

# Inhaltsübersicht

Vorwort	I
Inhaltsübersicht	III
Inhaltsverzeichnis	VII
Literaturverzeichnis	XXVII
Materialien (beigezogene «Codes of Conduct»)	XXXV
Abkürzungsverzeichnis	XXXVII
Einleitung	1
<b>Teil I: Begriffliche Grundlagen</b>	<b>5</b>
§ 1 Compliance, Compliance-Konzept, Compliance Officer	7
§ 2 Compliance als Element der «Corporate Governance»	66
§ 3 Elemente wirksamer Compliance	77
<b>Teil II: Rechtliche und para-rechtliche Grundlagen</b>	<b>97</b>
<i>Erstes Kapitel: Rechtliche Grundlagen für Compliance</i>	99
A. Schweiz	99
§ 4 Keine (explizite) Gesetzesnorm zum Begriff «Compliance»	99
§ 5 Gesetzesauftrag an den Verwaltungsrat (OR 716a)	101
B. Ausland (Überblick)	185
§ 6 USA	186
§ 7 Europäischer Raum	188
§ 8 Australien	191
<i>Zweites Kapitel: Para-rechtlicher Rahmen für Compliance</i>	192
§ 9 «Moral Excellence» für Unternehmen	192
§ 10 «Corporate Citizenship»: Selbstverpflichtung zur Ethik	194

§ 11	Ethik und Unternehmenskultur als «soft factors»	217
§ 12	Unternehmensethik in der Praxis	245
§ 13	Unternehmensstrategie und Ethik	258
§ 14	Individuethik als Schlüssel	270

### **Teil III: Compliance-Konzept** 273

#### *Erstes Kapitel: Inhalt und Struktur (Überblick)* 275

§ 15	Wertorientiertes Risk Management als Ausgangspunkt	275
§ 16	«Codes of Conduct» (Weisungen und Richtlinien)	287
§ 17	Elemente eines Compliance-Konzeptes (Überblick)	290

#### *Zweites Kapitel: Schutz- bzw. Risikobereiche* 292

§ 18	Strukturierungsmöglichkeit	292
§ 19	Dienstleistungs- und Finanzmarktaufsicht	294
§ 20	Insiderdelikte	306
§ 21	Korruptionsstrafrecht	351
§ 22	Geldwäscherei	388
§ 23	Kartellrecht	402
§ 24	Lauterer Wettbewerb	446
§ 25	Immaterialgüterrechte	449
§ 26	Umweltrecht	458
§ 27	Sexuelle Belästigung und Diskriminierung am Arbeitsplatz	471
§ 28	Steuerrecht	488
§ 29	Vertraulichkeit und Interessenkonflikte	489
§ 30	Kontakt mit Behörden und Medien sowie Dokumentensicherheit	515
§ 31	Elektronische Kommunikation	516

#### *Drittes Kapitel: Umsetzung eines Compliance-Konzeptes* 527

§ 32	Information, Aufklärung und Ausbildung	527
§ 33	Compliance-Organisation	529

---

§ 34	Beratungsfunktion von Compliance	534
§ 35	Kontrolle und Überwachung	535
§ 36	Verbote und Sanktionen	558
§ 37	Compliance-Regelungen vs. Persönlichkeitsrecht	559
Schlussbemerkung		561
Anhang 1: Muster-«Code of Conduct»		563
Anhang 2: Swiss Re Asset Management Guidelines		583
Anhang 3: Swiss Re Investment Code		586
Anhang 4: Confidentiality Statement		589
Anhang 5: Disclosure Form		591
Anhang 6: «Close Period»-Notification		593
Anhang 7: Project Participant-Notification		594
Anhang 8: Notice of Acknowledgement		595
Anhang 9: Conflicts of Interest Statement		596
Anhang 10: Checklist Social Responsibility		599
Sachregister		603

