

MaComp

Kommentar

Bearbeitet von

Herausgegeben von Prof. Dr. Dieter Krimphove, und Prof. Dr. Oliver Kruse, Bearbeitet von Petra Adelt, Diplom-Wirtschaftsjuristin (FH), Dirk Auerbach, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Dr. Günter Birnbaum, Julia Dost, Diplom-Kauffrau, Alexander Fleischmann, Ass. jur., Melanie Frankenberger, Rechtsanwältin, Dr. Rolf Haußner, Marc Linnebach, Ass. jur., Andrea Löhr, Christoph Lüke, Dr. Alexandra Mohn, Rechtsanwältin, Stephan Reiss, Rechtsanwalt, Hartmut Renz, Rechtsanwalt, Julia Richter, Rechtsanwältin, Dr. Kerstin Rohwetter, Rechtsanwältin, Frank Russo, Daniel Rybarczyk, Diplom-Kaufmann, Dr. Holger Schäfer, Thiemo Walz, Rechtsanwalt, und Sascha Winkel

2. Auflage 2019. Buch. XVI, 693 S. Hardcover (In Leinen)

ISBN 978 3 406 67994 0

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

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Unternehmensrecht > Compliance](#)

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

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text "beck-shop.de" in a bold, red, sans-serif font. Above the "i" in "shop" are three red dots of increasing size. Below the main text, the words "DIE FACHBUCHHANDLUNG" are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

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.

Sachverzeichnis

Fett geruckte Buchstaben und Zahlen bezeichnen Teile,
magere Zahlen bezeichnen Randnummern.

- Abgeltungssteuer** BT 3 114
Abschlussvermittler AT 7 10 ff.; BT 4 15
Ad-hoc-Berichte BT 1 414 ff.
Ad-hoc-Prüfungen BT 1 236
Adressaten der MaComp Einl 13 ff.; AT 1 35; vor BT 1 43 f.
Aktenprüfungen BT 1 323, 469
Algorithmen BT 7 35
Allgemeine Geschäftsbedingungen BT 4 10
Ampelsystem BT 7 120
Anbindungskosten BT 4 51
Anfechtungsklage AT 2 22
Angemessenheit
– der Compliance-Funktion BT 1 23 f.
– von Maßnahmen AT 3 37 f.
Angemessenheitsprüfung BT 7 106
– Verhältnis zur Zielmarktbestimmung BT 5 46
Angestellte BT 2 10 f.
Anlageberater AT 7 10 ff.
– Qualifikation BT 11–1 ff.
Anlageberatung
– Abgrenzung zu Ausführungsgeschäften BT 7 107
– Abgrenzung zu beratungsfreien Geschäften BT 7 106
– Begriff BT 7 3 ff.
– Beratungsprotokolle BT 6 13; BT 7 41 f.
– Dokumentationspflichten BT 7 194
– Förderung des Kundenverständnisses BT 7 31
– Geeignetheitsprüfung BT 7 8 ff., 104 ff.
– individuelle – BT 3 45
– Informationspflichten BT 7 20 ff.
– Kundeninformationen BT 7 1 ff.
s. a. dort
– Robo-Advice BT 7 35
– Sachkunde des Anlageberaters BT 7 52 ff.
Anlageentscheidung BT 6 11
Anlagehorizont BT 5 32
Anlagestrategie BT 3 104 f.
– Empfehlung BT 3 138
– Geeignetheitsprüfung BT 7 110
Anlagevermittler AT 7 10 ff.
Anlageziele BT 5 31; BT 7 78 ff.
Anlegerschutz vor BT 1 24
– Förderung BT 1 87
– kollektiver – AT 1 16; BT 1 87
Anlegerschutz- und Funktionsverbesserungsgesetz (AnsFuG) BT 3 132
Anwenderkreis der MaComp AT 9 23 ff.
– Ausnahmen AT 3 10
Anzeigespflicht
– allgemeine – BT 1 585 ff.
– Beschwerden BT 12 37 ff.
– persönliche Geschäfte BT 2 41 ff.
Äquivalenzprüfung BT 7 123 ff.
Arbeitsanweisungen BT 1 111 f., 139 ff., 544 ff., 793 ff., 796 ff.
– Anpassung BT 1 806 ff.
– Einbindung der Compliancefunktion BT 1 549 ff.
– Kontrollhandlungen BT 1 272 ff.
– Weiterentwicklung BT 1 552
Aufbau der MaComp AT 1 26 f.
Aufgaben der MaComp AT 1 11 ff.; BT 1 111 f.
Aufsichtsbefugnisse der BaFin AT 2 18 ff.
Aufsichtsbehörden
– Kommunikation mit BT 1 579 ff.
– Kooperationsvereinbarungen AT 9 57 ff.
– Nennung in Werbemaßnahmen BT 3 127 ff.
Aufsichtsorgane BT 1 661 f.
– Auskunftsrechte BT 1 36 ff.
– Sitzungen BT 1 719 ff.
Aufsichtsrat s. *Aufsichtsorgane*
aufsichtsrechtliche Maßnahmen AT 2 18 ff.; AT 4 7 f.
– präventive Aufsicht AT 2 21
– Schutz vor – AT 1 19 ff.; vor BT 1 18
Auftragsausführung, bestmögliche s. *Ausführungsgrundsätze*
Aufzeichnungspflichten AT 8 1; BT 10 1 ff.
Ausführungsgeschäfte BT 7 107
– Outsourcing BT 4 63 ff.
Ausführungsgrundsätze BT 1 596; BT 4 1 ff., 8 ff., 40 ff.
– Aufklärungspflicht BT 4 9

- Ausführungsplätze **BT 4** 6, 27 ff.
- Ausübungsermessens **BT 4** 27 ff.
- Auswahl **BT 4** 27 ff.
- Auswahlkriterien **BT 4** 32 ff.
- Auswahl-Policy **BT 4** 63 ff., 75
- Back-Testing **BT 4** 55 ff.
- Bewertung und Überprüfung, anlassbezogene **BT 4** 58 ff.
- Bewertung und Überprüfung, jährliche **BT 4** 46 ff.
- Diskriminierungsfreiheit **BT 4** 34
- Dritter **BT 4** 74
- Einbindung der Compliance-Funktion **BT 4** 69
- Einheitlichkeitsgrundsatz **BT 4** 34
- Erstellung **BT 4** 41 f.
- Erstellung durch externe Dienstleister **BT 4** 77
- Fremd-Policy **BT 4** 64 f., 75 ff.
- Gruppenbildung **BT 4** 44
- Kundeninformationspflichten **BT 4** 62, 67 f.
- Ordergröße **BT 4** 50
- Privatkunden **BT 4** 37 ff.
- professionelle Kunden **BT 4** 36
- Qualitätsbericht **BT 4** 72
- relevante Kriterien **BT 4** 43
- Überprüfungspflicht **BT 4** 70
- Veröffentlichungspflichten **BT 4** 72 ff.
- Vorrang von Kundenweisungen **BT 4** 11 ff.
- wesentliche Änderungen **BT 4** 58 ff.
- Zustimmung **BT 4** 9

Ausführungsplätze **BT 4** 6, 27 ff.

Ausgabeaufschläge **BT 3** 93 ff., 95 f.

Auskunftsrechte des Aufsichtsorgans **BT 1** 36 ff.

Auslagerung *s. Outsourcing*

Auslagerung der Compliance-Funktion

- Alternativen **BT 1** 1070 f.
- Anforderungen **BT 1** 1070 ff., 1089 ff.
- aufsichtsrechtliche Anforderungen **BT 1** 1060 ff.
- Begriff **BT 1** 1047 f.
- Fragmentierung **BT 1** 1097 ff.
- Interessenkonflikte **BT 1** 1058
- Mittel **BT 1** 1076 ff.
- teilweise – **BT 1** 1062
- Unabhängigkeit **BT 1** 1082 ff.
- Verantwortung **BT 1** 1072 ff.
- Verantwortung der Geschäftsleitung **BT 1** 1068 f.
- vollständige – **BT 1** 1063
- Zusammenwirken **BT 1** 1093 ff.
- Zweck **BT 1** 1049 f.

Auslagerung der Vermögensverwaltung **AT 9** 1 ff. *s. a. Outsourcing*

Auslagerungsanzeige **AT 9** 52, 59 ff.

- Beanstandungsfrist **AT 9** 71 ff.

Auslagerungsunternehmen

- Betriebsmittel **BT 1** 1113 ff.
- Compliance-Funktion, Dauerhaftigkeit **BT 1** 1121 f.
- Dokumentationspflichten **BT 2** 52 ff.
- Informationszugang **BT 1** 1116
- Insiderinformationen **BT 2** 52 ff.
- Interessenkonflikte **BT 2** 52 ff.
- Kompetenz **BT 1** 1113 ff.
- persönliche Geschäfte **BT 2** 52 ff.
- Prüfung **BT 1** 1108 ff.
- Sachkunde **BT 1** 1113 ff.
- mit Sitz in Drittstaat **AT 9** 47 ff.
- Überwachung **BT 1** 1127 ff.
- Verhaltens- und Organisationsanforderungen **AT 9** 56

Auslagerungsvereinbarung

- Anerkennungsvoraussetzungen **AT 9** 62 ff.
- Anzeige **AT 9** 59 ff.

Auslegung **AT 2** 32 ff.

Außenwirkung der MaComp **AT 1** 6 ff.

Ausstattung der Compliance-Funktion

- BT 1** 18 ff., 640 ff. *s. a. Budget*
- angemessene – **AT 6** 19; **BT 1** 482 ff.
- Anpassungen **BT 1** 663 ff.
- finanzielle – **BT 1** 651 ff.
- IT-Ausstattung **BT 1** 650
- personelle – **AT 7** 19; **BT 1** 482 ff., 643 ff., 1076 ff.
- Proportionalitätsgrundsatz **BT 1** 649
- sachliche Mittel **BT 1** 482 ff., 647, 1076
- sonstige Mittel **BT 1** 648, 1076
- technische – **AT 7** 19
- Überwachung durch die Geschäftsleitung **BT 1** 668

Ausstiegskosten **BT 13** 110 ff.

Auswahl-Policy **BT 4** 7

Back-Testing **BT 4** 55 ff.

BaFin vor **BT 1** 65 ff.

