

Stämpfli juristische Lehrbücher

Rolf H. Weber  
Rainer Baisch

# Versicherungs- aufsichtsrecht

*2. Auflage*



Stämpfli Verlag

Nun schon seit Anfang 2006 verfügt die Schweiz mit dem Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) über eine moderne rechtliche Rahmenvorschrift für die Aufsicht über das Privatversicherungswesen, die auch die Bedürfnisse des schweizerischen Versicherungsmarktes und die Notwendigkeit, vergleichbare Regeln für alle Finanzmarktteilnehmer zu schaffen, berücksichtigt. Weil diese rechtliche Ordnung die internationalen Entwicklungstendenzen reflektiert, hat sich nach 10 Jahren eine umfassende Überarbeitung des ersten detaillierten Werkes zum VAG als erforderlich erwiesen. Berücksichtigt sind neben Solvency II als der versicherungsaufsichtsrechtlich massgeblichen EU-Richtlinie nun auch die zahlreichen Anpassungen auf Gesetzes- und Verordnungsstufe in der Schweiz sowie die verschiedenen neuen FINMA-Rundschreiben.

Die revidierte 2. Auflage stellt das schweizerische Versicherungsaufsichtsrecht umfassend dar. Um den Zugang zur Materie zu erleichtern, wird der Umfang aber bewusst überblickbar gehalten. Mit diesem Konzept soll die Publikation nicht nur den Studierenden, sondern allen Interessierten dienen, welche sich in der Verwaltung, im Anwaltsberuf oder in der Versicherungswirtschaft und -aufsicht mit diesem Themenkomplex zu befassen haben.

---

Rolf H. Weber

Dr. iur. Rechtsanwalt

Professor an der Universität Zürich

Rainer Baisch

MLaw et Dipl.-Kfm. univ., wissenschaftlicher Mitarbeiter

# Versicherungs- aufsichtsrecht

*2. Auflage*



Stämpfli Verlag

---

Dieses Buch ist urheberrechtlich geschützt. Jede Form der Weitergabe an Dritte (entgeltlich oder unentgeltlich) ist untersagt. Die Datei enthält ein verstecktes Wasserzeichen, in dem die Daten des Downloads hinterlegt sind.

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Alle Rechte vorbehalten, insbesondere das Recht der Vervielfältigung, der Verbreitung und der Übersetzung. Das Werk oder Teile davon dürfen ausser in den gesetzlich vorgesehenen Fällen ohne schriftliche Genehmigung des Verlags weder in irgendeiner Form reproduziert (z. B. fotokopiert) noch elektronisch gespeichert, verarbeitet, vervielfältigt oder verbreitet werden.

© Stämpfli Verlag AG Bern · 2017  
[www.staempfliverlag.com](http://www.staempfliverlag.com)

E-Book ISBN 978-3-7272-1954-2  
Print ISBN 978-3-7272-8500-4

Über unsere Online-Buchhandlung [www.staempflishop.com](http://www.staempflishop.com) sind zudem folgende Ausgaben erhältlich:

Judocu ISBN 978-3-0354-1420-2



## **Vorwort**

Bereits schon seit anfangs 2006 verfügt die Schweiz mit dem Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) über eine moderne rechtliche Rahmenordnung für die Aufsicht über das Privatversicherungswesen, die auch die Bedürfnisse des schweizerischen Versicherungsmarktes und die Notwendigkeit, vergleichbare Regeln für alle Finanzmarktteilnehmer zu schaffen, berücksichtigt. Weil diese rechtliche Ordnung die internationalen Entwicklungstendenzen reflektiert, hat sich nach zehn Jahren eine umfassende Überarbeitung des ersten detaillierten Werks zum VAG als erforderlich erwiesen. Berücksichtigt sind neben Solvency II als der versicherungsaufsichtsrechtlich massgeblichen EU-Richtlinie nun auch die zahlreichen Anpassungen auf Gesetzes- und Verordnungsstufe in der Schweiz sowie die verschiedenen neuen FINMA-Rundschreiben.

Die revidierte 2. Auflage stellt das schweizerische Versicherungsaufsichtsrecht umfassend dar. Um den Zugang zur Materie zu erleichtern, wird der Umfang aber bewusst überblickbar gehalten. Mit diesem Konzept soll die Publikation nicht nur den Studierenden, sondern allen Interessierten dienen, welche sich in der Verwaltung, im Anwaltsberuf oder in der Versicherungswirtschaft und -aufsicht mit diesem Themenkomplex zu beschäftigen haben.

Die umfassende Neubearbeitung dieses Standardwerkes hat in der 2. Auflage auch zu einem Bearbeiterwechsel geführt, nämlich von RA Dr. PATRICK UMBACH zu MLaw et Dipl.-Kfm. univ. RAINER BAISCH. Dank aussprechen möchten die Verfasser Herrn UMBACH für die Bereitschaft, seine Texte für die 2. Auflage zur Verfügung zu stellen und an der Überarbeitung von § 4 und § 5 mitzuwirken, sowie Herrn RA PHILIPPE POINTET für sehr wertvolle Hinweise zu § 6.

Zürich, im Dezember 2016

ROLF H. WEBER

RAINER BAISCH



# Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	V
Literaturverzeichnis.....	XVII
Materialienverzeichnis .....	XXIII
Abkürzungsverzeichnis.....	XXV
<b>§ 1 Einleitung</b> .....	<b>1</b>
I. Geschichtliche Entwicklung der Versicherungsaufsicht .....	1
II. Wirtschaftliche Bedeutung des Versicherungssektors.....	5
III. Wesen und Arten von Versicherungen .....	7
1. Wesen der Versicherung .....	7
2. Arten von Versicherungen .....	9
IV. Versicherungsaufsicht im Kontext des Finanzmarktrechts.....	11
1. Versicherungen als Finanzmarktteilnehmer .....	11
2. Allfinanz-Tätigkeiten im Besonderen .....	12
V. Internationale Rahmenordnung.....	13
1. WTO/GATS.....	13
2. Internationaler Verband der Versicherungsaufsichtsbehörden (IAIS).....	15
3. Joint Forum (on Financial Conglomerates).....	17
<b>§ 2 Europäisches Versicherungsrecht und die Schweiz</b> .....	<b>19</b>
I. Europäisches Versicherungsrecht im Überblick.....	19
1. Schaffung des Binnenmarktes.....	19
2. Sekundärrechtliche Rechtsquellen .....	21
a) Hauptsächliche Rechtsquellen .....	21
b) Schaden- und Lebensversicherung.....	24
c) Weitere die Versicherungen betreffende Erlasse .....	24
3. Bewilligung zur Aufnahme und Beendigung der Geschäftstätigkeit ...	25
a) Aufnahme der Geschäftstätigkeit.....	25
aa) Allgemeine Voraussetzungen.....	25
bb) Prinzip der Einheitszulassung .....	27
cc) Ausnahmen und Verhältnis zu Drittstaaten.....	28
b) Beendigung der Geschäftstätigkeit .....	29
4. Aufsicht über die laufende Geschäftstätigkeit.....	29
a) Kompetenzordnung.....	29
b) Umfang der Aufsicht .....	31
c) Kapitalausstattung.....	32
d) Berichterstattung und Rechnungslegung.....	34
5. Konsolidierte und integrierte Aufsicht.....	34
6. Sanierung und Liquidation .....	35
7. Versicherungsvermittlung .....	36
II. Verhältnis Europäische Union – Schweiz .....	37
1. Bilaterales Abkommen zur Direktversicherung (1989).....	37
2. EU-Aufsichtskompetenzen über Versicherungen aus Drittstaaten.....	39
3. Beeinflussung des Schweizer Rechts durch das EU-Recht .....	39
4. Anhang: Bilaterales Abkommen mit Liechtenstein.....	40

