

Inhaltsverzeichnis

<i>Vorwort</i>	5
<i>Inhaltsverzeichnis</i>	7
<i>Abkürzungsverzeichnis</i>	21
<i>Literaturverzeichnis</i>	31
<i>Materialienverzeichnis</i>	39
<i>Kommentar FIDLEG</i>	43
Nr. 1 Bundesgesetz über die Finanzdienstleistungen (Finanzdienstleistungsgesetz, FIDLEG)	44
1. Titel: Allgemeine Bestimmungen	44
2. Titel: Anforderungen für das Erbringen von Finanzdienstleistungen	95
1. Kapitel: Erforderliche Kenntnisse	95
2. Kapitel: Verhaltensregeln	97
1. Abschnitt: Grundsatz	97
2. Abschnitt: Informationspflicht	99
3. Abschnitt: Angemessenheit und Eignung von Finanzdienstleistungen	108
4. Abschnitt: Dokumentation und Rechenschaft	127
5. Abschnitt: Transparenz und Sorgfalt bei Kundenaufträgen	132
6. Abschnitt: Institutionelle und professionelle Kunden	142
3. Kapitel: Organisation	145
1. Abschnitt: Organisatorische Massnahmen	145
2. Abschnitt: Interessenkonflikte	152
4. Kapitel: Beraterregister	160
3. Titel: Anbieten von Finanzinstrumenten	188
1. Kapitel: Prospekt für Effekten	188
1. Abschnitt: Allgemeines	188

2. Abschnitt: Anforderungen	201
3. Abschnitt: Erleichterungen	215
4. Abschnitt: Kollektive Kapitalanlagen	218
5. Abschnitt: Prüfung des Prospekts	227
2. Kapitel: Basisinformationsblatt für Finanzinstrumente	250
3. Kapitel: Veröffentlichung	274
4. Kapitel: Werbung	289
5. Kapitel: Haftung	292
6. Kapitel: Anbieten von strukturierten Produkten und Bilden von Sondervermögen	299
4. Titel: Herausgabe von Dokumenten	308
5. Titel: Ombudsstellen	315
1. Kapitel: Vermittlung	315
2. Kapitel: Pflichten der Finanzdienstleister	323
3. Kapitel: Aufnahme und Ausschluss	330
4. Kapitel: Anerkennung und Veröffentlichung	334
6. Titel: Aufsicht und Informationsaustausch	339
7. Titel: Strafbestimmungen	340
8. Titel: Schlussbestimmungen	342
Anhang: Änderung anderer Erlasse (Art. 94)	347

Nr. 2

Verordnung über die Finanzdienstleistungen (Finanzdienstleistungsverordnung, FIDLEV)	348
1. Titel: Allgemeine Bestimmungen	348
2. Titel: Anforderungen für das Erbringen von Finanzdienstleistungen	351
1. Kapitel: Verhaltensregeln	351
1. Abschnitt: Informationspflicht	351
2. Abschnitt: Angemessenheit und Eignung von Finanzdienstleistungen	355
3. Abschnitt: Dokumentation und Rechenschaft	356
4. Abschnitt: Transparenz und Sorgfalt bei Kundenaufträgen	357
5. Abschnitt: Professionelle Kunden	358
2. Kapitel: Organisation	358
1. Abschnitt: Organisatorische Massnahmen	358
2. Abschnitt: Interessenkonflikte und damit verbundene Pflichten	359
3. Kapitel: Beraterregister	362

