Übersicht über weitere aufsichtsrechtliche Rechtsquellen

(Stand: Oktober 2025)

Die Übersicht wurde erstellt von Professorin Dr. Petra Pohlmann (Münster) und ist in leicht abgewandelter Form abgedruckt im dtv Beck Text Privatversicherungsrecht zu finden. Hinweise und Ergänzungen werden unter versicherungswesen@uni-muenster.de dankend entgegengenommen.

I. Europäische Rechtsquellen

1. Richtlinien

a) Solvabilität II-Richtlinie

Richtlinie 2009/138/EG vom 25.11.2009, zuletzt geänd. durch Richtlinie (EU) 2025/2 vom 27.11.2024.

b) Versicherungsvertriebs-Richtlinie

Richtlinie (EU) 2016/97 vom 20.1.2016, zuletzt geänd. durch Delegierte Verordnung (EU) 2024/896 vom 5.12.2023.

2. Delegierte Verordnungen

a) Zur Solvabilität II-Richtlinie

Delegierte Verordnung (EU) 2015/35 vom 10.10.2014, zuletzt geänd. durch Delegierte Verordnung (EU) 2024/2765 vom 24.6.2024.

b) Zur Versicherungsvertriebs-Richtlinie

- Delegierte Verordnung (EU) 2017/2358 vom 21.9.2017, zuletzt geänd. durch Delegierte Verordnung (EU) 2021/1257 vom 21.4.2021 (betr. Aufsichts- und Lenkungsanforderungen)
- Delegierte Verordnung (EU) 2017/2359 vom 21.9.2017, zuletzt geänd. durch Delegierte Verordnung (EU) 2021/1257 vom 21.4.2021 (betr. Vertrieb von Versicherungsanlageprodukten).

3. PRIIP-Verordnung

- Verordnung (EU) 1286/2014 vom 26.11.2014, zuletzt geänd. durch Verordnung (EU) 2023/2869 vom 13.12.2023.
- Delegierte Verordnung (EU) 2017/653 vom 8.3.2017, zuletzt geänd. durch Delegierte Verordnung (EU) 2022/1666 vom 13.6.2022.

4. EIOPA-Verordnung

Verordnung (EU) 1094/2010 vom 24.11.2010, zuletzt geänd. durch Verordnung (EU) 2025/2088 vom 21.10.2025.

5. PEPP-Verordnung

Verordnung (EU) 2019/1238 vom 20.6.2019 über ein Paneuropäisches Privates Pensionsprodukt (PEPP), zuletzt geänd. durch Verordnung (EU) 2023/2869 vom 13.12.2023.

6. Technische Standards

Der aktuelle Stand hinsichtlich der Technischen Standards zur Solvabilität II- Richtlinie und zur Versicherungs-Vertriebsrichtlinie findet sich jeweils auf der Homepage der **BaFin** und der **Kommission.**

a) Technische Regulierungsstandards

Technische Regulierungsstandards („regulatory technical standards“) erlässt die Kommission mittels delegierter Rechtsakte gem. Art. 290 AEUV aufgrund zahlreicher Ermächtigungen in der Solvabilität II-RL, wobei die EIOPA hier nach Art. 10 EIOPA-VO beteiligt ist. Bisher existieren im Bereich der Versicherungsvertriebs-RL zwei solcher Regelungen:

Delegierte Verordnung (EU) 2019/1935 vom 13.5.2019 (betr. technische Regulierungsstandards zur Anpassung der Euro-Grundbeträge für die Berufshaftpflichtversicherung und die finanzielle Leistungsfähigkeit von Versicherungs- und Rückversicherungsvermittlern) und

Delegierte Verordnung (EU) 2024/896 der Kommission vom 5.12.2023 (betr. technische Regulierungsstandards zur Anpassung der Euro-Grundbeträge für die Berufshaftpflichtversicherung und die finanzielle Leistungsfähigkeit von Versicherungs- und Rückversicherungsvermittlern in Nebentätigkeit).

b) Technische Durchführungsstandards

Technische Durchführungsstandards („implementing technical standards“) werden von der Kommission als Durchführungsrechtsakte gem. Art. 291 AEUV iVm einer Rechtsgrundlage in der Solvabilität II-RL oder der Versicherungsvertriebs-RL erlassen, wobei die EIOPA hier nach Art. 15 EIOPA-VO beteiligt ist. Folgende Durchführungsverordnungen mit technischen Durchführungsstandards gibt es:

aa) Aufgrund der Solvabilität II-Richtlinie

DurchführungsVO	**Betreff**
(EU) 2015/460	Verfahren zur Genehmigung interner Modelle
(EU) 2015/461	Entscheidung über gruppeninterne Modelle – für Drittstaaten-Versicherer nicht einschlägig
(EU) 2015/462	Zweckgesellschaften – auf Drittstaaten-Unternehmen nicht anwendbar
(EU) 2015/498	Genehmigung der Verwendung unternehmensspezifischer Parameter
(EU) 2015/499	Genehmigung der Verwendung von Eigenmittelbestandteilen
(EU) 2015/500	Genehmigung der Anwendung einer Matching-Anpassung
(EU) 2015/2011	Verzeichnisse regionaler und lokaler Gebietskörperschaften, für die gem. der Solvabilität II-RL gilt, dass Risiken ihnen gegenüber als Risiken gegenüber dem Zentralstaat zu betrachten sind
(EU) 2015/2012	Verfahren für Beschlüsse zur Festsetzung, Berechnung und Aufhebung von Kapitalaufschlägen

