

# Konsolidierte Überwachung der Rechts- und Reputationsrisiken im Finanzbereich

Lars Schlichting

---

Veröffentlichungen aus dem Nachdiplom-  
studium Internationales Wirtschaftsrecht  
der Universität Zürich und dem Europa  
Institut Zürich. 2006 Band 51



# Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	VII
Literaturverzeichnis	IX
Materialienverzeichnis	XI
Rundschreiben der EBK, Richtlinien der SBVg und Mitteilungen der SWX	XIII
Veröffentlichungen internationaler Organisationen	XV
<b>I. Einleitung</b>	<b>1</b>
<b>II. Überwachung der Rechts- und Reputationsrisiken</b>	<b>3</b>
1. Zweck der Überwachung von Rechts- und Reputationsrisiken	3
2. Überwachung der Rechts- und Reputationsrisiken als Bewilligungsvoraussetzung	4
a) Auf individueller Ebene	4
b) Auf konsolidierter Ebene	5
3. Das interne Kontrollsystem	7
<b>III. Rechts- und Reputationsrisiken</b>	<b>8</b>
1. Definition	8
a) „Rechts- und Reputationsrisiken“ als unbestimmter Begriff	8
b) Rechtsrisiken	8
c) Reputationsrisiken	10
2. Verhältnis zwischen den einzelnen Rechts- und Reputationsrisiken	11
<b>IV. Rechts- und Reputationsrisiken des Finanzkonzerns</b>	<b>13</b>
1. Allgemeine Rechtsrisiken der Konzerne	13
2. Aufsichtsrechtliche Risiken des Finanzkonzerns	14
a) Allgemeines	14
b) Sorgfaltspflichten bei der Bekämpfung der Geldwäscherei	14
aa) Die grundlegenden Prinzipien der Geldwäschereiverordnung	15
bb) Die mit Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung verbundenen Risiken	17
c) Kapitalmarktrecht	18
d) Aussenpolitische Massnahmen	19
e) Andere aufsichtsrechtliche Risiken	20
3. Steuerrechtliche Risiken des Finanzkonzerns	21
a) Allgemein	21
b) Verdecktes Eigenkapital	22
c) Verdeckte Gewinnausschüttungen und Kapitaleinlagen	22
4. Zivilrechtliche Risiken des Finanzkonzerns	23
a) Allgemeines	23
b) Die Konzernhaftung	24
c) Kapitalschutz	25
5. Strafrechtliche Risiken des Finanzkonzerns	26
a) Allgemeines	26
b) Strafbarkeit der Unternehmung	26
c) Risiken aus Mitwirkungspflichten im Strafverfahren	28

6.	Reputationsrisiken im Finanzkonzern	29
<b>V.</b>	<b>Zuständigkeit für das interne Kontrollsystem</b>	<b>30</b>
1.	Allgemeines	30
2.	Der Verwaltungsrat	30
	a) Der Verwaltungsrat der Muttergesellschaft	30
	b) Der Verwaltungsrat der Tochtergesellschaft	31
3.	Die interne Revision	31
4.	Die Geschäftsleitung	32
	a) Die Compliance-Funktion	32
	b) Der Group Compliance Officer	33
	c) Der Rechtsdienst	33
	d) Risikokontrolle	34
	e) Zusammenfassung	35
5.	Die externe Prüfgesellschaft	35
6.	Auslagerung der Überwachung von Rechts- und Reputationsrisiken	36
<b>VI.</b>	<b>Risikomanagement</b>	<b>38</b>
1.	Allgemeines	38
2.	Der Umfang der Überprüfung	38
3.	Konsolidierungskreis	39
	a) Definition	39
	b) Im Finanzbereich tätige ...	39
	c) ... Gruppengesellschaften	40
	d) Parallel-owned structures	42
4.	Die Mittel zur Überwachung der Rechts- und Reputationsrisiken	43
5.	Interne Weisungen	44
6.	Konzerninterne Informations- und Unterlagenübermittlung	45
	a) Die schweizerische Rechtsgrundlage	46
	b) Die zur konsolidierten Aufsicht notwendigen Informationen	47
	c) Grenzüberschreitende Informations- und Unterlagenübermittlung	49
	aa) Zum ausländischen Konzernsitz	49
	bb) Zum schweizerischen Konzernsitz	50
	d) Berichterstattung (Reporting)	51
	e) Datenbanken	52
7.	Vor-Ort-Kontrollen	52
	a) Vor-Ort-Kontrollen der ausländischen Mutter in der Schweiz	52
	b) Vor-Ort-Kontrollen der schweizerischen Mutter im Ausland	53
8.	Ausbildung	54
9.	Corporate Governance	55
<b>VII.</b>	<b>Die Rolle der Aufsichtsbehörde</b>	<b>56</b>
1.	Internationale Standards	56
2.	Verhältnis der konsolidierten Aufsicht zur Einzelinstitutsaufsicht	57
3.	Zuständigkeit für die konsolidierte Aufsicht	58
4.	Meldepflicht	60

---

5.	Informationszugang	61
	a) Informationszugang per Amtshilfe	61
	b) Informationszugang durch Vor-Ort-Kontrolle	62
	c) Informationszugang per Auskunftserteilung	64
	d) Die zur konsolidierten Aufsicht notwendigen Informationen	64
	e) Die Stellung der Kunden	65
	f) Die „best-efforts“ Erklärungen	66
6.	Die FINMA	67
<b>VIII.</b>	<b>Schlussfolgerungen</b>	<b>69</b>
	Beilage	71