	156
7.2.2.3 1c)	Organisationsentwicklung in der Praxis	157
7.2.2.3 1d)	Leitlinien für die Organisationsentwicklung	158
7.3	Internes Steuerungs- und Kontrollsystem	159
7.3.1	Risikotragfähigkeitskonzept und Limitierung	161
7.3.1 1a)	Überblick: Risikotragfähigkeit und Limitsystem...	161
7.3.1 1b)	Risikotragfähigkeitskonzept	162
7.3.1 1c)	Risikotragfähigkeit	162
7.3.1 1d)	Anforderungen an das Risikotragfähigkeits- konzept	163
7.3.1 2a)	Strategische Ziele	165
7.3.1 2b)	Risikotragfähigkeitsbetrachtung im Rahmen des Planungszyklus	165
7.3.1 2c)	Festlegung der Risikoneigung	166
7.3.1 2d)	Gesamtrisikoprofil	167
7.3.1 2e)	Verbindung zur Geschäfts- und Risikostrategie	167
7.3.1 2f)	Ökonomische Bewertung	168
7.3.1 2g)	Exkurs: Eigenmittel unter Solvency II	169
7.3.1 3a)	Prinzipienorientierung	172
7.3.1 3b)	Dokumentationserfordernis	172
7.3.1 3c)	Nachvollziehbare Begründung	172
7.3.1 4	Verantwortung der Geschäftsleitung	174
7.3.1 5a)	Limitsystem	175
7.3.1 5b)	Allokation als Managemententscheidung	176
7.3.1 5c)	Operative Kennzahlen	177
7.3.1 5d)	Konsistenz	178
7.3.1 5e)	Aggregation	178
7.3.1 5f)	Kontrolle und Reporting	179
7.3.1 6a)	Anwendung im Geschäftsbetrieb	180
7.3.1 6b)	Verantwortung der Geschäftsleitung	180

7.3.1	7a)	Anrechnung	182
7.3.1	7b)	Kontrollen	182
7.3.1	7c)	Vergleich mit Risikodeckungspotenzial	183
7.3.1	8a)	Monitoring.....	184
7.3.1	8b)	Maßnahmenverfolgung.....	185
7.3.2		Risikokontrollprozess	185
7.3.2.1		Risikoidentifikation.....	187
7.3.2.1	1a)	Grundlagen für die Risikoidentifizierung	188
7.3.2.1	1b)	Grundsätze der Risikoidentifizierung nach MaRisk	190
7.3.2.1	2	Prozess der Risikoidentifikation	191
7.3.2.1	3a)	Aufgaben der unabhängigen Risikocontrolling- funktion	193
7.3.2.1	3b)	IT-Unterstützung der Risikoidentifikation.....	193
7.3.2.2		Risikoanalyse und -bewertung	194
7.3.2.2	1a)	Begrifflichkeiten.....	194
7.3.2.2	1b)	Klassifizierung von Methoden der Risikoanalyse und Risikobewertung	194
7.3.2.2	1c)	Aufbauorganisatorische Aspekte der Risikoanalyse und Risikobewertung	195
7.3.2.2	1d)	Ablauforganisatorische Aspekte der Risikoanalyse und Risikobewertung	196
7.3.2.2	2a)	Gesamtkonzept für die Risikoanalyse	197
7.3.2.2	2b)	Berücksichtigung der Herkunft der Risiken.....	198
7.3.2.2	3a)	Bewertungsmethoden.....	199
7.3.2.2	3b)	Besondere Anforderungen an die Analyse und Bewertung operationaler Risiken.....	200
7.3.2.2	3c)	Datenaufbereitung und -aggregation	200
7.3.2.2	3d)	Plausibilitäten und Prozesskontrollen	201
7.3.2.2	3e)	Verfahrensdokumentation	201
7.3.2.2	4	Zeithorizont der Risikoüberwachung.....	203
7.3.2.2	5a)	Kennzahlen zur Messung des Risikos.....	205
7.3.2.2	5b)	Strukturierung der Risikokennzahlen.....	205
7.3.2.2	6	Priorisierung und Kategorisierung der Risiken	207
7.3.2.2	7	Abhängigkeiten und Wechselwirkungen	208
7.3.2.2	8	Qualitative und quantitative Methoden der Risikobewertung.....	210
7.3.2.2	9a)	Bestimmung des Risikokapitalbedarfs mittels Risikomodellen.....	211
7.3.2.2	9b)	Transparenz und Nachvollziehbarkeit der getroffenen Annahmen.....	212
7.3.2.2	9c)	Aus der Risikoanalyse und Risikobewertung abgeleitete Steuerungsmaßnahmen.....	213
7.3.2.3		Risikosteuerung	214
7.3.2.3	1a)	Begriff der Risikosteuerung.....	214
7.3.2.3	1b)	Bewusste Übernahme.....	215

