

Institutsvergütungsverordnung, Versicherungsvergütungsverordnung

Kommentar

Bearbeitet von

Prof. Dr. Georg Annuß, Dr. Andreas Früh, Dr. Andreas Hasse, Dr. Sebastian Sammet, Dr. Michael Schmid

1. Auflage 2016. Buch. XXI, 374 S. In Leinen

ISBN 978 3 406 67463 1

Format (B x L): 12,8 x 19,4 cm

[Recht > Arbeitsrecht > Arbeitsvertrag, Kündigungsschutz, Mutterschutz, Personalwesen](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Sachverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei



Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

beck-shop.de

Annuß / Früh / Hasse

Institutsvergütungsverordnung

Versicherungsvergütungsverordnung

DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Institutsvergütungs-
verordnung
DIE FACHBUCHHANDLUNG
**Versicherungsver-
gütungsverordnung**

InstitutsVergV, VersVergV

Kommentar

Herausgegeben von

Professor Dr. Georg Annuß, LL.M.

Rechtsanwalt, München

Außerplanmäßiger Professor an der Universität Regensburg

Dr. Andreas Früh

Rechtsanwalt & Chefsyndikus, München

Lehrbeauftragter an der Universität Augsburg

Dr. Andreas Hasse

Rechtsanwalt und Fachanwalt für Steuerrecht, Chefsyndikus
und Generalbevollmächtigter, Wiesbaden

2016



beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

www.beck.de

ISBN 978 3 406 67463 1

© 2016 Verlag C. H. Beck oHG
Wilhelmsstraße 9, 80801 München

Druck: CPI – Clausen & Bosse GmbH
Birkstraße 10, 25917 Leck

Satz: Jung Crossmedia Publishing GmbH, Lahnau

Umschlaggestaltung: Druckerei C. H. Beck, Nördlingen

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

beck-shop.de

Bearbeiterverzeichnis

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Professor Dr. Georg Annuß, LL.M.

Rechtsanwalt München

Außerplanmäßiger Professor an der Universität Regensburg

Dr. Andreas Früh

Rechtsanwalt & Chefsyndikus, München

Lehrbeauftragter an der Universität Augsburg

Dr. Andreas Hasse

Rechtsanwalt und Fachanwalt für Steuerrecht, Chefsyndikus

und Generalbevollmächtigter, Wiesbaden

Dr. Sebastian Sammet

Notarassessor, Bamberg

Dr. Michael Schmid

Rechtsanwalt und Fachanwalt für Arbeitsrecht, Augsburg

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Dieser Kommentar ist ein Experiment. Er soll einen Beitrag liefern zur Etablierung einer wissenschaftlichen Diskussion über die Anwendung und Fortentwicklung des vielschichtigen Normengeflechts zur Vergütungsregulatorik. Auch wenn die Normsetzung in diesem Bereich regelmäßig durch umfangreiche Konsultationen vorbereitet wird, stellen die daraus hervorgehenden Normen die Praxis immer wieder vor beträchtliche Schwierigkeiten. Während einzelne Regelungen zu eng gefasst sind, erscheinen andere zu unscharf, um der vielgestaltigen Lebenswirklichkeit Rechnung zu tragen und dem Rechtsanwender als verlässliche Leitlinie zu dienen. Angesichts dieses Befundes wird die stabilisierende Wirkung eines fallunabhängigen Diskurses unter Beteiligung der Aufsichtsbehörden, der Unternehmenspraxis und der Wissenschaft besonders vermisst. Dieser Kommentar soll dem abhelfen und einen Kristallisierungspunkt für eine weiterführende Diskussion über die einzelnen regulierten Bereiche hinweg bilden. Dieses Bemühen findet in dem vorliegenden Kommentar auch darin seinen Niederschlag, dass die Autoren unterschiedliche Akzentuierungen gewählt haben und vergleichbare Rechtsfragen bisweilen unterschiedlich beantworten. Dabei ist selbstverständlich, dass die Überlegungen jeweils die persönliche Sicht des einzelnen Autors wiedergeben. Wir hoffen auf eine freundliche Aufnahme dieses Werks und freuen uns über jede weiterführende Rückmeldung.

Wir danken unseren Lektoren Thomas Wilting und Katharina Losso für die hervorragende Begleitung sowie Herrn Jochen Seier, Frau Sophia Newin und Frau Gaby Berger für die Erstellung des Sachverzeichnisses und die Aufbereitung des Manuskripts.