<b>§ 3 Schweizerisches Versicherungsaufsichtsrecht im Überblick</b> .....	41
I. Verfassungsrechtliche Grundlagen .....	41
II. Konzeption und Zweck der Versicherungsaufsicht .....	43
1. Schutzkonzepte und Regelungsobjekte .....	43
2. Zweckbestimmung der Versicherungsaufsicht .....	44
III. Versicherungsaufsichtsgesetz .....	45
1. Mängel des früheren Rechts .....	45
2. Entstehungsgeschichte des neuen VAG .....	46
3. Überblick über die Regelungsmaterien des VAG .....	47
4. Vergleich VAG/aVAG 1978 .....	49
5. Weitere Anpassungen im VAG .....	51
<b>§ 4 Geltungsbereich des VAG</b> .....	53
I. Unterstellung unter die Versicherungsaufsicht .....	53
1. Versicherungsunternehmen .....	53
a) Begriff der Versicherung nach dem VAG im Allgemeinen .....	53
aa) Risiko oder Gefahr .....	54
bb) Prämie .....	55
cc) Leistung des Versicherungsunternehmens .....	56
dd) Selbständigkeit der Operation .....	57
ee) Planmässiger Geschäftsbetrieb .....	57
b) Begriffe der Direktversicherung und der Rückversicherung .....	58
c) Beschränkung des Anwendungsbereichs auf «private» Versicherungsunternehmen .....	59
2. Versicherungsvermittler .....	60
a) Begriff des Versicherungsvermittlers .....	60
b) Begründung für die Unterstellung der Versicherungsvermittler unter die Versicherungsaufsicht .....	60
3. Versicherungsgruppen und Versicherungskonglomerate .....	60
II. Räumlicher Geltungsbereich des VAG .....	61
1. Schweizerische Versicherungsunternehmen .....	61
2. Ausländische Versicherungsunternehmen .....	61
a) Versicherungstätigkeit in der Schweiz .....	61
b) Versicherungstätigkeit von der Schweiz aus .....	63
c) Vorbehalt staatsvertraglicher Bestimmungen .....	63
3. Versicherungsvermittler .....	64
4. Versicherungsgruppen und -konglomerate .....	65
III. Zeitlicher Geltungsbereich des VAG .....	65
IV. Ausnahmen von der Aufsicht nach dem VAG .....	66
1. Ausländische Rückversicherungsunternehmen .....	66
2. Versicherungsunternehmen mit besonderer Aufsicht .....	66
3. Besondere Versicherungsgenossenschaften .....	67
4. Versicherungsunternehmen von geringer wirtschaftlicher Bedeutung .....	68
5. An einen Versicherungsnehmer gebundene Versicherungs- vermittler .....	69
V. Ausmass der Versicherungsaufsicht .....	69
1. Zweck der Versicherungsaufsicht im Privatversicherungswesen .....	69

2. Mittel der Versicherungsaufsicht .....	70
3. Aufsicht bei den Versicherungsvermittlern .....	70
<b>§ 5 Aufnahme der Versicherungstätigkeit .....</b>	<b>71</b>
I. Bewilligungspflicht .....	71
II. Bewilligungsvoraussetzungen für Versicherungsunternehmen mit Sitz in der Schweiz .....	71
1. Rechtsform .....	71
2. Mindestkapital .....	71
a) Bestimmung des notwendigen Mindestkapitals .....	71
b) Zusammensetzung des Mindestkapitals bei der Aktien- gesellschaft .....	72
c) Zusammensetzung des Mindestkapitals bei der Genossenschaft .....	73
3. Freie Eigenmittel .....	73
4. Organisationsfonds .....	74
a) Bestellung des Organisationsfonds bei Aufnahme der Versicherungstätigkeit .....	74
b) Erhöhung und Wiederbestellung des Organisationsfonds .....	75
5. Versicherungsfremdes Geschäft .....	75
a) Grundsatz des Verbots versicherungsfremder Tätigkeit .....	75
b) Meldepflicht bei Erwerb von Beteiligungen .....	75
c) Geschäfte in direktem Zusammenhang mit der Versicherungs- tätigkeit .....	76
d) Ausschluss versicherungsfremder Tätigkeit in Staatsverträgen ...	78
6. Spartentrennung .....	78
7. Organisation und Beteiligungen .....	79
a) Für die Oberleitung, die Aufsicht und die Kontrolle sowie die Geschäftsführung verantwortliche Personen .....	80
aa) Gewähr einer einwandfreien Geschäftstätigkeit .....	80
bb) Verwaltungsrat (Verwaltung) .....	81
cc) Geschäftsleitung .....	81
dd) Doppelfunktionen .....	81
b) Kontrollorgane .....	82
aa) Inspektorat .....	82
bb) Prüfgesellschaft .....	82
cc) Verantwortlicher Aktuar .....	83
8. Risikomanagement .....	83
III. Zusätzliche Voraussetzungen für ausländische Versicherungsunter- nehmen .....	84
1. Befugnis zur Ausübung der Versicherungstätigkeit im Sitzstaat .....	84
2. Mindestkapitalvorschriften .....	84
3. Eigenmittel und Organisationsfonds .....	84
4. Kaution .....	84
5. Niederlassung und Generalbevollmächtigter .....	85
6. Erfüllung der Voraussetzungen für schweizerische Versicherungs- unternehmen .....	85
a) Rechtsform .....	85
b) Verantwortlicher Aktuar .....	86
7. Abweichende staatsvertragliche Bestimmungen .....	86

IV.	Gesuch- und Bewilligungserteilung .....	87
1.	Bewilligungsgesuch und Geschäftsplan .....	87
a)	Inhalt des Geschäftsplans .....	87
b)	Mit dem Geschäftsplan einzureichende Unterlagen .....	88
c)	Weitere dem Gesuch beizulegende Unterlagen .....	89
2.	Bewilligungserteilung .....	89
a)	Anspruch auf Bewilligungserteilung .....	89
b)	Umfang der Bewilligungserteilung .....	90
<b>§ 6</b>	<b>Ausübung der Versicherungstätigkeit</b> .....	<b>95</b>
I.	Finanzielle Ausstattung .....	95
1.	Solvabilität .....	95
a)	Solvabilität I .....	96
aa)	Allgemeines .....	96
bb)	Berechnung der geforderten Solvabilitätsspanne .....	97
cc)	Verfügbare Solvabilitätsspanne .....	98
dd)	Kontrolle und Berichterstattung .....	99
ee)	Solvency II / EU-Versicherungsrichtlinie .....	99
b)	Schweizer Solvenztest (SST) .....	102
aa)	Allgemeines .....	102
bb)	Begriff und Ermittlung des risikotragenden Kapitals .....	105
cc)	Begriff des Zielkapitals .....	106
dd)	Ermittlung des Zielkapitals .....	107
ee)	Kontrolle und Berichterstattung .....	109
ff)	Stresstests .....	110
c)	Liquidität .....	110
2.	Versicherungstechnische Rückstellungen .....	111
a)	Allgemeines .....	111
b)	Versicherungstechnische Rückstellungen bei der Lebensversicherung .....	112
c)	Versicherungstechnische Rückstellungen bei der Schadenversicherung .....	113
3.	Gebundenes Vermögen .....	113
a)	Allgemeines .....	113
b)	Sollbetrag des gebundenen Vermögens .....	114
c)	Bestellung des gebundenen Vermögens und Deckung des Sollbetrages .....	115
aa)	Gebundene Vermögenswerte .....	115
bb)	Bestellung und Verwahrung des gebundenen Vermögens ..	117
cc)	Auswahl und Verwaltung .....	119
dd)	Bewertung der Werte des gebundenen Vermögens .....	120
ee)	Berichterstattung und Kontrolle .....	121
ff)	Haftung des gebundenen Vermögens .....	122
II.	Risikomanagement .....	123
1.	Allgemeines .....	123
a)	Ziel und Inhalt des Risikomanagements .....	123
b)	Dokumentationspflicht .....	126
c)	Überprüfung des Risikomanagements durch die FINMA .....	126
d)	ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) .....	127