1. Abschnitt: Ausnahme von der Registrierungspflicht und Berufshaftpflichtversicherung.....	362
2. Abschnitt: Registrierungsstelle.....	363
3. Abschnitt: Meldepflicht und Gebühren.....	366
3. Titel: Anbieten von Finanzinstrumenten.....	367
1. Kapitel: Prospekt für Effekten.....	367
1. Abschnitt: Allgemeines.....	367
2. Abschnitt: Anforderungen.....	370
3. Abschnitt: Erleichterungen.....	373
4. Abschnitt: Kollektive Kapitalanlagen.....	374
5. Abschnitt: Prüfung des Prospekts.....	374
6. Abschnitt: Nachträge zum Prospekt.....	376
7. Abschnitt: Prüfverfahren.....	377
8. Abschnitt: Prüfstelle.....	379
9. Abschnitt: Gebühren.....	381
2. Kapitel: Basisinformationsblatt für Finanzinstrumente.....	382
1. Abschnitt: Pflicht.....	382
2. Abschnitt: Ausnahmen.....	384
3. Abschnitt: Inhalt, Sprache, Gestaltung und Umfang.....	385
4. Abschnitt: Überprüfung und Anpassung.....	385
3. Kapitel: Veröffentlichung des Prospekts.....	386
4. Kapitel: Werbung.....	387
5. Kapitel: Anbieten von strukturierten Produkten und Bilden von Sondervermögen.....	388
4. Titel: Herausgabe von Dokumenten.....	388
5. Titel: Ombudsstellen.....	389
6. Titel: Schlussbestimmungen.....	390
1. Kapitel: Änderung anderer Erlasse.....	390
2. Kapitel: Übergangsbestimmungen.....	390
3. Kapitel: Inkrafttreten.....	395
Anhang 1: Mindestinhalt des Prospekts Schema für Beteiligungspapiere (Art. 50, 54 und 57).....	395
Anhang 2: Mindestinhalt des Prospektes Schema für Forderungspapiere (ohne Derivate) (Art. 50, 54 und 57).....	406
Anhang 3: Mindestinhalt des Prospektes Schema für Derivate (Art. 50, 54 und 57).....	418

Anhang 4: Mindestinhalt des Prospektes Schema für Immobilien-gesellschaften (Art. 50, 54 und 57)	431
Anhang 5: Mindestinhalt des Prospektes Schema für Investmentgesellschaften (Art. 50, 54 und 57)	445
Anhang 6: Mindestinhalt des Prospektes Schema für kollektive Kapitalanlagen (Art. 58)	458
Anhang 7: Effekten, deren Prospekt nach Artikel 51 Absatz 2 FIDLEG erst nach der Veröffentlichung geprüft werden muss (Art. 60)	461
Anhang 8: Gebührenordnung für Verfügungen und Dienstleistungen der Prüfstelle (Art. 79)	461
Anhang 9: Basisinformationsblatt (Art. 88 und 90)	462
Anhang 10: Dokumente nach ausländischem Recht, die als dem Basisinformationsblatt gleichwertig anerkannt werden (Art. 87)	472
Anhang 11: Änderung anderer Erlasse (Art. 102)	472

Nr. 3 Rundschreiben 2013/8 Aufsichtsregeln zum Marktverhalten im Effektenhandel (Marktverhaltensregeln)	473
I. Zweck	474
II. Geltungsbereich	474
III. Insiderinformationen (Art. 2 Bst. j FinfraG)	475
IV. Ausnützen von Insiderinformationen (Art. 142 FinfraG)	476
V. Marktmanipulation (Art. 143 FinfraG)	476
VI. Marktmissbrauch im Primärmarkt, mit ausländischen Effekten sowie in anderen Märkten	479
VII. Organisationspflichten	480
A. Umfang	480
B. Umgang mit marktmissbräuchlichen Geschäften	480
C. Informationsbarrieren / Vertraulichkeitsbereiche	480
D. Überwachung von Mitarbeitergeschäften	481
E. <i>Watch List</i> und <i>Restricted List</i>	482
F. Aufzeichnungspflichten	482
G. Hochfrequenzhandel / Algorithmischer Handel	483
H. Prüfung	483
VIII. (Aufgehoben)	484
Verzeichnis der Änderungen	484

