

Das neue VAG im System von Solvency II

Dr. Werner Kerkloh



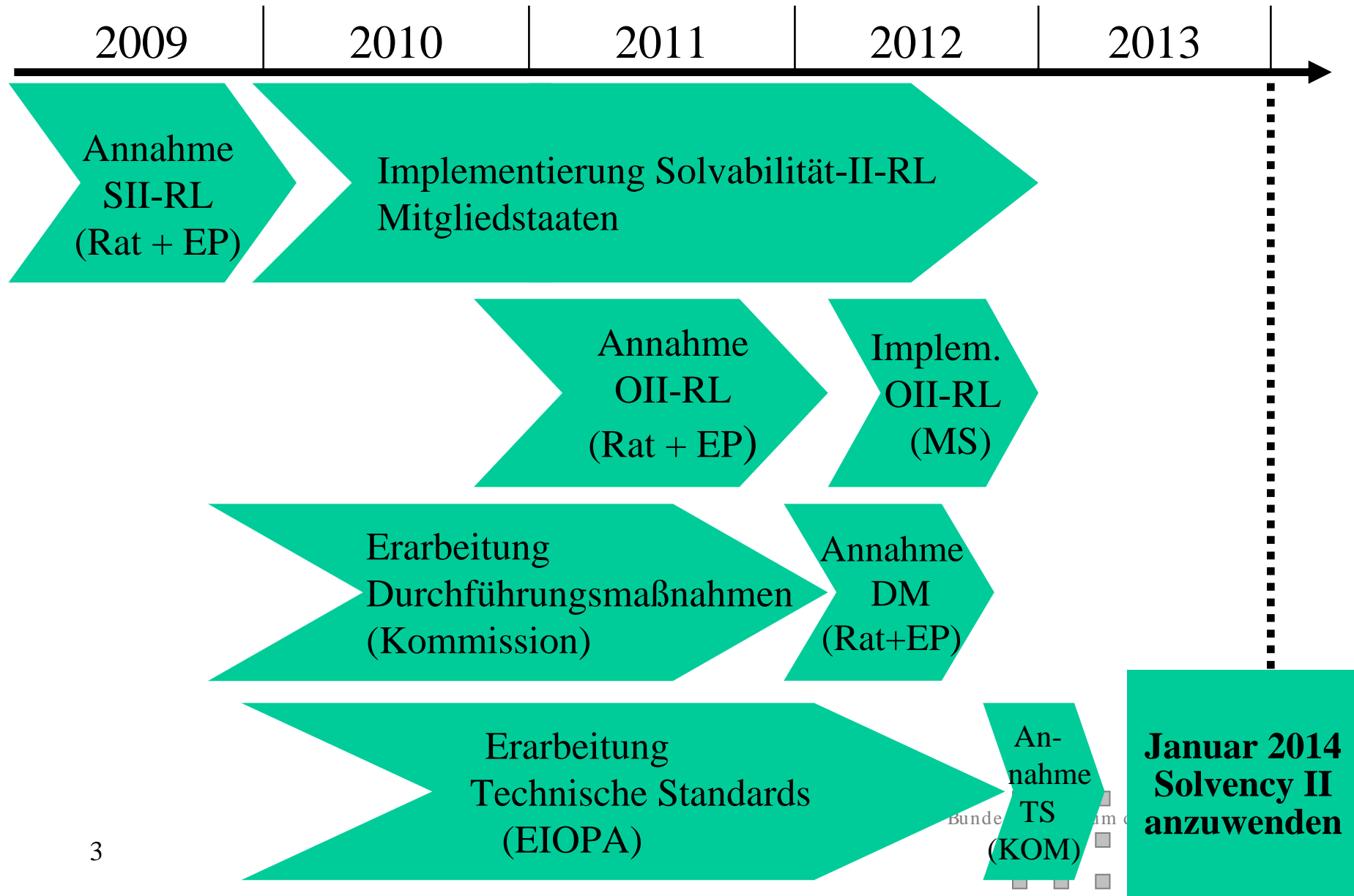
Das neue VAG im System von Solvency II

Solvency II = Quantensprung („Überspringen“ des Lamfalussy Verfahrens) für die Europäisierung der Versicherungsaufsicht im Bereich