2.	Mit dem Risikomanagement befasste Personen.....	127
a)	Risikomanagement und Aufgabe des Inspektorats.....	128
b)	Risikomanagement und Aufgabe des verantwortlichen Aktuars ....	128
3.	Einsatz derivativer Finanzinstrumente .....	129
a)	Begriff des derivativen Finanzinstruments .....	129
b)	Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten .....	130
c)	Aufsichtsrechtliche Vorschriften zum Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten.....	131
III.	Rechnungslegung, Berichterstattung und Revision .....	132
1.	Besonderheiten der Rechnungslegung bei Versicherungs- unternehmen.....	132
a)	Überblick .....	132
b)	Bildung von allgemeinen Reserven .....	133
c)	Bildung und Auflösung stiller Reserven .....	133
d)	Verbuchung von Gründungs-, Kapitalerhöhungs- und Organisationskosten.....	134
e)	Bewertung von Wertpapieren und derivativen Finanz- instrumenten .....	134
f)	Bewertungsvorschriften durch die FINMA.....	135
2.	Berichterstattungspflichten von Versicherungsunternehmen .....	136
a)	Allgemeine Berichterstattungspflichten.....	136
b)	Berichterstattungspflichten gemäss VAG .....	136
aa)	Geschäftsbericht.....	136
bb)	Aufsichtsbericht .....	137
cc)	Bericht über die Finanzlage.....	137
dd)	Fristen .....	138
3.	Prüfungen durch die Prüfgesellschaft.....	139
a)	Prüfung der Jahresrechnung.....	139
b)	Besondere Meldepflichten der Prüfgesellschaft.....	140
IV.	Schutz der Versicherten vor Missbräuchen .....	140
1.	Gesetzliche Grundlagen .....	140
2.	Missbrauchsbegriff nach Art. 117 AVO .....	141
a)	Systematische Benachteiligung von Versicherten .....	141
b)	Ungerechtfertigte Ungleichbehandlung .....	142
V.	Änderung des Geschäftsplans .....	144
1.	Allgemeines .....	144
2.	Elemente des Geschäftsplans, deren Änderung einer ausdrücklichen Bewilligung durch die FINMA bedarf .....	144
3.	Änderungen mit vorgängiger Notifikationspflicht des Versicherungsunternehmens und Widerspruchsrecht der FINMA.....	145
<b>§ 7</b>	<b>Umstrukturierungen bei Versicherungsunternehmen .....</b>	<b>147</b>
I.	Übersicht über die Umstrukturierungstatbestände und gesetzlichen Grundlagen.....	147
II.	Übertragung von Versicherungsbeständen nach Art. 62 VAG.....	148
1.	Bewilligungspflicht bei freiwilligen Bestandesübertragungen.....	148
2.	Durch die FINMA angeordnete Bestandesübertragungen.....	148
3.	Partielle Universalsukzession bei der Übertragung des Versiche- rungsbestandes und des dazugehörigen gebundenen Vermögens .....	150

4.	Informationspflicht des übernehmenden Versicherungsunternehmens und Kündigungsrecht der Versicherten bei freiwilligen Bestandesübertragungen .....	151
III.	Einzelne fusionsgesetzliche Umstrukturierungsvorgänge .....	152
1.	Umwandlungen .....	152
2.	Fusionen .....	153
3.	Spaltungen .....	154
4.	Vermögensübertragungen .....	155
<b>§ 8</b>	<b>Besondere Bestimmungen für einzelne Versicherungsweige .....</b>	<b>157</b>
I.	Überblick .....	157
II.	Besondere Bestimmungen für die Lebensversicherung .....	157
1.	Besondere Bestimmungen für die Lebensversicherung im Allgemeinen .....	157
a)	Tarifierung .....	158
b)	Abfindung und Rückkauf .....	159
c)	Überschussbeteiligung .....	159
d)	Versicherung von Kindern .....	160
e)	Restschuldversicherungsverträge .....	160
2.	Besondere Bestimmungen betreffend die Überschüsse in der Lebensversicherung ausserhalb der beruflichen Vorsorge .....	161
III.	Besondere Bestimmungen für die Versicherungen der beruflichen Vorsorge .....	162
1.	Überblick und Begriff der «Legal Quote» .....	162
2.	Besonderes gebundenes Vermögen, jährliche Betriebsrechnung und Informationspflichten .....	162
3.	Überschussbeteiligung .....	164
a)	Allgemeines .....	164
b)	Sparprozess .....	164
c)	Risikoprozess .....	165
d)	Kostenprozess .....	165
e)	Mindestquote und Ausschüttungsquote .....	166
f)	Überschussfonds und Zuteilung der Überschussanteile .....	168
4.	Mindestleistungen von Versicherungsunternehmen gegenüber abhängigen Vorsorgeeinrichtungen .....	169
5.	Tarifkontrolle .....	169
IV.	Besondere Bestimmungen für die Kranken- und Unfallversicherung .....	170
1.	Überblick .....	170
2.	Die einzelnen besonderen Bestimmungen für die Kranken- und Unfallversicherung .....	170
a)	Mitgabe von Altersrückstellungen .....	170
b)	Geschlossene Bestände .....	171
c)	Tarifklassen und Erfahrungstarifizierung in der Kollektivkrankentaggeldversicherung .....	172
d)	Gerichtsstand in der Kollektivkrankentaggeldversicherung .....	172
e)	Versicherung von Kindern .....	173
f)	Invaliditätsversicherung .....	173

V.	Besondere Bestimmungen für die Elementarschadenversicherung .....	173
1.	Dem VAG unterstehende Elementarschadenversicherungen und Überblick .....	173
2.	Die besonderen Bestimmungen zur Elementarschadenversicherung im Einzelnen .....	174
a)	Zwang zur kombinierten Versicherung .....	174
b)	Versicherte Elementarschäden .....	175
c)	Deckungsumfang und Prämientarife .....	175
VI.	Besondere Bestimmungen für die Motorfahrzeug-Haftpflichtversicherung .....	175
VII.	Besondere Bestimmungen für die Rechtsschutzversicherung .....	176
1.	Gegenstand des Rechtsschutzversicherungsvertrages und Überblick .....	176
2.	Die besonderen Bestimmungen zur Rechtsschutzversicherung im Einzelnen .....	177
a)	Gewährleistung der unabhängigen Rechtsvertretung des Rechtsschutzversicherten .....	177
b)	Form und Inhalt des Rechtsschutzversicherungsvertrages .....	178
VIII.	Besondere Bestimmungen für die Rückversicherung .....	179
IX.	Besondere Bestimmungen zur Bekämpfung der Geldwäscherei .....	180
<b>§ 9</b>	<b>Beendigung der Versicherungstätigkeit</b> .....	181
I.	Überblick .....	181
II.	Verzicht auf die Bewilligung .....	181
III.	Entzug der Bewilligung .....	182
IV.	Konkurs und Nachlassverfahren .....	183
1.	Einleitung .....	183
2.	Verhältnis der Bestimmungen des VAG zu den Bestimmungen des SchKG .....	184
3.	Besondere Bestimmungen betreffend die Konkurseröffnung .....	185
4.	Besondere Bestimmungen betreffend die Durchführung des Konkurses .....	185
5.	Besondere Bestimmungen betreffend den Konkurs von Lebensversicherungsunternehmen .....	187
6.	Zusätzliche sichernde Massnahmen für ausländische Versicherungsunternehmen .....	188
<b>§ 10</b>	<b>Aufsicht über die Versicherungsvermittler</b> .....	191
I.	Europäisches Recht .....	191
II.	Vermittleraufsicht in der Schweiz .....	193
1.	Entwicklung und Begriff .....	193
2.	Eintragung ins Register .....	196
a)	Pflicht zur Eintragung ins Register .....	196
b)	Voraussetzungen für die Eintragung ins Register .....	196
c)	Inhalt, Öffentlichkeit und Änderungen .....	198
3.	Informationspflichten des Versicherungsvermittlers .....	199
4.	Verbot der Vermittlung von Produkten nicht zugelassener Versicherungsunternehmen .....	199
5.	Besondere Bestimmungen zur Bekämpfung der Geldwäscherei .....	200