<i>Kommentar FINIG</i>	487
------------------------------	-----

Nr. 4	Bundesgesetz über die Finanzinstitute (Finanzinstitutsgesetz, FINIG)	488
	1. Kapitel: Allgemeine Bestimmungen	488
	1. Abschnitt: Gegenstand, Zweck und Geltungsbereich	488
	2. Abschnitt: Gemeinsame Bestimmungen	498
	2. Kapitel: Finanzinstitute	520
	1. Abschnitt: Vermögensverwalter und Trustees	520
	2. Abschnitt: Verwalter von Kollektivvermögen	538
	3. Abschnitt: Fondsleitungen	562
	4. Abschnitt: Wertpapierhäuser	586
	5. Abschnitt: Zweigniederlassungen	603
	6. Abschnitt: Vertretungen	617
	3. Kapitel: Aufsicht	622
	4. Kapitel: Verantwortlichkeit und Strafbestimmungen	641
	1. Abschnitt: Verantwortlichkeit	641
	2. Abschnitt: Strafbestimmungen	643
	5. Kapitel: Schlussbestimmungen	644
	Anhang: Aufhebung und Änderung anderer Erlasse (Art. 73)	649
Nr. 5	Verordnung über die Finanzinstitute (Finanzinstitutsverordnung, FINIV)	650
	1. Kapitel: Allgemeine Bestimmungen	650
	1. Abschnitt: Gegenstand und Geltungsbereich	650
	2. Abschnitt: Gemeinsame Bestimmungen	654
	2. Kapitel: Finanzinstitute	659
	1. Abschnitt: Vermögensverwalter und Trustees	659
	2. Abschnitt: Verwalter von Kollektivvermögen	666
	3. Abschnitt: Fondsleitungen	674
	4. Abschnitt: Wertpapierhäuser	681
	5. Abschnitt: Zweigniederlassungen	686
	6. Abschnitt: Vertretungen	689
	3. Kapitel: Aufsicht	690
	1. Abschnitt: Vermögensverwalter und Trustees	690
	2. Abschnitt: Verwalter von Kollektivvermögen, Fondsleitungen, Wertpapierhäuser, Finanzgruppen und Finanzkonglomerate	692
	3. Abschnitt: Insolvenzrechtliche Massnahmen	693
	4. Kapitel: Schlussbestimmungen	693
	Anhang 1: Aufhebung und Änderung anderer Erlasse (Art. 91)	695

Nr. 6	Entwurf zur Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die Finanzinstitute (Finanzinstitutsverordnung-FINMA, FINIV-FINMA)	696
	1. Kapitel: Vermögensverwalter und Trustees.....	696
	2. Kapitel: Verwalter von Kollektivvermögen.....	698
	1. Abschnitt: Begriff und Berechnung De-minimis-Schwelle.....	698
	2. Abschnitt: Risikomanagement, Compliance und IKS.....	699
	3. Abschnitt: Berufshaftpflichtversicherung.....	703
	3. Kapitel: Fondsleitungen.....	704
	4. Kapitel: Aufsichtsprüfung und Rechnungsprüfung für Verwalter von Kollektivvermögen und Fondsleitungen.....	704
	5. Kapitel: Eigenmittelnachweis von Wertpapierhäusern, die selber keine Konten führen.....	706
	6. Kapitel: Form der Zustellung.....	706
	7. Kapitel: Schlussbestimmungen.....	706
	Anhang: Änderung anderer Erlasse (Art. 22).....	707
Nr. 7	Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen (Bankengesetz, BankG)	708
	Erster Abschnitt: Geltungsbereich des Gesetzes.....	708
	Zweiter Abschnitt: Bewilligung zum Geschäftsbetrieb.....	712
	Dritter Abschnitt: Eigene Mittel, Liquidität und andere Vorschriften über die Geschäftstätigkeit.....	718
	Vierter Abschnitt: Rechnungslegung.....	720
	Fünfter Abschnitt: Systemrelevante Banken.....	722
	Sechster Abschnitt: Zusätzliches Kapital.....	724
	Siebenter Abschnitt: Spareinlagen und Depotwerte.....	729
	Achter Abschnitt:	730
	Neunter Abschnitt: Überwachung und Prüfung.....	731
	Zehnter Abschnitt: Aufsicht.....	731
	Elfter Abschnitt: Massnahmen bei Insolvenzgefahr.....	734
	Zwölfter Abschnitt: Konkursliquidation insolventer Banken (Bankenkonkurs).....	740
	Dreizehnter Abschnitt: Einlagensicherung.....	744
	Dreizehnter Abschnitt a: Nachrichtenlose Vermögenswerte.....	746
	Vierzehnter Abschnitt: Verantwortlichkeits- und Strafbestimmungen.....	747
	Fünfzehnter Abschnitt: Übergangs- und Schlussbestimmungen.....	750
	Schlussbestimmungen der Änderung vom 11. März 1971.....	751
	Schlussbestimmungen der Änderung vom 18. März 1994.....	752