(EU) 2015/2013	Standardabweichungen bei gesundheitsbasierten Risikoausgleichssystemen
(EU) 2015/2014	Verfahren und Muster für die Übermittlung der Informationen an die für die Gruppenaufsicht zuständige Behörde und für den Informationsaustausch zwischen den Aufsichtsbehörden
(EU) 2015/2015	Verfahren zur Bewertung externer Ratings
(EU) 2015/2016	Aktienindex für die symmetrische Anpassung der Standardkapitalanforderung für Aktienanlagen
(EU) 2015/2017	Angepasste Faktoren zur Berechnung der Kapitalanforderung für das Wechselkursrisiko für an den Euro gekoppelte Währungen
(EU) 2016/1630	Verfahren zur Anwendung der Übergangsmaßnahme für das Untermodul „Aktienrisiko“
(EU) 2016/1800, zuletzt geänd. durch VO (EU) 2024/1820	Zuweisung der Ratings externer Ratingagenturen zu einer objektiven Skala von Bonitätsstufen
(EU) 2023/895	Verfahren, Formate und Meldebögen für die Veröffentlichung der Berichte über Solvabilität und Finanzlage durch Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen und zur Aufhebung der Durchführungsverordnung (EU) 2015/2452
(EU) 2023/894	Meldebögen zur Übermittlung für die Aufsicht erforderlicher Informationen durch Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen an ihre Aufsichtsbehörde und zur Aufhebung der Durchführungsverordnung (EU) 2015/2450

bb) Aufgrund der Versicherungsvertriebs-Richtlinie

DurchführungsVO	**Betreff**
(EU) 2017/1469	Festlegung eines Standardformats für das Informationsblatt zu Versicherungsprodukten (IPID)

7. Feststellung technischer Informationen

Diese werden mindestens einmal pro Quartal von der EIOPA beschlossen (Art. 77e Abs. 1 Solvabilität II-RL) und von der Kommission als Durchführungsrechtsakte („implementing act“) erlassen (Art. 77e Abs. 2 Solvabilität II-RL). Sie legen technische Informationen für die einheitliche Berechnung von versicherungstechnischen Rückstellungen und Basiseigenmittel für jede maßgebliche Währung fest.

Eine Übersicht findet sich auf der Homepage der Kommission.

8. Sonstige delegierte Rechtsakte

Delegierter Beschluss	Betreff
(EU) 2015/1602	Gleichwertigkeit der in der Schweiz geltenden Solvabilitäts- und Aufsichtssysteme für Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen
(EU) 2015/2290, zuletzt geänd. durch Beschl. (EU) 2016/309	Vorläufige Gleichwertigkeit der geltenden Solvabilitätssysteme in Australien, Bermuda, Brasilien, Kanada, Mexiko und den Vereinigten Staaten, die auf Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen mit Sitz in diesen Ländern anwendbar sind
(EU) 2016/309	Gleichwertigkeit des in Bermuda geltenden Aufsichtssystems für Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen
(EU) 2016/310	Gleichwertigkeit des japanischen Solvabilitätssystems für Versicherungs- und Rückversicherungsunternehmen
(EU) 2024/1763	Verlängerung der Feststellung der vorläufigen Gleichwertigkeit des in den Vereinigten Staaten geltenden Solvabilitätssystems, das auf Unternehmen mit Sitz in diesem Drittland anwendbar ist

9. EIOPA-Leitlinien

Der aktuelle Stand hinsichtlich aller EIOPA-Leitlinien ist auf der Homepage der BaFin einsehbar. Die EIOPA hat zusätzlich Erläuterungen zu einigen Leitlinien – sog. **Explanatory Texts** – erstellt, die mehrheitlich nur in englischer Sprache veröffentlicht werden. Die BaFin erstellt zT Übersetzungen. Die sog. **Final Reports** enthalten neben den Explanatory Texts noch zusätzliche Erläuterungen.

Weitere Anhaltspunkte für die Auslegung der Leitlinien bieten die **Questions & Answers,** die EIOPA auf ihrer Homepage veröffentlicht.

a) Solvabilität II-Richtlinie: Säule I

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-14/165	Leitlinien zu Vertragsgrenzen (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on contract boundaries (27.11.2014), S. 12 ff.
EIOPA-BoS-14/166	Leitlinien zur Bewertung von versicherungstechnischen Rückstellungen (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on valuation of technical provisions (27.11.2014), S. 48 ff.
EIOPA-BoS-14/167	Leitlinien zu ergänzenden Eigenmitteln (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on ancillary own funds (27.11.2014), S. 15 ff.
EIOPA-BoS-14/168	Leitlinien zur Einstufung der Eigenmittel (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on classification of own funds (27.11.2014), S. 31 ff.

