

# 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 Melderegungen . . . . .	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