Schlussbestimmungen der Änderung vom 22. April 1999	753
Schlussbestimmungen der Änderung vom 3. Oktober 2003	753
Schlussbestimmungen der Änderung vom 17. Dezember 2004	754
Übergangsbestimmung zur Änderung vom 30. September 2011	754
Übergangsbestimmung zur Änderung vom 22. März 2013	754

Nr. 8

Verordnung über die Banken und Sparkassen (Bankenverordnung, BankV).....	755
1. Kapitel: Allgemeine Bestimmungen	755
2. Kapitel: Bewilligungen	760
1. Abschnitt: Angaben zu Personen und Beteiligten im Bewilligungsgesuch und Änderung von Tatsachen	760
2. Abschnitt: Organisation der Banken	762
2a. Abschnitt: Organisation der Personen nach Artikel 1b BankG.....	764
3. Abschnitt: Kapitalanforderungen	767
4. Abschnitt: Grenzüberschreitende Sachverhalte.....	768
3. Kapitel: Finanzgruppen und Finanzkonglomerate.....	769
4. Kapitel: Rechnungslegung.....	771
1. Abschnitt: Einzelabschluss.....	771
2. Abschnitt: Konzernrechnung	774
3. Abschnitt: Ausführungsbestimmungen zur Rechnungslegung	778
5. Kapitel: Einlagensicherung von Banken	778
6. Kapitel: Nachrichtenlose Vermögenswerte	779
1. Abschnitt: Begriff.....	779
2. Abschnitt: Übertragung.....	779
3. Abschnitt: Publikation	781
4. Abschnitt: Liquidation	782
7. Kapitel: Besondere Bestimmungen für systemrelevante Banken.....	784
1. Abschnitt: Notfallplanung	784
2. Abschnitt: Verbesserung der Sanier- und Liquidierbarkeit.....	787
8. Kapitel: Schlussbestimmungen	789
Anhang 1: Mindestgliederung der Jahresrechnung (Art. 28).....	790
A. Bilanz.....	790
1. Aktiven	790
2. Passiven	791
3. Ausserbilanzgeschäfte.....	792
B. Erfolgsrechnung.....	792

C. Geldflussrechnung	793
D. Eigenkapitalnachweis.....	794
E. Anhang.....	794
Anhang 2: Änderung anderer Erlasse (Art. 68).....	797
Anhang 3: Kategorisierung der Banken (Art. 2 Abs. 2 und 3)	797
Nr. 9 Verordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht über die ausländischen Banken in der Schweiz (Auslandbankenverordnung-FINMA, ABV-FINMA)	799
1. Abschnitt: Allgemeine Bestimmungen.....	799
2. Abschnitt: Zweigniederlassungen.....	801
3. Abschnitt:	803
4. Abschnitt: Vertretungen	804
5. Abschnitt: Schlussbestimmungen.....	804
Nr. 10 Rundschreiben 2008/3 Gewerbsmässige Entgegennahme von Publikumseinlagen durch Nichtbanken im Sinne des Bankengesetzes (Publikumseinlagen bei Nichtbanken).....	806
I. Gegenstand und Anwendungsbereich.....	807
II. Strafbestimmungen	807
III. Kriterien zur Beurteilung der Einlagen	807
A. Erfolgt die Entgegennahme von Publikumseinlagen gewerbsmässig (Art. 6 Abs. 1–4 BankV)?	807
B. Haben die Fremdmittel die Eigenschaft von Einlagen (Art. 5 Abs. 3 Bst. a–f BankV)?	808
a) Fremde Mittel ohne Darlehens- oder Hinterlegungscharakter (Art. 5 Abs. 3 Bst. a BankV)	809
b) Anleiheobligationen (Art. 5 Abs. 3 Bst. b BankV)	809
c) Abwicklungskonti (Art. 5 Abs. 3 Bst. c BankV).....	809
d) Gelder für Lebensversicherungen und die berufliche Vorsorge (Art. 5 Abs. 3 Bst. d BankV).....	810
e) Zahlungsmittel und Zahlungssysteme (Art. 5 Abs. 3 Bst. e BankV)	810
C. Handelt es sich um Einlagen aus dem Publikum (Art. 5 Abs. 2 Bst. a–f BankV)?	810
a) Banken (Art. 5 Abs. 2 Bst. a BankV).....	810
b) Nahestehenden (Art. 5 Abs. 2 Bst. b und c BankV).....	811
c) Institutionellen Anlegern (Art. 5 Abs. 2 Bst. d BankV)	811