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-14/169	Leitlinien zu Sonderverbänden (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on ring-fenced funds (27.11.2014), S. 23ff.
EIOPA-BoS-14/170	Leitlinien zur Behandlung von verbundenen Unternehmen, einschließlich Beteiligungen (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on treatment of related undertakings, including participations (27.11.2014), S. 19ff.
EIOPA-BoS-14/171	Leitlinien bezüglich des Look-Through-Ansatzes (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on look-through approach (27.11.2014), S. 11ff.
EIOPA-BoS-14/172	Leitlinien zum Basisrisiko (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on basis risk (27.11.2014), S. 10
EIOPA-BoS-14/173	Leitlinie über die Berücksichtigung von Vereinbarungen über passive Rückversicherung im Untermodul Nichtlebenskatastrophenrisiko (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on application of outwards reinsurance arrangements to the non-life underwriting risk sub-module (27.11.2014), S. 23ff.
EIOPA-BoS-14/174	Leitlinien zum Umgang mit Markt- und Gegenparteirisikopositionen in der Standardformel (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on the treatment of market and counterparty risk exposures in the standard formula (27.11.2014), S. 13ff.
EIOPA-BoS-14/175	Leitlinien zur Anwendung des lebensversicherungstechnischen Risikomoduls (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on application of the life underwriting risk module (27.11.2014), S. 10ff.
EIOPA-BoS-14/176	Leitlinien zum Untermodul Krankenversicherungskatastrophenrisiko (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on health catastrophe risk sub-module (27.11.2014), S. 13ff.
EIOPA-BoS-14/177	Leitlinien zu latenten Steuern (mit Zusätzen zur Verlustausgleichsfähigkeit der versicherungstechnischen Rückstellungen) (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on the loss-absorbing capacity of technical provisions and deferred taxes (27.11.2014), S. 18ff.
EIOPA-BoS-14/178	Leitlinien zu unternehmensspezifischen Parametern (mit zusätzlichen Erläuterungen und der zugrundliegenden Annahme der Standardformel für die Berechnung der Solvenzkapitalgrenze) (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on undertaking-specific parameters (27.11.2014), S. 14ff.

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-14/180	Leitlinien zur Verwendung interner Modelle (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/019 on Guidelines on the use of internal models (27.11.2014), S. 34ff.
EIOPA-BoS-14/181	Leitlinien zur Gruppensolvabilität (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/036 on Guidelines on group solvency (27.11.2014), S. 24ff.
EIOPA-BoS-15/111	Leitlinien für die Umsetzung von langfristigen Garantien (14.9.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/049 on Guidelines on the implementation of the long-term guarantee measures (30.6.2015), S. 13ff.
EIOPA-BoS-15/113	Leitlinien für den Ansatz und die Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, bei denen es sich nicht um versicherungstechnische Rückstellungen handelt (14.9.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/065 on Guidelines on recognition and valuation of assets and liabilities other than technical provisions (30.6.2015), S. 17ff.
EIOPA-BoS-22/393	Geänderte Leitlinien zur Bewertung von versicherungstechnischen Rückstellungen (6.7.2022), vgl. EIOPA-BoS-14/166	
EIOPA-BoS-22/394	Geänderte Leitlinie zu Vertragsgrenzen (6.7.2022)	

b) Solvabilität II-Richtlinie: Säule II

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-14/253	Leitlinien zum Governance-System (14.9.2015)	Final report on Public Consultation No. 14/017 on Guidelines on system of governance (28.1.2015), S. 44ff.
EIOPA-BoS-14/259	Leitlinien für die unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (14.9.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/017 on Guidelines on own risk and solvency assessment (28.1.2015), S. 15ff.
EIOPA-BoS-15/108	Leitlinien für die Verlängerung der Frist für die Wiederherstellung gesunder Finanzverhältnisse im Falle außergewöhnlicher widriger Umstände (14.9.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/046 on Guidelines on the extension of the recovery period in exceptional adverse situations (30.6.2015), S. 17ff.
EIOPA-BoS-20-002	Leitlinien zum Outsourcing an Cloud-Anbieter (6.2.2020)	
EIOPA-BoS-20/040	Opinion on the supervision of remuneration principles in the insurance and reinsurance sector (7.4.2020)	

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-20/600	Guidelines on information and communication technology security and governance (12.10.2020)	

c) Solvabilität II-Richtlinie: Säule III

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-15/106	Leitlinien zu den Methoden für die Bestimmung von Marktanteilen für die Berichterstattung (14.9.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/044 on Guidelines on methods for determining the market shares for reporting (30.6.2015)
EIOPA-BoS-15/107	Leitlinien über die Berichterstattung zum Zwecke der finanziellen Stabilität (14.9.2015, zuletzt geänd. am 25.6.2018)	Final Report on Public Consultation No. 14/045 on Guidelines on reporting for financial stability purposes (30.6.2015)
EIOPA-BoS-15/109	Leitlinien über die Berichterstattung und die Veröffentlichung (14.9.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/047 on Guidelines on reporting and public disclosure (30.6.2015), S. 26ff.
EIOPA-BoS-15/112	Leitlinien zum systematischen Informationsaustausch innerhalb von Kollegien (14.9.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/050 on Guidelines on exchange of information on a systematic basis within colleges (30.6.2015), S. 11ff.
EIOPA-BoS-20/236	Empfehlungen zur aufsichtlichen Flexibilität in Bezug auf Fristen für die aufsichtliche Berichterstattung und Offenlegung – Coronavirus/COVID-19 (20.3.2020)	

d) Sonstige aufsichtsrechtliche Leitlinien

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-12/069	Leitlinien für die Beschwerdebearbeitung durch Versicherungsunternehmen (1.11.2012)	
EIOPA-BoS-13/164	Leitlinien für die Beschwerdebearbeitung durch Versicherungsver- mittler (3.12.2013)	Final Report on Public Consultation No. 13/006a on the Proposal for Guidelines on Complaints handling by insurance intermediaries (27.11.2013)
EIOPA-BoS-14-026	Leitlinien für die Verwendung der Legal Entity Identifier (LEI) (20.10.2014)	Final Report on Public Consultation No. 14-037 on the Proposal für Guidelines on the use of the Legal Entity Identifier (LEI) (11.9.2014), S. 6 ff.

