

MaComp-Kommentar

Mindestanforderungen an die Compliance-Funktion und die weiteren Verhaltens-, Organisations- und
Transparenzpflichten nach §§ 31 ff. WpHG für Wertpapierdienstleistungsunternehmen

von

Prof. Dr. Dieter Krimphove, Prof. Dr. Oliver Kruse, Petra Adelt, Dirk Auerbach, Dr. Günter Birnbaum, Julia Dost,
Melanie Frankenberger, Dr. Rolf Haußner, Dr. Alexandra Mohn, Hartmut Renz, Julia Richter, Frank Russo, Daniel
Rybarczyk, Dr. Holger Schäfer, Karsten Stahlke, Dr. Hanno Teuber, Thiemo Walz

1. Auflage

[MaComp-Kommentar – Krimphove / Kruse / Adelt / et al.](#)

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](#) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Wirtschaftsrecht: Gesamtdarstellungen](#)



Verlag C.H. Beck München 2013

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 64816 8

Sachverzeichnis

Fett gedruckte Buchstaben und Zahlen = Teile, magere Zahlen = Randnummern

- Abgeltungssteuer** **BT 3 113**
- Abschlussvermittler** **AT 7 6 ff.**
- Ad-hoc-Berichte** **BT 1 328 ff.**
 - Abhilfemaßnahmen **BT 1 335**
 - erhebliche Feststellungen **BT 1 334**
- Ad-hoc-Prüfungen** **BT 1 184**
- Adressaten der MaComp Einl; AT 1 4 f., 28; AT 3 1 ff.**
- Aktenprüfungen** **BT 1 258, 366**
- Allgemeine Geschäftsbedingungen** **BT 4 10**
- Ampelsystem** **BT 7 100**
- Anbindungskosten** **BT 4 57**
- Anfechtungsklage** **AT 2 9**
- Angemessenheit von Maßnahmen** **AT 3 34 f.; AT 6 4**
 - Begriff der Angemessenheit **AT 3 35**
 - Ermittlung **AT 3 34**
- Angemessenheitsprüfung** **AT 6 17 ff.; BT 7 87**
- Anlageberatung** **BT 3 9; BT 6 5 ff.**
 - bei Interessenten **BT 6 34 ff.**
 - Abgrenzung zu Ausführungsgeschäften **BT 7 88**
 - Abgrenzung zu beratungsfreien Geschäften **BT 7 87**
 - Abgrenzung zur Finanzanalyse **BT 5 56**
 - Anlass **BT 6 70 f.**
 - Aufzeichnungspflichten **AT 8 17 ff.**
 - Begriff **BT 6 35; BT 7 3**
 - Beratungsprotokolle **BT 6 1 ff. s. a. dort**
 - Dokumentationspflichten **BT 7 161**
 - Förderung des Kundenverständnisses **BT 7 21**
 - Geeignetheitsprüfung **BT 7 6 ff., 85 ff.**
 - individuelle **BT 3 44**
 - Informationspflichten **BT 7 13 ff.**
 - Interessentenprotokolle **BT 6 45 s. a. dort**
 - Kontrolle **BT 6 43**
 - Kundeninformationen **BT 6 72 ff.; BT 7 1 ff. s. a. dort**
 - Organisationspflichten **BT 6 30 ff.**
 - Protokoll **AT 8 17 ff.**
 - Sachkunde des Anlageberaters **BT 7 40 ff.**
 - telefonische **BT 6 25 ff.**
 - Vermögensanlagegespräch **BT 6 46**
 - Vertretung **BT 6 28 ff.**
- Anlageempfehlungen, kurzfristige** **BT 5 57 ff.**
- Anlageziele** *s. Kundeninformationen*
- Anlegerschutz** **AT 1 11 ff.; vor BT 1 32**
 - Förderung **BT 1 65**
 - kollektiver **AT 1 11 ff.; BT 1 65**
 - Rahmenbedingungen **BT 1 61 ff.**
- Anlegerschutz- und Funktionsverbesserungsgesetz (AnsFuG)** **BT 3 131**
- Anlegervertrauen** **AT 1 9 ff.**
- Anliegen der Kunden** **BT 6 77 ff.**
- Anwenderkreis der MaComp** **AT 3 1 ff.; AT 9 16 ff.**
 - Ausnahmen **AT 3 9**
- Anzeigespflicht, allgemeine** **BT 1 452 ff.**
- Arbeitsanweisungen** **BT 1 87 f., 106 ff., 664 ff.**
 - Adressaten **BT 1 421 ff.**
 - Anpassung **BT 1 676**
 - Einbindung der Compliancefunktion **BT 1 425 ff.**
 - inhaltliche Vorgaben **BT 1 671 ff.**
 - Kontrollhandlungen **BT 1 213 ff.**
 - Weiterentwicklung **BT 1 428**
- Aufgaben der MaComp Einl; AT 1 9 ff.; vor BT 1 21 ff.; BT 1 87 f.**
- Aufsichtsbehörden**
 - Kommunikation mit **BT 1 448 ff.**
 - Kooperationsvereinbarungen **AT 9 39 ff.**
 - Nennung in Werbemaßnahmen **BT 3 126 ff.**
- Aufsichtsorgane**
 - Aufsichtsorganssitzungen **BT 1 562**
 - Auskunftsrechte **BT 1 24 ff.**
 - Sitzungen **BT 1 562**
 - Verhältnis zur Compliance-Funktion **BT 1 24 ff.**
 - Verhältnis zur Geschäftsleitung **BT 1 24 ff.**
- Aufsichtsrat** *s. Aufsichtsorgane*
- Aufsichtsrechtliche Maßnahmen** **AT 1 4; AT 2 7 f.; AT 4 7 f.**
 - Schutz vor **AT 1 14 ff.**
 - Vermeidung **vor BT 1 26**
- Auftragsausführung, bestmögliche** *s. Best Execution*
- Aufzeichnungspflichten** **AT 8 1 ff.**

Sachverzeichnis

magere Zahlen = Randnummern

- Ausführungsgeschäfte** **BT 7 88**
- Ausführungsgrundsätze** **BT 1 454, 463; AT 2 28; BT 4 1 ff.**
 - Aufklärungspflicht **BT 4 9**
 - Aufzeichnungspflichten **AT 8 50 ff.**
 - Ausführungsplätze **BT 4 6, 30 ff.**
 - Ausübungsermessen **BT 4 30 ff.**
 - Auswahlkriterien **BT 4 35 ff.**
 - Back-Testing **BT 4 61 ff.**
 - Bewertung und Überprüfung, anlassbezogene **BT 4 64 ff.**
 - Bewertung und Überprüfung, jährliche **BT 4 51 ff., 76 ff.**
 - Einbindung der Compliance-Funktion **BT 4 75**
 - Kundeninformationspflichten **BT 4 68, 73 f.**
 - Mustergrundsätze **BT 4 54**
 - Ordergröße **BT 4 56**
 - Privatkunden **BT 4 40 ff.**
 - professionelle Kunden **BT 4 39**
 - Überprüfungspflicht **BT 4 72**
 - Vorrang von Kundenanweisungen **BT 4 11 ff.**
 - wesentliche Änderungen **BT 4 64 ff.**
 - Zustimmung **BT 4 9**
- Ausführungsplätze** **BT 4 6, 30 ff.**
- Ausgabeaufschläge** **BT 3 91 ff.**
- Ausgeführte Geschäfte** **AT 8 53 f.**
- Auskunftsrechte**
 - des Aufsichtsorgans **BT 1 24 ff.**
 - Einbeziehung der Geschäftsleitung **BT 1 31 ff.**
 - Mitarbeitergeschäfte **BT 2 101 ff.**
 - Sicherstellung **BT 1 25**
- Auslagerung der Compliance-Funktion** **BT 1 767, 854 ff.**
 - Begriff **BT 1 863**
 - gesetzliche Anforderungen **BT 1 864 ff.**
 - Risiken **BT 1 860 f.**
 - teilweise **BT 1 862**
 - Verantwortung der Geschäftsleitung **BT 1 867**
 - vollständige **BT 1 862**
- Auslagerungsanzeige** **AT 9 37, 42 ff., 52 ff.**
- Auslagerungsunternehmen**
 - mit Sitz in Drittstaat **AT 9 32 ff.**
 - Betriebsmittel **BT 1 874 ff.**
 - Compliance-Funktion, Dauerhaftigkeit **BT 1 878 f.**
 - Compliance-Organisation, eigene **AT 9 29**
 - Informationszugang **BT 1 877**
 - Kompetenz **BT 1 874 ff.**
 - Mitarbeitergeschäfte **BT 2 105 ff.**
- Prüfung **BT 1 871 ff.**
- Sachkunde **BT 1 874 ff.**
- Überwachung **BT 1 880 ff.**
- Verschulden **AT 9 31**
- Auslagerungsvereinbarung**
 - Anerkennungsvoraussetzungen **AT 9 43 ff.**
 - Anzeige **AT 9 42 ff.**
- Auslegungsvorgaben** **AT 2 11**
- Ausstattung der Compliance-Funktion** **BT 1 501 ff.**
 - Anpassungen **BT 1 523**
 - EDV-Ausstattung **BT 1 511**
 - finanzielle **BT 1 512 ff. s. a. Budget**
 - personelle **BT 1 504 ff.**
 - Proportionalitätsgrundsatz **BT 1 510**
 - sachliche Mittel **BT 1 508**
 - Schlüssel **BT 1 505**
 - sonstige Mittel **BT 1 509**
 - Überwachung durch die Geschäftsleitung **BT 1 524**
- „Auswahl-Policy“ **BT 4 7**
- Back-Testing** **BT 4 61 ff.**
- BaFin vor** **BT 1 39 f.**
 - Anzeige **AT 6 54**
 - Aufsichtsbefugnisse, compliance-relevante **AT 2 7 f.**
 - Aufsichtspraxis **BT 1 42 ff.**
 - Bekanntmachungen **BT 1 408**
 - Kommunikation mit **BT 1 450**
 - Kooperationsvereinbarungen mit Drittstaatsbehörden **AT 9 38 ff.**
 - Nennung in Werbemaßnahmen **BT 3 126 ff.**
- Baseler Ausschuss** **AT 2 26**
- Beobachtung von Arbeitsabläufen** **BT 1 257**
- Beobachtungslisten** *s. Watchlist*
- Beratungsfreie Geschäfte** **BT 7 87**
- Beratungsgespräche** **BT 6 1 ff., 46**
 - Beratungsprotokoll **AT 9 4; BT 6 35**
 - Mitschnitte **AT 8 135**
 - Qualität **BT 7 172**
 - telefonische **BT 6 25 ff.**
- Beratungsprotokolle** **BT 1 232; BT 6 1 ff.; BT 7 31 f.**
 - mit Interessenten **BT 6 34 ff.**
 - Angaben über Finanzinstrumente/Wertpapierdienstleistungen **BT 6 87 ff.**
 - Anliegen der Kunden **BT 6 77 ff.**
 - Auslandsbezug **BT 6 14**
 - Form **BT 6 17 ff.**
 - Inhalt **BT 6 66 ff.**
 - Interessentenprotokolle **BT 6 44 ff.**
 - Kontrolle **BT 1 456**