d) Vereinen, Stiftungen oder Genossenschaften (Art. 5 Abs. 2 Bst. f BankV).....	811
e) Arbeitnehmern (Art. 5 Abs. 2 Bst. e BankV).....	812
IV. Ausnahmen vom Verbot der gewerbmässigen Entgegennahme von Publikumseinlagen.....	812
Verzeichnis der Änderungen.....	813

Nr. 11

Rundschreiben 2017/1 <i>Corporate Governance</i>, Risikomanagement und interne Kontrollen bei Banken (<i>Corporate Governance – Banken</i>)	814
I. Gegenstand.....	815
II. Begriffe.....	815
III. Geltungsbereich (Proportionalitätsprinzip)	816
IV. Oberleitungsorgan.....	816
A. Aufgaben und Verantwortlichkeiten.....	816
a) Geschäftsstrategie und Risikopolitik	816
b) Organisation.....	816
c) Finanzen	816
d) Personelle und weitere Ressourcen.....	816
e) Überwachung und Kontrolle.....	817
f) Wesentliche Strukturveränderungen und Investitionen	817
B. Mitglieder des Oberleitungsorgans.....	817
a) Allgemeine Voraussetzungen.....	817
b) Unabhängigkeit	817
C. Grundsätze der Mandatsführung.....	818
D. Arbeitsteilung und Ausschüsse.....	819
a) Rolle des Präsidenten.....	819
b) Ausschüsse	819
c) Aufgaben des Prüfausschusses	819
d) Aufgaben des Risikoausschusses	820
V. Geschäftsleitung.....	820
A. Aufgaben und Verantwortlichkeiten.....	820
B. Anforderungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung.....	821
VI. Risikopolitik und Grundzüge des institutsweiten Risikomanagements.....	821
VII. Internes Kontrollsystem.....	822
A. Ertragsorientierte Geschäftseinheiten.....	822
B. Unabhängige Kontrollinstanzen	822
a) Einrichtung und Unterstellung	823

b) Aufgaben und Verantwortlichkeiten der Risikokontrolle.....	823
c) Aufgaben und Verantwortlichkeiten der <i>Compliance</i> -Funktion	824
VIII. Interne Revision	825
A. Einrichtung	825
B. Unterstellung und Organisation	825
C. Aufgaben und Verantwortlichkeiten	826
IX. Gruppenstrukturen.....	826
X. Übergangsbestimmungen.....	827
Verzeichnis der Änderungen	827
Nr. 12 Rundschreiben 2010/1 Mindeststandards für Vergütungssysteme bei Finanzinstituten (Vergütungssysteme)	828
I. Ausgangslage	829
II. Geltungsbereich	829
III. Begriffe	831
Gesamtvergütung.....	831
Variable Vergütung	831
Antrittsentschädigung	831
Abgangsentschädigung	831
Gesamtpool	831
IV. Grundsätze	832
Grundsatz 1	832
Grundsatz 2	832
Grundsatz 3	833
Grundsatz 4	833
Grundsatz 5	834
Grundsatz 6	835
Grundsatz 7	835
Grundsatz 8	836
Grundsatz 9	836
Grundsatz 10	837
V. Umsetzung	838
VI. Übergangsbestimmungen.....	838
Verzeichnis der Änderungen	839
Nr. 13 Rundschreiben 2008/14 Aufsichtsreporting nach Jahres- und Halbjahresabschluss bei Banken (Aufsichtsreporting – Banken)	840