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort	I
Inhaltsübersicht	III
Inhaltsverzeichnis	VII
Literaturverzeichnis	XXVII
Materialien (beigezogene «Codes of Conduct»)	XXXV
Abkürzungsverzeichnis	XXXVII
Einleitung	1

## Teil I: Begriffliche Grundlagen 5

### § 1 Compliance, Compliance-Konzept, Compliance Officer 7

<i>I. Compliance und Compliance-Konzept</i>	7
1. Begriffsmerkmale von Compliance	7
1.1. Einhaltung von Recht und Ethik	7
1.1.1. Pflicht des Verwaltungsrates	7
1.1.2. Begriff «Compliance»	10
1.2. Konfliktmanagement (Lösung von Interessenkonflikten)	13
1.3. Vertraulichkeitssicherung (Informationsbarrieren)	14
1.4. Überwachungskonzept mit Beratungsfunktion	14
1.5. Prävention und Aufdeckung	16
1.6. Individualität von Compliance	16
2. Umschreibung Compliance-Konzept (Compliance-Programm)	18
2.1. System zur Verhinderung von Gesetzesverstößen	18
2.2. Unternehmensspezifische Ausgestaltung	20
2.3. Ethische Komponente als zentraler Bestandteil	22
3. Herkunft von Compliance	23
3.1. Herkunft USA	23
3.2. Nachfolgerstaaten	23
4. Compliance nur für Bankunternehmen?	23
5. Wesen und Zielsetzung von Compliance	25
5.1. Managementfunktion und Managementverantwortung	25
5.1.1. Prävention	25

5.1.2. Linienverantwortung mit Vorbildaufgabe («walk the talk»)	26
5.2. Zielsetzungen von Compliance	29
5.2.1. Banken-Compliance	29
a. Gesetzeskonformität (insbesondere Banken- und Börsenrecht, Geldwäscherei, Insiderrecht)	29
b. Management von Interessenkonflikten	30
5.2.2. Nicht-Banken Compliance	32
a. Sicherstellung von gesetzes- und ethisch konformem Verhalten durch Risiko-Identifi- kation und -Kontrolle	33
b. Qualitätssicherung	36
c. Schutz der Reputation, Erhaltung einer Unternehmenskultur («best practice») und Unternehmensethik, Sicherung von langfristigem Erfolg	38
d. Schadensprävention und Verhinderung von «operationellen Überraschungen» durch Sensibilisierung und Wissensvermittlung (create awareness)	49
e. Mehrwertschöpfung	50
 II. <i>Compliance Officer</i>	50
1. Funktion und Anforderungsprofil	50
1.1. Compliance Officer als Erfüllungsgehilfe des Verwaltungsrats	50
1.2. Anforderungsprofil	52
1.2.1. Erfahrung	52
1.2.2. Persönlichkeit	52
1.2.3. Vertrauensperson	54
2. Stellenbesetzung und organisatorische Stellung	54
2.1. Stellenbesetzung	54
2.2. Direktunterstellung unter Geschäftsleitung (Neutralitätsgedanke)	55
3. Pflichtenheft des Compliance Officers	57
3.1. Abhängigkeit von Compliance-Konzept und Unternehmensstruktur	57
3.2. Bedeutung der Zusammenarbeit mit anderen (internen) Stellen	58
3.3. «Basis-Pflichtenheft»	59
3.3.1. Beim bankfremden Unternehmen	59
a. Sicherstellung von Rechtskonformität und ethisch korrektem Verhalten	59
b. Beratung	59
c. Management von Interessenkonflikten	60

