

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
1. Der Begriff „Compliance“	1
2. Wesentliche Grundlagen der Compliance-Regelungen	3
3. Aufsichtsrechtliche Struktur in der Bundesrepublik Deutschland	5
3.1 Allgemeines.....	5
3.2 (Ehemaliges) Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen (BAKred).....	5
3.3 (Ehemaliges) Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel (BaWe).....	6
3.4 Deutsche Bundesbank und örtliche Landeszentralbanken (LZBs).....	6
3.5 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BAFin).....	7
4. Erlaubnispflichtige Dienstleistungen und ihre Anbieter	9
4.1 Elf Arten der Bankgeschäfte	9
4.2 Wertpapierhandelsbanken.....	11
4.3 Wertpapierhandelsunternehmen	11
4.4 Finanzdienstleistungsinstitute	12
4.5 Acht Arten der Finanzdienstleistungen	12
4.6 Wertpapierdienstleistungsunternehmen.....	13
4.7 Wertpapierdienstleistungen	13
4.8 Wertpapiernebenleistungen.....	14
4.9 Finanzinstrumente	15
4.10 Finanzunternehmen	16
4.11 Erläuterungen des (ehemaligen) Bundesaufsichtsamtes für den Wertpapierhandel (BaWe).....	17
4.11.1 Finanzkommissionsgeschäft (Nr. 1).....	17
4.11.2 Eigenhandel (Nr. 2).....	18
4.11.3 Abschlussvermittlung (Nr. 3).....	19
4.11.4 Anlagevermittlung (Nr. 4).....	19
4.11.5 Emissionsgeschäft (Nr. 5).....	20
4.11.6 Finanzportfolioverwaltung (Nr. 6).....	20
5. Allgemeines zu den Grundlagen der Compliance-Regeln	23
5.1 Meldepflichten nach § 9 WpHG.....	23
5.2 Insider-Regeln nach §§ 12–14 WpHG	23
5.3 Ad-hoc-Publizität nach § 15 WpHG	24
5.4 Wohlverhaltensregeln nach §§ 31, 32 WpHG	24
5.4.1 Allgemeine Wohlverhaltensregeln, § 31 WpHG	25
5.4.2 Besondere Wohlverhaltensregeln, § 32 WpHG	25
5.5 Organisationspflichten nach § 33 WpHG.....	26

5.6	Dokumentationspflichten nach § 34 WpHG	29
5.7	Compliance-Richtlinie.....	30
5.8	Regelungen der Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften (MaH).....	30
5.9	Gruppeneinteilung der Finanzdienstleistungsinstitute	33
6.	Umsetzung von Compliance im Unternehmen	35
6.1	Unternehmensorganisation gemäß § 25a KWG und § 33 WpHG	35
6.1.1	Organigramm.....	35
6.1.2	Geschäftsplan	36
6.1.3	Stellenbeschreibungen/Arbeitsanweisungen/Vertretungsregelungen.....	36
6.1.4	Geldwäschebeauftragte und Stellvertreter.....	36
6.1.5	Compliance-Officer/Compliance-Stelle/Revision.....	37
6.1.6	Handelsbuchinstitut/Nichthandelsbuchinstitut.....	37
6.1.7	Risk-Controlling und Risk-Managementsystem	39
6.1.8	Auslagerung	39
6.1.9	Meldewesen und Meldepflichten.....	39
6.1.10	Kontrollplan.....	40
6.2	Dokumentationspflichten nach § 34 WpHG	40
6.2.1	Auftragserteilung.....	41
6.2.2	Kundenaktenführung	42
6.2.3	Beschwerdemanagement/Beschwerdebuch.....	43
6.2.4	Aufbewahrungsfristen nach § 34 Abs. 3 WpHG	43
6.3	Meldepflichten für Veränderungen nach §§ 2b, 24 KWG.....	44
6.3.1	Anzeigen nach § 2b KWG für die Inhaber bedeutender Beteiligungen.....	44
6.3.2	Anzeigen des Instituts nach § 24 Abs. 1 KWG	45
6.3.3	Sammelanzeigen der Institute nach § 24 Abs. 1a KWG, §§ 14, 15 Anzeigenverordnung.....	47
6.3.4	Anzeige nach § 24 Abs. 2 KWG, § 16 Anzeigenverordnung	47
6.3.5	Anzeigen nach § 24 Abs. 3 KWG, § 17 Anzeigenverordnung	48
6.4	Meldepflichten für Solvenz und Kapital	48
6.5	Anzeigenverordnung (AnzVO) und Formulare	49
6.6	Übersicht der Deutschen Bundesbank über die Anzeige- und Meldevorschriften	49
6.7	Auslagerung von Bereichen	49
6.8	Compliance-Stelle	54
6.9	Innenrevision	56
6.10	Wohlverhaltensrichtlinie des (ehemaligen) BaWe.....	58
6.11	Wertpapiererhebungsbogen nach § 31 Abs. 2 Nr. 1 WpHG.....	65
7.	Anforderungen an Geschäftsleiter	67
7.1	Allgemeines.....	67
7.2	Zuverlässigkeit	67
7.3	Fachliche Eignung	69
7.4	Ausführungen des (ehemaligen) BaKred zur Qualifikation	71
7.5	Fazit	72