- Aufsichtsbefugnisse **AT 2** 18 ff.
- Auskunftsrechte **AT 9** 51 ff.
- Kommunikation mit – **BT 1** 580 ff.
- Kontrollrechte **AT 9** 51 ff.
- Kooperationsvereinbarungen mit Drittstaatsbehörden **AT 9** 54 ff.
- Nennung in Werbemaßnahmen **BT 3** 127 ff.
- Organisation **BT 1** 757 f.
- Prüfrechte **AT 9** 51 ff.
- Sanktionsmaßnahmen **AT 4** 7 f.
- Untersuchungsverfügung **BT 7** 51

- Zuständigkeiten **BT 1** 757 f.
- BaFin-Verwaltungsvorschriften BT 1** 753 ff.
- Baseler Ausschuss AT 2** 5 f.
- Basisinformationen BT 3** 18
- Beobachtung von Arbeitsabläufen BT 1** 322
- Beobachtungsliste** *s. watch-list*
- Beratungsaufgaben BT 1** 494 ff.
- beratungsfreie Geschäfte BT 7** 106
- Beratungsgespräche**
 - Geeignetheitserklärung **BT 6** 17 f.
 - Qualität **BT 7** 172
- Beratungsprotokolle BT 6** 13; **BT 7** 41 f.
- Beratungsverbot BT 7** 132
- Beratungsvertreter BT 6** 50 ff.
- Berichtspflichten BT 1** 364 ff.
 - Ad-hoc-Berichte **BT 1** 414 ff.
 - in Arbeits-/Organisationsanweisungen **BT 1** 803
 - gegenüber dem Aufsichtsorgan **BT 1** 429 ff.
 - der Compliance-Funktion **BT 1** 364 ff.
 - Rechtsgrundlagen **BT 1** 368
- Berufspraxis BT 1** 622 ff.; **BT 7** 61
 - Mindestdauer **BT 11** 85 ff.
 - Nachweis **BT 11** 43 ff.
- Beschwerdebearbeitung BT 1** 329; **BT 12** 1 ff., *vgl. a. Kundenbeschwerden*
 - Angaben **BT 12** 255 ff.
 - Aufbewahrungspflichten **BT 12** 236 ff.
 - aufsichtsrechtliche Risiken **BT 12** 23 ff.
 - Bearbeitungszeiten **BT 12** 143
 - Beschwerdebericht **BT 12** 285 ff. *s. a. dort*
 - Beschwerdemanagementfunktion **BT 12** 189 ff.
 - Beschwerderegister **BT 12** 228 ff.
 - Bestätigung durch die Geschäftsleitung **BT 12** 176 ff.
 - durch Compliance-Funktion **BT 12** 214 ff.
 - dauerhafte Umsetzung **BT 12** 157
 - Dokumentation **BT 12** 221 ff.
 - Dokumentationspflichten **BT 12** 180 ff.
 - EIOPA-Beschwerdeleitlinien **BT 12** 53
 - ESMA/EBA-Beschwerdeleitlinien **BT 12** 54
 - Europäischer Rechtsrahmen **BT 12** 53 ff.
 - externe Prüfung **BT 12** 67
 - gesetzliche Regelungen **BT 12** 29 ff.
 - Grundsätze **BT 12** 133 ff.
 - Informationen **BT 12** 166 ff.
 - interne Verfahren **BT 12** 220 ff.
 - interne Vorkehrungen **BT 12** 132 ff.
 - interner Informationsfluss **BT 12** 186 ff.
 - Kommunikationspflichten **BT 12** 264 ff.
 - Kompetenzregelung **BT 12** 141 f.
 - Kundeninformationen **BT 12** 253 ff.
 - durch neutrale Stelle **BT 12** 153
 - personelle Mittel **BT 12** 145 ff.
 - Privatkunden **AT 6** 44 ff.
 - Prozessabläufe **BT 12** 141 f.
 - Prüfung **BT 12** 67 ff., 243 ff.
 - sachliche Mittel **BT 12** 149 ff.
 - Stellungnahme **BT 12** 272 ff.
 - Transparenz **BT 12** 154 ff.
 - Unmutsäußerung **BT 12** 74 ff.
 - Untersuchung **BT 12** 202 ff.
 - Unverzüglichkeit **BT 12** 158 ff.
 - Verantwortlichkeit **BT 12** 178 f.
 - Verfahren **BT 12** 133 ff.
 - Veröffentlichungspflicht **BT 12** 253 f.
 - verwaltungsrechtliche Maßnahmen **BT 12** 25 ff.
 - Zurverfügungstellung von Informationen **BT 12** 261
 - Zweck **BT 12** 5 ff.
 - Zwischenbescheid **BT 12** 268 ff.
- Beschwerdebericht BT 12** 285 ff.
 - Angaben **BT 12** 294
 - Beschwerdegründe **BT 12** 309 ff.
 - Beschwerdezahlen **BT 12** 295 ff.
 - Form **BT 12** 293
 - Frist **BT 12** 290 ff.
 - Konsequenzen **BT 12** 321
 - Rechtsgrundlage **BT 12** 285 ff.
- Beschwerdemanagement** *s. Beschwerdebearbeitung*
- Beschwerdestelle AT 6** 45 ff.
- Beschwerdeuntersuchung BT 12** 202 ff.
- Best Execution Begriff BT 4** 5
- Best Execution Policy** *s. Ausführungsgrundsätze*
- Bestimmung der finanziellen Lage AT 7** 8
- bestmögliche Ausführung** *s. Ausführungsgrundsätze*
- Beteiligungsverbote BT 1** 901 ff.
 - Ausnahmen **BT 1** 909 ff., 926 ff., 937 ff.
 - Proportionalitätsgrundsatz **BT 1** 940 ff.
 - Unverhältnismäßigkeit **BT 1** 938 f.
 - bei Zugang zu compliance-relevanten Informationen **BT 1** 932 ff.
- Bilanzsumme BT 1** 620
- Bindungswirkung der MaComp AT 1** 6 ff.
- Bonitätsrisiko**
 - Begriff **BT 3** 49
 - Hinweispflicht **BT 3** 78

Bonuszahlungen BT 1 454

Budget

- Compliance-Budget **BT 1** 640 ff., 653 ff.
- Hinzuziehung der Compliance-Funktion **BT 1** 658
- im Konzern **BT 1** 659
- Kürzungen **Einl** 10; **BT 1** 660 ff.

Bußgeld BT 6 46 ff.

Bußgeldrechtliche Maßnahmen vor BT 1 21 f.

CCR-Kreditinstitute AT 7 13 ff.

CESR s. Committees of European Securities Regulators (CESR)

Chinese Walls AT 6 37, 55; BT 3 203; BT 2 38

Churningkontrollen BT 1 306

Clearing BT 4 51

CoCo-Bonds BT 13 16, 38

Cold Calling AT 2 19; BT 3 119

Committee of European Banking Supervisors (CEBS) AT 9 15

Committee of European Securities Regulators (CESR) BT 4 82 ff.

Compliance-Beauftragter Einl 2; AT 4 4

- Anordnungskompetenz **BT 1** 675 ff.
- Aufgaben **BT 11** 69 ff.
- Auskunftspflichten **BT 1** 36 ff.
- Auskunftsrechte **BT 1** 699 ff.
- Befugnisse **BT 1** 675 ff., 706 ff.
- Begriff **BT 1** 51 f.
- Berichtspflichten **BT 1** 364 ff.
- Berufspraxis **BT 1** 622 ff. s. a. dort; **BT 11** 78 f., 85 ff.
- Einsichtsrechte **BT 1** 699 ff.
- Erfahrung **BT 1** 608, 622 ff.
- Ernennung **BT 1** 53 ff.
- Ernennungszeitraum **BT 1** 1009 f.
- erweiterte Kenntnisse **BT 11** 83
- Fachkenntnisse **BT 1** 607, 615 ff.
- als Geschäftsleiter **BT 1** 918 ff.
- Informationsbeschaffung, aktive **BT 1** 690 ff.
- Kenntnisse und Fähigkeiten **BT 11** 70 f.
- Kündigungsfrist **BT 1** 1011 ff.
- Mahnrechte **BT 1** 684
- Maßnahmenkompetenz **BT 1** 672 ff.
- persönliche Eigenschaften **BT 1** 609 ff.
- Praxiskompetenz **BT 11** 73 ff.
- Qualifikation **BT 7** 50 ff.; **BT 11** 1 ff.
- Qualifikationsnachweis **BT 11** 45 ff.
- Sachkunde **BT 1** 731 ff.; **BT 11** 72 ff.
- Sozialkompetenz **BT 1** 732
- Spezialwissen **BT 1** 613
- Stellung **BT 1** 1014 ff.

- Stellvertretung **BT 1** 776 ff. s. a. Vertreter des Compliance-Beauftragten
- strafrechtliche Verantwortung **BT 1** 105 ff.
- Verantwortung **BT 1** 56 ff.
- Vergütung **BT 1** 1022 ff. s. a. Vergütung der Compliance-Mitarbeiter
- Vertreter **BT 1** 776 ff.
- Weisungsrecht **BT 1** 679, 1097 ff.
- Zugangsrechte **BT 1** 699 ff.
- Zusatzaufgaben **BT 11** 82 ff.
- Zuverlässigkeit **BT 1** 598 ff.

Compliancebegriff vor BT 1 4 ff.

- enger – **vor BT 1** 9 ff.
- Überdehnung **vor BT 1** 49
- weiter – **vor BT 1** 5 ff.

Compliance-Bericht

- Änderungen **BT 1** 448 f.
- anlassbezogener – **BT 1** 415 f.
- Anmerkungen der Geschäftsleitung **BT 1** 448 ff.
- Berichtszeitraum **BT 1** 390
- Bewertung **BT 1** 399 ff.
- Compliance-relevanz **BT 1** 477 ff.
- Dokumentation **BT 1** 393
- Erstellungszeitpunkt **BT 1** 410
- Inhalt **BT 1** 394 ff., 462 ff.
- mündlicher Vortrag **BT 1** 444
- Regelmäßigkeit **BT 1** 386 ff.
- regulatorische Anforderungen **BT 1** 473 ff.
- Risikobeschreibung **BT 1** 472
- Schriftform **BT 1** 381 ff., 407, 432 f.
- Übermittlung **BT 1** 374 ff.
- Übermittlungszeitpunkt **BT 1** 391 f.
- Verantwortlichkeit **BT 1** 411 ff.
- Weiterleitung durch die Geschäftsleitung **BT 1** 434 ff.

Compliance-Funktion Einl 11 f.

- Angemessenheit **BT 1** 23 f.
- Aufgaben **AT 6** 20; **BT 1** 89 ff.
- Ausstattung **AT 6** 19; **BT 1** 18 ff., 640 ff., 1076 ff. s. a. dort
- Begriff **BT 1** 8 ff.
- Beratungsaufgaben **BT 1** 494 ff.
- Berichtspflichten **BT 1** 364 ff.
- Beschwerdebearbeitung **BT 1** 333 f.; **BT 12** 214 ff.
- Bewertung **BT 1** 122 ff.
- Dauerhaftigkeit **AT 6** 5 f.; **BT 1** 21 f., 769 ff.
- Doppelfunktion **Einl** 17 ff.
- als eigenständige Organisationseinheit **BT 1** 995 ff.
- Einbindung, frühzeitige **BT 1** 541 ff.
- einheitliche – **AT 7** 23 ff.