- Rechtsetzung und
- Rechtsanwendung

Solvabilität II – Zeitplan

nach EU-Kommission – Daten nicht mehr aktuell

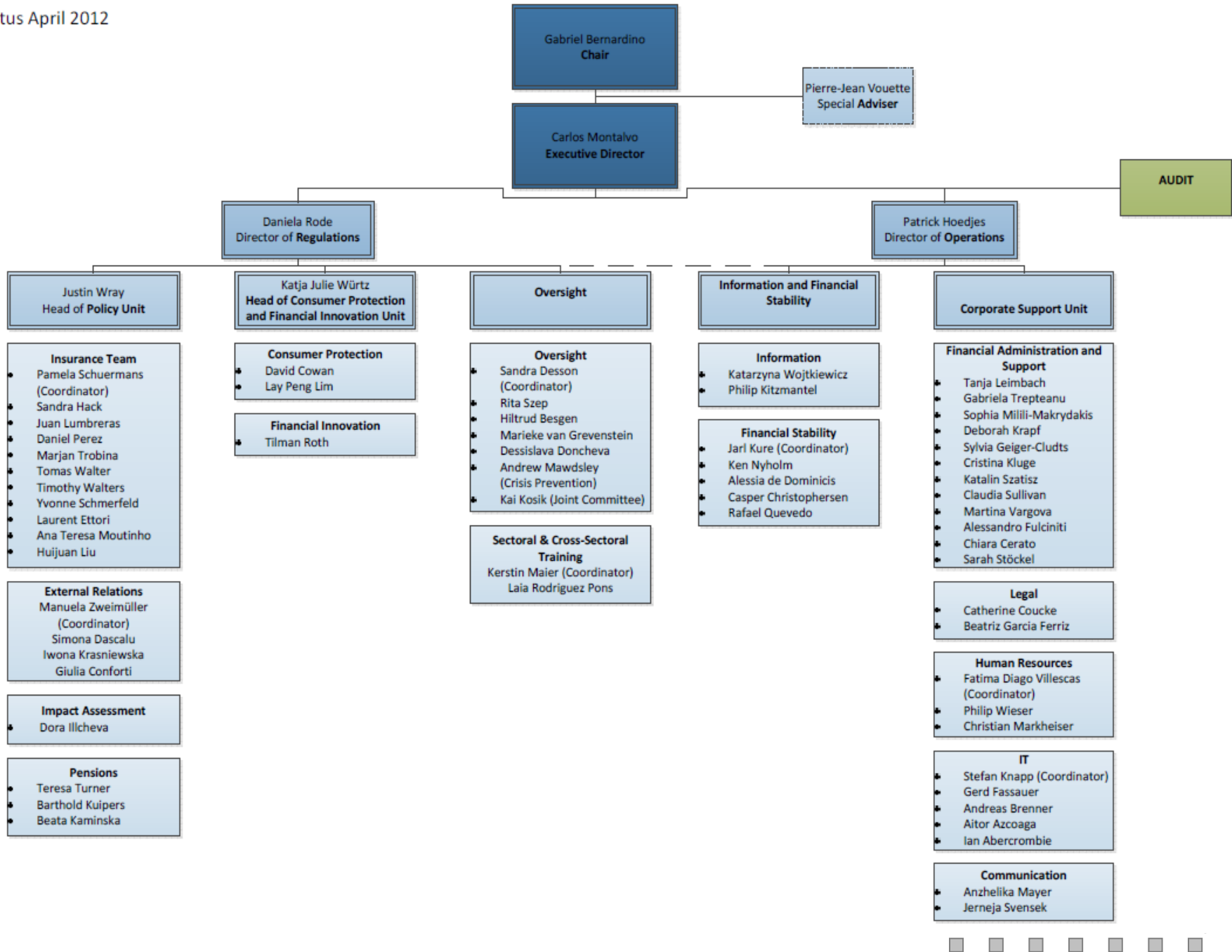


System der EU-Finanzaufsicht

- Errichtet zum 1. Januar 2011 durch EU-Verordnungen vom 24. November 2010 (VO)
- Verordnung zur Einrichtung eines Europäischen Ausschusses für Systemrisiken bei der Europäischen Zentralbank (ESRB bei der EZB) – VO Nr. 1092/2010
- 3 Verordnungen zur Errichtung europäischer Aufsichtsbehörden für das Bankwesen, den Wertpapierhandel sowie das Versicherungswesen und die betriebliche Altersvorsorge (CEIOPS) – VO Nr. 1094/2010