Dokument	Titel	Explanatory Text
JC/GL/2014/01	Gemeinsame Leitlinien von ESMA, EBA und EIOPA über die Angleichung der Aufsichtspraxis in Bezug auf die Einheitlichkeit von Kooperationsvereinbarungen für die Beaufsichtigung von Finanzkonglomeraten (mit Annex I, JC 2014)	
EIOPA-BoS-14/146	Leitlinien zur operativen Funktionsweise von Kollegien (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/010 on Guidelines on operational functioning of colleges (31.10.2014), S. 126ff.
EIOPA-BoS-14/179	Leitlinien zum aufsichtlichen Überprüfungsverfahren (mit zusätzlichen Erläuterungen und dem Rahmen für das aufsichtliche Überprüfungsverfahren) (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/016 on Guidelines on supervisory review process (27.11.2014), S. 21ff.
EIOPA-BoS-14/182	Methodische Leitlinien für die Bewertung der Gleichwertigkeit durch nationale Aufsichtsbehörden gem. Solvabilität II (2.2.2015)	Final Report on Public Consultation No. 14/015 on Guidelines for methodology for equivalence assessments by national supervisory authorities under Solvency II (27.11.2014), S. 34ff.
EIOPA-BoS-15/110	Leitlinien für die Beaufsichtigung von Zweigniederlassungen von Versicherungsunternehmen aus Drittländern (23.10.2015, zuletzt geänd. am 15.7.2019)	Final Report on Public Consultation No. 14/048 on Guidelines on the supervision of branches of third-country insurance undertakings (30.6.2015), S. 61ff.
EIOPA-16/858	Leitlinien zur Förderung eines wirksamen Dialogs zwischen den für die Beaufsichtigung von Versicherungsunternehmen zuständigen Behörden und dem/den Abschlussprüfer(n) und der/den Prüfungsgesellschaft(en), die die Abschlussprüfung bei diesen Unternehmen durchführen (2.2.2017)	
JC/GL/2016/01	Gemeinsame Leitlinien zur aufsichtsrechtlichen Beurteilung des Erwerbs und der Erhöhung von qualifizierten Beteiligungen im Finanzsektor (5.4.2017)	
ESAs 2016 72	Gemeinsame Leitlinien zu den Merkmalen eines risikobasierten Aufsichtsansatzes bei der Bekämpfung der Geldwäsche und der Terrorismusfinanzierung und zu den Maßnahmen, die im Rahmen	

Dokument	Titel	Explanatory Text
	einer risikosensiblen Aufsicht zu ergreifen sind (7.4.2017)	
JC 2017 37	Gemeinsame Leitlinien zu Risikofaktoren (4.1.2018)	
JC/GL/2017/16	Gemeinsame Leitlinien zur Bekämpfung von Terrorismusfinanzierung und Geldwäsche bei Geldtransfers (16.1.2018)	
EIOPA-BoS-19/040	Empfehlungen für den Versicherungssektor im Hinblick auf den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union (14.6.2019)	
EIOPA-21/260	Leitlinie zur aufsichtlichen Meldung in Bezug auf PEPP (4.6.2021)	
JC 2024/34	Gemeinsame Leitlinien für die Schätzung der von schwerwiegenden IKT-bezogenen Vorfällen verursachten aggregierten jährlichen Kosten und Verluste gemäß der Verordnung (EU) 2022/2554 (5.6.2024)	
JC/GL/2024/36	Gemeinsame Leitlinien über die Zusammenarbeit bei der Überwachung und den Informationsaustausch zwischen den Europäischen Aufsichtsbehörden (ESA) und den zuständigen Behörden gemäß der Verordnung (EU) 2022/2554 (6.11.2024)	
JC GL 2024/88	Gemeinsame Leitlinien über das von den Europäischen Aufsichtsbehörden eingerichtete System für den Austausch von Informationen, die für die Bewertung der Eignung und Zuverlässigkeit der Halter qualifizierter Beteiligungen, der Direktoren und der Inhaber von Schlüsselfunktionen von Finanzinstituten und Finanzmarktteilnehmern durch die zuständigen Behörden relevant sind (20.11.2024)	
JC 2024/28	Gemeinsame Leitlinien zu den Mustern für Erklärungen und Rechtsgutachten sowie zum standardisierten Test für die Einstufung von Kryptowerten	

Dokument	Titel	Explanatory Text
	gemäß Artikel 97 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2023/1114 (10.12.2024)	

e) Versicherungsvertriebs-Richtlinie

Dokument	Titel	Explanatory Text
EIOPA-BoS-16/071	Vorbereitende Leitlinien zu den Aufsichts- und Lenkungsvorkehrungen seitens Versicherungsunternehmen und Versicherungsvertreibern (18.3.2016)	Final Report on Public Consultation on Preparatory Guidelines on product oversight and governance arrangements by insurance undertakings and insurance distributors (6.4.2016), S. 25ff.
EIOPA-17/651	Leitlinien gem. der Versicherungsvertriebsrichtlinie für Versicherungsanlageprodukte, die eine Struktur aufweisen, die es dem Kunden erschwert, die mit der Anlage einhergehenden Risiken zu verstehen (4.10.2017)	Final Report on Guidelines under the Insurance Distribution Directive on Insurance-based investment products that incorporate a structure which makes it difficult for the customer to understand the risks involved, EIOPA-BoS-17/204 (11.10.2017)

f) Sonstige Dokumente

EIOPA veröffentlicht auf ihrer offiziellen Website eine Vielzahl an Dokumenten, etwa Berichte und Analysen (reports) zu aktuellen Themen, Entscheidungen, Protokolle sowie Memoranda betreffend die behördliche Zusammenarbeit (protocols, decisions and memoranda), Empfehlungen (recommendations) und Stellungnahmen (opinions). Zu den sonstigen Dokumenten zählt auch das EIOPA Supervisory Handbook von Oktober 2021. Außerdem werden regelmäßig Konsultationen durchgeführt, die auch auf der Homepage einzusehen sind.