fette Buchstaben und Zahlen = Teile

- Kundeninformationen **BT 6** 72 ff.
- Unterschrift **BT 6** 18 ff.
- Verzicht **BT 6** 13
- weitere Unterlagen **BT 6** 82 ff.
- Zeitpunkt **BT 6** 22 ff.
- zur Verfügung stellen **BT 6** 16
- Beratungsverbot BT 7** 106
- Berichte an das Aufsichtsorgan BT 1** 561
- Berichte an die Geschäftsleitung BT 1** 558
- Berichtspflichten**
- der Compliance-Funktion **BT 1** 292 ff.
- in Arbeits-/Organisationsanweisungen **BT 1** 674
- Berufspraxis, fachspezifische BT 1** 622 ff.
- Beschwerdemanagement AT 6** 101 f.; **AT 8** 29; **BT 1** 466
- Best Execution BT 1** 454, 463; **BT 4** 1 ff.
- Best Execution Grundsätze** s. *Ausführungsgrundsätze*
- Best Execution Policy BT 4** 8 ff., 43 ff. s. a. *Ausführungsgrundsätze*
- Aufstellungsverfahren **BT 4** 45 ff.
- Auswahl-Policy **BT 4** 49 f.
- Fremd-Policy **BT 4** 49 f.
- Mindestanforderungen **BT 4** 44 ff.
- Outsourcing **BT 4** 49 f.
- Best-Practice-Empfehlung AT 2** 26
- Beteiligungsverbote BT 1** 744 ff.
- bei Zugang zu compliance-relevanten Informationen **BT 1** 768 ff.
- Ausnahmen **BT 1** 744 ff., 771 ff.
- Bilanzsumme BT 1** 483
- Bindungswirkung der MaComp AT 1** 4 f.
- Bonitätsrisiko**
- Begriff **BT 3** 48
- Hinweispflicht **BT 3** 76
- Bonuszahlungen**
- für Tochterunternehmen **BT 1** 461
- Einbeziehung der Compliance-Funktion **BT 1** 454, 457 ff.
- Grundsätze **BT 1** 458
- Branchenreport BT 5** 43
- Budget**
- im Konzern **BT 1** 517
- Compliance-Budget **BT 1** 501 ff., 512 ff.
- Einbeziehung der Compliance-Funktion **BT 1** 516
- Kürzungen **BT 1** 518 ff.; **Einl**
- Bußgeldrechtliche Maßnahmen vor BT 1** 29 f.

Sachverzeichnis

- CESR** s. *Committees of European Securities Regulators (CESR)*
- Chinese Walls AT 6** 73; **AT 7** 27; **BT 2** 31
- Churningkontrollen BT 1** 245
- Clearing BT 4** 57
- Cold Calling AT 2** 7; **BT 3** 118
- Committee of European Banking Supervisors (CEBS) AT 9** 12
- Committee of European Securities Regulators (CESR) AT 2** 37 ff.
- Best Execution **BT 4** 82 ff.
- Level 3 Recommendations **AT 2** 40
- Q & A on Best Execution **AT 2** 41
- Compliance and the Compliance Function in Banks AT 2** 26
- Compliance-Beauftragter Einl; AT 2** 33; **AT 4** 4; **BT 1** 35 ff., 46 f.
- als Geschäftsleiter **BT 1** 755 ff.
- Anordnungscompetenz **BT 1** 525 f.
- Auskunftsrechte **BT 1** 544 ff.
- Befugnisse **BT 1** 525 ff.
- Befugnisse, weitergehende **BT 1** 550 ff.
- Begriff **BT 1** 36
- Berichtspflichten **BT 1** 292 ff.
- Berufspraxis, fachspezifische **BT 1** 622 ff.
- Datenbankeingabe **AT 6** 54
- Einsichtsrechte **BT 1** 544 ff.
- Erfahrung **BT 1** 608, 622 ff.
- Ernennung **BT 1** 36 ff.
- Ernennungszeitraum **BT 1** 830 f.
- Eskalationsrecht **BT 1** 524, 528
- Fachkenntnisse **BT 1** 607, 615 ff.
- Informationsbeschaffung, aktive **BT 1** 535 ff.
- Informationsbeschaffung, passive **BT 1** 538 ff.
- Kündigungsfrist **BT 1** 833 ff.
- Mahnrechte **BT 1** 530
- persönliche Eigenschaften **BT 1** 609 ff.
- Sachkunde **BT 1** 568 ff., 598 ff.
- Sozialkompetenz **BT 1** 569
- Spezialwissen **BT 1** 613
- Stärkung **vor BT 1** 37
- Status **BT 1** 834 ff.
- Stellvertretung **BT 1** 649 ff. s. a. *Vertretung des Compliance-Beauftragten*
- strafrechtliche Verantwortung **BT 1** 82 ff.
- Verantwortungsbereich **BT 1** 39 ff.
- Vergütung **BT 1** 842 ff. s. a. *Vergütung der Compliance-Mitarbeiter*
- Weisungsrecht **BT 1** 527
- Zugangsrechte **BT 1** 544 ff.
- Zurechnung **BT 1** 44