- Einrichtung **BT 1** 18 ff.
- Ermittlungspflicht **BT 1** 353 f.
- frühzeitige Einbindung **BT 1** 556 ff.
- hierarchische Ebene **BT 1** 66 f.
- als Instrument der Geschäftsleitung **AT 4** 4; **BT 1** 32 ff.
- Kombination mit anderen Kontrollfunktionen **BT 1** 946 ff., 962 ff.
- Kontrollfunktion **BT 1** 94 ff.
- Koordination mit anderen Kontrollfunktionen **BT 1** 335 ff.
- Maßnahmenkompetenz **BT 1** 672 ff.
- Mitarbeiter *s. Compliance-Mitarbeiter*
- Mitarbeiterschulungen **BT 1** 513 ff.
- organisatorische Anforderungen **BT 1** 602 ff.
- präventive Tätigkeit **Einkl** 17 ff.; **BT 1** 94, 382 ff., 494 ff., 541 ff.
- Prüfung der Beschwerdebearbeitung **BT 12** 243 ff.
- selbständige – **AT 3** 39 ff.
- Stellung **BT 1** 7 ff., 46 ff., 71 ff.
- Überprüfung der Maßnahmen **AT 7** 8, 19
- Überwachung der Vergütungssysteme **BT 8** 63 ff.
- Überwachungsaufgaben **Einkl** 20 ff.; **AT 6** 24; **BT 1** 113 ff., 129 ff., 253, 261 ff., 362
- Umfang der Tätigkeit **AT 3** 43
- Unabhängigkeit **AT 6** 18; **BT 1** 21 f., 866 ff.
- Unterrichtspflicht **BT 1** 356 f.
- Unterstellung unter Geschäftsleitung **BT 1** 1004 ff.
- Verantwortlichkeit **AT 4** 3 ff.; **BT 1** 25 ff., 860 ff.
- Verhältnis zum Aufsichtsorgan **BT 1** 36 ff.
- Verhältnis zur Geschäftsleitung **BT 1** 25, 42 ff.
- Verhältnis zur internen Revision **BT 1** 311 ff., 346 ff.
- Wertpapier-Compliance-Funktion **AT 7** 17
- Wirksamkeit **BT 1** 21 f., 606 ff.
- Zuständigkeit **BT 1** 16
- als zwingendes Erfordernis **BT 1** 17
- Compliance-Jahresbericht BT 4** 78
- Compliance-Kultur BT 1** 71 ff.
- Begriff **BT 1** 72 ff.
- Förderung und Bestärkung **BT 1** 80 ff.
- Geltungsbereich **BT 1** 76
- Rahmenbedingungen **BT 1** 80 ff.
- Compliance-Mitarbeiter**
- Auskunftsrechte **BT 1** 699 ff.
- Befugnisse **BT 1** 685 ff.
- Beteiligungsverbote **BT 1** 901 ff.
s. a. dort
- Einsichtsrechte **BT 1** 699 ff.
- Fachkenntnisse **BT 1** 738 ff.
- Fähigkeiten **BT 1** 731 ff.
- Informationsbeschaffung, aktive **BT 1** 690 ff.
- Informationsbeschaffung, passive **BT 1** 693 ff.
- Informationszugang **BT 1** 679
- Interessenkonflikte **BT 1** 901 ff.
- Qualifikation **BT 11** 1 ff.
- als relevante Personen **BT 8** 37
- Unterstützung durch Geschäftsleitung **BT 1** 729 f.
- Vergütung **BT 1** 1022 ff. *s. a. Vergütung der Compliance-Mitarbeiter; BT 8* 37
- Zugangsrechte **BT 1** 699 ff.
- Compliance-Organisation BT 1** 1 ff.
vgl. a. Compliance-Funktion
- compliance-relevante Informationen AT 3** 39
- Überwachung der Weitergabe **AT 6** 55
- Compliance-Risiken BT 1** 146 ff.
- Compliance-System AT 7** 23 ff.
- Compliance-Vorstand Einkl** 26
- Compliance-Ziele vor BT 1** 12 ff.
- comply or explain Einkl** 26; **vor BT 1** 46
- conflict-policy BT 1** 158
- Darstellung von Produktinformation**
- Abschwächung **BT 3** 50 ff.
- Aktualitätsgebot **BT 3** 52 ff.
- ausreichende – **BT 3** 38 ff.
- Bonitätsrisiko **BT 3** 34 f., 78
- Diagramme/Tabellen **BT 3** 47, 99
- Eindeutigkeit **BT 3** 31
- Emittentenrisiko **BT 3** 35 f., 51
- Erstellungsdatum **BT 3** 57
- Gleichzeitigkeitsgebot **BT 3** 62, 72
- Informationsinteresse **BT 3** 58
- Kostenfaktoren **BT 3** 93 ff.
- Layout **BT 3** 47
- mündliche – **BT 3** 73
- Nicht-Irreführung **BT 3** 32
- Performance **BT 3** 92
- Redlichkeit **BT 3** 29 f.
- Risikodarstellung **BT 3** 59 ff.
- Unverständlichmachung **BT 3** 50 ff.
- Unzumutbarkeit **BT 3** 30
- Verschleierung **BT 3** 50 ff., 68
- Vorteilsdarstellung **BT 3** 59 ff. *s. a. dort*
- Wahrheitsgrundsatz **BT 3** 30
- Wertentwicklungen **BT 3** 79 ff.
s. a. Wertentwicklungsangaben

Darstellung von Produktinformationen BT 3 20 ff.

- ausreichende – BT 3 23 ff.
- Eindeutigkeit BT 3 25, 31
- Nicht-Irreführung BT 3 25, 32
- Redlichkeit BT 3 25, 29
- verständliche – BT 3 23 f.
- Wesentlichkeitsprinzip BT 3 33
- Zugänglichmachen BT 3 26

Datenschutz BT 1 96f

Datenträger, dauerhafter BT 6 19 ff.; BT 7 43

Dauerschuldverschreibungen BT 13 49

Delegation AT 4 6

Delegierte Richtlinie 2017/593/EU AT 2 43 ff.

Delegierte Verordnung 2017/565/EU AT 2 45 ff.; BT 1 164 ff.; BT 4 111

Depotbank BT 4 18 ff.

Depotbekanntmachung BT 12 29 ff.

Depotgebühren BT 3 93 ff.

Depotverbindungen BT 2 51

Derivate BT 4 16

- eingebettete – BT 13 1 ff., 12 ff.
- Kreditderivate BT 13 22, 27 ff.

Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK) AT 7 40

Direktor BT 2 8

Diskriminierungsfreiheit BT 4 34

Dokumentation

- Aufbewahrungspflicht AT 7 8
- der Beschwerdebearbeitung BT 12 221 ff.
- der Geeignetheitsprüfung BT 7 40 ff., 45
- der Geschäftstätigkeit AT 7 8, 19
- der Kundeninformationen BT 7 40 ff.
- persönlicher Geschäfte BT 2 55 f.
- der Risikoanalyse BT 1 239 f.
- der Überwachungshandlungen BT 1 820
- der Vergütung der Compliance-Mitarbeiter BT 1 1040
- der Vergütungssysteme BT 8 53

Eigenhandelsgeschäfte BT 4 15, 28

Eilfälle BT 1 678

Einflussnahmen, mittelbare BT 1 948

Eingriffsnormen AT 2 14 ff.

- Compliance-relevante AT 2 18 ff.
- sonstige – AT 2 20

Einheitlichkeitsgrundsatz BT 4 34

elektronischer Postverkehr BT 6 7, 20

E-Mail-Verkehr BT 6 20

Emissionsgeschäfte BT 1 988

- Interessenkonflikte AT 6 43

- Vertraulichkeitsbereiche AT 6 56; BT 2 32

Emittentenrisiko BT 3 35 f., 51, 74

Empfehlungen AT 1 31 ff.

- Begriff BT 7 25
- Geeignetheitsprüfung BT 7 8, 20 ff.
- Überstimmung durch Geschäftsleitung BT 1 890 f.
- wesentliche – BT 1 576 f., 892 f.

Empfehlungsverbot BT 7 132

Ermächtigungsnormen AT 2 15 ff.

Ermittlung der Risikofähigkeit AT 7 8

Eskalationsrecht BT 1 674, 682

ESMA-Guidelines AT 2 2 ff., 49 ff.; vor BT 1 45 ff.

EU-Richtlinie 2004/39/EG s. MiFID

EU-Richtlinie 2014/65/EU s. MiFID II

Execution Only-Geschäft BT 7 107

Fachabteilungen BT 1 268 ff.

Fachkenntnisse BT 1 733 ff.

- Aktualisierung BT 1 767 f.
- Aufrechterhaltung BT 1 766
- des Compliance-Beauftragten BT 1 615 ff.
- Mindestanforderungen BT 1 744 ff.

Feststellungsklage AT 2 22

Finanzanalysen BT 2 58

- Querverkäufe BT 14 18
- als Zuwendungen BT 10 24

Finanzanalysten

- als relevante Personen BT 2 57 ff.
- Vergütung BT 8 36

Finanzdienstleistungsinstitute AT 3 5 ff.; AT 9 23 ff.

finanzielle Lage BT 7 176

Finanzinstrumente

- Arten BT 1 623; BT 4 15 f.
- illiquide – BT 7 121 f., 202
- komplexe – BT 7 115; BT 13 1 ff.
- konzipierte und empfohlene – BT 1 488 ff.
- Laufzeiten BT 3 125
- nicht-komplexe – BT 13 1 ff.
- riskante – BT 7 115 ff.
- Simulation BT 3 100 ff.

Finanzkommissionsgeschäft BT 4 15

Finanzmarkt-Richtlinie-

Umsetzungsgesetz (FRUG) BT 4 5

Finanzportfolioverwaltung BT 7 1 ff.

- Auslagerung AT 9 1 ff., 47 ff. s. a. Outsourcing
- Begriff BT 7 3 ff.
- Best Execution-Grundsätze BT 4 21 ff.
- Geeignetheitsprüfung BT 7 8 ff., 109 f.
- Informationspflichten BT 7 20 ff.

- Mitarbeiterqualifikation **BT 7** 50 ff., 65 ff.; **BT 11** 1 ff.
- Sachkundenachweis **BT 7** 67
- First-level-Kontrolle Einl** 11; **BT 1** 269
- Fonds, geschlossene BT 4** 16
- Forderungspool BT 13** 22 ff.
- Fremdwährungsanleihen**
 - nicht-komplexe – **BT 13** 60 ff.
- Front-/Parallel Running BT 1** 193
- Funktionsfähigkeit der Kapitalmärkte AT 1** 15 ff.
- Garantenausfallrisiko BT 3** 74
- Garantie-Zertifikate BT 3** 34
- Gebühren BT 1** 621; **BT 3** 93 ff.
 - Begriff **BT 10** 22
- geeignete Gegenpartei BT 4** 35
 - Begriff **BT 1** 627
 - als Endkunde **BT 5** 84
 - Geeignetheitsprüfung **BT 7** 103
 - Zielmarktbestimmung **BT 5** 79 ff.
- Geeignetheitserklärung BT 1** 291; **BT 6** 1 ff.; **BT 7** 13, 42
 - Begriff **BT 6** 11
 - Beratungsvertreter **BT 6** 50 ff.
 - Bußgeldsanktion **BT 6** 46 ff.
 - dauerhafter Datenträger **BT 7** 43
 - bei fehlendem Vertragsschluss **BT 6** 24
 - fehlerhafte Zurverfügungstellung **BT 6** 43 ff.
 - mittels Fernkommunikation **BT 6** 31 ff.
 - Form **BT 6** 19 ff.
 - Halteempfehlung **BT 6** 23
 - Hinweis auf periodische Überprüfung **BT 6** 14
 - nachträgliche Zustellung **BT 6** 37 ff.
 - vertragsunabhängige Verpflichtung **BT 6** 22
 - Zeitpunkt der Zurverfügungstellung **BT 6** 26 ff.
 - Zuverfügungstellung **BT 6** 15; **BT 11** 67
- Geeignetheitsprüfung BT 6** 1 ff.; **BT 7** 8 ff.; **BT 11** 64
 - Anforderungen an interne Grundsätze/Verfahren **BT 7** 198 ff.
 - bei Anlageberatung **BT 7** 104 ff.
 - Äquivalenzprüfung **BT 7** 123 ff.
 - Berücksichtigung der Art des Finanzinstruments **BT 7** 112 ff.
 - Berücksichtigung von Art und Umfang der Dienstleistung **BT 7** 104 ff.
 - Dokumentation **BT 7** 40 ff., 45
 - erforderliche Maßnahmen **BT 7** 191 ff.
 - bei Finanzportfolioverwaltung **BT 7** 109 f.
 - Informationspflichten **BT 7** 20 ff.