7.3.2.3	1c)	Vermeidung.....	215
7.3.2.3	1d)	Übertragung.....	216
7.3.2.3	1e)	Limitierung.....	216
7.3.2.3	1f)	Bestandteile der Risikosteuerung	217
7.3.2.3	1g)	Rolle von Managementregeln	217
7.3.2.3	2	Verantwortlichkeiten.....	218
7.3.2.3	3a)	Strategische Ebene	219
7.3.2.3	3b)	Relevante Geschäftsbereiche.....	219
7.3.2.3	3c)	Messbare Teilziele	219
7.3.2.3	3d)	Steuerungs- und Risikokennzahlen	220
7.3.2.3	4a)	Konsistenz von Steuerungskennzahlen	221
7.3.2.3	4b)	Verantwortung und Gliederung von Risiko- kennzahlen	221
7.3.2.3	4c)	Dokumentation und Berichterstattung	222
7.3.2.3	5a)	Relevante Risikoposition	223
7.3.2.3	5b)	Rückschau und Validierung	223
7.3.2.3	6a)	Veränderung und Neuberechnung	224
7.3.2.4		Risikoüberwachung	225
7.3.2.4	1	Risikoüberwachung	225
7.3.2.4	2	Überwachungsintervalle.....	229
7.3.2.4	3a)	Funktion der Risikoüberwachung	230
7.3.2.4	3b)	Zentralisierte vs. dezentrale Risikoüberwachung..	230
7.3.2.4	3c)	Überwachung des Risikomanagements: URCF	231
7.3.3		Unternehmensinterne Kommunikation und Risikokultur	232
7.3.3	1a)	Interne Kommunikation	232
7.3.3	1b)	Risikokultur	233
7.3.3	1c)	Risikotransparenz und Risikobewusstsein	235
7.3.4		Risikoberichterstattung.....	236
7.3.4	a)	Rechtliche Grundlagen der Risikobericht- erstattung.....	236
7.3.4	b)	Allgemeine Anforderungen an den internen Risikobericht	238
7.3.4	1a)	Umfang der Risikoberichterstattung.....	241
7.3.4	1b)	Verantwortlichkeiten.....	242
7.3.4	1c)	Inhalt des Risikoberichtes	242
7.3.4	1d)	Bericht über das Gesamtrisikoprofil.....	244
7.3.4	1e)	Berichterstattung an die Führungsebene unterhalb der Geschäftsleitung.....	244
7.3.4	1f)	Versicherungs-Zweckgesellschaft	245
7.3.4	2)	Methodenänderungen	246
7.3.4	3a)	Hinweise auf Folgen wesentlicher unternehmens- interner Änderungen.....	247
7.3.4	3b)	Maßnahmen	247
7.3.4	3c)	Handlungsalternativen	247
7.3.4	4	Darstellung und Beurteilung der Risikosituation .	248