Sachverzeichnis

magere Zahlen = Randnummern

- Zuverlässigkeit **BT 1** 598 ff.
- Compliancebegriff Einl**
- enger **vor BT 1** 17 ff.
- Überdehnung **vor BT 1** 44
- weiter **vor BT 1** 12 ff.
- Compliance-Bericht**
- Adressaten **BT 1** 336 ff.
- Änderungen **BT 1** 353 f.
- anlassbezogener **BT 1** 328 f. s. a. *Ad-hoc-Berichte*
- Anmerkungen der Geschäftsleitung **BT 1** 352 ff.
- Aufzeichnungspflichten **AT 8** 27
- Berichtszeitraum **BT 1** 307
- Bewertungen **BT 1** 322 ff.
- Dokumentation **BT 1** 310
- Erstellungszeitraum **BT 1** 315
- Gegenstand **BT 1** 356 ff.
- Inhalt **BT 1** 316 ff., 359 ff.
- mündlicher Vortrag **BT 1** 348
- Regelmäßigkeit **BT 1** 303 ff.
- regulatorische Anforderungen **BT 1** 370 ff.
- Risikobeschreibung **BT 1** 369
- Schriftform **BT 1** 298 ff., 314, 339
- Übermittlung **BT 1** 297 ff.
- Übermittlungszeitpunkt **BT 1** 308 f.
- Verantwortlichkeit **BT 1** 293
- Weiterleitung durch die Geschäftsleitung **BT 1** 340 f.
- Compliance-Datenbank BT 2** 73 ff.; **BT 6** 118
- Compliance-Funktion**
- als Bestandteil des internen Kontrollsystems **vor BT 1** 52 ff.
- als Instrument der Geschäftsleitung **AT 4** 4; **BT 1** 20 ff.
- als zwingendes Erfordernis **BT 1** 9
- Angemessenheit **BT 1** 12
- Aufgaben **BT 1** 67 ff.
- Ausstattung **BT 1** 10, 501 ff. s. a. *Ausstattung der Compliance-Funktion*
- Begriff **BT 1** 4 ff.
- Beratungsaufgaben **BT 1** 382 ff.
- Berichtspflichten **BT 1** 292 ff.
- Bewertung **BT 1** 95 ff.
- dauerhafte **AT 6** 3 f.
- Dauerhaftigkeit **BT 1** 11, 646 ff.
- Doppelfunktion **Einl**
- Einbindung, frühzeitige **BT 1** 418 ff.
- Einrichtung **BT 1** 10
- Ermittlungspflicht **BT 1** 283 f.
- hierarchische Stellung **BT 1** 51 f.
- Kombination mit anderen Kontrollfunktionen **BT 1** 778 ff., 783 ff.
- Kontrollfunktion **BT 1** 67 ff.
- Koordination mit anderen Kontrollfunktionen **BT 1** 276
- Mitarbeiter s. *Compliance-Mitarbeiter*
- Mitarbeiterschulungen **BT 1** 400 ff.
- organisatorische Aufgaben **BT 1** 468 ff.
- präventive Tätigkeit **Einl**; **BT 1** 70, 382 ff., 418 ff.
- selbständige **AT 3** 36 ff.
- Stärkung **vor BT 1** 37
- Stellung **AT 6** 34 ff.; **BT 1** 3 ff.
- Überwachung **BT 1** 89, 94
- Umfang der Tätigkeit **AT 3** 43
- Unabhängigkeit **BT 1** 11, 712 ff.
- Unterrichtungspflicht **BT 1** 285
- Unterstellung unter Geschäftsleitung **BT 1** 824 ff.
- Verantwortlichkeit **AT 4** 3 ff.; **BT 1** 13 ff., 39 ff., 706 ff.
- Verhältnis zum Aufsichtsorgan **BT 1** 24 ff.
- Verhältnis zur Geschäftsleitung **BT 1** 13, 24 ff.
- Verhältnis zur internen Revision **BT 1** 249 ff., 277 ff.
- Weisungsunabhängigkeit **AT 6** 35 ff.
- Wertpapier-Compliance-Funktion **AT 7** 13
- Wirksamkeit s. *Wirksamkeit der Compliance-Funktion*
- Zuständigkeit **BT 1** 7 f.
- Compliance-Jahresbericht AT 6** 101; **BT 4** 78
- Compliance-Kultur BT 1** 54 ff.
- Begriff **BT 1** 54 ff.
- Förderung und Bestärkung **BT 1** 61 ff.
- Geltungsbereich **BT 1** 58
- Rahmenbedingungen **BT 1** 61 ff.
- Compliance-Mitarbeiter**
- Auskunftsrechte **BT 1** 544 ff.
- Befugnisse **BT 1** 525 ff.
- Beteiligungsverbote s. *dort*
- Einsichtsrechte **BT 1** 544 ff.
- Fachkenntnisse **BT 1** 568 ff.
- Fähigkeiten, relevante **BT 1** 568 ff.
- Informationsbeschaffung, aktive **BT 1** 535 ff.
- Informationsbeschaffung, passive **BT 1** 538 ff.
- Informationszugang **BT 1** 527
- Interessenkonflikte **BT 1** 744 ff.
- Unterstützung durch Geschäftsleitung **BT 1** 566 f.
- Vergütung **BT 1** 842 ff. s. a. *Vergütung der Compliance-Mitarbeiter*
- Zugangsrechte **BT 1** 544 ff.
- Compliance-Organisation vgl. a. Compliance-Funktion**
- Aufgaben **BT 1** 1 ff.

fette Buchstaben und Zahlen = Teile

– Defizite **AT 8 28**
– Interessenkonfliktmanagement **AT 6 51**
– Outsourcing **AT 9 29**
– Stellung **BT 1 1 ff.**
Compliance-Richtlinie vor BT 1 8 ff.
Compliance-Risiken BT 1 115
„Compliance-Vorstand“ Einl
Comply or Explain Einl; vor BT 1 42
Conflict-policy BT 1 132
Crossing BT 4 96

Dark Pools BT 4 96
Darstellung von Produktinformation
BT 3 19 ff., 46
– Abschwächung **BT 3 49 ff.**
– Aktualitätsgebot **BT 3 51 ff.**
– ausreichende **BT 3 19 f., 22 ff., 37 ff.**
– Bonitätsrisiko **BT 3 34, 76**
– Diagramme/Tabellen **BT 3 46, 97**
– Eindeutigkeit **BT 3 24, 27, 30**
– Emittentenrisiko **BT 3 34 f., 50**
– Erstellungsdatum **BT 3 56**
– Gleichzeitigsgebot **BT 3 61, 70 ff.**
– Kostenfaktoren **BT 3 91 ff.**
– Layout **BT 3 46**
– mündliche **BT 3 71**
– Nicht-Irreführung **BT 3 24, 27, 31**
– Performance **BT 3 90**
– Redlichkeit **BT 3 24, 27 f.**
– Risikodarstellung **BT 3 58 ff.**
– Unverständlichmachung **BT 3 49 ff.**
– Unzumutbarkeit **BT 3 29**
– Verschleierung **BT 3 49 ff., 66**
– verständliche **BT 3 19 f., 22 ff.**
– Vorteilsdarstellung **BT 3 58 ff. s. a. dort**
– Wahrheitsgrundsatz **BT 3 29**
– Wertentwicklungen **BT 3 77 ff. s. a. Wertentwicklungsangaben**
– Wesentlichkeitsprinzip **BT 3 32**
– Zugänglichmachen **BT 3 25**
Datenschutz BT 1 789 f.
Delegation AT 4 6
Depotbank
– Best Execution-Grundsätze **BT 4 18 ff.**
– Interessenkonflikte **AT 6 95 ff.**
– Rechtmäßigkeitskontrollen **AT 6 92 ff.**
Depotgebühren BT 3 91 ff.
Depotverbindungen, Auskunftspflichten BT 2 38, 101 f.
Derivate BT 4 16
Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK) AT 7 32
Dokumentation AT 7 4
Due-Diligence-Prüfung BT 2 104

Eigenhandelsgeschäfte BT 1 827; BT 2 74, 117; BT 4 31

Sachverzeichnis

Eilfälle BT 1 526
Einflussnahmen, mittelbare BT 1 826
Eingriffsnormen AT 2 4
– „Compliance-relevante“ **AT 2 7**
– sonstige **AT 2 8**
Einlagenkreditinstitute AT 7 8
Emissionsgeschäft BT 1 827
Emittent
– Begriff **BT 5 25**
– Finanzanalyse **BT 5 23, 25**
Emittentenrisiko BT 3 34 f., 50, 72
Empfehlungen AT 1 26 f.; AT 5 11; BT 5 33 ff., 48 ff.; BT 6 8 ff.
– Adressaten **BT 6 10**
– Begriff **BT 7 15**
– Begründung **BT 6 91 ff.**
– bloße **BT 5 37 ff.**
– Form der Abgabe **BT 5 49**
– Geeignetheitsprüfung **BT 7 13 ff.**
– indirekte **BT 5 50 ff.**
– informelle, kurzfristige **BT 5 57 ff.**
– Übereinstimmung durch Geschäftsleitung **BT 1 735 ff.**
– wesentliche **BT 1 446 f., 735 ff.**
Empfehlungsverbot BT 7 106
Eskalationsrecht BT 1 524, 528
ESMA-Leitlinien AT 2 42 ff.; vor BT 1 41 ff.; BT 1 584 f.; BT 4 94
EU-Rechtsverordnung 1287/2006 AT 34 ff.
EU-Richtlinie 2004/39/EG s. MiFID
EU-Richtlinie 2006/73/EG AT 2 31 ff.; BT 3 2 ff.
Europäische Aufsichtsbehörde der Banken (EBA) AT 2 43
Europäische Aufsichtsbehörde für das Versicherungswesen und die betriebliche Altersversorgung (EIOPA) AT 2 43
EU-Verordnung 1287/2006 AT 2 34
Exchange Traded Funds (ETF) BT 4 21
Execution Only-Geschäft BT 7 88

Fachabteilungen BT 1 209 ff.
Fachkenntnisse BT 1 574 ff.
– der Compliance-Mitarbeiter **BT 1 570 ff., 574 ff.**
– des Compliance-Beauftragten **BT 1 615 ff.**
– Aktualisierung **BT 1 596 f.**
– Aufrechterhaltung **BT 1 595**
– inhaltliche Anforderungen **BT 1 576 ff.**
– Zeitpunkt des Vorliegens **BT 1 593 f.**
Feststellungsklage AT 2 9
Finanzanalysen BT 2 99, 111 ff.; BT 5 1 ff.
– als Werbemitteilungen **BT 5 73 ff.**