- Instrumente **BT 7** 196
- Interessenkonflikte **BT 7** 204
- Protokollierung **BT 7** 45, 194
- Stellvertretung **BT 7** 177 ff.
- Verantwortlichkeit **BT 7** 32 ff.
- Vereinbarung über die zu überprüfende Person **BT 7** 183 ff.
- Verhältnis zur Zielmarktbestimmung **BT 5** 46
- gekoppelte Pakete BT 14** 13 ff.
- Geldmarktinstrumente BT 4** 16
- Geldwäsche BT 1** 953 ff.
- Gemeinschaftskonten BT 7** 187 ff.
- gerichtliche Überprüfbarkeit der MaComp AT 2** 22 ff.
- Gesamtentgelt BT 4** 38 f.
- Geschäft für eigene Rechnung BT 2** 21 f.
- geschäftliches Netzwerk BT 1** 637
- Geschäftsleitung**
 - Beratungspflichten **BT 1** 498
 - Einbeziehung bei Auskunftseinholung **BT 1** 42 ff.
 - Einbindung der Compliance-Funktion **BT 1** 572 ff.
 - Gesamtverantwortung **AT 4** 1 ff.; **BT 1** 30 ff.
 - Gesetzesverstöße **BT 1** 432
 - Letztentscheidungsbefugnis **BT 1** 878
 - Maßnahmen **BT 1** 358 f.
 - Sitzungen **BT 1** 719 ff.
 - strafrechtliche Verantwortung **AT 4** 8
 - Unterrichtsanspruch **BT 1** 356 f.
 - Unterstützung der Compliance-Funktion **BT 1** 729 f.
 - Verantwortung für Compliance-Funktion **BT 1** 26 ff.
- Geschäftsleitungssitzungen BT 1** 719 ff.
- Geschäftsorganisation**
 - Ausgestaltungsrahmen **AT 1** 6 f.
 - ordnungsgemäße – **AT 4** 1 f.; **AT 7** 7 ff., 19
 - Risikomanagement **AT 7** 7 ff.
- Geschäftstätigkeit**
 - Dokumentation **AT 7** 8, 19
 - Eingriffe **AT 2** 21
- Geschenke s. Zuwendungen**
- Geschichte der Compliance vor BT 1** 32 ff.
- Gesellschafter BT 2** 8
- Gleichordnungskonzern AT 7** 38 ff.
- Gleichzeitigkeitsgebot BT 3** 63 ff., 72
- Grenzen der MaComp Einl 7** ff.
- grenzüberschreitende Tätigkeiten BT 1** 638

größere Unternehmen **BT 1** 985 ff.
Grundsätze der bestmöglichen Auftragsausführung s. *Ausführungsgrundsätze*
Grundsätze und eingerichtete Verfahren **BT 1** 117 ff.
 – Bewertung **BT 1** 122 ff.
 – Entwicklung **BT 1** 545 ff.
 – Erstellung **BT 1** 506
 – Überwachung **BT 1** 121
Guidelines on Outsourcing **AT 9** 15
Gütesiegel **BT 3** 131

Halteempfehlung **BT 6** 23
Handelbarkeit **BT 3** 74
Handelsmargen **BT 10** 23
Handelsplätze **BT 4** 22
Handelssysteme, multilaterale **BT 4** 27
Handelsüberwachung **BT 1** 326
Handelsüberwachungsstellen **BT 1** 584

illiquide Produkte **BT 7** 121 f., 202
Imagewerbung **BT 3** 28
Impressum **BT 3** 135
indexierte Anleihen **BT 13** 16
Informationen
 – Aufsichtsbehörde, Nennung der **BT 3** 127 ff.
 – Begriff **BT 3** 121
 – erforderliche – **BT 1** 712 ff.
 – redliche, eindeutige, nicht irreführende – **BT 3** 43 ff.
 – sonstige Materialien **BT 3** 122
 – vertrauliche – **BT 1** 708
Informationen, compliance-relevante
 – Begriff **BT 1** 190
 – Beteiligungsverbote bei Zugang **BT 1** 768 ff.
 – Insiderinformationen **BT 1** 192
 – organisatorische Vorkehrungen gegen Weitergabe **BT 1** 194 ff.
 – Überwachungsinstrumente **BT 1** 211 ff.
 – Weitergabe **BT 1** 187 ff.
 – Zugang, regelmäßiger **BT 1** 630 ff.
Informationsbeschaffung
 – aktive – **BT 1** 690 ff.
 – Informationsquellen **BT 1** 712 ff.
 – passive – **BT 1** 693 ff.
 – weitere Informationen **BT 1** 706 ff.
Informationsblätter **BT 3** 132
Informationsmöglichkeiten der BaFin **AT 2** 19
Insidergeschäfte **BT 2** 62 ff.
 – organisatorische Vorkehrungen **BT 1** 194 ff.
 – Verdachtsanzeige **BT 1** 583

Insiderinformationen **AT 6** 19, 29;
BT 1 192; **BT 2** 16 ff., 26, 39
 – Qualifikation des Compliance-Beauftragten **BT 11** 82
Integrität vor **BT 1** 26
Interbankenhandel **BT 4** 28
Interessenkonfliktanalyse **BT 1** 158
Interessenkonflikte **AT 6** 30; **AT 7** 19;
BT 1 152 ff., 944
 – abstrakte – **BT 1** 977
 – nach Art. 29 DV **BT 2** 36 ff.
 – bei Auslagerung der Compliance-Funktion **BT 1** 1058
 – Begriff **BT 2** 36 ff.
 – bei erfolgsbezogener Vergütung **BT 1** 1032
 – bei der Geeignetheitsprüfung **BT 7** 204
 – Konfliktregister **BT 1** 158
 – Offenlegung **AT 6** 40; **BT 1** 219 ff.
 – bei persönliche Geschäften **BT 2** 38 ff.
 – Querverkäufe **BT 14** 53 ff.
 – Regelungen in der DV **BT 1** 164 ff.
 – relevanter Personen **BT 2** 22 ff.
 – schriftliche Grundsätze **AT 6** 36
 – bei Staffelp Provisionen **BT 9** 15 ff.
 – Stichprobenverfahren **BT 2** 41 f.
 – Umgang **BT 1** 157 ff., 179 ff.
 – Vermeidung **AT 6** 34 ff.; **BT 1** 176 ff.; **BT 2** 38 ff.
Interessenkonfliktmanagement **AT 6** 34 ff.; **BT 1** 175 ff.
 – Aktualisierung **AT 6** 38
 – der Vermögensverwaltung **BT 4** 23
Interessenkonflikt-Policy **AT 6** 37
Interessenkonflikt-Register **AT 6** 37
International Organisation of Securities Commissions (IOSCO) **AT 2** 36 ff.
interne Regelwerke
 – Entwicklung **BT 1** 545 ff.
 – Überprüfung im Überwachungsplan **BT 1** 832 ff.
interne Revision **AT 7** 8
 – Einbeziehung **BT 1** 189
 – Kombination mit Compliance-Funktion **BT 1** 962 ff.
 – Selbstkontrolle **BT 1** 349
 – Third-Level-Kontrollen **BT 1** 269
 – Überwachungshandlungen **BT 1** 254
 – Verhältnis zur Compliance-Funktion **BT 1** 311 ff., 346 ff.
Investmentfonds **BT 4** 18 ff.
IOSCO s. *International Organisation of Securities Commissions (IOSCO)*
Irreführungsverbot, allgemeines **BT 3** 68 ff.

IT-Systeme

- Organisations- und Entwicklungsstand **BT 1 640 ff.**
- Störungen **AT 7 8**
- Umstellung **BT 1 855**

juristische Personen BT 7 176 ff.

Kapitalanlage BT 11 62 ff.

Kapitalanlagegesellschaften BT 4 19

- Anwendbarkeit der MaComp **AT 3 9**

Kapitalanlagegesetz (KAGB) BT 4 20

Kapitalverwaltungsgesellschaften

- Anwendbarkeit der MaComp **AT 3 9**

Kernbereich Compliance BT 1 304 f.

Kick-backs BT 10 25

kleinere Unternehmen AT 3 33; BT 1 762 ff.

- Stellvertretung **BT 7 184 ff.**

- Vorteile **AT 3 36**

know your customer AT 5 14

Kombination der Compliance-Funktion

- mit anderen Kontrollfunktionen **BT 1 953 ff., 962 ff.**
- mit der Geldwäscheprävention **BT 1 953**
- mit der Geschäftsleitung **BT 1 918 ff.**
- mit der Internen Revision **BT 1 962 ff.**
- mit der Rechtsabteilung **BT 1 969 ff.**
- mit dem Risikocontrolling **BT 1 953**

Kommissionär BT 4 1

Kommittent BT 4 1

Konfliktregister BT 1 158

Konkordanz des Wohlverhaltens AT 5 15 ff.

Kontrahierungsverbot BT 1 178

Kontrollhandlungen der Fachbereiche BT 1 268 ff.

- Nachvollziehbarkeit **BT 1 276**
- Ordnungsgemäßheit **BT 1 274**
- Prüfung **BT 1 277**
- Regelmäßigkeit **BT 1 273**

Kontrollverfahren, interne AT 7 19, 34

Konzeptreue BT 5 13 ff.

- Zielmarktbestimmung **BT 5 18 ff.**

Kooperationsvereinbarungen AT 9 52 ff.

- Anforderungen **AT 9 55 ff.**
- zuständige Aufsichtsbehörden **AT 9 57**

Koppelungsverbote BT 14 50 f.

Korbzertifikate BT 3 101 ff.

Korb der Compliance vor BT 1 27 f.

Kostenfaktoren BT 3 93 ff.

Kosten-Nutzen-Analyse bei Umschichtungen BT 6 2; BT 7 13, 126 ff.

