

# Inhaltsverzeichnis

---

<b>Vorwort</b> .....	V
<b>1. Der Begriff „Compliance“</b> .....	1
<b>2. Wesentliche Grundlagen der Compliance-Regelungen</b> .....	3
<b>3. Aufsichtsrechtliche Struktur in der Bundesrepublik Deutschland</b> .....	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
<b>4. Erlaubnispflichtige Dienstleistungen und ihre Anbieter</b> .....	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
<b>5. Allgemeines zu den Grundlagen der Compliance-Regeln</b> .....	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
<b>6.</b>	<b>Umsetzung von Compliance im Unternehmen .....</b>	<b>35</b>
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
<b>7.</b>	<b>Anforderungen an Geschäftsleiter .....</b>	<b>67</b>
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

<b>8.</b>	<b>Anforderungen an das Mindestanfangskapital .....</b>	<b>73</b>
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
<b>9.</b>	<b>Getrennte Vermögensverwaltung nach § 34a WpHG.....</b>	<b>77</b>
<b>10.</b>	<b>Mitarbeitergeschäfte .....</b>	<b>81</b>
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
<b>11.</b>	<b>Termingeschäftsfähigkeit.....</b>	<b>89</b>
11.1	Allgemeines.....	89
11.2	Nach altem Recht gemäß § 53 Abs. 2 BörsG.....	89
11.3	Nach neuem Recht gemäß § 37d WpHG .....	92
<b>12.</b>	<b>Geldwäscheproblematik.....</b>	<b>95</b>
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
<b>13.</b>	<b>Zweigniederlassungen im EWiR-Ausland.....</b>	<b>105</b>
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
<b>14.</b>	<b>Grenzüberschreitender Dienstleistungsverkehr in die EWiR-Staaten.....</b>	<b>115</b>
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
<b>15.</b>	<b>Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW).....</b>	<b>121</b>
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
<b>16.</b>	<b>Ausblick auf das neue Recht im Vierten Finanzmarktförderungsgesetz... 131</b>	
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
<b>Anhang.....</b>		<b>138</b>
<b>Sachwortverzeichnis.....</b>		<b>195</b>