II. Deutsche Rechtsquellen

1. Gesetze

a) Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG) vom 1. April 2015

b) Gesetz über die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz – FinDAG) vom 22. April 2002

c) Gesetz über die Zertifizierung von Altersvorsorge- und Basisrentenverträgen (Altersvorsorgeverträge-Zertifizierungsgesetz – AltZertG) vom 26. Juni 2001

d) Gesetz über den Versicherungsvertrag (Versicherungsvertragsgesetz - VVG) vom 23. November 2007

e) Einführungsgesetz zum Versicherungsvertragsgesetz [EGVVG] vom 30. Mai 1908

f) Gesetz über die Pflichtversicherung für Kraftfahrzeughalter (Pflichtversicherungsgesetz – PflVG) vom 5. April 1965

2. Verordnungen

Die wichtigsten für die Versicherungsaufsicht, das Versicherungsvertragsrecht und das Versicherungsvertriebsrecht geltenden Rechtsverordnungen sind auf der Homepage der BaFin zusammengestellt.

Bezeichnung	**Rechtsgrundlage**
Aktuarverordnung (AktuarV)	VAG
Anlageverordnung (AnlV)	VAG
Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV)	VAG
Finanzrückversicherungsverordnung (FinRVV)	VAG
Inhaberkontrollverordnung (InhKontrollV)	VAG
Kapitalausstattungs-Verordnung (KapAusstV)	VAG
Kraftfahrzeug-Pflichtversicherungsverordnung (KfzPflVV)	PflVG
Krankenversicherungsaufsichtsverordnung (KVAV)	VAG
Mindestzuführungsverordnung (MindZV)	VAG
Pensionsfonds-Aufsichtsverordnung (PFAV)	VAG

Bezeichnung	**Rechtsgrundlage**
Pensionsfonds-Rechnungslegungsverordnung (RechPensV)	HGB
Prüfungsberichteverordnung (PrüfV)	VAG
Sachverständigenprüfverordnung (SachvPrüfV)	VAG
VAG-Informationspflichtenverordnung (VAG-InfoV)	VAG
Verordnung über die Anforderungen an die Sachkunde der mit der Vergabe von Immobiliar-Verbraucherdarlehen befassten internen und externen Mitarbeiter von Versicherungsunternehmen und Pensionsfonds (VersImmoDarlSachkV)	VAG
Verordnung über die Erhebung von Gebühren und die Umlegung von Kosten nach dem Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz (FinDAGKostV)	FinDAG
Verordnung über die Finanzierung des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer (SichLVFinV)	VAG
Verordnung zur Bestimmung Kritischer Infrastrukturen nach dem BSI-Gesetz (BSI-KritisV)	BSIG
Versicherungsberichterstattungs-Verordnung (BerVersV)	VAG
Versicherungs-Meldeverordnung (VersMeldeV)	VAG
Versicherungsunternehmens-Rechnungslegungsverordnung (RechVersV)	VAG
Versicherungs-Vergütungsverordnung (VersVergV)	VAG
Versicherungsvermittlungsverordnung (VersVermV)	GewO
VVG-Informationspflichtenverordnung (VVG-InfoV)	VVG
VVG-Schlichtungsstellenverordnung (SStellV-VVG)	VVG

3. Verwaltungspraxis der BaFin

Die folgende Zusammenstellung enthält zahlreiche Dokumente, die aufgrund der VAG-Novelle nicht mehr auf aktuellem Stand sind. Sie werden zum Teil derzeit von der BaFin überarbeitet. Dennoch kann die alte Fassung der Dokumente noch gültige oder hilfreiche Aussagen enthalten, weshalb hier alle noch nicht ausdrücklich aufgehobenen Dokumente aufgeführt sind.

Auf der Homepage der BaFin sind unter „Recht und Regelungen“ alle geltenden und alle aufgehobenen Dokumente einsehbar. Neben den unten aufgeführten Rundschreiben, Auslegungsentscheidungen und Merkblättern veröffentlicht die BaFin noch andere Dokumente, die ebenfalls Rückschlüsse auf ihre Aufsichtspraxis zulassen, so etwa FAQs zu bestimmten Themenbereichen, alle Verfügungen und aktuelle Meldungen. Hervorzuheben ist unter den Meldungen insbesondere die Bekanntmachung vom 15.2.2018, in der die BaFin erklärte, die Leitlinien von EIOPA grundsätzlich in die eigene Verwaltungspraxis zu übernehmen.

a) Rundschreiben

Datum	**Dokument**	**Betreff**
12.7.1983	R 4/1983	Verstöße gegen den Annahmezwang in der Kraftfahrzeug-Haftpflichtversicherung, insbesondere Diskriminierung von Ausländern
31.7.1990	R 3/1990	Grundsätze zur Verbindung von Waren- und Dienstleistungsgeschäften mit Versicherungsschutz
10.11.1994	R 3/1994	Hinweise zu Sondervergütungen und Begünstigungsverträgen in der Lebensversicherung
4.8.1995	R 3/1995	Voraussetzung für die Bestellung eines Verantwortlichen Aktuars
12.10.1995	R 6/1995	Verbot der Diskriminierung von Ausländern gem. § 81 Abs. 2 iVm § 81e VAG
28.4.1997	R 2/1997	Hinweise zu Sondervergütungen und Begünstigungsverträgen in der Krankenversicherung
11.3.1998	R 2/1998	Hinweise zur Jahresgemeinschaftsstatistik über den Schadenverlauf in der KH-Versicherung gem. §§ 9–11 PflVG
21.7.1998	R 3/1998	Hinweise des BAV zum Betrieb von Lösegeldversicherungen
11.8.1998, teilweise aufgehoben am 7.4.2009	R 4/1998	Hinweise zur Kontrolle von Inhabern einer bedeutenden Beteiligung an Versicherungsunternehmen (Aktionärskontrolle)