Kreditderivate BT 13 22 ff.

Kreditinstitute AT 3 5

Kreditwesengesetz (KWG) AT 2 98 ff.; AT 4 1 ff.

- Verhältnis zum WpHG **vor BT 1 55 ff.**

Kunden

- Anlagehorizont **BT 5 32**
- Auffassungsgabe **BT 3 45 f.**
- Begriff **BT 12 117 ff.; BT 3 10, 123**
- Einstufung **BT 1 631 ff.**
- Empfängerhorizont **BT 3 42 ff.**
- Kenntnisse und Erfahrungen **BT 5 24 ff.**
- Kundentypen **BT 5 23 ff.**
- private – *s. Privatkunden*
- Privatkunden *s. dort*
- professionelle – *s. dort*

Kundenanforderungen BT 4 51

Kundenaufträge

- bestmögliche Ausführung **BT 4 1 ff.**
- *s. a. Ausführungsgrundsätze*
- Kenntnis **BT 1 193**

Kundenbenachteiligung AT 7 19

Kundenbeschwerden AT 6 46 ff.; BT 1 290; BT 12 5 ff.

- Aufzeichnungen **BT 12 221 ff.**
- Auswertung **AT 6 50**
- Bagatellgrenzen **BT 12 84 ff.**
- Beschwerdebegriff **BT 12 74 ff., 139 ff.**
- Beschwerdeführer **BT 12 117 ff.**
- Beschwerdegegner **BT 12 122**
- Beweismittel **BT 12 263**
- Bezeichnung **BT 12 123 ff.**
- Form **BT 12 128 ff.**
- geringfügige – **BT 12 84 ff.**
- Kosten **BT 12 262**

- Missverständnisse **BT 12 93 ff.**

- mündliche – **BT 12 284**

- Nachfragen **BT 12 93 ff.**

- Nicht-Beschwerden **BT 12 93 ff.**

- Stellungnahme **BT 12 272 ff.**

- unbegründete – **BT 12 21 f., 81**

- uneingeschränkter Zugang **BT 1 328**

Kundenbindung BT 12 14 ff.

Kundengruppen BT 7 176 ff.; BT 10 80 ff.

- Kriterien **BT 10 84 ff.**

- Zuordnung **BT 10 89 ff.**

Kundeninformationen AT 5 11; BT 7 1 ff.

- Aktualisierung **BT 7 46 f., 165 ff.**
- Anlagedauer **BT 7 79, 155**
- Anlageziele **BT 5 31; BT 7 78 ff.**
- Anlagezweck **BT 7 81**
- Äquivalenzprüfung **BT 7 123 ff.**
- Ausführungsgrundsätze **BT 4 62**
- Beschwerdebearbeitung **BT 12 253 ff.**
- Dokumentation **BT 7 40 ff.**
- Erfassungsbögen **BT 7 38, 145 ff., 157**
- *s. a. WpHG-Bogen*

- Explorationspflicht **BT 7** 9, 72 ff.
- fehlende –/unzureichende – **BT 7** 130 ff.
- Fehlerfreiheit **BT 7** 142 ff.
- finanzielle Verhältnisse **BT 7** 83 ff., 150, 201
- Informationsquellen **BT 7** 139 ff.
- juristischer Personen **BT 7** 177 ff.
- Kenntnisse und Erfahrungen **BT 7** 90 ff., 149
- kontinuierliche Berücksichtigung **BT 7** 191 ff.
- Kundengruppen **BT 7** 177 ff.
- Kundenklassifizierung **BT 7** 75 ff., 98 ff.
- Kundenprofile **BT 7** 36 ff.
- Nachforschungspflicht **BT 7** 142
- persönliche Verhältnisse **BT 7** 75 ff.
- Querverkäufe **BT 14** 32 ff.
- Risikobereitschaft **BT 7** 42, 80, 151 ff.
- Risikoprofile **BT 7** 158 ff.
- Schlüssigkeit **BT 7** 140, 162
- Selbsteinschätzung **BT 7** 145
- Suitability-Test **BT 7** 9
- Umfang **BT 7** 71 ff.
- Veränderungen **BT 7** 48
- Verhältnismäßigkeit **BT 7** 71 ff.
- Verlusttragfähigkeit **BT 7** 42
- Vollständigkeit **BT 7** 142 ff.
- widersprüchliche – **BT 7** 144, 162 ff.
- Zuverlässigkeit **BT 7** 137 ff., 161

Kundeninteresse vor **BT 1** 24; **BT 3** 29;
BT 4 1

– Vorrang **BT 1** 159, 184 ff.

Kundenprofil **BT 7** 35 ff., 71 ff.

Kundenweisungen **BT 4** 11 ff.

Kundenzeitschriften **BT 3** 8

Kursschwankungen **BT 3** 74, 76

Lehman-Bank Einl 3; **vor** **BT 1** 14;
BT 3 36

Leitungsorgan **BT 1** 367 ff.

Level 2 Maßnahmen **BT 8** 6 ff.

Live-Chat via Internet **BT 6** 20

Live-Videostream **BT 6** 20

Maklercourtage **BT 3** 93

Marketingmaßnahmen **BT 3** 117 ff.

Marketingmitteilungen **BT 3** 1 ff., 5 ff.,
28, 41

– Aufbewahrungs-/Aufzeichnungspflichten
BT 3 139 ff.

– Ausgewogenheit **BT 3** 28

– Begriff **BT 3** 138

– Beispiel-Exemplare **BT 3** 143

– Dokumentation **BT 3** 137 ff.

– im Internet **BT 3** 140

– Kundenkreis **BT 3** 140

– auf Plakaten **BT 3** 140

– im Rundfunk **BT 3** 140

– Standard-Muster **BT 3** 142

– wiederkehrende **BT 3** 141

Market-Maker **BT 4** 27

Märkte, organisierte **BT 4** 27

Maßnahmenverzeichnis **BT 10** 103 ff.

Messenger **BT 6** 20

MiFID II-Richtlinie **AT 2** 1 ff., 39 ff.;

BT 4 86 ff.; **BT 8** 6 ff.; **BT 9** 2

MiFID I-Richtlinie **BT 8** 5

MiFID-Durchführungsrichtlinie **BT 3**
111

Mindestanforderungen an das Risiko-
management (MaRisk)

– Anwendungsbereich **AT 9** 25

– Compliance-Funktionen **AT 7** 31

– Geltungsbereich **AT 7** 29 ff.

– Outsourcing **AT 9** 15 ff.

Mindestaufzeichnungspflichten **AT 8** 1

Misstandsbekämpfung **AT 2** 19

Mitarbeiter

– Anzahl **BT 1** 635

– Beratung durch Compliance-Funktion
BT 1 533 ff.

– mit besonderer Funktionen **AT 6** 29 ff.

– Compliance-Relevanz **BT 1** 454

– Fähigkeiten, Kenntnisse und Erfahrun-
gen **BT 11** 12 ff.

– Funktionsbereiche **BT 11** 60 f.

– Interessenkonflikte **AT 6** 30

– Praxiskompetenz **BT 11** 18

– Qualifikation **BT 7** 50 ff.; **BT 11** 1 ff.

– Qualifizierungsmaßnahmen **BT 1**
508 ff.; **BT 11** 53 ff. s. a. *Mitarbeiterschulungen*

– Sachkunde **BT 1** 485 ff.; **BT 11** 14 ff.

– Unzuverlässigkeit **BT 11** 28 f.

– Zuverlässigkeit **BT 1** 488 ff.; **BT 11**
25 ff.

Mitarbeiterbetreuung **BT 1** 533 ff.

Mitarbeitergeschäfte s. *persönliche*
Geschäfte

Mitarbeitergespräche **BT 1** 324 f.

Mitarbeiterqualifikation **BT 11** 1 ff.

– Abschlusszeugnis **BT 7** 61; **BT 11** 43 ff.

– Anwendungsbereich **BT 11** 35 ff.

– Beurteilung der Geeignetheit **BT 11**
62 ff.

– Bildungsstandards **BT 11** 19 ff.

– Führungszeugnis **BT 11** 26

– Funktionsbereiche **BT 11** 60 f.

– kontinuierliche – **BT 11** 50 f.

– Lebenslauf **BT 11** 26

– Mindeststandards **BT 11** 33 f.

– Mitarbeiterrichtlinien **BT 11** 33

– Nachweis **BT 7** 61 ff.; **BT 11** 42 ff.
 – Notwendigkeit **BT 11** 19 ff.
 – permanente – **BT 11** 50 f.
 – Prüfung **BT 11** 39 ff.
 – Sicherstellung **BT 11** 39 ff.
 – Überprüfung **BT 11** 50 f.
Mitarbeiterregelungen BT 1 139 ff.;
BT 11 33
Mitarbeiterschulungen AT 6 22; **BT 1**
 502, 508 ff.; **BT 7** 193
 – anlassbezogene – **BT 1** 528
 – Art **BT 1** 511 f.
 – bedarfsorientierte – **BT 1** 529
 – Inhalt **BT 1** 516 ff.
 – Nachvollziehbarkeit **BT 1** 526
 – regelmäßige – **BT 1** 528
 – Rolle der Compliance-Funktion **BT 1**
 513 ff.
 – Schwerpunkte **BT 1** 516 ff.
 – Unterstützung durch Compliance-Funk-
 tion **BT 1** 502 ff.
 – Verantwortlichkeit **BT 1** 510 ff.
Mitarbeiterschutz AT 1 12; **vor BT 1** 25
Mitarbeiterzuverlässigkeit BT 11 25 ff.
 – Kriterien **BT 11** 28 ff.
 – Lebenslauf **BT 11** 26
 – Verhaltenskodex **BT 11** 34
Mittel AT 6 15
Monitoring BT 1 113
Nachlieferungsgebot BT 6 31 ff.
nachrangige Gläubigerstellung BT 13
 30 ff.
Nachschusspflichten BT 3 74
Need-to-know-Prinzip AT 6 59; **BT 1**
 215
**Nichterfüllung von Compliancepflich-
 ten**
 – Offensichtlichkeit **AT 5** 15 f.
 – Rechtsfolgen **AT 4** 7 f.; **AT 5** 18 ff.
Normenkontrollklage AT 2 22
Notfallkonzepte AT 6 43; **AT 7** 8, 19
notwendige Mittel AT 6 33 ff.
notwendige Verfahren AT 6 33 ff.
Obliegenheiten AT 5 20
Öffnungsklauseln AT 3 26 ff.; **vor BT 1**
 52
 – Begriff **AT 3** 29
 – besondere – **AT 3** 39
 – unechte – **AT 3** 31
Online-Banking BT 6 20
Online-Datenbanken BT 3 53
Online-Wertentwicklungsrechner BT 3
 98 f.
Optionsscheine BT 13 16
Ordergebühren BT 3 93