8.	Anforderungen an das Mindestanfangskapital	73
8.1	Allgemeines.....	73
8.2	Mindestanfangskapital: 50.000 Euro.....	73
8.3	Mindestanfangskapital: 125.000 Euro.....	73
8.4	Mindestanfangskapital: 730.000 Euro.....	74
8.5	Mindestanfangskapital: 5.000.000 Euro.....	74
8.6	Übergangsregelung.....	74
8.7	Sechsmonatsdurchschnitt (SMD).....	74
8.8	Eigenmittelrelation nach § 10 Abs. 9 KWG.....	75
8.9	Neu- bzw. Erweiterungsanträge.....	75
9.	Getrennte Vermögensverwaltung nach § 34a WpHG.....	77
10.	Mitarbeitergeschäfte	81
10.1	Grundsatz	81
10.2	Mitarbeiterleitsätze.....	81
10.2.1	Allgemeines.....	81
10.2.2	Definition von Mitarbeitergeschäften	82
10.2.3	Ausnahmen.....	82
10.2.4	Mitarbeiter.....	83
10.2.5	Mitarbeiter mit besonderen Funktionen	83
10.2.6	Allgemeine Mitarbeiterleitsätze	84
10.2.7	Zusätzliche Mitarbeiterleitsätze für Mitarbeiter mit besonderen Funktionen..	86
11.	Termingeschäftsfähigkeit.....	89
11.1	Allgemeines.....	89
11.2	Nach altem Recht gemäß § 53 Abs. 2 BörsG.....	89
11.3	Nach neuem Recht gemäß § 37d WpHG	92
12.	Geldwäscheproblematik.....	95
12.1	Allgemeines.....	95
12.2	Identifikation.....	96
12.3	Generelle Verdachtsmomente nach dem Geldwäschegesetz (GwG).....	97
12.4	Besondere Auffälligkeiten im Rahmen des Geldwäschegesetzes (GwG).....	98
12.5	Materialien zur Geldwäscheproblematik.....	99
12.5.1	BaKred-Rundschreiben 1/98	99
12.5.2	BaKred-Rundschreiben 3/98	100
12.5.3	BaKred-Rundschreiben 5/98	100
12.5.4	BaKred-Rundschreiben 19/98	100
12.5.5	BaKred-Rundschreiben 12/99	100
12.5.6	BaKred-Rundschreiben 4/2000	100
12.5.7	BaKred-Rundschreiben 4/2001	101
12.5.8	BaKred-Rundschreiben 8/2001	101
12.5.9	BaKred-Rundschreiben 9/2001	101
12.5.10	BaKred-Rundschreiben 10/2001	102
12.5.11	BaKred-Rundschreiben 14/2001	102
12.5.12	Rundschreiben 4/2002.....	102

12.5.13	Rundschreiben 13/2002.....	102
12.5.14	Rundschreiben 15/2002.....	103
12.5.15	Rundschreiben 16/2002.....	103
12.6	Geldwäschebeauftragter.....	103
12.7	Verdachtsanzeige.....	104
13.	Zweigniederlassungen im EWiR-Ausland.....	105
13.1	Europäischer Wirtschaftsraum.....	105
13.2	Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaft über Wertpapierdienstleistungen (WDRL).....	106
13.3	Zweigniederlassungen.....	108
13.3.1	Voraussetzungen zur Errichtung.....	108
13.3.2	Anzeige zur Errichtung einer Zweigniederlassung.....	110
14.	Grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr in die EWiR-Staaten.....	115
14.1	Grundlage für die grenzüberschreitende Tätigkeit.....	115
14.2	Absichtsanzeige nach § 24a Abs. 3 KWG.....	116
14.3	Anzeige nach § 19 Anzeigenverordnung.....	117
14.4	Inhalt der Anzeige zum grenzüberschreitenden Dienstleistungsverkehr.....	118
15.	Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW).....	121
15.1	Allgemeines.....	121
15.2	ESAEG.....	122
15.3	Selbstdarstellung der EdW.....	123
15.4	Erklärungen nach § 23a KWG.....	124
15.5	Beitragspflicht der Institute.....	127
16.	Ausblick auf das neue Recht im Vierten Finanzmarktförderungsgesetz... 131	131
16.1	Allgemeines.....	131
16.2	Wichtige Neuerungen im KWG.....	131
16.3	Wichtige Neuerungen im WpHG.....	134
16.4	Wichtige Neuerungen im BörsG.....	135
16.5	Wichtige Neuerungen im ESAEG.....	136
Anhang.....	138
Sachwortverzeichnis.....	195