<b>§ 11 Aufsicht und Zusammenarbeit</b> .....	203
I. Überblick.....	203
II. Organisation der Aufsicht .....	204
1. Überblick .....	204
2. Vom BPV zur FINMA.....	206
3. Ausgestaltung der FINMA.....	207
III. Inhalt und Durchführung der Aufsicht .....	208
1. Grundsatz.....	208
2. Einzelne Aufgaben.....	209
a) Einhaltung der Versicherungsgesetzgebung .....	209
b) Schutz vor Missbräuchen.....	210
c) Offene Normierung zur Aufgabenerfüllung.....	211
3. Mitwirkungspflichten der Versicherungsunternehmen .....	212
4. Durchführung der Aufsicht .....	213
a) Direkte Aufsicht mit Durchbrechungen .....	213
b) Publizität.....	215
5. Finanzierung der Aufsicht und Haftung.....	217
a) Grundsatz der Binnenfinanzierung .....	217
b) Haftung.....	219
IV. Zwangsmittel.....	219
V. Zusammenarbeit.....	221
1. Nationale Zusammenarbeit .....	222
2. Internationale Zusammenarbeit.....	223
a) Informationsaustausch .....	223
b) Vor-Ort-Kontrollen.....	226
VI. Verfahren .....	228
VII. Strafbestimmungen.....	229
<b>§ 12 Konsolidierte Aufsicht im Besonderen</b> .....	231
I. Versicherungsgruppen.....	231
1. Europäisches Recht.....	231
2. Wesen und Unterstellung der Versicherungsgruppen .....	233
3. Spezifische Anordnungen für Versicherungsgruppen .....	234
II. Versicherungskonglomerate.....	236
1. Europäisches Recht.....	236
2. Wesen und Unterstellung der Versicherungskonglomerate.....	238
3. Spezifische Anordnungen für Versicherungskonglomerate .....	239
<b>§ 13 Wettbewerbsrecht</b> .....	241
I. Europäisches Wettbewerbsrecht.....	241
1. Wettbewerbsfreiheit.....	241
2. Kartellverbot mit Freistellungsmöglichkeit.....	242
3. Zusammenschlusskontrolle.....	243
II. Schweizerisches Wettbewerbsrecht.....	244
1. Wettbewerbsfreiheit.....	244
2. «Kartellverbot» mit Freistellungsmöglichkeit.....	244
3. Zusammenschlusskontrolle.....	246

---

<b>§ 14 Verhältnis des VAG zu anderen Gesetzen</b> .....	247
I. Verhältnis zum VVG.....	247
1. Regelungsinhalt des VVG und Abgrenzung zum VAG.....	247
2. Berührungspunkte zwischen VAG und VVG.....	247
II. Verhältnis zur Sozialversicherungsgesetzgebung.....	249
1. Gegenstand der Sozialversicherungsgesetzgebung.....	249
2. Aufsicht im Sozialversicherungsrecht.....	250
a) Überblick über die aufsichtsrechtlichen Bestimmungen in der Sozialversicherungsgesetzgebung.....	250
b) Aufsichtsbehörden.....	251
3. Berührungspunkte zwischen Sozialversicherungsgesetzgebung und VAG.....	252
a) Berührungspunkte im Bereich der Kranken- und Unfallver- sicherung.....	252
b) Berührungspunkte im Bereich der beruflichen Vorsorge.....	252
<b>Sachregister</b> .....	255



## Literaturverzeichnis

- AMSTUTZ MARC/MABILLARD RAMON, Fusionsgesetz, Kommentar, Basel 2008
- ARQUINT NINA, Bilanzrecht für Lebensversicherungen, Diss. Zürich 2010
- ARQUINT NINA, Internationalisierung der Finanzmarktaufsicht, *GesKR 2014* 131 ff.
- BAISCH RAINER, Basisinformationsblatt: Gute Produktinformation oder «Bett des Prokrustes»? , in: Grosz Mirina/Grünewald Seraina (Hrsg.), *Recht und Wandel: Festschrift für Rolf H. Weber*, Zürich 2016, 295 ff.
- BANZ OLIVER, Rechtsprobleme der Allfinanz – unter besonderer Berücksichtigung des alternativen Risiko-Transfers (ART), Diss. Zürich 1999
- BAUMGARTEN MARK-OLIVER/BURCKHARDT PETER/ROESCH ALEXANDER, Gewährsverfahren im Bankenrecht und Verhältnis zum Strafverfahren, *AJP 2006* 169 ff.
- BIAGGINI GIOVANNI, Wirtschaftsfreiheit, in: Thürer Daniel/Aubert Jean-François/Müller Jörg Paul (Hrsg.), *Verfassungsrecht der Schweiz*, Zürich 2001, 779 ff.
- BRÜCKNER CHRISTIAN, Ausserbuchlicher Eigentumserwerb an Grundstücken, *ZBGR 2000* 217 ff.
- BSK BankG, WATTER ROLF/VOGT NEDIM PETER/BAUER THOMAS/WINZELER CHRISTOPH (Hrsg.), *Basler Kommentar, Bankengesetz*, 2. Auflage, Basel/Genf/München 2013 (zit. BSK BankG-[Autor])
- BSK FusG, WATTER ROLF/VOGT NEDIM PETER/TSCHÄNI RUDOLF/DAENIKER DANIEL (Hrsg.), *Basler Kommentar, Fusionsgesetz*, 2. Auflage, Basel/Genf/München 2014 (zit. BSK FusG-[Autor])
- BSK OR I, HONSELL HEINRICH/VOGT NEDIM PETER/WIEGAND WOLFGANG (Hrsg.), *Basler Kommentar zum Schweizerischen Privatrecht, Obligationenrecht I*, 6. Auflage, Basel/Genf/München 2015 (zit. BSK OR I-[Autor])
- BSK OR II, HONSELL HEINRICH/VOGT NEDIM PETER/WATTER ROLF (Hrsg.), *Basler Kommentar zum Schweizerischen Privatrecht, Obligationenrecht II*, Art. 530–1186 OR, 5. Auflage, Basel/Genf/München 2016 (zit. BSK OR II-[Autor])
- BSK VAG, HSU PETER CH./STUPP ERIC (Hrsg.), *Basler Kommentar zum Schweizerischen Privatrecht, Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG)*, Basel/Genf/München 2013 (zit. BSK VAG-[Autor])
- BSK VVG, HONSELL HEINRICH/VOGT NEDIM PETER/SCHNYDER ANTON K. (Hrsg.), *Basler Kommentar zum Schweizerischen Privatrecht, Bundesgesetz über den Versicherungsvertrag (VVG)*, Basel/Genf/München 2001 (zit. BSK VVG-[Autor])
- BSK ZGB I, HONSELL HEINRICH/VOGT NEDIM PETER/GEISER THOMAS (Hrsg.), *Basler Kommentar zum Schweizerischen Privatrecht, Schweizerisches Zivilgesetzbuch I*, 5. Auflage, Basel/Genf/München 2014 (zit. BSK ZGB I-[Autor])
- BUNDESAMT FÜR PRIVATVERSICHERUNGEN, *Fusion und Art. 39 VAG, Die privaten Versicherungseinrichtungen in der Schweiz 1996*, 111. Bericht, Bern 1997 (zit. BPV, Fusion und Art. 39 VAG)

