

Inhaltsverzeichnis

Vorwort der Herausgeber zur dritten Auflage	V
Autorinnen und Autoren	VIII
Inhaltsverzeichnis	IX
Verzeichnis der Beispiele	XIV
Verzeichnis der Textboxen	XXII
Abkürzungen.....	XXIV
Literatur.....	XXXIII
Materialien.....	LVI
Botschaften des Bundesrates an das Parlament.....	LVI
Rundschreiben der FINMA	LVII
Berichte der EBK und FINMA.....	LVIII
Weitere Materialien.....	LIX
I. 13 Jahre FINMA – Enforcement.....	1
1. Ein Blick zurück	1
2. Was dieses Buch will und was es nicht will	4
3. Enforcement: wichtig für Aufsicht und Finanzplatz.....	6
4. Enforcement-Policy der FINMA	8
II. Grundlagen des Finanzmarktenforcement.....	13
5. Gegenstand des Finanzmarktrechts.....	13
6. Terminologie: Was ist «Finanzmarktenforcement»?	15
7. Anknüpfung des Finanzmarktrechts	19
8. Weshalb braucht es Finanzmarktenforcement?	23
9. Akteure im Schweizer Finanzmarktenforcement	26
10. Verzahnung mit anderen Verfahren	29
III. Finanzmarktenforcement der FINMA – Übersicht.....	33
11. Enforcementverfahren als Verwaltungsverfahren.....	33
12. Ablauf eines FINMA-Enforcementverfahrens	36
13. Enforcementorganisation der FINMA und Ressourcen	38
14. Ausrichtung, Adressaten und Gegenstand	41
15. Verfahrensdauer.....	52
16. Zahlen zum Finanzmarktenforcement der FINMA	53
17. Prudentielle Aufsichtsentscheide: Enforcement?	57
IV. Vorabklärungen im FINMA-Enforcement.....	65
18. Begriff, Rechtsrahmen, Informationsbeschaffung.....	65
19. Abschluss der Vorabklärung	68
20. Auskunftspflicht gegenüber der FINMA	71
21. Meldungen von Hinweisgebern («Whistleblowing»)	86

22.	Abklärungen zu Strafanzeigen	93
23.	Abklärungen bei Marktmissbrauch	97
24.	Datensammlung Gewähr.....	100
25.	Auskunftsrecht nach Datenschutzgesetz	103
V.	Enforcementverfahren der FINMA	105
26.	Eröffnung des Verfahrens und Kriterien dazu	105
27.	Eröffnungsbeschluss und seine Folgen.....	107
28.	Verfahrensgegenstand und dessen Einschränkung	113
29.	Verfahrenssprache	115
30.	Physischer und elektronischer Aktenverkehr	118
VI.	Rechte und Pflichten der Parteien im FINMA-Enforcementverfahren	121
31.	Parteien und ihre Rechte und Pflichten – Überblick	121
32.	Parteistellung und Verfahrensparteien	123
33.	Mehrparteienverfahren und koordinierte Verfahren.....	134
34.	Verfahrensstrategien der Parteien.....	147
35.	Garantie der Fairness im Verfahren	152
36.	Akteneinsichtsrecht	153
37.	Rechtliches Gehör.....	158
38.	Erhöhte Begründungspflicht bei Individuen	166
39.	Ausstand von Mitarbeitenden oder Organen	175
40.	Mitwirkungspflicht und freie Beweiswürdigung	179
41.	Parteivertreter und Berater.....	182
42.	Verfahrenskosten	184
VII.	Untersuchungsmittel im FINMA-Enforcementverfahren	187
43.	Keine Zwangsmittel	187
44.	Schriftliche Auskünfte und Dokumente der Parteien	190
45.	Einvernahmen von Parteien und Zeugen	192
46.	Berichte von Spezialisten	198
47.	Unterlagen aus anderen Verfahren	201
48.	Vorsorgliche Massnahmen.....	203
49.	Zwischenverfügungen	206
50.	Fristansetzung als Mittel der Verfahrensführung	211
VIII.	FINMA-Beauftragte	215
51.	Typen von Beauftragten	215
52.	Aufgaben von Untersuchungsbeauftragten	218
53.	Stellung der FINMA-Beauftragten	220
54.	Auswahl von Beauftragten	221
IX.	Interne Untersuchungen im FINMA-Enforcementverfahren	227
55.	Bedeutung interner Untersuchungen.....	227
56.	Interne Untersuchung: alternatives Aufsichtsinstrument?	238
57.	Anwaltsgeheimnis in internen Untersuchungen.....	247