d. Erlass von Weisungen, Richtlinien, Empfehlungen	60
e. Information, Aufklärung, Schulung	61
f. Überwachung und Kontrolle, Sanktionen	62
g. Kontakt mit Aufsichtsbehörden	62
h. Berichterstattung	63
3.3.2. Beim Bankunternehmen	63
4. Verantwortlichkeit des Compliance Officers	65
<b>§ 2 Compliance als Element der «Corporate Governance»</b>	<b>66</b>
<i>I. Begriff «Corporate Governance»</i>	66
1. Umschreibung	66
2. Ursprung	68
<i>II. «Best practices»</i>	70
<i>III. Corporate Governance bzw. Compliance als Wettbewerbsfaktoren</i>	71
1. Benchmark	71
2. Krisenmanagement	72
3. Druck der Investoren	72
4. Transparenzförderung	73
<i>IV. Corporate Governance und Compliance als Ausfluss der Sorgfaltspflicht</i>	74
<i>V. Compliance als Überwachungs- und Kontrollinstrument im Rahmen der Corporate Governance</i>	75
<b>§ 3 Elemente wirksamer Compliance</b>	<b>77</b>
<i>I. Identifikation jedes Einzelnen mit Compliance</i>	77
1. Wille zu Compliance	77
1.1. Jeder (Mitarbeiter) ist «sein eigener Compliance Officer»	77
1.1.1. Der Mensch im Zentrum jeglichen Handelns	77
1.1.2. Management als Vorbild	80
1.1.3. «Warnsignale»	81
1.1.4. Compliance als «second nature» jedes Einzelnen	82
1.2. Verständlichkeit der Weisungen und Regelungen	83
1.2.1. Kommunikation und Schulung	83
1.2.2. Identifikation der Mitarbeiter mit dem Unternehmen	85
1.3. Kriminelle Energie ist unkontrollierbar	86
2. Selbsttests: «Smell tests» und Checklists	87

2.1. «Smell tests»	87
2.2. Checklists	87
<b>II. Elemente eines Compliance-Konzeptes (Überblick)</b>	89
1. Grundelemente im Überblick	89
2. Vergleich verschiedener Umschreibungen von Compliance-Konzepten	90
2.1. Umschreibungen von Compliance-Konzepten in «Codes» (Auswahl)	90
2.1.1. Umschreibung bei Kraft Foods International	90
2.1.2. Umschreibung im Coopers & Lybrand Code	91
2.1.3. Umschreibung im Australian Standard	91
2.1.4. Umschreibung im SCC	91
2.2. Umschreibungen in der Literatur (Auswahl)	92
 <b>Teil II: Rechtliche und para-rechtliche Grundlagen</b>	 97
 <b>Erstes Kapitel: Rechtliche Grundlagen für Compliance</b>	 99
<b>A. Schweiz</b>	99
<b>§ 4 Keine (explizite) Gesetzesnorm zum Begriff «Compliance»</b>	99
<b>§ 5 Gesetzauftrag an den Verwaltungsrat (OR 716a)</b>	101
<b>I. Rahmenbedingungen und Ausgangslage</b>	101
1. Massgeblichkeit lokalen Gesetzesrechts	101
2. Compliance nicht nur für Banken relevant	101
3. Finanzmarktstrafrecht	102
4. Ethik	103
5. Anpassungsdruck bei geändertem Umfeld	103
6. Ansatz: Notwendigkeit von Compliance für alle Unternehmen	103
<b>II. Oberaufsicht durch den Verwaltungsrat (OR 716a) als Ausgangsnorm für Compliance</b>	104
1. Inhalt der aktienrechtlichen Oberaufsichtspflicht	104
1.1. Oberaufsicht im Allgemeinen	104
1.1.1. Sicherstellungsmandat	104
1.1.2. Pflicht zum Einschreiten	106
1.1.3. «Hard law» vs. «soft law»	109

