

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort	V
Vorwort	VII
MaComp – Einleitung	IX
Bearbeiterverzeichnis	XIX

Kommentierung

AT Allgemeine organisatorische Anforderungen für Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach § 33 Abs. 1 WpHG

AT 1 Vorbemerkung	1
AT 2 Quellen	11
AT 2.1 Internationale/europäische Quellen und Auslegungen	12
AT 2.2 Nationale Rechtsquellen	13
AT 3 Anwendungsbereich	29
AT 3.1 Anwenderkreis	30
AT 3.2 Proportionalitätsgrundsatz	33
AT 4 Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung	41
AT 5 Zusammenarbeit mehrerer Wertpapierdienstleistungsunternehmen	44
AT 6 Allgemeine Anforderungen an Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach § 33 Abs. 1 WpHG	48
AT 6.1 Aufbau- und Ablauforganisation des Wertpapierdienstleistungsunternehmens	58
AT 6.2 Mittel und Verfahren des Wertpapierdienstleistungsunternehmens	64
AT 7 Verhältnis §§ 33 WpHG ff. zu § 25a KWG	76
AT 8 Aufzeichnungspflichten (inklusive neue Konsultation)	88
AT 8.1 Mindestaufzeichnungspflichten	94
AT 8.2 Aufzeichnungspflichten gem. § 14 Abs. 2 Nr. 5 WpDVerOV	102
AT 8.2.1 Zuwendungsverzeichnis	106
AT 8.2.2 Verwendungsverzeichnis	110
AT 8.2.3 Qualitätsverbesserung	118
AT 8.3 Aufzeichnungspflichten im Zusammenhang mit der Geeignetheitsprüfung nach § 31 Abs. 4, Abs. 4a WpHG	119
AT 9 Anforderung an das Outsourcing nach § 33 Abs. 3 WpHG	120

BT Besondere Anforderungen nach § 31 ff. WpHG

BT 1 Stellung und Aufgaben von Compliance	135
Vor BT 1	141
BT 1.1 Stellung der Compliance-Funktion	152
BT 1.2 Aufgaben der Compliance-Funktion	162
BT 1.3 Organisatorische Anforderungen an die Compliance-Funktion	221
BT 2 Überwachung von Mitarbeitergeschäften nach § 33b WpHG und § 25a KWG	290
BT 2.1 Mitarbeiterdefinition	291
BT 2.2 Definition von Mitarbeitergeschäften	294
BT 2.3 Organisatorische Anforderungen gemäß § 33b Abs. 3 WpHG	296
BT 2.4 Organisatorische Anforderungen gemäß § 33b Abs. 4 WpHG	302
BT 2.5 Organisatorische Anforderungen gemäß § 33b Abs. 5 und Abs. 6 WpHG	308

Inhaltsverzeichnis

BT 2.6 Ausnahmetatbestände	308
BT 2.7 Anforderungen gemäß § 25a KWG	309
BT 3 Informationen einschließlich Werbung von Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach § 31 Abs. 2 WpHG und § 4 WpDVerOV	310
BT 3.1 Anwendungsbereich	310
BT 3.1.1 Anwendungsbereich/Pflichtenumfang	310
BT 3.1.2 Verhältnis zu § 124 InvG und § 15 WpPG	312
BT 3.2 Zugänglichmachen	312
BT 3.3 Darstellungsvorschriften für an Privatkunden gerichtete Informationen	322
BT 3.3.1 Ausreichende und verständliche Darstellung	322
BT 3.3.2 Aktualität der Darstellung	324
BT 3.3.3 Darstellung von Vorteilen und Risiken	324
BT 3.3.4 Darstellung von Wertentwicklungen	326
BT 3.3.4.1 Vergangenheitsbezogene Angaben	326
BT 3.3.4.2 Zukunftsbezogene Angaben	331
BT 3.4 Steuerliche Hinweise	360
BT 3.5 Übereinstimmung von Werbung und Produktinformation	362
BT 3.6 Angaben mit Bezug zur Aufsichtsbehörde	367
BT 3.7 Dokumentation von Werbemittelungen	370
BT 4 Bestmögliche Ausführung von Kundenaufträgen nach § 33a WpHG	373
BT 4.1 Vorgehensweise bei der Auswahl der Ausführungsgrundsätze (Aus- übungsermessen)	381
BT 4.2 Inhaltliche Ausgestaltung vor dem Hintergrund der institutseigenen Rahmenbedingungen	385
BT 4.3 Bewertungsverfahren und Überprüfung	388
BT 4.4 Weiterleitung von Aufträgen an ein anderes WpDLU (Auswahlermes- sen)	391
BT 5 Auslegung einzelner Begriffe der §§ 31 Abs. 2 S. 4, 34b Wertpapierhandelsgesetz in Verbindung mit FinAnV	398
BT 5.1 Analyse von Finanzinstrumenten	398
BT 5.2 Information über Finanzinstrumente oder deren Emittenten, die direkt oder indirekt eine Empfehlung für eine bestimmte Anlageentscheidung enthält	399
BT 5.3 Einem unbestimmten Personenkreis zugänglich gemacht werden soll ..	401
BT 5.4 Öffentlich verbreiten und weitergeben	402
BT 5.5 Werbemittelungen	403
BT 5.6 Sonstige Rechtsbegriffe	403
BT 5.7 Anforderungen gemäß § 31d WpHG und die Übernahme von Reise- und Unterbringungskosten der Finanzanalysten durch Emittenten im Rahmen von Analystenkonferenzen und -veranstaltungen	404
BT 6 Anforderungen an Beratungsprotokolle nach § 34 Abs. 2a WpHG	434
BT 6.1 Anwendungsbereich von § 34 Abs. 2a WpHG	435
BT 6.2 Inhalt des Beratungsprotokolls gemäß § 14 Abs. 6 WpDVerOV	437
BT 7 Prüfung der Geeignetheit nach § 31 Abs. 4 WpHG	462
BT 7.1 Information an die Kunden über die Beurteilung der Geeignetheit	462
BT 7.2 Notwendige Vorkehrungen zum Verständnis von Kunden und Anlagen ..	464
BT 7.3 Qualifikation der Mitarbeiter von Wertpapierdienstleistungsunternehmen ..	464
BT 7.4 Umfang der von den Kunden einzuholenden Informationen (Verhältnis- mäßigkeit)	465
BT 7.5 Zuverlässigkeit der Kundeninformationen	467
BT 7.6 Aktualisierung der Kundeninformationen	469
BT 7.7 Kundeninformationen zu juristischen Personen oder Gruppen	469
BT 7.8 Erforderliche Maßnahmen zur Gewährleistung der Geeignetheit einer Anlage	471