Sachverzeichnis

magere Zahlen = Randnummern

- Abgrenzung zur Anlageberatung **BT 5** 56
- Abgrenzung zu kurzfristigen Anlageempfehlungen **BT 5** 57 ff.
- Abgrenzung zur Negativliste **BT 5** 44 ff.
- Aufzeichnungspflichten **AT 8** 11
- Begriff **BT 5** 21 ff.
- Bewertungsgegenstand **BT 5** 23 ff.
- Branchenreport **BT 5** 43
- Darbietung **BT 5** 27
- Empfehlung **BT 5** 34
- europäische Vorgaben **BT 5** 9 ff.
- im engeren Sinne **BT 5** 22 ff.
- im weiteren Sinne **BT 5** 28 ff.
- Information **BT 5** 34 ff.
- Informationsquellen **BT 5** 3 f.
- Intermediärfunktion **BT 5** 3
- öffentliche Verbreitung **BT 5** 60 ff.
- Regulierungsansatz **BT 5** 6 ff.
- technische Analyse **BT 5** 42
- Weitergabe **BT 5** 65 ff.
- white label-Analysen **BT 5** 7
- Zugänglichmachen **BT 5** 61
- Finanzanalyseverordnung (FinAnV)**
AT 2 62 f.
- Finanzanalysten** **AT 3** 8; **BT 2** 98 ff., 111 ff.
- Eigenhandelsgeschäfte **BT 2** 117
- Front-/Parallelrunning **BT 2** 100, 115 f.
- Informationsquellen **BT 5** 14
- Insiderwissen **BT 2** 100
- Interessenkonflikte **BT 2** 98 ff.
- Reise-/Unterbringungskosten **BT 5** 81 ff.
- Finanzdienstleistungen**
 - Begriff **BT 1** 855
 - Erlaubnisvorbehalt **BT 3** 129
- Finanzinstrumente**
 - Angaben in Beratungsprotokollen **BT 6** 87 ff.
 - Arten **BT 4** 15 f.
 - Begriff **BT 5** 23
 - Finanzanalyse **BT 5** 23
 - illiquide **BT 7** 101 f., 169
 - komplexe **BT 7** 97
 - Laufzeiten **BT 3** 124
 - riskante **BT 7** 98 ff.
 - Simulation **BT 3** 98 ff.
- Finanzkrise** **BT 3** 18, 129; **BT 6** 2
- Finanzmarkt-Richtlinie-**
Umsetzungsgesetz (FRUG) **AT 7** 10;
BT 4 5; **BT 5** 11
- Finanzportfolioverwaltung** **BT 1** 434;
BT 2 118; **BT 7** 1 ff.
- Aufzeichnungspflichten **AT 8** 16, 44 ff.
- Auslagerung **AT 9** 1 ff. *s. a. Outsourcing*
- Begriff **BT 7** 4
- Best Execution-Grundsätze **BT 4** 24 ff.
- Geeignetheitsprüfung **BT 7** 6 ff., 89 f.
- Informationspflichten **BT 7** 13 ff.
- Mitarbeiterqualifikation **BT 7** 49 ff.
- First-level-Kontrolle** **Einl**; **AT 6** 13;
BT 1 210
- Fonds, geschlossene** **BT 4** 16
- Front-/Parallelrunning** **BT 2** 66, 94 ff., 100, 115 f.,
- Funktionsfähigkeit der Märkte** **AT 1** 12
- Garantenausfallrisiko** **BT 3** 72
- Garantie-Zertifikat** **BT 3** 33
- Gebühren** **AT 8** 76; **BT 1** 484; **BT 3** 91 ff.
- Geeignete Gegenpartei** **BT 4** 38
 - Begriff **BT 1** 489
 - Geeignetheitsprüfung **BT 7** 84
 - Kundeninformationen **BT 3** 11, 17
 - Schutzniveau **BT 1** 490
 - Verfahrenslisten **AT 6** 20
- Geeignetheitsprüfung** **BT 7** 6 ff.
 - Aufzeichnungspflichten **BT 8** 153 f.
 - bei Anlageberatung **BT 7** 85 ff.
 - bei Finanzportfolioverwaltung **BT 7** 89 f.
 - Anforderungen an interne Grundsätze/Verfahren **BT 7** 165 ff.
 - Berücksichtigung der Art des Finanzinstruments **BT 7** 93 ff.
 - Berücksichtigung von Art und Umfang der Dienstleistung **BT 7** 85 ff.
 - Dokumentation **BT 7** 29 ff.
 - geeignete Maßnahmen **BT 7** 158 ff.
 - Informationspflichten **BT 7** 13 ff.
 - Instrumente **BT 7** 163
 - Interessenkonflikte **BT 7** 171
 - Kundeninformationen *s. dort*
 - Protokollierung **BT 7** 162
 - Stellvertretung **BT 7** 150 ff.
 - Verantwortlichkeit **BT 7** 22 ff.
 - Vereinbarung über die zu überprüfende Person **BT 7** 150 ff.
- Geldmarktinstrumente** **BT 4** 16; **BT 5** 23
- Geldwäsche** **AT 6** 57; **AT 8** 12; **BT 1** 784 ff.
- Geldwäscheprävention** **BT 1** 784 ff.
- Geldwerte Vorteile** **AT 8** 78
- Gemeinschaftskonten** **BT 7** 154 ff.
- Gerichtliche Überprüfbarkeit der Mcomp** **AT 2** 9 ff.
- Gesamtentgelt** **BT 4** 40 ff.
- Geschäftsszenarien** **AT 6** 68

fette Buchstaben und Zahlen = Teile

Geschäftsleitung

- Einbeziehung in Auskunftseinholung **BT 1 31 ff.**
- Einbindung der Compliance-Funktion **BT 1 445**
- Gesamtverantwortung **AT 4 1 ff.**; **BT 1 14 ff.**
- Gesetzesverstöße **BT 1 336 ff.**
- Letztentscheidungsbefugnis **BT 1 719**
- Maßnahmen **BT 1 287 ff.**
- Sitzungen **BT 1 561**
- Unterrichtsanspruch **BT 1 285 f.**
- Unterstützung der Compliance-Funktion **BT 1 566 f.**
- Verhältnis zur Compliance-Funktion **BT 1 13**
- Zurechnung **BT 1 43**

Geschäftsleitungssitzungen BT 1 561

- Geschäftsorganisation AT 7 2 ff.**
- Aufzeichnungspflichten **AT 8 26**
- Ausgestaltungsrahmen **AT 1 6 f.**
- ordnungsgemäße **AT 4 1 f.**; **AT 7 2 ff.**
- Outsourcing **AT 9 29**
- Risikomanagement **AT 7 4**

Geschenke AT 6 66 f., 46; BT 2 28; BT 5 83 vgl. a. Zuwendungen

- Gleichordnungskonzern AT 7 30 ff.**
- Gleichzeitigsgebot BT 3 64, 61, 70 ff.**

Grenzüberschreitende Tätigkeiten BT 1 499

Größere Unternehmen BT 1 807

Großborder BT 2 55 ff., 96

Grundsätze der bestmöglichen Auftragsausführung s. Best Execution Grundsätze

- Guidelines on Outsourcing AT 9 12**
- Gütesiegel BT 3 130**

Haltefristen BT 2 67, 104

Handelbarkeit BT 3 72; BT 5 23

Handelsmargen AT 8 77

Handelssysteme, multilaterale AT 2 27;

AT 8 49; BT 4 30, 73

Handelsüberwachungsstellen BT 1 261, 451

Handelsverbote/-beschränkungen AT 6 54; BT 2 67, 104

Illiquide Produkte BT 7 101 f., 169

Imagewerbung BT 3 6, 27

Impressum BT 3 134

Information BT 5 34 ff.

- eigenständiges Merkmal **BT 5 35**
- weite Begriffsinterpretation **BT 5 35**

Informationen, compliance-relevante – Begriff BT 1 146

Sachverzeichnis

- Beteiligungsverbote bei Zugang **BT 1 768 ff.**
- Vorkehrungen gegen Weitergabe **BT 1 159 ff.**
- Weitergabe **BT 1 145 ff.**
- Zugang, regelmäßiger **BT 1 630 ff.**
- Informationsblätter AT 8 20 ff.; BT 3 131**
- Informationsfluss, bereichsübergreifender AT 6 116**
- Infrastruktur AT 8 104 ff.**
- Insidergeschäfte, Verbot AT 6 54, 57 f.; BT 1 159; BT 2 67; BT 5 14, 16**
- Insiderinformationen AT 6 52 ff.; BT 1 157; BT 2 34**
- als compliance-relevante Informationen **BT 1 157**
- von Finanzanalysten **BT 2 100**
- Begriff **AT 6 53**
- Kenntnis **BT 2 92**
- Meldesystem **AT 6 54**
- Verzeichnisse **AT 6 54**
- Weitergabe **AT 6 116 ff.**
- Insiderverzeichnis AT 6 54 ff., 117 ff.; BT 2 76, 89 ff.**
- Interbankenhandel BT 4 31**
- Interessenkonfliktanalyse AT 6 70; BT 1 130 ff.**
- Interessenkonflikte AT 6 39 ff., 61 ff.; BT 1 118 ff., 777**
- bei Geschäften mit Finanzinstrumenten **BT 2 93**
- bei Mitarbeitergeschäften **BT 2 30 ff., 42**
- bei erfolgsbezogener Vergütung **BT 1 851**
- bei der Geeignetheitsprüfung **BT 7 171**
- abstrakte **BT 1 802**
- Aufzeichnungspflichten **AT 8 32 ff.**
- Depotbank **AT 6 92 ff.**
- externer Mitarbeiter **BT 2 10 ff.**
- Interessenausgleich **BT 1 128**
- Konfliktregister **BT 1 133**
- Kundeninteressen **BT 2 26 f., 53 ff.**
- Offenlegung **AT 6 51**
- potentielle **AT 6 45 ff.**
- Umgang **BT 1 132, 139 ff.**
- Vermeidung **BT 1 136 ff.**
- Zusammenarbeit mit Compliance-Funktion **BT 1 802**
- Interessenkonfliktmanagement AT 6 39 ff.; BT 1 135**
- der Vermögensverwaltung **BT 4 26**
- Maßnahmen **AT 6 48 ff.**
- Überprüfung der Wirksamkeit **AT 6 48**
- Überwachung **AT 6 63 ff.**

