

GRUNDZÜGE BANK-, VERSICHERUNGS-, WERTPAPIERRECHT

Nadine WIEDERMANN-ONDREJ

Dominik FREUDENTHALER

Othmar HASSENBAUER

9/2017

Nr. 134



Dr. Nadine Wiedermann-Ondrej¹

Mag. Dominik Freudenthaler²

Dr. Othmar Hassenbauer³

Grundzüge des Bank-, Versicherungs- und Wertpapierrechts (einschl. des Börserechts)

Stand: September 2017

¹ Versicherungsrecht.

² Wertpapier- und Kapitalmarktrecht (Aktualisierungen iZm MAD/MAR sowie MiFID II – aufbauend auf den Text von Mag. Peter Maerschalk und unter Mithilfe von Mag. Thomas Moth iZm WAG 2018).

³ Bankenrecht.

Inhalt

I. FINANZMARKT ÖSTERREICH	8
1. ÜBERSICHT FINANZMARKT ÖSTERREICH.....	8
1.1. Zusammensetzung des Finanzmarktes:.....	8
1.2. Anzahl der beaufsichtigten Institute	8
2. BANKENSEKTOR	9
3. VERSICHERUNGSSEKTOR ÖSTERREICH.....	11
II. AUFSICHTSORGANISATION	14
1. FINANZMARKTAUFSICHT IN ÖSTERREICH	14
1.1. Organisation der FMA	14
1.2. Einbindung der OeNB in die Bankenaufsicht.....	15
1.3. Bankenanalyse und Vorort-Prüfungen	16
2. EUROPÄISCHE AUFSICHT.....	17
2.1. EU-Finanzmarktaufsicht.....	17
2.2. Zentrale Aufgaben der einzelnen Aufsichtsbehörden.....	18
2.3. Verfahren nach Art. 17 - 19 ESA-VOs	19
2.4. Bankenunion.....	20
III. BASEL III, BGBl. I NR. 184/2013	27
1. GRUNDLAGEN DER NOVELLE	27
2. INHALTE IM ÜBERBLICK	29
2.1. Eigenmittel	29
2.2. Kapitalpuffer	29
2.3. Leverage Ratio.....	30
2.4. Single Rule Book	31
2.5. Corporate Governance	31
2.6. Sanktionen.....	31
2.7. Inkrafttreten.....	32
IV. BANKENRECHT.....	32
1. BEGRIFFSBESTIMMUNGEN UND ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN DES BWG	32
1.1. Kreditinstitut (KI), § 1 Abs. 1 BWG.....	32
1.2. Bankgeschäfte (§ 1 Abs. 1).....	33
1.3. Finanzinstitute (§ 1 Abs. 2).....	34
1.4. Legalkonzessionen für KI (§ 1 Abs. 3)	34
1.5. Nicht den Bestimmungen des BWG unterliegen (§ 3)	35