München/Wiesbaden, im Mai 2016
Georg Annuß/Andreas Früh/Andreas Hasse

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG

Bearbeiterverzeichnis	V
Vorwort	VII
Abkürzungsverzeichnis	XIII
Literaturverzeichnis	XIX

A. InstitutsVergV

Vorbemerkung zur InstitutsVergV	1
---	---

Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten (Institutsvergütungsverordnung – InstitutsVergV)

Abschnitt 1 Allgemeines

§ 1 Anwendungsbereich	35
§ 2 Begriffsbestimmungen	37

Abschnitt 2 Allgemeine Anforderungen an Vergütungssysteme

§ 3 Verantwortung für die Ausgestaltung	45
§ 4 Ausrichtung an der Strategie des Instituts	46
§ 5 Angemessenheit der Vergütung und der Vergütungssysteme	47
§ 6 Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung	57
§ 7 Festsetzung des Gesamtbetrags der variablen Vergütungen	61
§ 8 Risikoorientierte Vergütung	64
§ 9 Zusätzliche Anforderungen an die Vergütung der Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der Kontrolleinheiten	67
§ 10 Zusätzliche Anforderungen an die Vergütung von Geschäftsleitern und Geschäftsleiterinnen	68
§ 11 Grundsätze zu den Vergütungssystemen in den Organisationsrichtlinien	72
§ 12 Anpassung der Vergütungssysteme	73
§ 13 Information über die Vergütungssysteme	74
§ 14 Anpassung bestehender Vereinbarungen	75
§ 15 Vergütungskontrollausschuss	79
§ 16 Offenlegung	84

Abschnitt 3 Besondere Anforderungen für bedeutende Institute

§ 17 Einstufung als bedeutendes Institut	86
§ 18 Anforderungen an Vergütungssysteme bedeutender Institute	90
§ 19 Berücksichtigung von Gesamterfolg und Erfolgsbeiträgen	96
§ 20 Zurückbehaltung, Anspruchs- und Auszahlungsvoraussetzungen	98
§ 21 Vergütungen im Zusammenhang mit Ausgleichs- oder Abfindungszahlungen	106

Inhaltsverzeichnis

§ 22 Ermessensabhängige Leistungen zur Altersversorgung	107
§ 23 Vergütungsbeauftragte in bedeutenden Instituten	108
§ 24 Aufgaben des oder der Vergütungsbeauftragten	124
§ 25 Personal- und Sachausstattung des Vergütungsbeauftragten	132
§ 26 Vergütungsbeauftragter in den Organisationsrichtlinien	134

Abschnitt 4 Besondere Vorschriften für Gruppen

§ 27 Gruppenweite Regelung der Vergütung	135
--	-----

Abschnitt 5 Schlussvorschriften

§ 28 Übergangsregelungen	150
§ 29 Inkrafttreten, Außerkrafttreten	151

B. Versicherungsvergütung

Vorbemerkung	153
------------------------	-----

1. Abschnitt. Vergütungsregelung unter Solvency II

Delegierte Verordnung (EU) 2015/35 der Kommission

Artikel 258 Allgemeine Governance-Anforderungen	159
Artikel 275	161

2. Abschnitt. Versicherungsaufsichtsgesetz

Gesetz über die Beaufsichtigung der Versicherungsunternehmen (Versicherungsaufsichtsgesetz – VAG)

§ 25 VAG Vergütung	174
------------------------------	-----

3. Abschnitt. Versicherungs-Vergütungsverordnung

Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme im Versicherungsbereich (Versicherungs-Vergütungsverordnung – VersVergV)

§ 1 Geltungsbereich	197
§ 2 Begriffsbestimmungen	203
§ 3 Allgemeine Anforderungen	209
§ 4 Besondere Anforderungen	215
§ 5 Anforderungen auf Versicherungsgruppen- und Finanzkonglomeratsebene	225
§ 6 Anpassung bestehender Vereinbarungen	227
§ 7 Inkrafttreten	228

C. Vergütung in Kapitalverwaltungsgesellschaften

Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB)

§ 37 KAGB Vergütungssysteme; Verordnungsermächtigung	229
--	-----

	D. Anhänge	
Anhang I	Solvency II-Verordnung (Auszug)	291
Anhang II	EIOPA Guidelines (Auszug)	295
Anhang III	AFM-Richtlinie (Auszug)	296
Anhang IV	OGAW-Richtlinie (Auszug)	300
Anhang V	Bankenaufsichts-Verordnung (Auszug)	305
Anhang VI	Verordnung 604/2014 zur Ergänzung der CRD IV-Richtlinie	307
Anhang VII	CRD IV-Richtlinie (Auszug)	316
Anhang VIII	Auslegungshilfe zur Institutsvergütungsverordnung	322
Anhang IX	Begründung zur Instituts-Vergütungsverordnung (6. Oktober 2010)	344
Anhang X	Begründung zur Institutsvergütungsverordnung (7. März 2014)	354
Anhang XI	Begründung zur Versicherungs-Vergütungsverordnung	360
Sachverzeichnis		367

beck-shop.de

DIE FACHBUCHHANDLUNG