Sachverzeichnis

magere Zahlen = Randnummern

- Interessenkonfliktpolicy** AT 6 70 ff.; AT 8 32 ff.
- Interessentennotiz** BT 6 42, 44 ff.
- Interessentenprotokolle** BT 6 44 ff.
 - Anforderungen BT 6 48 ff.
 - Interessentenbegriff BT 6 38
- International Organisation of Securities Commissions (IOSCO)** AT 2 22 ff.
- Interne Regelungswerke**
 - Überprüfung im Überwachungsplan BT 1 695 ff.
- Interne Revision** BT 1 210
 - Einbeziehung BT 1 189
 - Kombination mit Compliance-Funktion BT 1 789 ff.
 - Prüfungsbericht BT 4 78
 - Selbstkontrolle BT 1 280
 - Third-Level-Kontrollen BT 1 210
 - Überwachungshandlungen BT 1 199
 - Verhältnis zur Compliance-Funktion BT 1 248 ff., 277 ff.
- Internes Kontrollsystem** AT 6 22
- Internetauftritt** AT 8 130
- Investmentclubs** BT 2 25, 81
- Investmentfonds** BT 4 18 ff.
- IOSCO** s. *International Organisation of Securities Commissions (IOSCO)*
- Irreführungsverbot, allgemeines** BT 3 66 ff.
- IT-Systeme** AT 8 104
 - Organisations- und Entwicklungsstand BT 1 500
 - Störungen AT 7 4
 - Umstellung BT 1 703
- Journalisten** BT 5 19
- Juristische Personen** BT 7 145 ff.
- Kapitalanlagegesellschaften** BT 4 20; AT 3 7
- Kapitalanlagegesetz (KAGB)** BT 4 23
- Kernbereich Compliance** BT 1 243
- Kleinere Unternehmen** AT 3 30; BT 1 762 ff.
 - Ein-Personen-Unternehmen BT 1 765
 - Stellvertretung BT 7 151 ff.
 - Vorteile AT 3 33
 - Zwei-Personen-Unternehmen BT 1 764
- Know your customer** AT 2 55; AT 5 13
- Kombination der Compliance-Funktion**
 - mit anderen Kontrollfunktionen BT 1 778 ff.
 - mit dem Risikocontrolling BT 1 785
 - mit der Geldwäscheprävention BT 1 784
 - mit der Geschäftsleitung BT 1 755 ff.
 - mit der Internen Revision BT 1 790 ff.
 - mit der Rechtsabteilung BT 1 794 ff.
- Kommissionär** BT 4 1
- Kommittent** BT 4 1
- Konfliktregister** AT 6 64; BT 1 133
- Konkordanz, fehlende** AT 5 14 ff.
- Konsortialbanken** BT 2 104
- Kontrolle der Informationsverwendung** AT 6 54
- Kontrollhandlungen der Fachbereiche** BT 1 209 ff.
 - Nachvollziehbarkeit BT 1 217
 - Ordnungsgemäßheit BT 1 215
 - Prüfung BT 1 218
 - Regelmäßigkeit BT 1 214
- Kontrollverfahren, interne** AT 7 17, 26
- Kooperationsvereinbarungen** AT 9 37 ff.
 - Anforderungen AT 9 39 ff.
 - zuständige Aufsichtsbehörden AT 9 41
- Korbzertifikate** BT 3 99 ff.
- Kosten der Compliance vor** BT 1 35 f.
- Kostenfaktoren** BT 3 91 ff.
- Kreditwesengesetz (KWG)** AT 2 56 ff.; AT 4 1 ff.; vor BT 1 50 ff.
- Kunden**
 - Auffassungsgabe BT 3 44 f.
 - Begriff BT 3 10, 13, 122
 - Bestandskunden BT 6 39
 - Einstufung BT 1 491 ff.
 - Empfängerhorizont BT 3 41 ff.
 - Privatkunden s. *dort*
 - professionelle s. *Kunden, professionelle*
- Kunden, private** s. *Privatkunden*
- Kunden, professionelle** BT 4 39
 - Begriff BT 1 487
 - Einstufung BT 1 491 ff.
 - geborene BT 7 82
 - Geeignetheitsprüfung BT 7 79 ff.
 - gekorene BT 7 83
 - professionelle BT 3 11
- Kundenanforderungen** BT 4 57
- Kundenanweisungen, Vorrang** BT 4 11 ff., 69
- Kundenaufträge**
 - bestmögliche Ausführung BT 4 1 ff. s. *a. Best Execution*
 - Kenntnis BT 1 158
 - Zusammenlegung AT 8 40 ff.
 - Zuteilung AT 8 40 ff.
- Kundenbeschwerden** BT 1 231
 - als Informationsquelle BT 1 263 ff.

fette Buchstaben und Zahlen = Teile

– uneingeschränkter Zugang **BT 1** 266
Kundendepotwerte AT 8 54 f.
Kundengelder AT 8 54 f.
Kundenidentität AT 8 12 f.
Kundeninformationen AT 5 11; **BT 7** 1 ff.
– im Beratungsprotokoll **BT 6** 72 ff.
– Aktualisierung **BT 7** 35 f., 137 ff.
– Anlagedauer **BT 7** 127
– Anlageziele **BT 7** 59 ff.
– Aufzeichnungspflichten **AT 8** 14
– Dokumentation **BT 7** 29 ff.
– Erhebungsbögen **BT 7** 27, 118 ff., 129
 s. a. WpHG-Bogen
– Explorationspflicht **BT 7** 7, 53 ff.
– fehlende/unzureichende **BT 7** 104 ff.
– finanzielle Verhältnisse **BT 7** 64 ff., 122
– Informationsquellen **BT 7** 111 ff.
– juristischer Personen **BT 7** 145 ff.
– Kenntnisse und Erfahrungen **BT 7** 71 ff., 121
– Kundenklassifizierung **BT 7** 57 ff., 79 ff.;
 AT 8 12 f.
– persönliche Verhältnisse **BT 6** 72 ff.;
 BT 7 57 f.
– Risikobereitschaft **BT 7** 61, 123 ff.
– Risikoprofile **BT 7** 130 ff.
– Selbsteinschätzung **BT 7** 118
– Umfang **BT 7** 53 ff.
– Verhältnismäßigkeit **BT 7** 53 ff.
– Vollständigkeit **BT 7** 115 ff.
– wesentliche Anliegen **BT 6** 77 ff.
– widersprüchliche **BT 7** 117, 134 ff.
– Zuverlässigkeit **BT 7** 111 ff., 133
Kundeninteresse vor BT 1 32; **BT 4** 1;
 BT 3 28
– Interessenkonflikte **BT 2** 26 f., 53 ff.
– Vorrang **BT 1** 129, 144
Kundenprofil BT 7 25 ff., 53 ff., 79 ff.
Kundenzeitschriften BT 3 7 f.
Kurschwankungen, marktbedingte
 BT 3 72, 74
Kursensitive Information AT 6 54
Lehman Brothers Einl; vor BT 1 22;
 BT 1 440; **BT 3** 34 f., 54
Magazine BT 3 6
Maklercourtage BT 3 91
MAR BT 5 13, 16
Marketingmaßnahmen BT 3 117 ff., 9
Market-Maker BT 4 30
Märkte, organisierte BT 4 30
Marktmanipulation, Verbot AT 2 54;
 BT 2 66; **BT 5** 14 f.
Marktmissbrauchsrichtlinie (MAD)
 BT 5 9 f.

