

# Inhaltsübersicht

<b>A. Rechtsupdate</b> ( <i>Stränger</i> )	<b>1</b>
<b>B. Risikoanalyse und Überwachungsplan</b> ( <i>Weidner</i> )	<b>19</b>
<b>C. Einbindung und Beratung</b> ( <i>Stöveken</i> )	<b>59</b>
<b>D. Berichtswesen</b> ( <i>Stöveken</i> )	<b>79</b>
<b>E. Auswirkungen der MiFID II-Vorgaben auf die Vor-Ort-Prüfungen der Wertpapier-Compliance-Funktion</b> ( <i>Gschwind</i> )	<b>97</b>
<b>F. Beschwerdemanagement, Bewerten und Bearbeiten von compliance-relevanten Kundenbeschwerden</b> ( <i>Regent</i> )	<b>133</b>
<b>G. Anforderungsprofil/Fortbildungsmöglichkeiten des Beauftragten</b> ( <i>Regent</i> )	<b>147</b>
<b>H. Mitarbeiterschulungen</b> ( <i>Regent</i> )	<b>155</b>
<b>I. Single Officer in der Praxis</b> ( <i>Regent</i> )	<b>167</b>
<b>J. Prüfungen Compliance, Depot-/WpHG</b> ( <i>Zimpfer</i> )	<b>175</b>
<b>K. Literaturverzeichnis</b>	<b>221</b>

# Inhaltsverzeichnis

<b>A. Rechtsupdate</b>	<b>1</b>
I. Neuerungen aus WpHG und MaComp kompakt	3
1. WpHG unter MiFID II	3
2. Die neuen MaComp (Mindestanforderungen Compliance)	6
II. Auswirkungen der MiFID II – Vorgaben auf compliance-relevante Prozesse	9
1. Product Governance – Einbindung der Compliance-Funktion	9
2. Beschwerdemanagement/Beschwerdebericht	10
3. Mitarbeiterqualifikation	12
4. Geeignetheitserklärung und Kundeninformationen	13
5. Telefonische Aufzeichnungspflichten – Taping	15
III. Aktuelle Entwicklung am Markt	16
<b>B. Risikoanalyse und Überwachungsplan</b>	<b>19</b>
I. Risikoanalyse	21
II. Rechtsgrundlagen	21
III. Grundlagen der Erstellung einer Risikoanalyse	26
1. Messung von Compliance-Risiken	27
a) Risikoquantifizierung	27
b) Scoringmodelle	31
c) Muster des erläuternden Teils einer Risikoanalyse (Auszug)	36
d) Risk Assessments	38
2. Verarbeitung von rechtlichen Neuerungen	41
IV. Die wichtigsten Anpassungen der Risikoanalyse in 2018	44
1. Überwachung von Telefonaufzeichnungen	44
2. Kosteninformationen	44

3.	Produktfreigabeverfahren	45
V.	Überwachungsplan	46
1.	Überwachungshandlungen	47
2.	Nachverfolgung der Beseitigung festgestellter Mängel (Follow-Up)	48
VI.	Die wichtigsten Anpassungen des Überwachungsplanes in 2018	49
1.	Aufzeichnung von Telefongesprächen	49
2.	Berichtspflichten gegenüber den Kunden	53
3.	Produktüberwachung	55
VII.	Muster Überwachungsplan	56
1.	Einleitung	56
2.	Auszug Überwachungsplan	57
<b>C.</b>	<b>Einbindung und Beratung</b>	<b>59</b>
I.	Qualifikation der Mitarbeiter/Schulungen	62
II.	Beratung und Unterstützung	63
1.	Neue-Produkte-Prozess (NPP)	64
2.	Änderung betrieblicher Prozesse und Strukturen (ÄbPS)	65
III.	Compliance-Relevanz von Mitarbeitern und Vertraulichkeitsbereiche	66
IV.	Vertriebsziele und Vergütungssystem	68
V.	Bestmögliche Auftragsausführung	69
VI.	Product Governance und Produktüberwachungsprozess	70
VII.	Informationen an Kunden	71
VIII.	Zuwendungen	75
<b>D.</b>	<b>Berichtswesen</b>	<b>79</b>
I.	Grundlagen	81
II.	Praktische Umsetzung	82