- BUNDESAMT FÜR PRIVATVERSICHERUNGEN, Merkblatt zur Bewilligungspflicht bei Fusionen, Stand 31. März 2005 (zit. BPV, Merkblatt zur Bewilligungspflicht bei Fusionen)
- BUNDESAMT FÜR PRIVATVERSICHERUNGEN, Tätigkeitsbericht 2004, publiziert unter [www.bpv.admin.ch](http://www.bpv.admin.ch) (Suchpfad: Das BPV/Jahresberichte) (zit. BPV, Tätigkeitsbericht 2004)
- BUNDESAMT FÜR PRIVATVERSICHERUNGEN, Weissbuch des Schweizer Solvenztests, November 2004 (zit. BPV, Weissbuch des SST)
- VON BÜREN ROLAND, Der Vorentwurf zu einem neuen Bundesgesetz über die Fusion, Spaltung und Umwandlung von Rechtsträgern (Fusionsgesetz), SZW 1998 1 ff.
- BURKI ANDREAS/PFUND PETER/WALDMEIER JÜRIG, Rechtliches, in: Waldmeier Jürg (Hrsg.), *Versicherungsaufsicht: Solvenz, Risikomanagement, verantwortlicher Aktuar, Kontrollsysteme, Gruppen & Konglomerate, Versicherungsvermittler*, Zürich 2007, 1 ff.
- ECKERT MARTIN K./KUHN MORITZ W. (Hrsg.), Schweizerisches Bundesgesetz über den Versicherungsvertrag (Versicherungsvertragsgesetz, VVG), Zürich/Basel/Genf 2006
- EGLI FELIX, Der Nichtdiskriminierungsbegriff im Versicherungsabkommen Schweiz-EG auf der Grundlage einer Methode zum Vergleichstatbestand, Diss. St. Gallen 1988
- EMCH URS/RENZ HUGO/ARPAGAUS RETO, *Das Schweizer Bankgeschäft*, 7. Auflage, Basel/Zürich/Genf 2011
- EMMENEGGER SUSAN, Die Haftung der EBK-Beauftragten, in: Emmenegger Susan (Hrsg.), *Bankhaftungsrecht*, Basel/Genf/München 2006, 1 ff.
- EXPERTENGRUPPE ZUFFEREY, *Finanzmarktregulierung und -aufsicht in der Schweiz*, Schlussbericht, Bern 2000
- FREI HANSJÖRG, 2 Jahrzehnte Versicherung – Eindrücke und Erfahrungen, Referat vom 11. Juni 2003, publiziert unter [www.svv.ch](http://www.svv.ch) (Suchpfad: Medienberichte/Referate)
- FUHRER STEPHAN, Neuerungen in der Aufsichtsverordnung: Eine erste Beurteilung ausgewählter Fragen aus der Sicht der Versicherungswirtschaft, in: Waldmeier Jürg/Weber Stephan (Hrsg.), *HAVE, Aktuelle Entwicklungen im schweizerischen Versicherungsaufsichtsrecht*, Basel/Zürich/Genf 2005, 83 ff.
- FUHRER STEPHAN, *Schweizerisches Privatversicherungsrecht*, Zürich 2011
- GEHRIG BRUNO/RIEDI CHRISTOPH/SCHMUTZ DANIEL, Die Zukunft der Lebensversicherung im Spannungsfeld von Wachstum, Rahmenbedingungen und Profitabilität, in: Waldburger Robert/Baer Charlotte M./Nobel Ursula/Bernet Benno (Hrsg.), *Wirtschaftsrecht zu Beginn des 21. Jahrhunderts*, Festschrift für Peter Nobel, Bern 2005, 909 ff.
- GEMPERLE ALBERT, Versicherungsvermittler neu unter Bundesaufsicht, Änderung mit neuem Versicherungsaufsichtsgesetz, *Der Schweizer Treuhänder* 2005 163 ff.

- GEY STEFANIE, Aufgaben und Bedeutung der staatlichen Aufsicht über die schweizerischen Privatversicherungen zu Beginn des 21. Jahrhunderts, Diss. Bern 2003
- GRÜNDL HELMUT/KRAFT MIRKO (Hrsg.), Solvency II, Karlsruhe 2015
- HÄFELIN ULRICH/HALLER WALTER/KELLER HELEN/THURNHERR DANIELA, Schweizerisches Bundesstaatsrecht, 9. Auflage, Zürich 2016
- HÄFELIN ULRICH/MÜLLER GEORG/UHLMANN FELIX, Allgemeines Verwaltungsrecht, 7. Auflage, Zürich 2016
- HEISS HELMUT/MÖNNICH ULRIKE, Die neue EU-Richtlinie über den Versicherungsvertrieb («IDD»), HAVE 2016 25 ff.
- HELBLING CARL, Personalvorsorge und BVG, in: Schriftenreihe der Treuhandskammer, Band 63, 7. Auflage, Bern/Stuttgart/Wien 2000
- HEUKAMP WESSEL, Das neue Versicherungsaufsichtsrecht nach Solvency II, München 2016
- JACOBS RETO, Art. 98 BV, in: Ehrenzeller Bernhard/Schindler Benjamin/Schweizer Rainer J./Vallender Klaus A. (Hrsg.), Die schweizerische Bundesverfassung, Kommentar, 3. Auflage, Zürich/Lachen SZ 2014
- KELLER PHILIPP, Der Schweizer Solvenztest, in: Waldmeier Jürg/Weber Stephan (Hrsg.), HAVE, Aktuelle Entwicklungen im schweizerischen Versicherungsaufsichtsrecht, Basel/Zürich/Genf 2005, 97 ff.
- KEUSEN CHRISTIAN, Regulatorische Knacknüsse bei der Akquisition von Unternehmen durch Versicherungsunternehmen, HAVE 2011, 27 ff.
- KIESER UELI, ATSG Kommentar, 3. Auflage, Basel/Zürich/Genf 2015
- KOENIG WILLY, Schweizerisches Privatversicherungsrecht, Bern 1967
- KONTROLLSTELLE FÜR DIE BEKÄMPFUNG DER GELDWÄSCHEREI, Der persönliche und räumliche Geltungsbereich des Geldwäschereigesetzes im Nichtbankensektor (22.12.2004), publiziert unter [www.gwg.admin.ch](http://www.gwg.admin.ch) (Suchpfad Publikationen/GwG-Auslegung und Umsetzung) (zit. KONTROLLSTELLE, Unterstellungskommentar)
- KUHN MORITZ W., Allfinanz – Ein Konzept mit Zukunft?, in: Zobl Dieter (Hrsg.), Rechtsprobleme der Allfinanz, Zürich 1997, 5 ff. (zit. KUHN, Allfinanz)
- KUHN MORITZ W., Allfinanz und moderne Finanzmarktaufsicht, SJZ 2001 269 ff. (zit. KUHN, SJZ 2001)
- KUHN MORITZ W., Neupositionierung der Versicherungsaufsicht, in: Waldburger Robert/Baer Charlotte M./Nobel Ursula /Bernet Benno (Hrsg.), Wirtschaftsrecht zu Beginn des 21. Jahrhunderts, Festschrift für Peter Nobel, Bern 2005, 555 ff. (zit. KUHN, Neupositionierung)
- KUHN MORITZ W., Entwicklungen im Versicherungs- und Haftpflichtrecht, SJZ 2005 166 ff. (zit. KUHN, SJZ 2005)
- KUHN MORITZ W., Entwicklungen im Versicherungs- und Haftpflichtrecht, SJZ 2006 155 ff. (zit. KUHN, SJZ 2006)
- KUHN MORITZ W. (Hrsg.: Müller-Studer R. Luka/Eckert Martin K.), Privatversicherungsrecht, 3. Auflage, Basel/Zürich/Genf 2010