X.	Verantwortlichkeit der FINMA und ihrer Beauftragten	253
58.	Vermögensrechtliche Verantwortlichkeit	253
59.	Strafrechtliche Verantwortlichkeit	256
XI.	Zusammenarbeit der FINMA mit inländischen Behörden	259
60.	Notwendigkeit einer wirksamen Zusammenarbeit	259
61.	Pflicht zu Zusammenarbeit und Koordination mit Strafbehörden	266
62.	Strafanzeigen der FINMA	280
63.	Aktenherausgabe der FINMA an Strafbehörden	286
64.	Aktenherausgabe der Strafbehörden an die FINMA	297
65.	Zusammenarbeit mit anderen inländischen Behörden	300
XII.	Zusammenarbeit der FINMA mit ausländischen Behörden	309
66.	Verfahren mit internationalen Bezügen	309
67.	Internationale Parallelverfahren	326
68.	Internationale Verfahrenskoordination – Herausforderungen	334
XIII.	Abschluss des FINMA- Enforcementverfahrens	341
69.	Einstellung des Verfahrens	341
70.	Stellungnahme der Parteien zum Sachverhalt	342
71.	Gespräch mit den obersten Organen?	345
72.	Veränderungen während des Verfahrens	346
XIV.	Massnahmen der FINMA	351
73.	Übersicht über die Massnahmen der FINMA	351
74.	Feststellung einer Pflichtverletzung	353
75.	Wiederherstellung des ordnungsgemäßen Zustandes	359
76.	Vorsorgliche Massnahmen und Schutzmassnahmen	363
77.	Verbot einer Tätigkeit als Organ wegen fehlender Gewähr	365
78.	Berufsverbot	370
79.	Tätigkeitsverbot	381
80.	Veröffentlichung einer Verfügung und Unterlassungsanweisung	385
81.	Einziehung von Gewinnen	389
82.	Suspendierung des Stimmrechts	404
83.	Bewilligungsentzug und Schliessung eines Instituts	410
84.	Liquidation bewilligungspflichtiger Unternehmen	415
85.	Konkurs und Sanierung	420
XV.	Spannung zwischen FINMA-Enforcement und Strafverfahren	421
86.	Spannungsfelder – ein Überblick	422
87.	Auskunfts- und Mitwirkungspflicht versus Selbstbelastungsfreiheit	424

88.	Enforcementverfahren der FINMA: keine «strafrechtliche Anklagen»	456
89.	FINMA-Enforcementverfahren und Anspruch auf ein unabhängiges Gericht	462
90.	Verwaltungsbussen durch die FINMA?	466
XVI.	Entscheidfindung und Entscheid.....	477
91.	Enforcementausschuss («ENA»)	477
92.	Verwaltungsrat der FINMA	478
93.	Übernahme- und Staatshaftungsausschuss.....	480
XVII.	Öffentliche Kommunikation über FINMA-Enforcementverfahren	483
94.	Problematik der FINMA-Kommunikation	483
95.	Grundlagen der FINMA-Kommunikation	486
96.	Policy und Praxis der FINMA zur Kommunikation	487
97.	Informationsmittel	495
98.	Rechtsmittel gegen die FINMA – Kommunikation	501
XVIII.	Eröffnung und Vollstreckung von Entscheiden der FINMA.....	507
99.	Eröffnung von Verfügungen im In- und Ausland.....	507
100.	Aufschiebende Wirkung einer Beschwerde und ihr Entzug	509
XIX.	Rechtsmittel gegen Verfügungen der FINMA	515
101.	Bundesverwaltungsgericht	515
102.	Beschwerdegegenstand	517
103.	Anfechtung von Realakten	519
104.	Beschwerderecht	528
105.	Beschwerdegründe und Prüfungsumfang	532
106.	Beschwerde: Anforderungen und Fristen	533
107.	Ablauf Beschwerdeverfahren und neue Tatsachen.....	534
108.	Bundesgericht	537
109.	Vollstreckung rechtskräftiger Urteile	541
110.	Würdigung des Rechtsschutzes	542
XX.	Insolvenzverfahren der FINMA.....	545
111.	Gegenstand der Insolvenzverfahren	545
112.	Insolvenzgründe	556
113.	Massnahmen bei Insolvenzgefahr	561
114.	Schutzmassnahmen	568
115.	Sanierungsverfahren	575
116.	Konkursverfahren	585
117.	Anerkennung ausländischer Insolvenzmassnahmen	598

XXI. Finanzmarktstrafrecht – Grundlagen.....	605
118. Was ist Finanzmarktstrafrecht?	605
119. Täter, Berufsverbot und Beweisanforderungen.....	615
120. Zuständigkeiten im Finanzmarktstrafrecht.....	619
XXII. Verwaltungsstrafverfahren des Finanzdepartementes	625
121. Grundlagen des Verwaltungsstrafverfahrens	625
122. Parteien des Verwaltungsstrafverfahrens.....	630
123. Vorprüfung und Untersuchung	637
124. Untersuchungshandlungen und Zwangsmassnahmen	640
125. Rechtsmittel gegen Untersuchungshandlungen	652
126. Abschluss der Untersuchung	654
127. Entscheid der Verwaltung	656
128. Einstellung des Verfahrens bei Wiedergutmachung.....	664
129. Rechtsmittel gegen Strafentscheide.....	668
130. Vollzug der Strafentscheide	670
131. Abwesenheitsverfahren und Revision	672
132. Beispiele zur Praxis des EFD	674
XXIII. Wirtschaftsstrafverfahren der Bundesanwaltschaft	681
133. Zuständigkeit und Gegenstand.....	682
134. Strafuntersuchungen im Wirtschaftsstrafrecht.....	686
135. Verfahrenskoordination	697
136. Börsendelikte im Besonderen	708
137. Verfahren gegen Finanzinstitute und ihre Mitarbeiter.....	716
138. Absprachen im Strafverfahren.....	727
XXIV. Ausblick und Epilog	739
139. Ausblick	739
140. Epilog – Sicht der Betroffenen und der Öffentlichkeit	745
Rechtsprechungsverzeichnis	749
Stichwort- und Namenregister	767