1.1.4. Unentziehbare und unübertragbare Verantwortlichkeit	110
a. Compliance-Delegation an Audit Committees	110
b. End-Verantwortung des Verwaltungsrates	111
c. Compliance als Überwachung der überwachenden Organe	113
d. Ausfluss der Sorgfaltspflicht	113
1.1.5. Oberaufsichtspflicht für den Verwaltungsrat jeder AG	114
1.2. Oberaufsicht im Konzern	115
1.2.1. Oberaufsicht und Konzernleitungspflicht	115
a. Konzernleitungspflicht?	115
b. Compliance-Aufgabenzuteilung im Konzern	118
1.2.2. Konzern-Oberaufsicht als Element der Konzern-Verantwortlichkeit	119
a. Haftung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung der Tochtergesellschaft	120
b. Haftung von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung der Muttergesellschaft	121
c. Drei relevante Fälle aus der Praxis	123
1.2.3. Sicherstellung von Compliance im Konzern	125
2. Spezialgesetzliche Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates und der Organe ausserhalb des Aktienrechts	126
3. Exkurs: Versicherbarkeit der «Directors and Officers»-Verantwortlichkeit («D&O»)	126
3.1. Keine Schadloshaltung der Organe durch Unternehmung	127
3.2. USA als Ursprungsland von D&O	130
3.3. Erhöhung des Haftungsrisikos durch Globalisierung	130
<i>III. Weitere normative Grundlagen von Compliance</i>	132
1. Verhaltensregeln der Selbstregulierungsverbände	132
2. Börsengesetz	132
3. Bankengesetz	133
4. Geldwäschereigesetz	134
<i>IV. Oberaufsicht durch den Verwaltungsrat im Kontext von Globalisierung und Regulierungs-Zunahme</i>	134
1. Globalisierung	135
1.1. Allgemeines	135
1.1.1. Begriff	135
1.1.2. Globalisierung und Regulierung	138
1.1.3. Globalisierung und «human factor» (Unternehmenskultur)	139
1.2. «Cross-border»-Aktivitäten und neue Produkte	140



1.3. Risiko der Rufgefährdung	143
1.4. Mergers & Acquisitions, «globale» gerichtliche Zuständigkeit, höhere Bussgelder und Klagesummen	145
1.4.1. Mergers & Acquisitions	145
1.4.2. Problematik der «globalen» gerichtlichen Zuständigkeit	148
1.4.3. Teure Gerichtsverfahren	149
2. Gesetzesflut	152
2.1. Re-Regulierungsphase	152
2.2. Beispiele aktueller Gesetzgebungsentwicklungen	154
2.3. Zunahme staatlicher Überwachung	160
2.4. Allfinanz-Tendenzen	165
2.5. Fallbeispiele aus Compliance-relevanten Bereichen	167
V. <i>Lösungsansatz: Compliance-Konzept</i>	184
<b>B. Ausland (Überblick)</b>	185
<b>§ 6 USA</b>	186
I. <i>Keine expliziten gesetzlichen Vorschriften zum Begriff «Compliance»</i>	186
II. <i>Compliance-relevante Bestimmungen im Wertschriften- und Finanzdienstleistungsbereich (Überblick)</i>	186
III. <i>«Compliance»-Regelungen in NASD-Bestimmungen</i>	187
<b>§ 7 Europäischer Raum</b>	188
I. <i>EG-Insider-Richtlinie und EG-Transparenz-Richtlinie</i>	188
II. <i>Grossbritannien</i>	188
III. <i>Deutschland</i>	188
IV. <i>Österreich</i>	189
<b>§ 8 Australien</b>	191
<b>Zweites Kapitel: Para-rechtlicher Rahmen für Compliance</b>	192
<b>§ 9 «Moral Excellence» für Unternehmen</b>	192