- LEUKERT RENATE, Der Swiss Solvency Test: Kernelemente und Umsetzung im Unternehmen, in: Waldmeier Jürg/Weber Stephan (Hrsg.), HAVE, Aktuelle Entwicklungen im schweizerischen Versicherungsaufsichtsrecht, Basel/Zürich/Genf 2005, 119 ff.
- LACHER ALEXANDER, Umstrukturierungen aus versicherungsaufsichtsrechtlicher Sicht: Bestandesübertragungen, Fusionen, Spaltungen und Umwandlungen im schweizerischen Versicherungsaufsichtsrecht, Diss. Zürich 2010.
- LANZ MARTIN, Finanzmarkt: Aufsichtsregime, in: Biaggini Giovanni/Häner Isabelle/Saxer Urs/Schott Markus (Hrsg.), Fachhandbuch Verwaltungsrecht: Expertenwissen für die Praxis, Zürich 2015, 3 ff.
- LOCHER THOMAS/GÄCHTER Thomas, Grundriss des Sozialversicherungsrechts, 4. Auflage, Bern 2014
- LÜTHY HERBERT, Neues im Schweizer Versicherungsaufsichtsrecht aus der Perspektive der Aufsicht, in: Waldmeier Jürg/Weber Stephan (Hrsg.), HAVE, Aktuelle Entwicklungen im schweizerischen Versicherungsaufsichtsrecht, Basel/Zürich/Genf 2005, 17 ff.
- MÄCHLER MONICA, Versicherungsaufsicht, in: Bovet Christian (Hrsg.), Finanzmarkt-aufsicht = Surveillance des marchés financiers, Schweizerisches Bundesverwaltungsrecht Band XV, Basel 2016, 697 ff. (zit. MÄCHLER, SBVR)
- MÄCHLER MONICA, Finanzmarkt: Versicherungen, in: Biaggini Giovanni/Häner Isabelle/Saxer Urs/Schott Markus (Hrsg.), Fachhandbuch Verwaltungsrecht: Expertenwissen für die Praxis, Zürich 2015, 81 ff. (zit. MÄCHLER, FHB)
- MÄCHLER-ERNE MONICA, Finanzmarktrecht und Versicherungen: Stand und Perspektiven, AJP 2005 53 ff. (zit. MÄCHLER-ERNE, AJP 2005)
- MÄCHLER-ERNE MONICA, Versicherungsaufsicht und künftige Marktregulierung – Perspektive der Industrie, in: Waldmeier Jürg/Weber Stephan (Hrsg.), HAVE, Aktuelle Entwicklungen im schweizerischen Versicherungsaufsichtsrecht, Basel/Zürich/Genf 2005, 27 ff. (zit. MÄCHLER-ERNE, HAVE)
- MAURER ALFRED, Schweizerisches Sozialversicherungsrecht, Bd. I, 2. Auflage, Bern 1983 (zit. MAURER, Sozialversicherungsrecht)
- MAURER ALFRED, Schweizerisches Privatversicherungsrecht, 3. Auflage, Bern 1995 (zit. MAURER, Privatversicherungsrecht)
- MAURER ALFRED/SCARTAZZINI GUSTAVO/HÜRZELER MARC, Schweizerisches Bundessozialversicherungsrecht, 3. Auflage, Basel 2009 (zit. MAURER ET AL., Bundessozialversicherungsrecht)
- MEIER-HAYOZ ARTHUR/FORSTMOSER PETER, Schweizerisches Gesellschaftsrecht mit Einbezug des künftigen Rechnungslegungsrechts und der Aktienrechtsreform, 11. Auflage, Bern 2012
- MEIER-SCHATZ CHRISTIAN J., Einführung in das neue Fusionsgesetz, AJP 2002 514 ff.
- MÜLLER HELMUT, Versicherungsbinnenmarkt, München 1995
- NOBEL PETER, Schweizerisches Finanzmarktrecht und internationale Standards, 3. Auflage, Bern 2010

- PETER HENRY/TRIGO TRINDADE RITA (Hrsg.), *Commentaire LFus*, Genève/Bâle/Zürich 2005
- PFLEIDERER ANDREA, *Die Überschussbeteiligung in der Lebensversicherung*, Diss. Basel 2006
- PLATZER ALEXANDER M., *Versicherungsaufsicht in der Europäischen Union*, Diss. Heidelberg 2015
- RIMLE ALOIS, *Recht des schweizerischen Finanzmarktes*, Zürich/Basel/Genf 2004 (zit. RIMLE, *Finanzmarkt*)
- RIMLE ALOIS, *Unterstellung unter die neue Vermittleraufsicht*, *AJP* 2005 448 ff. (zit. RIMLE, *AJP* 2005)
- RIMLE ALOIS, *Abstimmung zwischen Aufsicht und Haftung im neuen Recht der Versicherungsvermittler*, *SZW* 2005 66 ff. (zit. RIMLE, *SZW* 2005)
- ROBERT CHRISTIAN-YANN, *The Threat of Model Risk for Insurance Companies*, in: Laurent Jean-Paul et al. (Hrsg.), *Modelling in Life Insurance – A Management Perspective*, Cham 2016, 161 ff.
- ROHR ANDREAS, *Bin ich Finanzintermediär? – Ein Handbuch zur Auslegung von Art. 2 Abs. 3 GwG*, Bern 2004
- SCHAER ROLAND, *Grundzüge des Zusammenwirkens von Schadenausgleichssystemen*, Basel/Frankfurt a.M. 1984
- SCHNYDER ANTON, *Europäisches Banken- und Versicherungsrecht*, Heidelberg 2005 (zit. SCHNYDER, *Versicherungsrecht*)
- SCHNYDER ANTON K., *Regelung des Vermittlerrechts durch die zukünftige schweizerische Versicherungsgesetzgebung*, in: Tercier Pierre/Amstutz Marc/Koller Alfred/Schmid Jörg/Stöckli Hubert (Hrsg.), *Gauchs Welt – Recht, Vertragsrecht und Baurecht*, Festschrift für Peter Gauch, Zürich 2004, 605 ff. (zit. SCHNYDER, *Regelung des Vermittlerrechts*)
- SCHNYDER ANTON K., *Schweizerisches Versicherungsrecht vor dem Hintergrund europäischer Entwicklungen*, in: Honsell Heinrich/Zäch Roger/Hasenböhler Franz/Harrer Friedrich/Rhinow René (Hrsg.), *Privatrecht und Methode*, Festschrift für Ernst Kramer, Basel/Genf/München 2004, 865 ff. (zit. SCHNYDER, *Hintergrund*)
- SCHNYDER ANTON K., *Einführung in die Dogmatik der AGB nach schweizerischem und europäischem Recht*, in: Brunner Alexander/Schnyder Anton K./Eisner-Kiefer Andrea (Hrsg.), *Allgemeine Geschäftsbedingungen nach neuem Schweizer Recht*, *HAVE* 2014, 39 ff. (zit. SCHNYDER, *AGB*)
- SÜSSKIND MARCEL, *Anpassung der Regeln zur Versicherungsaufsicht*, *HAVE* 2015 375 ff.
- THÉVENOZ LUC/ZULAUF URS (Hrsg.), *BF Versicherung*, Zürich 2006
- TURIN NICOLAS, *Le transfert de patrimoine selon le projet de loi sur la fusion*, Diss. Basel 2003
- VALLENDER KLAUS A., *Wirtschaft*, in: Thürer Daniel/Aubert Jean-François/Müller Jörg Paul (Hrsg.), *Verfassungsrecht der Schweiz*, Zürich 2001, 935 ff.

- VOGEL ALEXANDER/HEIZ CHRISTOPH/BEHNISCH URS/SIEBER ANDREA, Fusionsgesetz, 2. Auflage Zürich 2012
- WATTER ROLF/KÄGI URS, Der Übergang von Verträgen bei Fusionen, Spaltungen und Vermögensübertragungen, SZW 2004 231 ff. (zit. WATTER/KÄGI, SZW 2004)
- WATTER ROLF/KÄGI URS, Öffentliche Information über Entscheide in der Finanzmarktaufsicht – zwischen Transparenz und Pranger, AJP 2005 39 ff. (zit. WATTER/KÄGI, AJP 2005)
- WEBER ROLF H., Vom Monopol zum Wettbewerb, Zürich 1994 (zit. WEBER, Monopol)
- WEBER ROLF H., Big Data in the Insurance Industry, in: Jusletter 12. Dezember 2016
- WEBER ROLF H./GEIGER HANS/BREINING-KAUFMANN CHISTINE/SCHMITZ RONNIE/TROTT ANSELM S., Integrierte Finanzmarktaufsicht – Rechtliche und ökonomische Beurteilung des FINMA-Projekts, Zürich 2006
- WEBER ROLF H./ISELI THOMAS, Solvenzaufsicht als Risikokontrollinstrument im Versicherungsbereich, in: Weber Rolf H./Zobl Dieter (Hrsg.), Risikomanagement durch Recht im Banken- und Versicherungsbereich, Zürich 2006, 75 ff.
- WEBER ROLF H./KOCH RIKA, Relevance of WTO Law for Financial Services – Lessons from «Argentina – Financial Services», erscheint in SZW 2017/2.
- WEBER ROLF H./MENOUD VALÉRIE, Financial Conglomerates: Consolidated Supervision in the Light of the Basel II Implementation, Swiss Review of Business and Financial Market Law (SZW) 2006 20 ff.
- WEBER ROLF H./UMBACH PATRICK, Umstrukturierungen im Versicherungsbereich, Weblaw Jusletter 21. November 2005
- WEBER ROLF H./VOLZ STEPHANIE, Fachhandbuch Wettbewerbsrecht; Expertenwissen für die Praxis, Zürich 2013
- ZÄCH Roger, Schweizerisches Kartellrecht, 2. Auflage, Bern 2005
- ZK, BAUMANN MAX/DÜRR DAVID/LIEBER VIKTOR/MARTI ARNOLD, Kommentar zum schweizerischen Zivilgesetzbuch, Band I, 1. Teilband, Zürich 1998 (zit. ZK-[Autor])
- ZOBL DIETER/KRAMER STEFAN, Schweizerisches Kapitalmarktrecht, Zürich/Basel/Genf 2004
- ZUBERBÜHLER DANIEL, Finanzmarktregulierung und kein Ende?, in: Héritier Lachat Anne/Hirsch Laurent (Hrsg.), De lege ferenda, Réflexions sur le droit désirable en l'honneur du Professeur Alain Hirsch, Genf 2004, 281 ff.
- ZUFFEREY JEAN-BAPTISTE, (Dé-, re-, sur-, auto-, co-, inter-)réglementation en matière bancaire et financière, ZSR 2004 II 479 ff.
- ZULAUF URS, Kooperation oder Obstruktion? – 20 Jahre Amtshilfe im Finanzmarktrecht vom Börsengesetz zum FINFRAG, GesKR 2015 338 ff.
- ZULAUF URS ET AL., Finanzmarktenforcement, 2. Auflage Bern 2014