Sachverzeichnis

MiFID AT 1 10 ff.; **AT 2** 27 ff., 40 ff.;
 BT 5 9, 11 ff.
MiFID II BT 4 86 ff.
MiFID-Durchführungsrichtlinie BT 3
 2 f., 110
MiFID-Leitlinien AT 2 45
Mindestanforderungen an das Risiko-
management (MaRisk) AT 9 2, 18 ff.
– als Auslegungshilfe **AT 7** 28 f.
– Geltungsbereich **AT 7** 23
Mitarbeiter
– im Vorruhestand **BT 2** 7
– in Elternzeit **BT 2** 7
– in Freistellung **BT 2** 7
– Auskunftspflichten **BT 2** 101 ff.
– Begriff **BT 2** 3 ff.
– Beratung durch Compliance-Funktion
 BT 1 415 f.
– Beteiligungsverbote **BT 2** 66
– Compliance-Relevanz **BT 1** 454, 456;
 BT 2 72 ff.
– externe **BT 2** 10 ff., 105 ff.
– externe Geschäfte **BT 2** 79
– Information **AT 8** 122 ff.
– Kosten **AT 8** 107 ff.
– Qualifikation **BT 7** 37 ff.
– Qualifizierungsmaßnahmen **AT 8**
 122 ff.; **BT 1** 395 ff. *s. a. Mitarbeiterschul-*
 ungen
– Stammdatenhinterlegung **BT 2** 77
– Unterstützung **BT 1** 415 ff.
– Vollmachten **BT 2** 37 f., 78, 101
Mitarbeiterbetreuung BT 1 415 ff.
Mitarbeitergeschäfte
– Auskunftspflichten **BT 2** 101 ff.
– Auslagerungsunternehmen **BT 2** 105 ff.
– Ausnahmetatbestände **BT 2** 118
– Begriff **BT 2** 19 ff.
– betreute Werte **BT 2** 66
– Datenbank **BT 2** 73 ff.
– Dokumentationspflicht **BT 2** 108 ff.;
 AT 8 36
– Geschäfte für Rechnung Dritter **BT 2**
 66
– Großorder **BT 2** 55 ff.
– Interessenkonflikte **BT 2** 30 ff., 42
– Kontrolle **AT 3** 40 ff.
– Maßnahmen **BT 2** 66 ff.
– Maßnahmen zur Verhinderung **BT 2**
 66 ff.
– Offenlegung **BT 2** 37
– Überwachung **BT 1** 454, 462; **BT 2**
 1 ff.
– Verbote **BT 2** 66
– Vorabgenehmigung **BT 1** 72
– Watch-List **AT 6** 118 ff.

Sachverzeichnis

magere Zahlen = Randnummern

- Mitarbeitergespräche** BT 1 259 f., 700
Mitarbeiterkonten BT 2 71, 78, 81
Mitarbeiterleitsätze BT 2 1, 82 f.; AT 8 36
Mitarbeiterregelungen BT 1 107 ff.
Mitarberschulungen BT 1 384, 389 ff.; BT 7 160; BT 1 395 ff.
– im Interessenkonfliktmanagement AT 6 69, 48
– anlassbezogene BT 1 412
– Art BT 1 398 f.
– Bedarfsorientiertheit BT 1 413 f.
– Inhalt BT 1 403 ff.
– Nachvollziehbarkeit BT 1 411
– regelmäßige BT 1 412
– Rolle der Compliance-Funktion BT 1 400 ff.
– Schwerpunkte BT 1 403 ff.
– Unterstützung durch Compliance-Funktion BT 1 389 ff.
– Verantwortlichkeit BT 1 397 ff.
Mitarbeiterschutz AT 1 12; vor BT 1 33
Mittel und Verfahren, notwendige AT 6 61 ff.
Monitoring BT 1 89
Morning-Notes BT 5 58
Nachschusspflichten BT 3 72
Need-to-know-Prinzip AT 7 27; BT 1 169
Negativliste BT 5 44 ff.
Nichterfüllung von Compliancepflichten BT 5 14 ff.
– Offensichtlichkeit AT 5 14 f.
– Rechtsfolgen AT 4 7 f.; AT 5 16 ff.
Normadressaten der MaComp s. *Anwendungsbereich der MaComp*
Normenkontrollklage AT 2 9
Noströhändler BT 2 66
Notfallkonzepte AT 6 99 f.
Obliegenheiten AT 5 18
Öffnungsklauseln AT 3 24 ff.; vor BT 1 47
– Begriff AT 3 26 f.
– besondere AT 3 36
Online-Datenbanken BT 3 52, 88
Online-Wertentwicklungsrechner BT 3 96 f.
Ordergebühren BT 3 91
Ordersplittung BT 4 41
Organisationsanweisungen BT 1 87 f., 106 ff., 213 ff., 664 ff. vgl. a. *Arbeitsanweisungen*
– Adressat BT 1 421 ff.
– Anpassung BT 1 676
– inhaltliche Vorgaben BT 1 671 ff.
Organisationseinheit, selbständige BT 1 808, 814 ff.
– Ausnahmen BT 1 755 ff., 818, 821 ff.
– eigenverantwortliche Festlegung BT 1 819
– Erforderlichkeit BT 1 816
– freiwillige Einrichtung BT 1 820
– Verhältnismäßigkeit AT 3 36 ff.
Organized Trading Facilities (OTFs) BT 4 95
Outsourcing AT 9 1 ff.; BT 1 708 s. a. *Auslagerungsunternehmen*
– an Unternehmen mit Sitz in Drittstaat AT 9 32 ff.
– der Auftragsausführung BT 4 49 f.
– der Compliance-Funktion s. *Auslagerung der Compliance-Funktion*
– der Vermögensverwaltung AT 9 14 ff.
– von Aktivitäten BT 2 122 ff.
– von Finanzdienstleistungen BT 2 122 ff.
– von Prozessen BT 2 122 ff.
– Ausführungsgrundsätze BT 4 49 f.
– Auslagerungsfähigkeit AT 9 24
– Auslagerungsvertrag AT 9 27
– bankenaufsichtsrechtliche Anforderungen AT 9 8
– Begriff AT 9 19 ff.
– betrieblicher Kernaufgaben AT 9 9
– Controlling AT 9 27
– Organisationspflichten AT 9 29
– Steuerung und Überwachung AT 9 27
– unwesentlicher Bereiche AT 9 22 ff.
– Verantwortung AT 4 5
– wertpapieraufsichtsrechtliche Risiken AT 9 25
– wesentlicher Bereiche AT 9 22 ff.
– Zulässigkeitsvoraussetzungen AT 9 27 ff.
Over the Counter (OTC) BT 4 96, 47
Overruling Einl
Performance BT 3 90
Personal s. *Mitarbeiter*
Personalakten BT 1 553
Personalressourcen AT 8 107 ff., 122 ff.
Pflichtenübergang AT 5 8 ff.
– Ausnahmen AT 5 11 ff.
Prämien BT 1 843 f.
Praxisdialog AT 1 20
Pre-Clearance BT 1 72
Privatkunden AT 9 32 ff.
– Anlageberatung AT 8 17 ff.; BT 1 490
– Aufzeichnungspflichten AT 8 14, 17 ff.
– Begriff BT 1 488; BT 3 21; BT 6 11 f.
– Beschwerden AT 6 101 f.; BT 1 263 ff.
– Empfängerhorizont BT 3 41 ff.
– Gesamtentgelt BT 4 40 ff.

fette Buchstaben und Zahlen = Teile

- Information **BT 3** 17 ff. *s. a. Produktinformation*
- Kundeninformationen *s. dort*
- Schutzbedürftigkeit **BT 3** 47
- Schutzniveau **BT 1** 490
- Produktbezeichnungen** **BT 3** 33 ff., 116 ff.
- Produktgenehmigungsprozesse** **BT 1** 440 ff.
- Produktinformation** **BT 3** 1 ff.
 - aus Drittquellen **BT 3** 14 f.
 - im Verwendungsverzeichnis **AT 8** 127 ff.
 - Aufsichtsbehörde, Nennung der **BT 3** 126 ff.
 - Aufzeichnungspflichten **AT 8** 11
 - Begriff **BT 3** 120
 - Darstellung *s. Darstellung von Produktinformation*
 - gedruckte **BT 3** 14
 - Informationsbegriff **BT 3** 26 f.
 - steuerliche Hinweise **BT 3** 110 ff.
 - Verantwortlichkeit **BT 3** 14
 - Verständlichkeit **BT 3** 38, 41 ff.
 - Werbemittelungen **BT 3** 27
 - Zugänglichmachen **BT 3** 13 ff.
 - Zurechenbarkeit **BT 3** 16
- Produktinformationsblätter** **AT 8** 127
- Prognoseentscheidung** **BT 1** 189, 203; **BT 2** 636
- Prognoserisiko** **BT 3** 108 ff.
- Proportionalitätsgrundsatz** **AT 3** 10 ff.; *vor* **BT 1** 46; **BT 1** 2, 737 ff., 748; **BT 3** 64 f.
 - Ausstattung der Compliance-Funktion **BT 1** 510
 - doppelter **AT 3** 21
 - Geltungsbereich **AT 7** 24
 - Risikoanalyse **BT 1** 193
 - Risikomanagement **AT 7** 5
 - Ursprung **AT 3** 15 ff.
 - Wirksamkeit der Compliance-Funktion **BT 1** 473
- Provisionen** **AT 8** 74 f.; **BT 1** 484; **BT 3** 91 ff.
- Prüfungsberichte** **BT 1** 555 f.
- Qualifikation**
 - der Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 568 ff.
 - des Vertreters des Compliance-Beauftragten **BT 1** 654 f.
- Qualifikation**
 - der Mitarbeiter von Wertpapierdienstleistungsunternehmen **AT 2** 46; **BT 7** 37 ff.
 - der Mitarbeiter der Finanzportfolioverwaltung **BT 7** 49 ff.