I. Zweck.....	841
II. Erhebungskreis	841
III. Gegenstand und Adressaten der Meldungen	842
IV. Zeitpunkt und Frist.....	843
A. Jahresabschluss	843
B. Halbjahresabschluss.....	843
V. Prüfung	843
Anhang 1: Bestandteile der Meldungen.....	844
I. Aufsichtsreporting auf Einzelbasis	844
A. Jährlich.....	844
B. Halbjährlich	844
II. Aufsichtsreporting auf konsolidierter Basis.....	845
A. Jährlich.....	845
B. Halbjährlich	845
Anhang 2: Erklärungen über die Inhaber von qualifizierten oder massgebenden Beteiligungen	846
Anhang 3: Sicherung der privilegierten Einlagen	849
I. Grundsätze für die Anrechenbarkeit von Aktiven.....	849
II. Anrechenbare Aktiven	850
A. Flüssige Mittel	850
B. Forderungen gegenüber Banken.....	850
C. Forderungen gegenüber Kunden/Hypothekarforderungen	850
D. Handelsgeschäft und Finanzanlagen	850
E. Positive Wiederbeschaffungswerte derivativer Finanzinstrumente.....	851
F. Sachanlagen	851
G. Sonstige Aktiven.....	851
III. Nicht anrechenbare Aktiven	851
IV. Ausnahmen	851
Verzeichnis der Änderungen.....	852

Nr. 14	Rundschreiben 2018/3 Auslagerungen bei Banken und Versicherungsunternehmen (Outsourcing – Banken und Versicherer)	854
	I. Zweck.....	855
	II. Begriffe	855
	III. Geltungsbereich.....	855
	IV. Zulässigkeit	856

A. Gemeinsame Bestimmungen	856
B. Versicherungsunternehmen	857
C. <i>Verwalter von Kollektivvermögen, Fondsleitungen und SICAV°</i>	857
V. Anforderungen an auslagernde Unternehmen	858
A. Inventarisierung der ausgelagerten Funktionen	858
B. Auswahl, Instruktion und Kontrolle des Dienstleisters	858
C. Konzern-/gruppeninterne Auslagerungen	859
D. Verantwortung	859
E. Sicherheit	859
F. Prüfung und Aufsicht	859
G. Auslagerungen ins Ausland	860
H. Vertrag	860
VI. Auflagen und Ausnahmen	861
VII. Übergangsbestimmungen	861
Verzeichnis der Änderungen	862

Nr. 15	Rundschreiben 2008/4 Führung des Effektenjournals durch Effektenhändler und Teilnehmer (Effektenjournal)	863
	I. Zweck	864
	II. Geltungsbereich	864
	III. Begriffe	864
	IV. Grundsätze der Journalführungspflicht	864
	V. Journalmässig zu erfassende Effekten und Derivate	865
	A. Grundsätze	865
	B. Ausnahmen	865
	VI. Anforderungen an die Journalform	866
	VII. Journalpflichtige Aufträge und Abschlüsse	867
	VIII. Gliederung des Journals	867
	IX. Inhalt des Journals	867
	A. Bezeichnung der Effekten und Derivate	867
	B. Zeitpunkt des Auftragseinganges	868
	C. Bezeichnung der Geschäfts- und der Auftragsart	868
	D. Umfang des Auftrages	869
	E. Datum und Zeit der Ausführung	869
	F. Umfang der Ausführung	869
	G. Erzielter bzw. zugeteilter Kurs	869

H. Ausübungsort; Angabe Handelsplatz oder Verweis «ausserhalb Handelsplatz»	869
I. Bezeichnung des Auftraggebers bzw. der Gegenpartei	870
J. Valutadatum	870
X. Journalaufbewahrung	870
XI. Übergangsbestimmung	870
Anhang: Raster für standardisierte (Teil-)Journale «Journal Effektenhändler XY» / «handelsberechtigte Niederlassung in XY»	870
Verzeichnis der Änderungen	876
Nr. 16 Gesamtübersicht Eigenmittel- und Liquiditätsvorschriften Banken und Wertpapierhäuser	877
1. Kurzeinführung	877
2. Gesetzliche Grundlagen für Banken und Wertpapierhäuser	878
3. Liquiditätsverordnung und Eigenmittelverordnung	879
4. FINMA-Ausführungsregulierung	879
<i>Stichwortverzeichnis</i>	883