## **Materialienverzeichnis**

- Botschaft zu einem Gesetz betreffend die Aufsicht über Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG) und zur Änderung des Bundesgesetzes über den Versicherungsvertrag vom 9. Mai 2003, BBl. 2003 3789 ff. (zit. Botschaft, BBl. 2003)
- Botschaft des Bundesrates an die Bundesversammlung zu einem neuen Bundesgesetz über die Beaufsichtigung privater Versicherungseinrichtungen vom 5. Mai 1976, BBl. 1976 II 873 ff. (zit. Botschaft zum aVAG, BBl. 1976)
- Botschaft zum Bundesgesetz über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung (Fusionsgesetz, FusG) vom 13. Juni 2000, BBl. 2000 4337 ff. (zit. Botschaft zum FusG, BBl. 2000)
- Botschaft zum Bundesgesetz über die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht vom 1. Februar 2006, BBl. 2006 2829 (zit. Botschaft zum FINMAG)
- Botschaft zum FINFRAG vom 3. September 2014, BBl. 2014 7483 ff. (zit. Botschaft zum FINFRAG)
- Bundesrat, Erläuternder Bericht – Reform der Altersvorsorge 2020 vom 20. November 2013
- Erläuterungen zum Vorentwurf der Verordnung über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen vom 11. August bzw. 22. September 2004 (zit. Erläuterungen zum Vorentwurf AVO)
- Teilrevision der Aufsichtsverordnung AVO, Erläuterungsbericht, 25. März 2015 (zit. EB AVO)
- Protokoll der Beratungen des Nationalrates, Frühjahressession 2004, 13. Sitzung vom 17. März 2004, in: Amtliches Bulletin des Nationalrates 2004 373 ff.
- Protokoll der Beratungen des Nationalrates, Herbstsession 2004, 2. Sitzung vom 21. September 2004, in: Amtliches Bulletin des Nationalrates 2004 1281 ff.
- Protokoll der Beratungen des Ständerates, Wintersession 2003, 11. Sitzung vom 18. Dezember 2003, in: Amtliches Bulletin des Ständerates 2003 1222 ff. (zitiert als Amtl. Bull. StR 2003)
- Protokoll der Beratungen des Ständerates, Sommersession 2004, 8. Sitzung vom 10. Juni 2004, in: Amtliches Bulletin des Ständerates 2004 330 ff.
- Protokoll der Beratungen des Ständerates, Wintersession 2004, 7. Sitzung vom 7. Dezember 2004, in: Amtliches Bulletin des Ständerates 2004 778 ff.



## Abkürzungsverzeichnis

A.	Auflage
a.A.	anderer Ansicht
a.a.O.	am angegebenen Ort
aAVO	Verordnung über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungseinrichtungen vom 11. September 1931 in der letzten Fassung vor Inkrafttreten der neuen Verordnung über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen vom 9. November 2005
ABl.	Amtsblatt der Europäischen Union
Abs.	Absatz
aBV	Bundesverfassung der Schweizerischen Eidgenossenschaft vom 29. Mai 1874, in der letzten Fassung vor Inkrafttreten der neuen Bundesverfassung vom 18. April 1999
ABV	Verordnung über die ausländischen Banken in der Schweiz vom 21. Oktober 1996 (SR 952.111)
AEUV	Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union
AFG	Bundesgesetz über die Anlagefonds (Anlagefondsgesetz) vom 18. März 1994 (SR 951.31)
AFV	Verordnung über die Anlagefonds (Anlagefondsverordnung) vom 19. Oktober 1994 (SR 951.311)
AFV-EBK	Verordnung der EBK über die Anlagefonds vom 24. Januar 2001 (SR 951.311.1)
AHV	Alters- und Hinterlassenenversicherung
AHVG	Bundesgesetz über die Alters- und Hinterlassenenversicherung vom 20. Dezember 1946 (SR 831.10)
AHVV	Verordnung über die Alters- und Hinterlassenenversicherung vom 31. Oktober 1947 (SR 831.101)
AJP	Aktuelle Juristische Praxis/Pratique Juridique Actuelle
a.M.	andere Meinung
Amtl. Bull.	Amtliches Bulletin der Bundesversammlung
Anh.	Anhang
Anm.	Anmerkung
Art.	Artikel (im Singular oder Plural)
AS	Amtliche Sammlung des Bundesrechts
ATSG	Bundesgesetz über den Allgemeinen Teil des Sozialversicherungsrechts vom 6. Oktober 2000 (SR 830.1)
ATSV	Verordnung über den Allgemeinen Teil des Sozialversicherungsrechts vom 11. September 2002 (SR 830.11)

Aufl.	Auflage
aVAG	Bundesgesetz betreffend die Aufsicht über die privaten Versicherungseinrichtungen vom 23. Juni 1978, in der letzten Fassung vor Inkrafttreten des neuen Bundesgesetzes betreffend die Aufsicht über Versicherungsunternehmen vom 17. Dezember 2004
AVIG	Bundesgesetz über die obligatorische Arbeitslosenversicherung und die Insolvenzschiädigung (Arbeitslosenversicherungsgesetz) vom 25. Juni 1982 (SR 837.0)
AVO	Verordnung über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen (Aufsichtsverordnung) vom 9. November 2005 (SR 961.011)
AVO-BPV	Verordnung des BPV über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen (Aufsichtsverordnung-BPV) vom 9. November 2005 (SR 961.011.1)
AVO-FINMA	Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die Beaufsichtigung von privaten Versicherungsunternehmen, 9. November 2005 (SR 961.011.1)
BAG	Bundesamt für Gesundheit
BankG	Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen (Bankengesetz) vom 8. November 1934 (SR 952.0)
BankV	Verordnung über Banken und Sparkassen (Bankenverordnung) vom 17. Mai 1972 (SR 952.02)
BBl.	Bundesblatt
Bd.	Band
BEHG	Bundesgesetz über die Börsen und den Effektenhandel (Börsengesetz) vom 24. März 1995 (SR 954.1)
BEHV	Verordnung des Bundesrates über die Börsen und den Effektenhandel (Börsenverordnung) vom 2. Dezember 1996 (SR 954.11)
betr.	betreffend
BFS	Bundesamt für Statistik
BGE	Entscheidungen des Schweizerischen Bundesgerichts, Amtliche Sammlung (Lausanne)
BGG	Bundesgesetz über das Bundesgericht (Bundesgerichtsgesetz) vom 17. Juni 2005 (SR 173.110)
BIP	Bruttoinlandprodukt
BIZ	Bank für Internationalen Zahlungsausgleich
BKV	Verordnung der EBK zum Konkurs von Banken und Effekthändlern (Bankenkonzursverordnung) vom 30. Juni 2005 (SR 952.812.32)
BPV	Bundesamt für Privatversicherungen