Ordersplittung BT 4 38
Organisationsanweisungen BT 1 111 f.,
 272 ff., 793 ff., 796 ff. vgl. a. *Arbeitsanwei-
 sungen*
 – Adressat **BT 1** 544 ff.
 – Anpassung **BT 1** 806 ff.
**Organisationseinheit, selbständige
 BT 1** 995 ff.
 – Verhältnismäßigkeit **AT 3** 36 ff.
**organisatorische Anforderungen nach
 Art. 29 DV BT 2** 26 ff.
organisatorische Vorkehrungen BT 1
 194 ff., 602 ff.
**Organized Trading Facilities (OTFs)
 BT 4** 93
Orientierungshilfe AT 1 13 f.
Outsourcing AT 9 1 ff.; **BT 1** 862
s. a. Auslagerungsunternehmen
 – der Auftragsausführung **BT 4** 63 ff.
 – Ausführungsgrundsätze **BT 4** 63 ff.
 – Auslagerungsfähigkeit **AT 9** 31
 – Auslagerungsmanagement **AT 9** 37
 – Auslagerungsvereinbarung **AT 9** 38,
 59 ff.
 – bankenaufsichtsrechtliche Anforderungen
AT 9 9 ff.
 – Begriff **AT 9** 26 ff.
 – betrieblicher Kernaufgaben **AT 9** 12
 – der Compliance-Funktion *s. Auslagerung
 der Compliance-Funktion*
 – Schrifform **AT 9** 11
 – an Unternehmen mit Sitz in Drittstaat
AT 9 47 ff.
 – unwesentlicher Bereiche **AT 9** 29 ff.
 – Verantwortung **AT 4** 5 f.
 – wertpapieraufsichtsrechtliche Risiken
AT 9 32
 – wesentlicher Bereiche **AT 9** 29 ff., 34
 – Zulässigkeitsvoraussetzungen **AT 9** 36 ff.
Over the Counter (OTC) BT 4 44
Overruling Einl 10
Performance BT 3 92
Personal s. Mitarbeiter
Personalakten BT 1 711
persönliche Geschäfte AT 3 40 ff.
 – Anzeigepflicht **BT 2** 41 ff.
 – Auslagerungsunternehmen **BT 2** 52 ff.
 – Ausnahmetatbestände **BT 2** 60 f.
 – Begriff **BT 2** 22 ff.
 – Dokumentation **BT 2** 55 f.
 – Interessenkonflikte **BT 2** 38 ff.
 – Maßnahmen zur Verhinderung unzulässi-
 ger – **BT 2** 38 ff.
 – von Mitarbeitern von Auslagerungsunter-
 nehmen **BT 2** 52 ff.
 – Offenlegung **BT 2** 41 ff.

- Stichprobenverfahren **BT 2** 41
- Überwachung **BT 1** 454; **BT 2** 1 ff., 43 ff.
- unzulässige – **BT 2** 38 ff.
- Vermeidung **BT 2** 38 ff.
- Vorabgenehmigung **BT 1** 96
- Zustimmungsvorbehalt **BT 2** 41 ff.
- Pflichtenübergang AT 5** 8 ff.
- Ausnahmen **AT 5** 11 ff.
- Platzierungstätigkeiten AT 7** 11 f.
- Interessenkonflikte **AT 6** 42
- Vertraulichkeitsbereiche **AT 6** 56
- praktische Bedeutung der MaComp AT 2** 14 ff.
- Prävention BT 1** 494 ff.
- Praxisdialog AT 1** 25 ff.
- Pre-Clearance BT 1** 96
- Preis- und Kosteninformationen BT 14** 32 ff.
- Privatkunden**
- Ausführungsgrundsätze **BT 4** 37
- Ablagerung der Vermögensverwaltung **AT 9** 47 ff.
- Begriff **BT 1** 626; **BT 3** 21
- Beschwerden **BT 1** 328 ff.
- durchschnittliche – **BT 13** 20
- Empfängerhorizont **BT 3** 42 ff.
- Gesamtentgelt **BT 4** 38 f.
- Kundeninformationen *s. dort*
- Schutzbedürftigkeit **BT 3** 48
- Schutzniveau **BT 1** 628
- Product-Governance-Anforderungen BT 5** 1 ff.
- Konzepte **BT 5** 13 ff.
- Produktbezeichnungen BT 3** 34 ff., 117 ff.
- Produktfreigabeverfahren AT 6** 51
- Produktgenehmigungsprozesse BT 1** 565 ff.
- Produktinformationen BT 3** 1 ff.
- Darstellung **BT 3** 6, 20 ff. *s. a. dort*
- aus Drittquellen **BT 3** 14 ff.
- Informationsbegriff **BT 3** 26 f.
- auf Internetseiten **BT 3** 17
- Marketingmitteilungen *s. dort*
- Neutrale – **BT 3** 6
- steuerliche Hinweise **BT 3** 111 ff.
- Verständlichkeit **BT 3** 42 ff.
- Zugänglichmachen **BT 3** 13 ff.
- Zweck **BT 3** 40
- Produktüberwachungsprozess BT 1** 597
- professionelle Kunden BT 4** 36
- Begriff **BT 1** 625
- Einstufung **BT 1** 631 ff.
- als Endkunden **BT 5** 83

- geborene – **BT 7** 101
- Geeignetheitsprüfung **BT 7** 98 ff.
- gekorene – **BT 7** 102
- Querverkäufe **BT 14** 29
- Zielmarktbestimmung **BT 5** 79 ff.
- Prognoseentscheidung BT 1** 189, 258
- Prognoserisiko BT 3** 109 ff.
- Proportionalitätsgrundsatz AT 3** 11 ff.; **AT 7** 8, 32; **vor BT 1** 51; **BT 1** 4 ff., 894 ff., 909 ff.; **BT 3** 66 f.
- allgemeiner – **AT 3** 17 ff.
- Ausstattung der Compliance-Funktion **BT 1** 649
- doppelter – **AT 3** 22
- Geltungsbereich **AT 7** 32
- Risikoanalyse **BT 1** 247 f.
- Ursprung **AT 3** 17 ff.
- Voraussetzungen **AT 3** 25 ff.
- Wirksamkeit der Compliance-Funktion **BT 1** 611
- Provisionen BT 1** 621; **BT 3** 93 ff.; **BT 10** 21
- Prozesse**
- Beteiligung der Compliance-Funktion **BT 1** 553 ff.
- Beteiligungsverbote für Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 901 ff.
- Produktgenehmigung **BT 1** 565 ff.
- Prüfungsmöglichkeiten der BaFin AT 2** 19
- Qualifikation**
- des Compliance-Beauftragten **BT 1** 605 ff.
- der Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 729 ff.
- der Mitarbeiter **BT 1** 11 ff.
- der Mitarbeiter der Finanzportfolioverwaltung **BT 7** 50 ff.
- der Mitarbeiter von Wertpapierdienstleistungsunternehmen **BT 7** 50 ff.
- des Vertreters des Compliance-Beauftragten **BT 1** 654 f.
- Qualifizierungsmaßnahmen BT 11** 53 ff.
- der Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 766
- Inhalte **BT 11** 58 f.
- Seminare **BT 11** 55 f.
- Umgang mit Interessenkonflikten **BT 11** 58
- Qualitätsbericht BT 4** 72
- Qualitätssicherung BT 12** 18 ff.
- Qualitätsverbesserung BT 10** 57 ff., 108 f.
- Querverkäufe BT 14** 1 ff.
- gebündelte – **BT 14** 17 f.
- gekoppelte – **BT 14** 13 ff.

- Informationspflichten **BT 14** 32 ff., 43 ff.
- Interessenkonflikte **BT 14** 53 ff.
- Koppelungsverbote **BT 14** 50 f.
- nachteilige Verkaufspraktiken **BT 14** 68 ff.
- nicht preisbezogene Merkmale und Risiken **BT 14** 43
- Optionalität des Erwerbs **BT 14** 50 f.
- Preis- und Kosteninformationen **BT 14** 32

Rechte auf Zeichnung von Wertpapieren BT 4 16

Rechtsabteilung BT 1 969 ff.

- Interessenkonflikte **BT 1** 977 f.

Rechtsnatur der MaComp AT 2 11 ff.

Rechtsquellen AT 2 1 ff.

- als Auslegungsmaterial **AT 2** 32 ff.
- europäische – **AT 2** 29 ff., 35 ff.
- internationale – **AT 2** 29 ff., 35 ff.
- nationale – **AT 2** 1 ff., 28 ff., 31 ff., 90 ff.

Rechtssicherheit AT 5 1

Rechtswirkung der MaComp AT 2 11 ff., 25 ff.

Regelungswerke, interne BT 1 793 ff., 796 ff.

relevante Personen

- Begriff **BT 2** 3 ff., 12 ff.; **BT 8** 29
- Einbeziehung in Vergütungssysteme **BT 8** 55
- persönliche Geschäfte **BT 2** 19 ff., 27 ff.
- Pflichtenkataloge **BT 2** 38 ff.
- Vergütung **BT 8** 27 ff.
- Vergütungssysteme **BT 1** 590

Renditeberechnung, komplexe BT 13 72 ff.

Reputationsschäden AT 1 19 ff.;

vor **BT 1** 16 f.; **BT 1** 975 f.

Restricted Lists s. Sperrliste

Richtlinien AT 2 29, 39 ff.

Risikoanalyse BT 1 221 ff., 839 ff.

- anlassbezogene – **BT 1** 236 ff.
- Dokumentation **BT 1** 239 f.
- Erstellung **BT 1** 224 ff.
- Inhalt **BT 1** 229 ff.
- Rechtsgrundlage **BT 1** 223
- regelmäßige Durchführung **BT 1** 233 ff.
- Risikoprofil **BT 1** 242 ff.
- Prüfungsmaßstab **BT 1** 241
- Überwachungsprogramm **BT 1** 243
- Verpflichtung **BT 1** 227 f.

Risikobegriff AT 3 34

Risiko-Bewusstsein BT 1 146 ff.

Risikocontrolling BT 1 953

Risikodarstellung BT 3 50 ff., 74; **BT 7** 31, 200

- Abschwächung **BT 3** 68 ff.

- Bonitätsrisiko **BT 3** 34, 49, 78
- deutliche – **BT 3** 72
- Emittentenrisiko **BT 3** 34 f., 51
- gleichwertige – **BT 3** 72
- Gleichzeitigkeitsgebot **BT 3** 63 ff.
- Hervorhebung **BT 3** 72
- Irreführungsverbot **BT 3** 68 ff.
- Kursschwankungen, marktbedingte **BT 3** 74
- Nachschusspflichten **BT 3** 74
- Risiko der eingeschränkten/fehlenden Handelbarkeit **BT 3** 74
- Sicherheitspuffer **BT 3** 75
- Sonderkündigungsrechte **BT 3** 74
- Unverständlichmachung **BT 3** 68 ff.
- Verlustrisiko **BT 3** 75
- Verschleierung **BT 3** 68
- Wechselkursrisiko **BT 3** 74
- Risikodiversifizierung BT 7** 199
- Risikoidentifizierung AT 7** 19
- Risikokommunikation AT 7** 19
- Risikomanagement BT 7** 8 ff., 19
- Risikoprofil BT 1** 242 ff.