7.3.4 5	Überraschende Entwicklungen und extreme Ereignisse	249
7.3.4 6a)	Regelmäßige Berichterstattung	250
7.3.4 6b)	Ad hoc-Berichte	250
7.3.4 7	Erläuterung durch die Geschäftsleitung	251
7.3.5	Qualitätssicherung internes Steuerungs- und Kontrollsystem	252
7.3.5 1a)	Validierung und Dokumentation von Betrieb und Entwicklung.....	252
7.3.5 1b)	Festlegung des Validierungsprozesses	253
7.3.5 1c)	Validierung der Zweckmäßigkeit	253
7.3.5 1d)	Validierung der Angemessenheit	253
7.3.5 1e)	Validierung der Qualität	254
7.3.5 1f)	Validierung der Vollständigkeit.....	254
7.3.5 1g)	Validierung der Wirksamkeit.....	254
7.4	Interne Revision	255
7.4 1a)	Allgemein	255
7.4 1b)	Vorgaben des Gesetzgebers und Ausnahmen.....	256
7.4 1c)	Auslegung der Ausgestaltung und Auslagerung der Internen Revision	258
7.4 1d)	Qualifikation des Personals.....	259
7.4 1e)	Berufsständische Normen.....	260
7.4 2a)	Aufgaben und Ziele der Internen Revision	262
7.4 2b)	Verhältnis der Internen Revision zu anderen Überwachungs-trägern des Unternehmens	263
7.4 2c)	Prüfung des Risikomanagementsystems durch die Interne Revision	265
7.4 2d)	Dolose Handlungen bzw. Fraud.....	265
7.4 2e)	Prüfungsplan.....	266
7.4 2f)	Risikoorientierung und Risikoauswahl	266
7.4 3	Grundsätze für die interne Revision.....	269
7.4 4a)	Allgemein	273
7.4 4b)	Revisionsbeauftragter	274
7.4 4c)	Ausgliederung auf Konzernrevision	274
7.4 5	Leitlinien und Berichtspflichten	275
7.4 6	Weisungen und Beschlüsse der Geschäftsleitung.....	276
7.4 7a)	Anforderungen an den Prüfungsbericht.....	277
7.4 7b)	Inhalt und Umfang der Prüfungsberichte	277
7.4 7c)	Wesentliche und schwerwiegende Mängel	278
7.4 7d)	Zeitnahe Berichterstattung.....	278
7.4 7e)	Prüfungsberichtsarten	278
7.4 8	Gesamtbericht	280
7.4 9a)	Mängelbeseitigung.....	281
7.4 9b)	Eskalationsverfahren.....	281

Exkurs Compliance	282
7.5 Interne Kontrollen.....	287
7.5 1a) Systeme von internen Kontrollen.....	287
7.5 1b) Bestandteile von internen Kontrollsystemen.....	289
7.5 1c) Anforderungen an Systeme von internen Kontrollen.....	292
8 Funktionsausgliederungen und Dienstleistungen	
im Sinne von § 64a Abs. 4 VAG	297
8 1a) Motivation der Vorschrift.....	297
8 1b) Regelungswerk vor Einführung der MaRisk.....	297
8 1c) Anforderungen des VAG.....	298
8 1d) Definition Ausgliederung.....	298
8 1e) Grenzen der Ausgliederung.....	299
8 1f) Wegfall der Erfordernisse der Wesentlichkeit und der Dauerhaftigkeit?.....	301
8 1g) Grundsätze des Outsourcings.....	302
8 2a) Rolle von Outsourcing bei Versicherungsunternehmen.....	303
8 2b) (Chancen und) Risiken der Ausgliederung.....	303
8 2c) Risikoanalyse durch Risikoidentifikation und -bewertung.....	304
8 2d) Anforderungen an den Ausgliederungsvertrag.....	305
8 3a) Laufende Steuerung und -überwachung.....	307
8 3b) Regelmäßige Leistungsbeurteilung.....	307
8 3c) Verantwortlichkeiten.....	308
8 4a) Risiken der Weiterverlagerung.....	309
8 4b) Keine Differenzierung zwischen Erstauslagerung und Weiter- verlagerung.....	309
8 4c) Maßnahmen zur Sicherstellung der Erfüllung der Anforderungen auch bei Weiterverlagerung.....	309
9 Notfallplanung	311
9 1a) Bedeutung des Notfallmanagements.....	311
9 1b) Wesentliche Unternehmensprozesse.....	312
9 1c) Inhalt der Notfallplanung.....	312
9 1d) Fortführung der Geschäftstätigkeit.....	313
10 Information und Dokumentation	317
10 1a) Motivation und Überblick.....	317
10 1b) Wesentliche Informationen.....	318
10 1c) Dokumentation.....	318

Literaturverzeichnis	321
Gesetze und Verordnungen	327
Glossar	329
Stichwortverzeichnis	333