

Ruth Claßen

Wertpapier-Compliance-Organisation

Ein Leitfaden für Bankmitarbeiter

DG nexolution

12. Auflage 2025

Redaktionsstand: Mai 2025

Autorin: Ruth Claßen

Satz und Gestaltung: DG Nexolution eG, Wiesbaden

Herstellung: Görres Druckerei und Verlag GmbH, Neuwied

Bestell-Nr. 960 140 **DGnexolution**

© DG Nexolution eG, Leipziger Straße 35, 65191 Wiesbaden (2025),
fachinformationen@dg-nexolution.de

Urheberrechts-Bestimmungen

Dieses Werk einschließlich aller seiner Teile ist urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Dies gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen.

Die Nutzung der Inhalte dieses Werkes für Text- und Data-Mining im Sinne des § 44b UrhG ist ausdrücklich vorbehalten (§ 44b Abs. 3 UrhG) und daher verboten. Die Inhalte dieses Werkes dürfen auch nicht zur Entwicklung, zum Training und/oder zur Anreicherung von KI-Systemen, insbesondere von generativen KI-Systemen, verwendet werden.

Haftungsausschluss

Der Text gibt die Rechtsauffassung der Autoren wieder. Weder er noch der Verlag oder der Herausgeber des Werks haften für die Richtigkeit der Interpretation. Die Hinweise, Ratschläge und Wertungen sind von den Autoren, dem Herausgeber und dem Verlag sorgfältig erwogen und geprüft, dennoch kann eine Garantie nicht übernommen werden. Eine Haftung des Autors, des Herausgebers oder des Verlages und seiner Beauftragten für Personen-, Sach- und Vermögensschäden ist ausgeschlossen.

Wertfreie Ansprache

Hinweis: Aus Gründen der besseren Lesbarkeit verwenden wir die männliche Form (generisches Maskulinum). Wir meinen immer alle Geschlechter im Sinne der Gleichbehandlung. Die verkürzte Sprachform hat redaktionelle Gründe und ist wertfrei.

Inhaltsverzeichnis

1	Wertpapier-Compliance	5
1.1	Was ist Compliance?	5
1.2	Ziele von Compliance	5
1.3	Stellung des Compliance-Beauftragten	6
1.4	Gesetzliche und aufsichtsrechtliche Grundlagen	7
2	Anzeige von Verdachtsfällen	11
3	Insiderverbot	13
4	Verbot der Marktmanipulation	21
5	Verhaltens- und Organisationspflichten	27
6	Mitarbeiterleitsätze	31
6.1	Erläuterung	31
6.2	Muster-Mitarbeiterleitsätze	32
7	Interessenkonflikte, compliance-relevante Tatsachen ...	43
Glossar		47