2.	KONZESSION	35
2.1.	<i>Voraussetzungen für die Konzessionserteilung zum Betrieb eines Bankgeschäftes</i>	35
2.2.	<i>Konzessionsrücknahme durch die FMA (§ 6)</i>	37
3.	DIENSTLEISTUNGS- UND NIEDERLASSUNGSFREIHEIT	38
3.1.	<i>Kreditinstitute aus Mitgliedstaaten in Österreich (§ 9)</i>	38
3.2.	<i>Finanzinstitute aus Mitgliedstaaten in Österreich (§ 11)</i>	38
3.3.	<i>Österr. Kreditinstitute in Mitgliedstaaten (§ 10)</i>	39
4.	SOLVABILITÄT – BEGRENZUNG DER AUSFALLSRISIKEN	39
4.1.	<i>Grundsätze der Solvabilität</i>	39
4.2.	<i>Kreditrisiko-Standardansatz</i>	44
4.3.	<i>Interne Rating Verfahren</i>	49
4.4.	<i>Kreditsicherheiten – „Kreditrisikominderung“</i>	50
4.5.	<i>Operationelles Risiko</i>	52
5.	EIGENMITTEL	53
5.1.	<i>Hartes Kernkapital</i>	54
5.2.	<i>Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1, "AT 1")</i>	55
5.3.	<i>Tier 2 Kapital</i>	55
5.4.	<i>Kapitalpuffer</i>	56
6.	GROßKREDIT (§ 28B)	56
6.1.	<i>Zustimmungspflicht des Aufsichtsrats bzw. Berichtspflicht an den Aufsichtsrat:</i>	57
6.2.	<i>Meldepflicht an die Finanzmarktaufsicht</i>	57
6.3.	<i>Obergrenze für Großkredite</i>	57
6.4.	<i>Großkreditevidenz</i>	57
7.	LIQUIDITÄT	58
8.	BANKGEHEIMNIS (§ 38 BWG).....	58
9.	KONTENREGISTER- UND KONTENEINSCHAUGESETZ.....	59
10.	KAPITALABFLUSS-MELDEGESETZ.....	60
10.1.	<i>Verpflichtung der Kreditinstitute hohe Kapitalabflüsse und Kapitalzuflüsse dem BMF zu melden</i>	60
11.	BESTIMMUNGEN FÜR BONUSZAHLUNGEN VON KREDITINSTITUTEN (§ 39B BWG)	61
12.	GELDWÄSCHE UND TERRORISMUSFINANZIERUNG.....	62
12.1.	<i>Definition der Geldwäsche (§ 165 StGB)</i>	62
12.2.	<i>Hauptpunkte der Umsetzung der 3. Geldwäsche-RL der EU</i>	63
12.3.	<i>Risikobasierter Ansatz</i>	64
12.4.	<i>Anzeigepflicht bei begründetem Verdacht der Geldwäsche</i>	65
12.5.	<i>Die Rolle von FMA und OeNB in der Prävention von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung</i>	66
13.	INTERNE REVISION	68
13.1.	<i>Verpflichtung zu Einrichtung einer Internen Revision</i>	68

13.2.	<i>Organisation der Internen Revision</i>	69
14.	BANKPRÜFUNG	71
14.1.	<i>Bankprüfer und Amtshaftung</i>	71
14.2.	<i>Erhöhte Haftpflicht des Bankprüfers (§ 62a)</i>	73
14.3.	<i>Widerspruchsrecht gegen den Bankprüfer (§ 63 Abs. 1)</i>	73
14.4.	<i>Wirtschaftsprüfer als Beauftragte des Aufsichtsorgans (§ 63a)</i>	74
14.5.	<i>Umfang der Bankprüfung (§ 63 Abs. 4)</i>	74
14.6.	<i>Anlage zum Prüfbericht</i>	75
15.	EINLAGENSICHERUNG	76
V.	VERSICHERUNGSRECHT	79
1.	ANWENDUNGSBEREICH DES VAG.....	79
1.1.	<i>Begriff der Vertragsversicherung</i>	79
1.2.	<i>Beaufsichtigte Unternehmen</i>	80
2.	KONZESSIONSVORSCHRIFTEN.....	82
2.1.	<i>Allgemeine Voraussetzungen</i>	82
2.2.	<i>Spartentrennung und Kompositversicherungen</i>	85
2.3.	<i>Erlöschen und Widerruf der Konzession</i>	86
3.	DER VERSICHERUNGSVEREIN AUF GEGENSEITIGKEIT	87
4.	VORSCHRIFTEN FÜR BESTIMMTE VERSICHERUNGSARTEN	88
4.1.	<i>Allgemeine Bestimmungen</i>	88
4.2.	<i>Besondere Bestimmungen für die Lebensversicherung</i>	88
5.	VERSICHERUNGSVERTRIEB.....	91
6.	GOVERNANCE SYSTEM	94
6.1.	<i>Geschäftsorganisation</i>	94
6.2.	<i>Auslagerung</i>	96
6.3.	<i>Fachliche Eignung der Geschäftsleiter und Zuverlässigkeitsnachweis („fit and proper“-Kriterien)</i> 97	
7.	BESONDERE VORSCHRIFTEN ZUR RECHNUNGSLEGUNG.....	99
7.1.	<i>Allgemeines</i>	99
7.2.	<i>Gliederung des Jahresabschlusses</i>	99
7.3.	<i>Bewertungsgrundsätze</i>	100
7.4.	<i>Versicherungstechnische Rückstellungen</i>	101
7.5.	<i>Zusätzliche Risikoversorgen</i>	104
8.	ABSCHLUSSPRÜFUNG VON VERSICHERUNGSUNTERNEHMEN	105
9.	SOLVABILITÄT	107
9.1.	<i>Solvenzbilanz</i>	109
9.2.	<i>Eigenmittel</i>	111
9.3.	<i>Solvenzkapitalanforderung und Mindestkapitalanforderung</i>	112