- Verpflichtungen nach dem WpHG **BT 1** 249

Risikosteuerung AT 7 19

Risikoüberwachung AT 7 19

riskante Produkte BT 7 115 ff.

- Begriff **BT 7** 118

Robo-Advisory BT 6 8

Rückgabeaufschläge BT 3 95

Rückvergütung BT 10 25

Sachkunde BT 7 61 ff.; **BT 11** 14 ff.

- des Compliance-Beauftragten **BT 1** 598 ff.
- der Compliance-Mitarbeiter **BT 1** 731 ff.
- der Mitarbeiter der Wertpapierdienstleistungsunternehmen **BT 7** 53 ff.
- Nachweis **BT 7** 61 ff.
- Querverkäufe **BT 14** 52 ff.

Schadensersatzansprüche AT 1 19 ff.;

AT 5 21; vor **BT 1** 23; **BT 12** 10 ff.

Schadensmanagement AT 6 37

Schuldtitle

- bail-in-fähige – **BT 13** 80 ff.
- mit eingebetteten Derivaten **BT 13** 12 ff.
- mit Hebelwirkung **BT 13** 94 ff.
- mit irreführender Bezeichnung **BT 13** 88 ff.
- mit komplexer Garantiestruktur **BT 13** 90 ff.
- mit komplexer Renditeberechnung **BT 13** 72 ff.
- nachrangige – **BT 13** 31

- schwer verständliche Risikoeinschätzung **BT 13 19 ff.**
- mit unbefristeter Laufzeit **BT 13 48 ff.**
- mit ungewöhnlichen Variablen **BT 13 54 ff.**
- Variablen im Emittenten-Ermessen **BT 13 35 ff.**
- von Zweckgesellschaften **BT 13 88 f.**
- Schuldverschreibungen**
 - bonitätsabhängige – **BT 13 16**
 - Dauerschuldverschreibungen **BT 13 49 ff.**
 - mit Rückkaufsoption **BT 13 16**
- Schulungen BT 11 56**
 - zur Beurteilung der Geeignetheit **BT 11 62 ff.**
 - der Compliance-Mitarbeiter **BT 1 768**
 - der Mitarbeiter der Wertpapierdienstleistungsunternehmen s. *Mitarberschulungen*
 - zu Querverkäufen **BT 14 52 ff.**
 - zu den Wohlverhaltensregelungen **BT 11 33 f., 40**
 - als Zuwendungen **BT 10 24**
- Second-level-Kontrolle BT 1 269**
- Sekundärmarkt BT 4 19**
- Settlement BT 4 51**
- Sicherheitspuffer BT 3 75**
- Sollvorschriften Einl 4, 25 ff.; AT 1 30**
- Sonderkündigungsrechte BT 3 74**
- Sonderprüfungen vor BT 1 19; BT 1 255**
- Sondervermögen BT 4 20**
- Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns BT 3 30**
- Sperrliste AT 6 62 f.; BT 1 213; BT 2 38**
- Staffelprovisionen BT 9 1 ff.**
 - Erfolgsabhängigkeit **BT 9 11**
 - Europäischer Rechtsrahmen **BT 9 2 ff.**
 - Interessenkonfliktgrundsätze **BT 9 15 ff.**
 - persönlicher Anwendungsbereich **BT 9 13**
 - sachlicher Anwendungsbereich **BT 9 10 ff.**
- Standard-Steuerklausel BT 13 42 ff.**
- Stellvertretung**
 - des Compliance-Beauftragten **BT 1 776 ff.**
 - gemeinsame – **BT 7 188 ff.**
 - juristischer Personen **BT 7 177 ff.**
 - offene – **BT 7 188**
 - verdeckte – **BT 7 181**
- Strafbarkeitsrisiken BT 1 105 ff.**
- strukturierte Einlagen BT 13 97 ff.**
 - Kündigungsrecht **BT 13 109**
 - mit schwer verständlichem Ertragsrisiko **BT 13 97 ff.**

- mit schwer verständlichen Ausstiegskosten **BT 13 110 ff.**
- Suitability-Test BT 7 9**
- Systematische Internalisierer BT 4 27**
- Systemausfälle AT 6 43**

- technische Störungen AT 6 43**
- Telefonat BT 6 20**
- Third-level-Kontrolle BT 1 269**
- Tier-Anleihen BT 13 34**
- Transaktionskosten BT 3 93**
- Transparenzgebot BT 1 142 ff.**
 - Beschwerdebearbeitung **BT 12 154 ff.**
- Tree-Bildung AT 6 37**
- Treu und Glauben AT 5 15**
- Turbozertifikate BT 13 16**

- Überregulierung vor BT 1 27**
- Überwachung, risikoorientierte BT 1 805**
 - Überwachungsfunktion AT 6 24**
 - Umfang **Einl 20 ff.**
 - unabhängige Wahrnehmung **BT 1 874 ff.**
 - Überwachungshandlungen BT 1 131 ff., 328**
 - andere Kontrollfunktionen **BT 1 341 ff.**
 - anlassbezogene – **BT 1 814**
 - Anpassung **BT 1 826 ff.**
 - Compliance-Funktion **BT 1 261 ff., 362**
 - Dokumentation **BT 1 820**
 - Durchführung **BT 1 844 ff.**
 - Instrument der Geschäftsleitung **BT 1 317 ff.**
 - der internen Revision **BT 1 253**
 - Maßnahmen **BT 1 352 ff.**
 - Methoden **BT 1 317 ff.**
 - Notwendigkeit **BT 1 317 ff.**
 - Proportionalitätsgrundsatz **BT 1 133 ff.**
 - Quellen, Methoden, Instrumente **BT 1 317 ff.**
 - regelmäßige – **BT 1 815**
 - Regelmäßigkeit **BT 1 132**
 - Risikoorientierung **BT 1 133 ff.**
 - Vor-Ort-Prüfungen **BT 1 278 ff.**
 - s. a. *dort*
 - Wiederholung **BT 1 900**
 - Zusammenwirken der Koordinationseinheiten **BT 1 335 ff.**
- Überwachungsplan BT 1 801 ff., 809 ff.**
 - Abhilfemaßnahmen **BT 1 857 f.**
 - Anpassung **BT 1 851 ff.**
 - Begriff **BT 1 816 f.**
 - Inhalt **BT 1 829 ff.**
 - Risikoanalyse **BT 1 839 ff.**
 - Risikoorientierung **BT 1 821 ff.**

- Schriftform **BT 1 819**
- Umtauschanleihen BT 13 16**
- Unabhängigkeit der Compliance-Funktion BT 1 866 ff.**
- gegenüber anderen Geschäftsbereichen **BT 1 881 ff.**
- disziplinarische – **BT 1 947, 1006 f.**
- gegenüber der Geschäftsleitung **BT 1 889 ff.**
- organisatorische – **BT 1 947, 1006 f.**
- unbestimmte Rechtsbegriffe AT 2 25; AT 3 25**
- Auslegung **AT 2 32**
- Unterlassungsklage AT 2 22**
- Unternehmensgröße AT 3 33**
- Unternehmensverbund BT 1 492 ff., 636, 859 ff.**
- Unverzüglichkeit BT 12 158 ff.**

variable Vergütungskomponenten

- Bemessung **BT 8 77 ff.**
- Kriterien **BT 8 78 ff.**
- Malusregelung **BT 8 75**
- vertraglich gebundene Vermittler **BT 8 76**

Variablen

- im Ermessen der Emittenten **BT 13 35 ff.**
- für Kleinanleger unbekannte – **BT 13 54 ff.**

Verantwortlichkeit

- der Geschäftsleitung **AT 4 1 ff.**
- der operativen Bereiche **BT 1 268 ff.**

Verantwortungsbereiche, abgegrenzte AT 7 8

Veräußerungsgebühren BT 3 95

Verbändezielmarktkonzept BT 5 35

Verbriefungen BT 13 22 ff.

- Begriff **BT 13 24 f.**

verbundene Unternehmen AT 5 1 ff.; BT 1 636, 859 ff.

vereinfachte Umsetzung der MaComp AT 3 35

Verfahren AT 6 16

vergangenheitsbezogene Angaben BT 3 79, 82 ff.

- Betrachtungszeitraum **BT 3 83 ff.**
- Geeignetheit **BT 3 83 ff.**
- als hervorstechendster Punkt **BT 3 82**
- Mindestzeitraum **BT 3 86 ff.**

Vergütung BT 8 1 ff.

- erfolgsabhängige – **BT 8 71**
- gesetzliche – **BT 8 45 f.**
- Staffelp Provisionen **BT 9 1 ff.**
- tarifliche – **BT 8 47**
- variable – **BT 8 70 ff.**

Vergütung der Compliance-Mitarbeiter BT 1 1022 ff.

- Dokumentation **BT 1 1040**
- erfolgsbezogene – **BT 1 1027 f.**

Vergütungsbezug BT 8 40 ff.

- Einschränkung **BT 8 45 ff.**

Vergütungssysteme AT 7 8, 19; BT 8 1 ff.

- Dokumentation **BT 8 53**
- Einrichtung **BT 8 50 ff.**
- First Level Kontrollen **BT 8 60 ff.**
- geeignete Stellen **BT 8 59**
- gesetzliche Regelungen **BT 8 16 ff.**
- inhaltliche Kriterien **BT 8 66 ff.**
- Interessenkonflikte **BT 8 43**
- Kontrollen durch operative Bereiche **BT 8 60 ff.**
- neue Produkte **BT 8 58**
- Querverkäufe **BT 14 53 ff.**
- relevante Personen **BT 8 28 ff., 55**
- Überprüfung **BT 8 54**
- Überwachung **BT 8 63 ff.**
- Umsetzung **BT 8 50 ff.**
- variable Komponenten **BT 8 70 ff.**
- Verantwortlichkeit **BT 8 52 ff.**
- Vertriebsvorgaben **BT 8 22 ff.**

Verhältnismäßigkeit AT 3 21 ff., 36 ff.;

vor BT 1 50 ff.; BT 3 53 s. a. Proportionalitätsgrundsatz

Verkaufsprospekte BT 3 18

- Genehmigungspflicht **BT 3 134**
- Widerspruchlichkeitsverbot **BT 3 117 ff.**

Verlustrisiko BT 3 75

Vermittler, vertraglich gebundene BT 2 9

- Qualifikation **BT 11 35 ff.**
- Vergütung **BT 8 76**
- Vor-Ort-Prüfungen **BT 1 637**

Vermögensanlagen BT 4 16

Vermögensinformationsblätter BT 3 18

Vermögensverwaltung

- Auslagerung **AT 9 1 ff., 47 ff.**
- bestmögliche Ausführung **BT 4 21 ff.**
- Mitarbeiterqualifikation **BT 7 65**
- Vermögensverwaltung **BT 7 108 ff.**

vertraglich gebundene Vermittler

- Qualifikation **BT 11 35**
- Vergütung **BT 8 76**

Vertragsauflösung BT 6 40

Vertrauen der Anleger AT 1 15 ff.