Sachverzeichnis

- des Compliance-Beauftragten **BT 1** 605 ff.
- Qualifikationsmaßnahmen**
 - der Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 594
 - der Mitarbeiter von Wertpapierdienstleistungsunternehmen **AT 8** 122 ff.
- Qualitätssicherung** **AT 8** 131 ff.
- Qualitätsstandards** **BT 1** 467
- Qualitätsverbesserung** **AT 8** 150 ff.
- Rechte auf Zeichnung von Wertpapieren** **BT 4** 16
- Rechtsabteilung** **BT 1** 794 ff.
- Rechtsnatur der Ma Comp** **AT 1** 4 ff.; **AT 2** 1 ff.
- Rechtsquellen**
 - internationale **AT 2** 15 ff., 19 ff.
 - nationale **AT 2** 18, 50 ff.
- Rechtssicherheit** **AT 5** 1
- Rechtswirkung der Ma Comp** **AT 2** 5 ff., 12, 36
- Reputationsschäden** **AT 1** 17; *vor* **BT 1** 22 ff.; **BT 1** 800 f.
- Restricted Lists** *s. Sperlliste*
- Richtlinien** **AT 2** 16
- Risikoanalyse** **AT 6** 8 ff.; **BT 1** 170 ff., 698
 - anlassbezogene **BT 1** 184 ff.
 - Dokumentation **BT 1** 187 f.
 - Inhalt **BT 1** 179 ff.
 - regelmäßige Durchführung **BT 1** 175 ff.
- Risikobegriff** **AT 3** 31
- Risikocontrolling** **BT 1** 785
- Risikodarstellung** **BT 3** 49 ff., 72; **BT 7** 21, 167
 - Abschwächung **BT 3** 66 ff.
 - Bonitätsrisiko **BT 3** 34, 48, 76
 - deutliche **BT 3** 70
 - Emittentenrisiko **BT 3** 34 f., 50
 - gleichwertige **BT 3** 70
 - Gleichzeitigegebote **BT 3** 61
 - Hervorhebung **BT 3** 70
 - Irreführungsverbot **BT 3** 66 ff.
 - Kursschwankungen, marktbedingte **BT 3** 72, 74
 - Nachschusspflichten **BT 3** 72
 - Risiko der eingeschränkten/fehlenden Handelbarkeit **BT 3** 72
 - Sicherheitspuffer **BT 3** 74
 - Sonderkündigungsrechte **BT 3** 72
 - Unverständlichmachung **BT 3** 66 ff.
 - Verlustrisiko **BT 3** 73
 - Verschleierung **BT 3** 66
 - Wechselkursrisiko **BT 3** 72
- Risikodiversifizierung** **BT 7** 166
- Risikomanagement** **AT 7** 4
- Risikoprofil** **BT 1** 190 ff.
- Risikante Produkte** **BT 7** 98

Sachverzeichnis

magere Zahlen = Randnummern

Rückgabeaufschläge BT 3 93
Rückvergütung AT 8 79

Sachkunde

- der Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 568 ff.
- der Mitarbeiter der Wertpapierdienstleistungsunternehmen **BT 7** 37 ff.
- des Compliance-Beauftragten **BT 1** 598 ff.

Sales-Notes **BT 5** 58

Schadensersatzansprüche **AT 1** 14 ff.;
AT 2 10; **AT 5** 19; **vor BT 1** 31

Schulungen

- der Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 595 ff.
- der Mitarbeiter der Wertpapierdienstleistungsunternehmen *s. Mitarbeiterschulungen*

Second-level-Kontrolle **AT 6** 13; **BT 1** 210

Sekundärhandel **BT 4** 21

Settlement **BT 4** 57

Sicherheitspuffer **BT 3** 73

Sollvorschriften **Einl**; **AT 1** 25

Sonderkündigungsrechte **BT 3** 72

Sonderprüfungen vor **BT 1** 27

Sondervermögen **BT 4** 23

Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns
BT 3 29

Sperrliste **AT 6** 54, 121; **AT 7** 27; **BT 1** 168; **BT 2** 31, 76

Stellung der Compliance-Funktion
AT 6 34 ff.

Stellvertretung

- des Compliance-Beauftragten **BT 1** 649 ff.
- des Privatkunden **BT 8** 28 f.
- gemeinsame **BT 7** 154 ff.
- juristischer Personen **BT 7** 146 ff.
- offene **BT 7** 155
- verdeckte **BT 7** 148

Steuerung der Informationsverbreitung **AT 6** 54

Strafbarkeitsrisiken **BT 1** 82 ff.

Systematische Internalisierer **AT 8** 24,
51 f.; **BT 4** 30

Telemarketing **BT 3** 118

Third-level-Kontrolle **AT 6** 13; **BT 1** 210

Transaktionskosten **BT 3** 91

Transparenz- und Informationsrichtlinie **AT 2** 55

Transparenzgebot **BT 1** 142 ff.

Überregulierung vor **BT 1** 35

Überwachung, risikoorientierte

- Angabe in Arbeits-/Organisationsanweisungen **BT 1** 675

Überwachungsfunktion

- Umfang **Einl**

Überwachungshandlungen **BT 1** 100 ff.

- anlassbezogene **BT 1** 681
- Anpassung **BT 1** 690 ff.
- Dokumentation **BT 1** 687
- Notwendigkeit **BT 1** 254
- Proportionalitätsgrundsatz **BT 1** 102 ff.
- Quellen, Methoden, Instrumente **BT 1** 253 ff.
- regelmäßige **BT 1** 682
- Regelmäßigkeit **BT 1** 101
- Risikoorientierung **BT 1** 102 ff.
- Vor-Ort-Prüfungen **BT 1** 219 ff. *s. a. dort*
- Ziel **BT 1** 115

Überwachungsplan **BT 1** 672 f., 679 ff.

- Abhilfemaßnahmen **BT 1** 704 f.
- Anpassung **BT 1** 702 ff.
- Begriff **BT 1** 683
- Inhalt **BT 1** 693 ff.
- Schriftform **BT 1** 686

Unabhängigkeit der Compliance-Funktion **BT 1** 712 ff.

- gegenüber anderen Geschäftsbereichen **BT 1** 724 ff.
 - gegenüber der Geschäftsleitung **BT 1** 717 ff. *s. a. Weisungsunabhängigkeit*
 - Begriff **BT 1** 715 f.
 - disziplinarische **BT 1** 779, 825 f.
 - organisatorische **BT 1** 779, 825 f.
- unbestimmte Rechtsbegriffe** **AT 2** 12;
AT 3 25; **BT 5** 78 ff.

Unterlassungsklage **AT 2** 9

Unternehmensgröße **AT 3** 30

Verantwortlichkeit

- der operativen Bereiche **BT 1** 209 ff.

Verantwortung

- der Geschäftsleitung **AT 4** 1 ff.
- des Compliance-Beauftragten **BT 1** 39 ff.
- Weiterleitung **BT 1** 41

Verantwortungsbereiche, abgegrenzte
AT 7 4

Veräußerungsgebühren **BT 3** 93

Verbundene Unternehmen **BT 1** 497,
705 ff.; **BT 5** 78 ff.

Vereinbarungen mit Kunden

- Aufzeichnungspflichten **AT 8** 14

Vereinfachte Umsetzung **AT 3** 32

Verfahren, aufgestellte **AT 6** 5 ff.

- Angemessenheit **AT 6** 13, 17 ff.
- Arten **AT 6** 33
- Grundsätze **AT 6** 5 ff.
- Überprüfung **AT 6** 17 ff.
- Wirksamkeit **AT 6** 13, 17 ff.

fette Buchstaben und Zahlen = Teile

Sachverzeichnis

Vergangenheitsbezogene Angaben

- BT 3 77, 80 ff.
- als hervorstechendster Punkt BT 3 80
- Betrachtungszeitraum BT 3 81 ff.
- Geeignetheit BT 3 81 ff.
- Redlichkeitsgrundsatz BT 3 85

Vergütung der Compliance-Mitarbeiter

- BT 1 842 ff.
- Dokumentation BT 1 852 f.
- erfolgsbezogene BT 1 845 f.
- Prämien BT 1 843 f.

Vergütungssysteme

- AT 7 4
- Verhältnismäßigkeit** AT 3 20 ff., 36 ff.; vor BT 1 45 ff.; BT 3 52 s. a. *Proportionalitätsgrundsatz*

Verkaufsprospekte

- BT 3 18
- Genehmigungspflicht BT 3 133
- Widersprüchlichkeitsverbot BT 3 116 ff.

Verlustrisiko

- BT 3 73
- Vermittler, vertraglich gebundene**

- AT 7 6 ff.; BT 1 498; BT 2 5 f.

Verpflichtungen nach § 22 InvG

- AT 6 92 ff.
- Vertraulichkeitsbereiche** AT 6 73, 110 ff.; BT 2 31 s. a. *Chinese Walls*
- Einbeziehung der Compliance-Funktion BT 1 454, 461
- Einrichtung BT 1 454, 461
- einzelne BT 2 43 ff.
- Kontrolle BT 2 46 ff.