Datum	Dokument	Betreff
10.10.2001	1/2001	Hinweise zur Unwirksamkeit von Allgemeinen Versicherungsbedingungen in der Lebensversicherung (teilweise aufgehoben)
17.2.2004	R 1/2004 (VA)	Durchführung von Stresstests
29.10.2004	R 9/2004 (VA)	Anordnung betreffend die nach dem 31. Dezember 2004 abgeschlossenen Rentenversicherungsverträge
23.8.2005, neu gef. am 1.12.2016 als R 7/2016 (VA)	R 12/2005 (VA)	Aufstellung und Führung des Vermögensverzeichnisses sowie Vorlage des Ausdrucks gem. § 66 Abs. 6 VAG; Aufbewahrung des Sicherungsvermögens gem. § 66 Abs. 5 VAG
23.3.2006	R 1/2006 (VA)	Hinweise zur Bearbeitung von Beschwerden
21.1.2008	R 1/2008 (VA)	Hinweise zur Beteiligung der Versicherten an Bewertungsreserven bei Sterbekassen
27.8.2008	R 9/2008 (VA)	Hinweise für die Aufstellung versicherungsmathematischer Gutachten bei Pensionskassen
25.9.2008	R 10/2008 (VA)	Neufassung des Musters eines Gesamtgeschäftsplans für die Überschussbeteiligung des Altbestands in der Lebensversicherung
10.11.2008	R 12/2008 (VA)	Hinweise für die Aufstellung versicherungsmathematischer Gutachten bei Sterbekassen
7.9.2010	R 8/2010 (VA)	Hinweise zu Lebensversicherungen gegen Einmalbeitrag und zu Kapitalisierungsgeschäften
15.4.2011	R 4/2011 (VA)	Hinweise zur Anlage des gebundenen Vermögens von Versicherungsunternehmen
20.9.2013	R 3/2013 (VA)	Mindestanforderungen an die Beschwerdebearbeitung durch Versicherungsunternehmen
8.1.2016	R 1/2016 (VA)	Neufassung des Informationsblattes Krankenversicherung der BaFin
25.5.2016, geänd. am 12.6.2019	R 3/2016 (VA)	Treuhänder zur Überwachung des Sicherungsvermögens

Datum	Dokument	Betreff
1.12.2016	R 7/2016 (VA)	Aufstellung und Führung des Vermögensverzeichnisses, Vorlage des Ausdrucks und Aufbewahrung des Sicherungsvermögens
27.4.2017	R 4/2017	Hinweise zu Änderungen am internen Modell von Versicherungsunternehmen unter Aufsicht der BaFin
13.6.2017	R 6/2017 (VA)	Aufstellung und Führung eines Vermögensverzeichnisses
30.8.2017	R 8/2017 (VA)	Derivative Finanzinstrumente und strukturierte Produkte
12.12.2017	R 11/2017 (VA)	Hinweise zur Anlage des Sicherungsvermögens von Erstversicherungsunternehmen, auf welche die Vorschriften für kleine Versicherungsunternehmen (§§ 212 bis 217 VAG) Anwendung finden, sowie von inländischen Pensionskassen und Pensionsfonds (Kapitalanlagerundschreiben)
25.1.2018	R 2/2018	Hinweise für die Aufstellung versicherungsmathematischer Gutachten bei Pensionskassen
25.1.2018	R 3/2018	Hinweise für die Aufstellung versicherungsmathematischer Gutachten bei Pensionsfonds
20.2.2018	R 4/2018	Finanzkonglomerate-Solvabilität
17.7.2018	R 11/2018	Zusammenarbeit mit Versicherungsvermittlern sowie Risikomanagement im Vertrieb
6.3.2020	R 01/2020 (VA)	Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von kleinen Versicherungsunternehmen nach § 211 VAG (MaGo für kleine VU)
3.3.2021	R 03/2021 (VA)	Hinweise zu echten Gruppenversicherungsverträgen
4.12.2023	R 9/2023 (VA)	Fachliche Eignung und Zuverlässigkeit von Mitgliedern der Geschäftsleitung gemäß VAG
4.12.2023	R 10/2023 (VA)	Fachliche Eignung und Zuverlässigkeit von Mitgliedern von Verwaltungs- oder Aufsichtsorganen gemäß VAG

Datum	Dokument	Betreff
4.12.2023	R 11/2023 (VA)	Fachliche Eignung und Zuverlässigkeit von Personen, die für Schlüsselfunktionen verantwortlich oder für Schlüsselfunktionen tätig sind, gemäß VAG
11.2.2025	R 03/25 (VA)	Hinweise zur Unterrichtung der Aufsichtsbehörde über die Werte zur Berechnung der Mindestbeitragsrückerstattung
11.2.2025	R 04/25 (VA)	Solvabilität von kleinen Versicherungsunternehmen, Sterbekassen, Pensionskassen und Pensionsfonds
6.3.2025	R 05/2025 (VA)	Grundsatz der unternehmerischen Vorsicht (Prudent Person Principle – PPP) von Versicherungsunternehmen unter Solvabilität II
14.7.2025	R 09/2025 (VA)	Aufsichtsrechtliche Mindestanforderungen an die Geschäftsorganisation von Versicherungsunternehmen unter Solvabilität II (MaGO für SII-VU)

b) Auslegungsentscheidungen

Datum	Betreff
14.9.2005	Hinweise zur Werbung mit der BaFin
10.11.2006	Allgemeine Versicherungsbedingungen (AVB) und in diesem Zusammenhang auftretende Probleme bei der Überschussverwendung in der Rentenversicherung
4.6.2007	Rechnungsgrundlagen und Portabilität iSv § 4 Abs. 3 BetrAVG
26.9.2007	Bemessungsgrundlage für die Zillmerung
26.10.2007	Tarifkalkulation in der Restschuld-Lebensversicherung
28.5.2008	Hinweise zu einigen Auslegungsfragen zum Versicherungsvertragsgesetz (VVG)
4.11.2008	Hinweise zu Auslegungsfragen zur Verordnung über Informationspflichten bei Versicherungsverträgen (VVG-InfoV)
27.11.2008	Verlautbarung der BaFin zur Bilanzierung und Eigenmittelunterlegung bei fondsgebundener Lebensversicherung mit garantierter Mindestleistung