1.	Grundlage	84
2.	Überwachungshandlung	84
	a) Darstellung der durchgeführten Überwachungshandlungen	84
	b) Feststellungen und Maßnahmen	87
3.	Ergebnis	88
4.	Auswirkungen auf Risikoanalyse und Überwachungshandlung	88
III.	Muster-Jahresbericht	89
<b>E.</b>	<b>Auswirkungen der MiFID II-Vorgaben auf die Vor-Ort-Prüfungen der Wertpapier-Compliance-Funktion</b>	<b>97</b>
I.	Ursprung und aufsichtsrechtliche Grundlagen	99
II.	Aufgaben der Compliance-Funktion	101
	1. Überwachungsaufgaben – Allgemeine Anforderungen	103
	a) Notwendigkeit und Inhalt der Compliance-Risikoanalyse	105
	b) Risikoorientierter Überwachungsplan	106
	c) Überwachungshandlungen der Compliance-Funktion	108
	2. Vor-Ort-Prüfungen als spezielle Überwachungstätigkeit der Compliance-Funktion	110
	a) Auslegung durch die Aufsicht	111
	b) Zielsetzung und Hintergrund der Vor-Ort- Prüfungen aus Sicht der BaFin	112
	c) Konkretisierungen bezüglich Auswahl, Frequenz und Inhalte der Vor-Ort-Prüfungen	113
	d) Vor-Ort-Prüfungen in der Compliance-Praxis	116
III.	Neuerungen durch die MiFID II und ihre Berücksichtigung im Rahmen der Vor-Ort-Prüfungen	120
	1. Marginale Änderungen bei Werbemitteln und Vertriebsvorgaben	121
	2. Product Governance	121

3.	Erweiterte Sachkundeforderungen	123
4.	Aufzeichnung telefonischer und elektronischer Kommunikation	125
5.	Geeignetheitserklärung ersetzt Beratungsprotokoll	127
6.	Ex ante-Kosteninformation	129
<b>F. Beschwerdemanagement, Bewerten und Bearbeiten von compliance-relevanten Kundenbeschwerden</b>		<b>133</b>
I.	Mindestanforderungen an das Beschwerdemanagement	135
II.	MaComp	136
III.	Meldepflichten Beraterregister BaFin	143
IV.	Maßnahmen und Analyse	144
<b>G. Anforderungsprofil/Fortbildungsmöglichkeiten des Beauftragten</b>		<b>147</b>
I.	Anforderungsprofil der Compliance-Funktion	149
II.	Fachliche Eignung/Sachkunde des Compliance-Beauftragten	150
1.	Rechtliche Kenntnisse	150
2.	Fachliche Kenntnisse:	151
III.	Zuverlässigkeit	153
IV.	Fortbildungsmöglichkeiten	153
<b>H. Mitarbeiterschulungen</b>		<b>155</b>
I.	Aufbau und Turnus einer Compliance-Schulung	157
II.	Musterinhalte Grundlagenschulung	158
III.	Sachkunde des Anlageberaters	159
1.	Kundenberatung	160
2.	Rechtliche Grundlagen	160
3.	Fachliche Grundlagen	160
4.	Interne Anweisungen	161

<b>I. Single Officer in der Praxis</b>	<b>167</b>
I. Zuordnung der Funktion des Single Officers beim Compliance-Beauftragten	169
II. Zuordnung der Funktion bei der Leitung Marktfolge Passiv/Leitung Wertpapierabwicklung	170
<b>J. Prüfungen Compliance, Depot-/WpHG</b>	<b>175</b>
I. Hinweise aus Prüfungen	177
1. Überblick	177
2. Behandlung von Kundenbeschwerden	178
3. Sachkunde und Zuverlässigkeit (inkl. Anzeigen nach WpHGMaAnzV)	183
a) Anlageberater/Vertriebsmitarbeiter und deren Sachkunde	183
b) Vertriebsbeauftragte und deren Sachkunde	187
c) Mitarbeiter der Finanzportfolioverwaltung und deren Sachkunde	188
d) Compliance-Beauftragten und deren Sachkunde	188
e) Mitarbeiter der Product Governance und deren Sachkunde	188
f) Zuverlässigkeit	190
g) Anzeige	191
4. Product Governance Anforderungen an den Vertrieb von Finanzinstrumenten	193
a) Vertrieb von Finanzinstrumenten und strukturierten Einlagen	195
b) Produktüberprüfungsprozess	198
II. Fit für die 44er – Tipps und Prüfungserkenntnisse	199
1. Überblick über die Prüfungsmöglichkeiten der BaFin	199
2. Motivation und Vorgehen der BaFin bei der Aufsicht vor Ort	200
3. Inhalte der Vor-Ort-Prüfung	202
4. Mögliche Gesprächsinhalte mit einem Anlageberater	203

5.	Weitere Inhalte einer Sonderprüfung durch die Aufsicht	204
a)	Anlageberatung	206
b)	Geeignetheitserklärung	209
c)	Aufzeichnung bestimmter Telefonate, elektronischer Kommunikation und interner Kommunikation	210
d)	Kostentransparenz (Ex-ante und ex-post Kosteninformation)	214
e)	Vertriebsvorgaben	217
6.	Mögliche Sanktionen durch die BaFin	219

**K. Literaturverzeichnis** **221**