BSK	Basler Kommentar
BSV	Bundesamt für Sozialversicherung
Bull.	Bulletin
BV	Bundesverfassung der Schweizerischen Eidgenossenschaft vom 18. April 1999 (SR 101)
BVG	Bundesgesetz über die Berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge vom 25. Juni 1982 (SR 831.40)
BVGE	Entscheide des Schweizerischen Bundesverwaltungsgerichts
BVV 1	Verordnung über die Beaufsichtigung und die Registrierung der Vorsorgeeinrichtungen vom 29. Juni 1983 (SR 831.435.1)
bzw.	beziehungsweise
CEIOPS	Committee of European Insurance and Occupational Pensions Supervisors
CHF	Schweizer Franken
CS	Credit Suisse
d.h.	das heisst
E.	Erwägung
EBK	Eidgenössische Bankenkommission
EFD	Eidgenössisches Finanzdepartement
EG	Europäische Gemeinschaft
EGV	Vertrag zur Gründung der Europäischen Gemeinschaft
Eidg.	Eidgenössisch
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
EJPD	Eidgenössisches Justiz- und Polizeidepartement
EL	Ergänzungsleistungen
ELG	Bundesgesetz über Ergänzungsleistungen zur Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenversicherung vom 19. März 1965 (SR 831.30)
EO	Erwerbsersatzordnung
EOG	Bundesgesetz über den Erwerbsersatz für Dienstleistende und bei Mutterschaft vom 25. September 1952 (SR 834.1)
EP	Europäisches Parlament
etc.	et cetera = usw.
EU	Europäische Union
EuGH	Europäischer Gerichtshof
EUR	Euro
EWGV	Vertrag zur Gründung der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft
EWR	Europäischer Wirtschaftsraum

f./ff.	und folgende (Seite/n, Note/n, ...)
FamZG	Bundesgesetz über die Familienzulagen vom 24. März 2006 (SR 836.2)
FAQ	Frequently Asked Questions
FIDLEG	Finanzdienstleistungsgesetz
FinfraG	Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 (SR 958.1)
FINMA	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht
FINMAG	Bundesgesetz über die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht vom 22. Juni 2007 (SR 956.1)
FINMA-GebV	Verordnung über die Erhebung von Gebühren und Abgaben durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht vom 15. Oktober 2008 (SR 956.122)
FINMA-PV	Finanzmarktprüfverordnung vom 5. November 2014 (SR 9 956.161)
FL	Familienzulagen in der Landwirtschaft
FLG	Bundesgesetz über die Familienzulagen in der Landwirtschaft vom 20. Juni 1952 (SR 836.1)
FMG	Fernmeldegesetz vom 30. April 1997 (SR 784.10)
FN	Fussnote
FSAP	Financial Services Action Plan
FusG	Bundesgesetz über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögenübertragung (Fusionsgesetz) vom 3. Oktober 2003 (SR 221.301)
FZG	Bundesgesetz über die Freizügigkeit in der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Freizügigkeitsgesetz) vom 17. Dezember 1993 (SR 831.42)
GATS	General Agreement on Trade in Services
GATT	General Agreement on Tariffs and Trade
GestG	Bundesgesetz über den Gerichtsstand in Zivilsachen vom 24. März 2000 (SR 272)
ggf.	gegebenenfalls
gl.M.	gleiche Meinung
GwG	Bundesgesetz zur Bekämpfung der Geldwäscherei im Finanzsektor (Geldwäschereigesetz) vom 10. Oktober 1997 (SR 955.0)
GVO	Gruppenfreistellungsverordnung
HAVE	Haftung und Versicherung
Hrsg.	Herausgeber
IAIS	International Association of Insurance Supervisors
ICP	Insurance Core Principle

IDD	Insurance Distribution Directive
IFRS	International Financial Reporting Standards
IMD	Insurance Mediation Directive
inkl.	inklusive
IOSCO	International Organisation of Securities Commissions
IPRG	Bundesgesetz über das Internationale Privatrecht vom 18. Dezember 1987 (SR 291)
i.S.v.	im Sinne von
IV	Invalidenversicherung
IVG	Bundesgesetz über die Invalidenversicherung vom 19. Juni 1959 (SR 831.20)
i.V.m.	in Verbindung mit
IVV	Verordnung über die Invalidenversicherung vom 17. Januar 1961 (SR 831.201)
KAG	Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (SR 951.31)
Kap.	Kapitel
KG	Bundesgesetz über Kartelle und andere Wettbewerbsbeschränkungen (Kartellgesetz) vom 6. Oktober 1995 (SR 251)
KOM	Kommission der Europäischen Union
Komm.	Kommentar
KV	Krankenversicherung
KVG	Bundesgesetz über die Krankenversicherung vom 18. März 1994 (SR 832.10)
KVV	Verordnung über die Krankenversicherung vom 27. Juni 1995 (SR 832.102)
LeVG	Bundesgesetz über die direkte Lebensversicherung (Lebensversicherungsgesetz) vom 18. Juni 1993 (SR 961.61)
LeVV	Verordnung über die direkte Lebensversicherung (Lebensversicherungsverordnung) vom 29. November 1993 (SR 961.611)
lit.	litera = Buchstabe
LS	Zürcher Loseblattsammlung
LVG	Bundesgesetz über die wirtschaftliche Landesversorgung (Landesversorgungsgesetz) vom 8. Oktober 1982 (SR 531)
MiFID	Markets in Financial Instruments Directive
Mio.	Million(en)
m.Verw.	mit Verweisen

m.weit.	mit weiteren Verweisen Verw.
Mrd.	Milliarde(n)
MV	Militärversicherung
MVG	Bundesgesetz über die Militärversicherung vom 19. Juni 1992 (SR 833.1)
N	Note, Randnote
NBG	Bundesgesetz über die Schweizerische Nationalbank (Nationalbankgesetz) vom 3. Oktober 2003 (SR 951.11)
NBV	Verordnung über die Schweizerische Nationalbank (Nationalbankverordnung) vom 18. März 2004 (SR 951.131)
NR	Nationalrat
Nr.	Nummer
OG	Bundesgesetz über die Organisation der Bundesrechtspflege (Bundesrechtspflegegesetz) vom 16. Dezember 1943 (SR 173.110)
OR	Bundesgesetz betreffend die Ergänzung des Schweizerischen Zivilgesetzbuches (5. Teil Obligationenrecht) vom 30. März 1911 (SR 220)
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment
OV-EDI	Organisationsverordnung für das Eidgenössische Departement des Innern vom 28. Juni 2000 (SR 172.212.1)
OV-EFD	Organisationsverordnung für das Eidgenössische Finanzdepartement vom 11. Dezember 2000 (SR 172.215.1)
OV-EVD	Organisationsverordnung für das Eidgenössische Volksdepartement vom 14. Juni 1999 (SR 172.216.1)
PRIIP	Packaged Retail and Insurance-Based Investment Product
Prof.	Professor
PublG	Bundesgesetz über die Sammlung des Bundesrechts und das Bundesblatt (Publikationsgesetz) vom 18. Juni 2004 (SR 170.512)
RAB	Eidgenössische Revisionsaufsichtsbehörde
RAG	Bundesgesetz über die Zulassung und Beaufsichtigung der Revisorinnen und Revisoren vom 16. Dezember 2005 (SR 221.302)
revOR	revidiertes Obligationenrecht nach Inkrafttreten der am 16. Dezember 2005 beschlossenen Änderungen (BBl. 2005 7289 ff.)
RL	Richtlinie
RPW	Recht und Politik des Wettbewerbs
Rs	Rechtssache
RVOG	Regierungs- und Verwaltungsorganisationsgesetz vom 21. März 1997 (SR 172.010)

XXX