<b>§ 10 «Corporate Citizenship»: Selbstverpflichtung zur Ethik</b>	194
<i>I. Begriff «Ethik»</i>	194
1. Ausgangslage	194
2. Begriffsumschreibung	195
<i>II. Begriff «Corporate Citizenship»</i>	197
1. Ausgangslage	197
2. Corporate Citizenship als Herausforderung und Chance	198
3. Teil der Unternehmensstrategie	199
<i>III. Gestaltung eines modularen Ethikprogramms</i>	200
1. Ethikprogramme fördern stabile Glaubwürdigkeit eines Unternehmens	200
2. Unternehmenspolitik als Ausgangspunkt für ethische Selbstverpflichtung («Corporate Citizenship»)	201
3. Gestaltung und Struktur von Ethik-Programmen	203
3.1. Dialogplattformen als Grunderfordernis	203
3.2. Bestandteile von Ethikprogrammen im Einzelnen	205
3.2.1. Ethik-Kodex (Code of Ethics)	206
a. Grundgedanke	206
b. Möglicher Inhalt	207
c. Orientierungshilfen	208
d. Glaubwürdigkeit von Unternehmensrichtlinien	209
e. Konsensfähigkeit als Voraussetzung zur wirksamen Implementierung von Unternehmensrichtlinien (wie «Codes of Conduct»)	210
f. Branchen-Kodices (Standesregeln) zur Selbstregulierung	211
3.2.2. Leitfäden (mit unternehmenstypischen Ethikfallstudien)	212
3.2.3. Ethik-Vorstand/Ethik-Direktor	212
3.2.4. Ethik-Beauftragter (Ethics Officer)	213
3.2.5. Corporate Ethics-Office (Compliance Office) als operatives Zentrum des Ethikprogramms	213
3.2.6. Ethik-Hotlines	214
3.2.7. Ethik-Ausschuss des Verwaltungsrates/Ethik-Kommission	215
3.2.8. Ethik-Controlling/Ethical Audit	215
3.2.9. Weitere Ethikmassnahmen	216

<b>§ 11</b>	<b>Ethik und Unternehmenskultur als «soft factors»</b>	217
I.	<i>Ethik und Unternehmenskultur als Schlüsselfaktoren für erfolgreiche Compliance</i>	217
1.	Begriff «Unternehmenskultur»	217
1.1.	Versuch einer Umschreibung	217
1.2.	«Wert» einer Unternehmenskultur	218
2.	USA als Ursprungsnation von «Business Ethics» und Ethik-Programmen	219
2.1.	Hintergrund der US-«Business Ethics»-Praxis	219
2.2.	Kontinentaleuropäische Kritik am «legalistischen» Charakter der US-Unternehmensethik	221
2.3.	Gründe für amerikanische Ethik-Programme	222
2.3.1.	«Moralischer Universalismus» in den USA	222
2.3.2.	Amerikanisches Verständnis von Profit und Moral	223
2.3.3.	USA als Richterstaat	223
2.3.4.	Grundsätzliche Notwendigkeit von Unternehmensethikprogrammen	226
3.	Unternehmensintegrität als Erfolgsvoraussetzung	227
3.1.	Integrität als Resultat von Unternehmensethik und starker Unternehmenskultur	227
3.1.1.	Begriff der Integrität	227
3.1.2.	Grossunternehmen als «moralische Vorbilder»	229
3.1.3.	Keine «ethischen Lippenbekenntnisse»	230
3.2.	Ethisches Handeln durch juristische Personen?	231
3.3.	Unternehmensethik als «soft law»	232
3.4.	Unternehmensethik vs. Unternehmensmoral	235
3.4.1.	Begriffliches	235
3.4.2.	Ziel der Unternehmensethik	236
3.5.	Recht und Ethik	237
3.6.	Bedeutung der Unternehmensethik	239
3.7.	Umsetzung der Unternehmensethik	240
3.8.	Unternehmensethische Dilemmata für das Management	241
II.	<i>Ethik als «soft fact»</i>	244
<b>§ 12</b>	<b>Unternehmensethik in der Praxis</b>	245
I.	<i>Ethikbewusste Unternehmensführung</i>	245
1.	Unternehmen im Brennpunkt der Öffentlichkeit	245
2.	Gewinnstrebigkeit vs. Ethik	247
3.	Erfolg vs. Moral	249
4.	Loyalität vs. Ethik	250
5.	Legal Compliance vs. «Spirit of the Law»	252