Vertreter des Compliance-Beauftragten

- BT 1 649 ff.
- Qualifikation BT 1 654 ff.
- Vertretungsmodelle BT 1 649 ff.

Vertriebsdruck

- AT 8 39; BT 1 228, 475
- Vertriebsmaterialien**
- Aktualität BT 3 52 ff.
- Zugänglichmachen BT 3 14 ff.

Vertriebsvorgaben

- AT 6 77 ff.
- Aufzeichnungspflichten AT 8 37
- Begriff AT 6 78
- Inventur AT 6 91
- Planungsprozess AT 6 79 ff.
- Überwachung AT 6 86 ff.
- unzulässige BT 1 228 f.

Vertriebsziele

- für Tochterunternehmen BT 1 460
- Einbeziehung der Compliance-Funktion BT 1 454, 457 ff.
- Grundsätze BT 1 458

Verwahrungsgebühren

- BT 3 91, 93 ff.

Verwaltungsakt

- AT 2 9
- Verwaltungsrat** s. *Aufsichtsorgan*

Verwaltungsrechtliche Maßnahme vor

- BT 1 27 f.
- Verwaltungsvorschriften** AT 1 4; AT 2 1 ff.; BT 1 582

Verwendungsverzeichnis

- AT 8 97 ff.
- Cluster AT 8 100 ff.
- Infrastruktur AT 8 104 ff.
- Nachfragen AT 8 148 f.
- Personalressourcen AT 8 107 ff.
- Produktinformationen AT 8 127 ff.
- Qualifizierung und Information von Mitarbeitern AT 8 122 ff.
- Verwendungsseite AT 8 145 ff.
- Zeitpunkt der Erstellung AT 8 101
- Zuwendungsseite AT 8 141 ff.

Vieraugen-Prinzip

- BT 2 216
- Viertes Finanzmarktförderungsgesetz**

AT 7 17

Vollmachten

- BT 2 37 f., 78, 101 f.
- Vollständigkeitserklärung** BT 2 80
- Vor-/Parallelgeschäfte** s. *Front-/Parallel-running*

Vor-Ort-Prüfungen

- BT 1 218 ff., 700 f.
- durch die Aufsichtsbehörde AT 9 49
- im Compliance-Bericht BT 1 366
- im Kernbereich BT 1 243
- Filialauswahl BT 1 233 ff.
- Inhalt BT 1 225 ff.
- Prüfungsintervalle BT 1 240 ff.
- prüfungstechnische Nachvollziehbarkeit BT 1 246
- Risikoorientierung BT 1 234 ff.
- Untersagung BT 1 737
- Vermittler, vertraglich gebundene BT 1 498

– Verpflichtung

- BT 1 219 f.

– Zweigstellen

- BT 1 498

Vorschriftstypen

- AT 1 23 ff.

Vorteilsdarstellung

- BT 3 58 ff.
- Gleichzeitigkeitsgebot BT 3 61, 70 ff.
- Hervorhebung BT 3 60 ff.
- Risikoverweisung BT 3 61, 70 ff.
- Vorteilsbegriff BT 3 59

Wall Crossing

- AT 7 27; BT 1 169; BT 2 31

Watch-List

- AT 6 54, 118 ff.; AT 7 27; BT 1 168; BT 2 31, 73 ff.

Wechselkursrisiko

- BT 3 72

Weisungsunabhängigkeit der Compliance-Funktion

- AT 6 34 ff.; BT 1 717 ff.

Weitergabe von Finanzanalysen

- Begriff BT 5 66
- Vertrauen in die ordnungsgemäße Erstellung BT 5 68

Werbeaussagen

- Begriff BT 3 117
- irreführende BT 3 116
- Telemarketing BT 3 118
- Widersprüchlichkeitsverbot BT 3 116 ff.

Sachverzeichnis

magere Zahlen = Randnummern

- Werbemittelungen** **BT 3** 1 ff., 40
 - auf Plakaten **BT 3** 139
 - im Internet **BT 3** 139
 - im Rundfunk **BT 3** 139
 - Aufbewahrungs-/Aufzeichnungspflichten **BT 3** 136 ff.
 - Ausgewogenheit **BT 3** 27
 - Begriff **BT 3** 6 f., 27, 137
 - Beispiel-Exemplare **BT 3** 142
 - Erkennbarkeit **BT 3** 6
 - Finanzanalysen **BT 5** 73 ff.
 - Kennzeichnungspflicht **BT 3** 6 ff.
 - Kundenkreis **BT 3** 139
 - Standard-Muster **BT 3** 141
 - wiederkehrende **BT 3** 140
- Werbemittel** **AT 2** 5
 - Aufzeichnungspflichten **AT 8** 11
 - veraltete **BT 1** 227
 - Widersprüchlichkeitsverbot **BT 3** 116 ff.
- Werbung** **BT 1** 226; **BT 3** 1 ff.
- Werte, betreute** **BT 2** 66
- Wertentwicklungsangaben**
 - Betrachtungszeitraum **BT 3** 81 ff.
 - Darstellung **BT 3** 77 ff.
 - Kostenfaktoren **BT 3** 91 ff.
 - Redlichkeitsgrundsatz **BT 3** 85
 - simulierte Wertentwicklungen **BT 3** 98 ff.
 - vergangenheitsbezogene Angaben **BT 3** 80 ff. *s. a. dort*
 - zukunftsbezogene Angaben **BT 3** 108 ff. *s. a. dort*
- Wertpapierdienstleistungen** **BT 1** 475 ff.
 - Anbahnung **BT 3** 123
 - Angaben in Beratungsprotokollen **BT 6** 87 ff.
 - Beteiligungsverbot **BT 1** 744 ff.
 - Erbringung **BT 1** 51
 - Kundenkreis **BT 1** 486 ff.
 - Spektrum **BT 1** 480
 - Volumen **BT 1** 481
- Wertpapierdienstleistungs-Prüfungsverordnung (WpDPV)** **BT 1** 118 ff.
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen** **BT 1** 475 ff.
 - Größe **BT 1** 496
 - kleinere *s. Kleinere Unternehmen*
 - Mitarbeiterqualifikation **BT 7** 37 ff.
 - Schutz **AT 1** 14
 - Unternehmensverbündungen **BT 1** 497, 705 ff.
 - Verantwortlichkeit **BT 7** 22 ff.
 - Verantwortlichkeit für Compliance-Funktion **BT 1** 706
 - wesentliche Erweiterungen der Aktivitäten der Geschäftsbereiche **BT 1** 521 ff.
 - Zweigstellen **BT 1** 498
- Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens- und Organisationsverordnung (WpDVerOV)** **AT 2** 59 ff.; **BT 1** 69 ff.
- Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)** **AT 2** 54 ff.; **AT 4** 7 f.; **vor BT 1** 50 ff.; **BT 4** 29
- Wertpapierleihgeschäfte** **AT 8** 56
- Wertpapiernebendienstleistungen** **BT 1** 476; **BT 5** 32
- „Wertpapierumfeld“ **BT 6** 40, 45 f.
- Wertpapierunternehmen**
 - geschäftliche Netzwerke **BT 1** 498
 - grenzüberschreitende Tätigkeiten **BT 1** 499
- Wesentliche Anlegerinformationen** **BT 3** 18
- Wesentliche Empfehlungen** **BT 1** 446 f.
- White Label-Analysen** **BT 5** 7
- Widerspruchsverfahren** **AT 2** 9
- Wirksamkeit der Compliance-Funktion** **BT 1** 11, 468 ff.
- Wirksamkeit von Maßnahmen** **AT 6** 4
- Wirksamkeitsprüfung**
 - aufgestellter Verfahren **AT 6** 22 ff.
- Wohlverhalten** **AT 5** 14 f.
- WpHG-Bogen** **BT 7** 27, 29, 114, 118 ff.
- Zinsversprechen** **BT 3** 50
- Zugänglichmachen** **BT 3** 13 ff., 25
- Zukunftsbezogene Angaben** **BT 3** 77
 - Angemessenheit **BT 3** 109
 - objektive Vertretbarkeit **BT 3** 109
 - Prognoserisiko **BT 3** 108 ff.
- Zuwendungen** **AT 6** 32; **AT 8** 60 ff. *vgl. a. Geschenke*
 - Aufzeichnungspflichten **AT 8** 25
 - Begriff **AT 8** 73 ff.
 - Darstellungstiefe **AT 8** 91 ff.
 - monetäre **AT 8** 85 f., 92 f.
 - nicht monetäre **AT 8** 85 f., 94
 - Schätzung **AT 8** 140
 - Verwendungsverzeichnis **AT 8** 97 ff.
 - Zuwendungsverzeichnis **AT 8** 80 ff. *s. a. dort*
- Zuwendungsverzeichnis** **AT 8** 71 f.
 - inhaltliche Anforderungen **AT 8** 80 ff.
 - zeitliche und formale Vorgaben **AT 8** 87 ff.
- Zweigniederlassungen** **AT 3** 5 f.
- Zweitschriften** **BT 2** 37, 79
- Zwingende Vorgaben** **AT 1** 24