vertrauliche Informationen AT 6 29

- Qualifikation des Compliance-Beauftragten **BT 11 82**

Vertraulichkeitsbereiche AT 6 56; BT 1

- 202 ff.; **BT 2 32 ff., 38 s. a. Chinese Walls**
- Einbeziehung der Compliance-Funktion **BT 1 594**

- Einrichtung **BT 1** 595
- Trennung **BT 1** 205
- Vertreter des Compliance-Beauftragten** **BT 1** 776 ff.
- Qualifikation **BT 1** 781 ff.
- Vertretungsmodelle **BT 1** 777 ff.
- Vertrieb**
- außerhalb der RL 2014/65/EU **BT 5** 73 f.
- außerhalb des Zielmarktes **BT 5** 66 ff.
- Zielmarktbestimmung **BT 5** 18 ff.
- Vertriebsbeauftragter**
- Qualifikation **BT 11** 1 ff.
- Vertriebsdruck** **BT 1** 278
- Vertriebsmaterialien**
- Aktualität **BT 3** 53 ff.
- Zugänglichmachen **BT 13** 14
- Vertriebsmitarbeiter**
- Qualifikation **BT 11** 1 ff., 16 ff., 43 ff.
- Vertriebsstrategie**
- Bestimmung durch Vertriebsunternehmen **BT 5** 62 ff.
- Zielmarktbestimmung **BT 5** 39 ff.
- Vertriebsvorgaben** **AT 6** 37; **BT 8** 22 ff.
- Einbeziehung der Compliance-Funktion **BT 1** 590 ff.
- unzulässige – **BT 1** 278 f.
- Verwahrungsgebühren** **BT 3** 93, 95 ff.
- Verwaltungsakt** **AT 2** 22
- Verwaltungsrat** s. *Aufsichtsorgane*
- verwaltungsrechtliche Maßnahme vor** **BT 1** 19 f.
- Verwaltungsvorschriften** **AT 1** 6 ff.; **AT 2** 11 ff.
- Verwendungsverzeichnis** **BT 10** 45 ff.
- Anforderungen **BT 10** 48 ff.
- Darstellungstiefe **BT 10** 61 f., 67 ff.
- Form **BT 10** 92 f.
- fortlaufende Führung **BT 10** 49, 92 f.
- Kundengruppen **BT 10** 80 ff.
- Nachfragen **BT 10** 101 f.
- Qualitätsverbesserung **BT 10** 57 ff.
- Regelbeispiele **BT 10** 69 ff., 78 ff.
- Schätzung **BT 10** 94 ff.
- Überträge **BT 10** 99 f.
- Vier-Augen-Prinzip** **BT 1** 275
- Vor-/Parallelgeschäfte** s. *Front-/Parallel Running*
- Vorabgenehmigung** **BT 1** 96
- Vor-Ort-Prüfungen** **BT 1** 278 ff., 847 f.
- Filialauswahl **BT 1** 297 ff.
- Inhalt **BT 1** 284 ff.
- im Kernbereich **BT 1** 304 f.
- Prüfungsintervalle **BT 1** 292 ff.
- prüfungstechnische Nachvollziehbarkeit **BT 1** 309

- Risikoorientierung **BT 1** 298 ff.
- Stichproben **BT 1** 310
- Untersagung **BT 1** 893
- Vermittler, vertraglich gebundene **BT 1** 637
- Verpflichtung **BT 1** 278 f.
- Zweigstellen **BT 1** 637
- Vorschriftstypen** **AT 1** 28 ff.
- Vorteilsdarstellung** **BT 3** 59 ff.
- Gleichzeitigkeitsgebot **BT 3** 63 ff., 72 ff.
- Hervorhebung **BT 3** 62 ff.
- Risikoverweisung **BT 3** 63, 72 ff.
- Vorteilsbegriff **BT 3** 60
- Wall Crossing** **AT 6** 37, 55, 57 ff.; **BT 1** 215; **BT 2** 38
- Wandelanleihen** **BT 13** 16
- watch-list** **AT 6** 61; **BT 1** 211; **BT 2** 38
- Wechselkursrisiko** **BT 3** 74
- Werbeaussagen**
- Begriff **BT 3** 117
- irreführende – **BT 3** 117
- telefonisch übermittelte – **BT 3** 119
- Widersprüchlichkeitsverbot **BT 3** 117 ff.
- Werbemittelungen** s. *Marketingmitteilungen*
- Werbemittel**
- veraltete – **BT 1** 286
- Widersprüchlichkeitsverbot **BT 3** 117 ff.
- Werbung** **BT 1** 285 ff.
- unzulässige – **AT 2** 19
- Widersprüchlichkeitsverbot **BT 3** 120
- Wertentwicklungsangaben**
- Betrachtungszeitraum **BT 3** 83 ff.
- Darstellung **BT 3** 79 ff.
- Kostenfaktoren **BT 3** 95 ff.
- Mindestzeitraum **BT 3** 86 ff.
- simulierte Wertentwicklungen **BT 3** 100 ff.
- vergangenheitsbezogene Angaben **BT 3** 82 ff. s. a. *dort*
- zukunftsbezogene Angaben **BT 3** 109 ff. s. a. *dort*
- Wertpapier-Compliance-Funktion** **AT 7** 17; **vor BT 1** 9 ff.
- Wertpapierdienstleistungen** **BT 1** 613 ff.
- Anbahnung **BT 3** 124
- Beteiligungsverbot **BT 1** 901 ff.
- Kundenkreis **BT 1** 624 ff.
- Product-Governance-Anforderungen **BT 5** 1 ff.
- Spektrum **BT 1** 617
- Volumen **BT 1** 618
- Wertpapierdienstleistungsunternehmen**
- Ablauforganisation **AT 6** 28 ff.
- Anforderungen nach § 80 Abs. 1 WpHG **AT 6** 1 ff.

- Angestellte **BT 2** 10 f.
- Aufbauorganisation **AT 6** 28 ff.
- Beauftragung anderen Unternehmen
AT 5 1 ff.
- geschäftliche Netzwerke **BT 1** 637
- grenzüberschreitende Tätigkeiten **BT 1**
638
- Größe **AT 3** 36; **BT 1** 635
- größere – **AT 3** 36
- kleinere – **AT 3** 36
- Mitarbeiterqualifikation **BT 7** 50 ff.
- Organisationspflichten **AT 7** 13 ff.
- Pflichtenübergang **AT 5** 8 ff.
- Schutz **AT 1** 18
- Verantwortlichkeit **BT 7** 32 ff.
- Verantwortlichkeit für Compliance-
Funktion **BT 1** 860 ff.
- verbundene – **AT 5** 1 ff.; **BT 1** 636,
859 ff.
- wesentliche Erweiterungen der Aktivität-
ten der Geschäftsbereiche **BT 1** 664 ff.
- Zweigstellen **BT 1** 637
- Wertpapierdienstleistungs-Verhaltens-
und Organisationsverordnung**
(WpDVerOV) **AT 2** 101 ff.
- Wertpapiere** **BT 4** 16
- Wertpapierhandelsgesetz (WpHG)**
AT 2 96 ff.; **AT 4** 7 f.
- Verhältnis zum KWG vor **BT 1** 55 ff.
- wesentliche Anlegerinformationen**
BT 3 18
- wesentliche Empfehlungen** **BT 1** 576 f.
- Widerrufsrecht**
 - Querverkäufe **BT 14** 61 ff.
- Widerspruchsverfahren** **AT 2** 22
- Wirksamkeit der Compliance-Funk-
tion** **BT 1** 21 f., 606 ff.
- Wirtschaftsprüfer** **BT 1** 255
- Wohlverhalten**
 - Konkordanz **AT 5** 15 f.
 - Pflichten **AT 9** 50
- Wohlverhaltensregeln** **BT 8** 3, 21, 58
- Schulungen **BT 8** 33 ff.
- WpHG-Bogen** **BT 7** 38, 141, 145 ff.
- WpHG-Mitarbeiteranzeige-
Verordnung (WpHGMAAnzV)** **AT 2**
104 f.
- WpHG-Prüfung** **BT 1** 255
- Zertifikate** **BT 13** 31
 - Emissionszertifikate **BT 4** 16
 - Garantie-Zertifikate **BT 1** 567
 - Hebelzertifikate **BT 3** 67
 - Korbzertifikate **BT 3** 101 ff.

- Turbozertifikate **BT 13** 16
- Ziele der MaComp vor BT 1** 13 ff.
- Zielmarkt**
 - abstrakter – **BT 5** 18 ff.
 - Bestimmung **BT 5** 18 ff.
 - grauer – **BT 5** 66, 70
 - konkreter – **BT 5** 47 ff.
 - negativer – **BT 5** 66, 68 ff., 75 f.
 - positiver – **BT 5** 66 f.
 - Prüfung **BT 5** 57 ff.
- Zielmarktbestimmung** **BT 5** 15
 - geeignete Gegenpartei **BT 5** 79 ff.
 - Grundlagen **BT 5** 47 ff.
 - konkrete – **BT 5** 57 ff.
 - durch Konzepteur **BT 5** 49 ff.
 - Kriterien **BT 5** 18 ff.
 - nach Produkten **BT 5** 37 f.
 - Produktüberprüfung **BT 5** 77 f.
 - professionelle Kunden **BT 5** 79 ff.
 - Verbändezielmarktkonzept **BT 5** 21
 - Verhältnis zu anderen Product-Govern-
nance-Prozessen **BT 5** 40 ff.
- Zinsversprechen** **BT 3** 51
- Zugänglichmachen** **BT 3** 13 ff., 26
- zukunftsbezogene Angaben** **BT 3** 79
 - Angemessenheit **BT 3** 110
 - objektive Vertretbarkeit **BT 3** 110
 - Prognoserisiko **BT 3** 109 ff.
- Zutrittsbeschränkungen** **BT 1** 208
- Zuwendungen** **BT 10** 1 ff.
 - ausgekehrte – **BT 10** 42 ff.
 - Begriff **BT 10** 19 ff.
 - Interessenkonflikte **AT 6** 43
 - Kontrolle **AT 6** 37
 - Maßnahmenverzeichnis **BT 10** 103 ff.
 - nichtmonetäre – **BT 10** 24, 40 f.
 - Rückvergütung **BT 10** 25
 - Verwendungsverzeichnis **BT 10** 45 ff.
 - Zuwendungsverzeichnis **BT 10** 18 ff.
s. a. dort
- Zuwendungsverzeichnis** **BT 10** 18 ff.
 - Darstellungstiefe **BT 10** 37 ff.
 - Form **BT 10** 31 ff.
 - fortlaufende Führung **BT 10** 33 ff.
 - inhaltliche Anforderungen **BT 10** 26 ff.
 - zeitliche Vorgaben **BT 10** 31 ff.
- Zweck der MaComp vor BT 1** 40 ff.
- Zweckgesellschaften** **BT 13** 88 ff.
- Zweigniederlassungen** **AT 9** 24
- Zweigstellen**
 - Anwendbarkeit der MaComp **AT 3** 6 ff.
 - Vor-Ort-Prüfungen **BT 1** 637
- Zweitschriften** **BT 2** 41 ff.
- zwingende Vorgaben** **AT 1** 29