Datum	**Betreff**
22.12.2009	Auslegungsentscheidung zur Mindestzuführung in der fondsgebundenen Lebensversicherung
17.8.2010	Hinweise zur Tätigkeitsbeschränkung von Vorstandsmitgliedern eines Rechtsschutzversicherungsunternehmens
17.11.2010	Versicherungsaufsicht: Hinweise zur Fremdmittelaufnahme
26.1.2011	Begrenzung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung des Altbestandes von Lebensversicherungsunternehmen
28.2.2011	Berücksichtigung von Versicherungen in fortgeschrittenen Messansätzen
10.5. 2011	Rechnungszins bei genehmigungspflichtigen neuen Tarifen von Pensions- und Sterbekassen
25.7.2011	Rechnungszins bei der Umstellung auf Unisex-Kalkulation bei Pensions- und Sterbekassen
28.1.2013	Übergangsregelung zur Bedeckung der Rückstellung für Beitragsrückerstattung
9.7.2013	Kapitalanlage von Versicherungsunternehmen – Europäische Staatsanleihen und Darlehen ua an EWR-Staaten
23.10.2013, geänd. am 24.4.2014	Hinweise zur Verwendung externer Ratings und zur Durchführung eigener Kreditrisikobewertungen
1.1.2014	Verlautbarung zum Refinanzierungsregister
18.2.2014	Versicherungsaufsichtsrechtliche Einordnung der Delegation der Meldepflicht nach Art. 9 Abs. 1 EMIR
18.2.2014, geänd. am 1.4.2014	European Market Infrastructure Regulation (EMIR) in der Versicherungsaufsicht
19.2.2014	Unverzügliche Zurückweisung einer unwirksamen Kündigung des Versicherungsnehmers durch das Versicherungsunternehmen
19.8.2015	Verfahren zur Feststellung von kleinen Versicherungsunternehmen im Sinne von § 211 VAG in der ab dem 1.1.2016 geltenden Fassung (VAG 2016)
4.12.2015	Invaliditätsbegriff unter Solvency II sowie Zuordnung von Verpflichtungen aus Berufsunfähigkeitsversicherungen

Datum	Betreff
4.12.2015	Methodenwahl und -anwendung für Gruppen mit horizontalen Verbindungen – VVaG und Gleichordnungskonzernen
4.12.2015	Projektion des Referenzzinses gem. § 5 Abs. 3 Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV)
4.12.2015	Wechselwirkungen zwischen Überschussbeteiligung und Neugeschäft
4.12.2015	Zuordnung von Produkten der Krankenversicherung zu den Geschäftsbereichen unter Solvency II
4.12.2015	Anwendung der Übergangsmaßnahmen bei risikofreien Zinssätzen und versicherungstechnischen Rückstellungen
4.12.2015	Überschussfonds nach Art. 91 der Solvabilität II-Richtlinie
4.12.2015	Behandlung der Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr unter Solvency II
4.12.2015, geänd. am 1.1.2019	Bewertung der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen und gegenüber Zweckgesellschaften und Umgang mit Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie Depotforderungen und -verbindlichkeiten unter Solvency II
4.12.2015	Berechnung des NatCAT-Risikos für die Auto-Kaskoversicherung
4.12.2015	Bewertung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten außer vt. Rückstellungen – HGB vs. Solvency II
4.12.2015	Bei künftigen Prämien einkalkulierter erwarteter Gewinn
23.12.2015	Auslegungsentscheidungen: ORSA
22.2.2016	Latente Steuern auf versicherungstechnische Rückstellungen unter Solvency II
10.6.2016	Auslegungsentscheidung zum Ausweis der Beteiligung an den Bewertungsreserven in der Standmitteilung
21.6.2016	Rechnungszins bei Pensions- und Sterbekassen
4.7.2016	Bilanzierung latenter Steuern bei Vorliegen einer steuerlichen Organschaft in der Solvabilitätsübersicht sowie deren verlustmindernde Wirkung
27.7.2016	Auslegungsentscheidung zur Unterdeckung der Solvabilitätskapitalanforderung oder der Mindestkapitalanforderung