10.	OFFENLEGUNGS-, BERICHTS- UND ANZEIGEPFLICHTEN	114
10.1.	<i>Offenlegungs- und Berichtspflichten</i>	114
10.2.	<i>Anzeigepflichten</i>	116
11.	GRUPPENAUF SICHT	117
12.	GRUNDSÄTZE DER VERSICHERUNGS AUFSICHTSRECHTLICHEN MAßNAHMEN	118
12.1.	<i>Überwachung der gesamten Geschäftsgebarung</i>	118
12.2.	<i>Anordnungen der FMA</i>	119
12.3.	<i>Maßnahmen der FMA</i>	120
VI.	GRUNDZÜGE DES WERTPAPIER- UND KAPITALMARKTRECHT	123
1.	BEGRIFFE UND ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN	123
1.1.	<i>Begriff des Wertpapiers</i>	123
1.2.	<i>Der Zweck des Wertpapiers</i>	123
1.3.	<i>Vorteile der Verbriefung</i>	124
1.4.	<i>Einteilung von Wertpapieren</i>	124
1.5.	<i>Kapitalmarktpapiere (Effekten)</i>	124
1.6.	<i>Geldmarktinstrumente</i>	136
1.7.	<i>Wertpapiere des Zahlungs- und Kreditverkehrs</i>	137
1.8.	<i>Kraftloseerklärungsverfahren</i>	138
2.	DER FINANZMARKT	139
2.1.	<i>Abgrenzungsfragen und Begriffe</i>	139
2.2.	<i>Die Börse</i>	140
2.3.	<i>Außerbörsliche Märkte</i>	142
3.	RECHNUNGSLEGUNGSKONTROLLGESETZ	143
3.1.	<i>Anwendungsbereich</i>	143
3.2.	<i>Prüfverfahren</i>	143
3.3.	<i>Anzeigepflicht der FMA</i>	144
3.4.	<i>Finanzierung der Prüf stelle</i>	145
4.	GRUNDZÜGE DES KAPITALMARKTRECHTS	145
4.1.	<i>Prospektrecht</i>	145
5.	BÖRSEN- UND PROSPEKTRECHTLICHE RECHNUNGS-LEGUNGSPFLICHTEN (INSB. IFRS)	156
5.1.	<i>Überblick</i>	156
5.2.	<i>Marktfolge: Emittenten mit Sitz im Gemeinschaftsgebiet</i>	156
5.3.	<i>Laufende Zwischenberichterstattung am geregelten Markt</i>	160
5.4.	<i>Emittenten mit Sitz im Drittland</i>	163
5.5.	<i>Markteintritt</i>	166
5.6.	<i>Historische Finanzinformation</i>	169
5.7.	<i>Zwischenberichterstattung im Prospekt</i>	172

6.	MELDEPFLICHTEN UND MARKTMISSBRAUCHSBESTIMMUNGEN.....	172
6.1.	<i>Das neue Marktmissbrauchsregime</i>	172
6.2.	<i>Insiderrecht</i>	173
6.3.	<i>Marktmanipulation</i>	177
6.4.	<i>Verfahren bei Marktmissbrauch</i>	179
6.5.	<i>Compliance</i>	180
7.	WERTPAPIERDIENSTLEISTER	183
7.1.	<i>Definition und Konzessionsvoraussetzungen</i>	183
7.2.	<i>Organisatorische Anforderungen</i>	186
7.3.	<i>Kundenorientierte Bestimmungen – Wohlverhaltensregeln</i>	188
7.4.	<i>Gesonderter Aufsichtsbericht</i>	190
7.5.	<i>Anlegerentschädigung (§§ 73 bis 76 WAG 2018)</i>	190
VII.	ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	192
VIII.	QUELLENVERZEICHNIS	193