Europäisches System für die Finanzaufsicht

- Umwandlung der bestehenden Level-3-Ausschüsse in Europäische Aufsichtsbehörden, u.a. des Ausschusses für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung
 - aus CEIOPS wurde EIOPA
- Erweiterung der Kompetenzen
- Weitergehende Finanzierung aus dem EU-Haushalt (ursprünglich Finanzierung durch Beiträge der nationalen Aufsichtsbehörden, jetzt 40 : 60)
- Fortlaufende Aufstockung des Personals bei EIOPA, final im Jahre 2014: 90 Mitarbeiter



Erweiterung der Kompetenzen von EIOPA gegenüber CEIOPS

- Erarbeitung von bindenden Standards für die nationalen Aufseher
 - in konkreten Fällen, die in sektoralen Richtlinien zu benennen sind,
 - Billigung durch die EU-Kommission
- Entscheidungskompetenz bei Uneinigkeit zwischen den nationalen Aufsehern, in Fällen, wo diese zur Zusammenarbeit verpflichtet sind (Schwerpunkt Gruppenaufsicht)
- Konvergenz des Aufsichtshandelns durch
 - „Peer-Reviews“
 - Durchgriffsrechte auf Einzelinstitute, wenn nationale Aufsichtsbehörde Anordnung von EIOPA nicht befolgt
- Koordinierung im Krisenfall – Ausrufung des Krisenfalls durch EU-Kommission, dann Möglichkeiten von Weisungen EIOPAs an die nationalen Aufseher
- Hinweis: direkte Beaufsichtigung von Rating-Agenturen (Modellcharakter ?) durch ESMA

Europäischer Ausschuss für Systemrisiken bei der EZB-Makroaufsicht

- analysiert die wirtschaftliche Situation und identifiziert Risiken für die Stabilität des Finanzsystems
- erhält hierfür Daten von den europäischen Aufsehern
- gibt Frühwarnungen heraus und erarbeitet nicht bindende Empfehlungen zur Bekämpfung von Systemrisiken

EU-Solvabilitätsrichtlinie

Neuerungen durch Solvabilität II

Gruppenaufsicht

Säule I

= **Quantitative Anforderungen**

- Bewertung von Aktiva und Passiva
- Versicherungstechnische Rückstellungen
- Eigenmittel
- Kapitalanforderungen (MCR/SCR)

Säule II

= **Qualitative Anforderungen**

- Governance-System
- Unternehmensführung
- Risikomanagement

Säule III

= **Offenlegung und Transparenz**

- Informationen an die
- Aufsichtsbehörde
 - Versicherungsnehmer
 - Öffentlichkeit

Omnibus II- Richtlinie

Inhalt

- Verschiebung des Umsetzungs- und Anwendungsdatums von Solvency II
- Anpassung von Solvency II an die neue Aufsichtsstruktur
 - Ermächtigung zum Erlaß von Durchführungsbestimmungen und technischen Standards: z.B. für Berichterstattung, Offenlegung, Bewertung
 - Streitschlichtung durch EIOPA: z.B. bei Internen Modell für Gruppen
- Einführung eines Übergangsregimes
- Regelung zu Long Term Guarantees

Omnibus II –Richtlinie

Beratungsstand

- 11. April 2012 Beginn des Trilogs zwischen EP, KOM und Rat
- Ziel: Einigung im 1. Halbjahr 2012
- Hauptstreitpunkte
 - Kompetenzen für EIOPA/ESRB
 - Übergangregime
 - Berichtspflichten

Umsetzung Solvency II

- Umsetzung in den Mitgliedstaaten 31. Oktober 2012
- Koalitionsvertrag:
„Solvency II als eines der wichtigen europäischen Projekte im Bereich der Finanzdienstleistungswirtschaft ist so umzusetzen, dass der deutsche Versicherungsmarkt gestärkt wird.“
- Kabinettsbeschluss 15. Februar 2012
- Gegenäußerung Bundesrat 18. April 2012
- Omnibus II „Einpflügung“

Anmerkungen zur 10. VAG Novelle

- Zustimmungspflicht
- Ansatzpunkt Richtlinie – altes VAG
- Elemente neben der Solvency Umsetzung
 - Bewertungsreserven
 - Unisex
- Stellungnahme Bundesrat

Vielen Dank !