Datum	**Betreff**
30.8.2016	Betrieb des Rückversicherungsgeschäfts im Inland durch Versicherer mit Sitz in Drittstaat
10.11.2016	Anforderungen an Kapitalmarktmodelle für die Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellungen unter Solvency II
20.12.2016	Aspekte der Vergütung (Art. 275 Solvabilität II-VO)
7.4.2017	Behandlung von Staatenrisiken unter Solvency II im Rahmen des Grundsatzes der unternehmerischen Vorsicht, im ORSA und im Rahmen der eigenen Kreditrisikobeurteilung
19.4.2017, geänd. am 4.7.2024	Auslegungsentscheidung zu vorhersehbaren Dividenden
28.3.2018	Infrastrukturinvestitionen – Behandlung von Risiken im Rahmen des Grundsatzes der unternehmerischen Vorsicht
17.7.2018	Zulässigkeitsvoraussetzungen für den Betrieb des Rückversicherungsgeschäfts durch Erstversicherungsunternehmen in der EU und dem EWR sowie in Drittstaaten
15.11.2018	Auslegungsentscheidung zu Art. 56 DVO
1.1.2019, geänd. am 2.9.2021	Bewertung der einforderbaren Beträge aus Rückversicherungsverträgen und gegenüber Zweckgesellschaften und Umgang mit Abrechnungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie Depotforderungen und -verbindlichkeiten unter Solvency II
11.4.2019	Zusammenwirken von Mindestzuführung zur Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) und Teilkollektivierung
18.7.2019, geänd. am 27.8.2019	Abgrenzung der Finanzrückversicherung von der traditionellen Rückversicherung in Nichtleben
24.4.2020	Erklärung zu den Grundsätzen der Anlagepolitik gem. §§ 234i, 239 Abs. 2 VAG (EGA)
22.10.2020	Auslegungsentscheidung zur Auswirkung von passiver Rückversicherung auf die Angemessenheit der Zuführung zur RfB

c) Merkblätter

Datum	Betreff
25.10.2003	Übersicht zu Pflicht-Haftpflichtversicherungen in Deutschland (Langfassung)
2.4.2006	Hinweise für die Zulassung von Versicherungsvereinen auf Gegenseitigkeit zum Betrieb der Krankenversicherung
29.5.2008, geänd. am 17.3.2020	Übersicht zu Pflicht-Haftpflichtversicherungen in Deutschland (Kurzfassung)
6.3.2009	Hinweise zu Kooperationen von Versicherungsunternehmen: Versicherungsvermittlung über Handelsketten
12.5.2010	Mustersatzung Sterbekassen
7.9.2010, geänd. am 15.3.2021	Firmierungen und Unternehmensgegenstände – Bezeichnungsschutz
15.11.2010, geänd. am 25.1.2016	Ausnahme für Versicherungsunternehmen
8.2.2011, geänd. am 05.04.2024	Informationen über die sozial- und arbeitsrechtlichen Bestimmungen im Bereich der betrieblichen Altersversorgung
16.3.2011, geänd. am 16.5.2019	Vorschriften des Allgemeininteresses in Deutschland (General Good Requirements)
3.7.2012, geänd. am 22.3.2019	Wichtige Mitteilungen zum MVP-Portal
21.9.2012, geänd. am 16.3.2023	Hinweise für Registergerichte
18.3.2014, geänd. am 2.6.2014	Treuhänder zur Überwachung des Sicherungsvermögens
23.5.2014	Merkblatt der BaFin und der Deutschen Bundesbank zur Abgrenzung von Finanzkonglomeraten
19.2.2015	Solvency II: Zugrunde liegende Annahmen der Standardformel für die Berechnung der Solvenzkapitalanforderung (SCR)
27.11.2015	Merkblatt zur Inhaberkontrolle

Datum	Betreff
15.12.2016	Zulassung von Versicherungs-Aktiengesellschaften zum Betrieb der Schaden- und Unfallversicherung
1.3.2017	Zulassung von Versicherungs-Aktiengesellschaften zum Betrieb der Rückversicherung
10.3.2017	Hinweise für die Zulassung von Versicherungs-Aktiengesellschaften zum Betrieb der Krankenversicherung
14.8.2017	Informationsblatt Erstattung von Umlagebeträgen
14.8.2017	Informationsblatt Umlageerstattung (Ausland)
11.12.2017	Hinweise für die Zulassung von Pensionsfonds
15.5.2018	Hinweise für die Tätigkeit in den EU-/EWR-Staaten
3.7.2019	The „general good“ rules applicable to insurance distribution by insurance undertakings in Germany („General good“ rules – Art. 11 IDD) (englische Übersetzung deutscher Normen)
18.9.2019	Betrieb von Rückversicherungsgeschäft seitens Rückversicherern aus den USA mit einem Erst- oder Rückversicherungsunternehmen in Deutschland
20.12.2019, geänd. am 1.10.2021	Umgang mit Nachhaltigkeitsrisiken
21.10.2020	Merkblatt zur Auslegung des Sondervergütungsverbotes (§ 48b Versicherungsaufsichtsgesetz - VAG)
18.12.2020, geänd. am 27.5.2024	Hinweise zum Solvency-II-/EZB Berichtswesen für Erst- und Rückversicherungsunternehmen sowie Versicherungsgruppen
12.2.2021	Hinweise zur Zulassung von Versicherungs-Aktiengesellschaften zum Betrieb der Lebensversicherung
29.7.2022	Berücksichtigung der Kosten und Aufwendungen in der Bewertung der versicherungstechnischen Rückstellung unter Solvency II in der Lebensversicherung und der Unfallversicherung mit Prämienrückgewähr
8.5.2023	Merkblatt zu wohlverhaltensaufsichtlichen Aspekten bei kapitalbildenden Lebensversicherungsprodukten

Datum	Betreff
25.7.2023	Merkblatt zur Anwendung des Zuordnungsansatzes durch Lebensversicherungsunternehmen im engeren Sinne sowie Pensionskassen und Pensionsfonds im Rahmen der EU-Offenlegungsverordnung
18.9.2024	Merkblatt zur elektronischen Übermittlung der im Vermögensverzeichnis vorgenommenen Eintragungen gemäß §126 Absatz 2 VAG
14.7.2025	Merkblatt Anforderungen an die Geschäftsorganisation in Bezug auf Eigenmittel