<i>II.</i>	<i>Erfordernis öffentlichen Dialogs</i>	254
	1. Unternehmenspflichten und öffentliche Meinung	254
	2. Dialog mit der Öffentlichkeit	255
	3. «TV-Test» als Prüfstein der Dialogfähigkeit	257
 <b>§ 13 Unternehmensstrategie und Ethik</b>		 258
<i>I.</i>	<i>«Strategisches Kooperationsumfeld» des Unternehmens</i>	258
<i>II.</i>	<i>Kooperationsbereitschaft und Kommunikation seitens der Unternehmen</i>	261
	1. Moralische Verpflichtung der Unternehmen	261
	2. Wille zu unternehmerischer Moral und Ethik	262
	3. «Good ethics is good business» (?)	263
<i>III.</i>	<i>Andere Länder, andere Sitten</i>	265
	1. Soziale Verantwortung vs. unterschiedliche «Kultur»	265
	2. Kulturelle Relativität von Ethik und Moral	266
	3. Globale Ethik?	268
 <b>§ 14 Individualethik als Schlüssel</b>		 270
 <b>Teil III: Compliance-Konzept</b>		 273
 <i>Erstes Kapitel: Inhalt und Struktur (Überblick)</i>		 275
 <b>§ 15 Wertorientiertes Risk Management als Ausgangspunkt</b>		 275
<i>I.</i>	<i>Verantwortung des Verwaltungsrates</i>	275
	1. Risk Management als Element der «Corporate Governance»	275
	2. Kosten-/Nutzen-Analyse	278
	3. Integration von Risk Management in die Geschäftspolitik	279
	4. Von «Hard Controls» zu «Soft Controls»	280
<i>II.</i>	<i>Methodik der Risikoanalyse im Einzelnen</i>	281
	1. Arbeitsschritte	281
	2. Wertorientierte Fragestellung («ethical audit»)	282
	3. Compliance-relevante Fragestellungen bei der Risikoanalyse	283
	3.1. Kernfragen (Überblick)	283
	3.2. Compliance-relevante Informationen	284

3.3. Träger Compliance-relevanter Information	285
3.4. Compliance-relevante Funktionsbereiche (Vertraulichkeitsbereiche)	286
<b>§ 16 «Codes of Conduct» (Weisungen und Richtlinien)</b>	287
<b>§ 17 Elemente eines Compliance-Konzeptes (Überblick)</b>	290
I. «Schlüsselement» Mensch	290
II. Weitere Elemente	290
III. Compliance-Konzept als Zyklus bzw. Lernprozess	291
<b>Zweites Kapitel: Schutz- bzw. Risikobereiche</b>	292
<b>§ 18 Strukturierungsmöglichkeit</b>	292
<b>§ 19 Dienstleistungs- und Finanzmarktaufsicht</b>	294
I. Normativer Rahmen	295
II. Aufsicht im Finanz- und Finanzmarktbereich	298
1. Banken- und Börsengesetz	298
2. Internationale Ebene	299
III. Aufsicht im Versicherungsbereich	301
1. Allgemeines	301
2. Bewilligungspflicht	302
3. Allfinanzstätigkeit bzw. Finanzkonglomerate	303
4. Internationale Ebene	304
IV. Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen	305
<b>§ 20 Insiderdelikte</b>	306
I. Einleitung	306
II. Normativer Rahmen	308
III. Insiderproblematik	309
1. Tatbestand	309
1.1. Allgemeines	309
1.1.1. Normgehalt von StGB 161	309
1.1.2. Insiderrecht als Finanzmarktstrafrecht	311
1.1.3. Bezugsnormen für StGB 161	311

a. BEHG	311
b. KR	312
c. StGB 161 <sup>bis</sup>	313
d. Publizitätsnormen	313
1.2. Geschütztes Rechtsgut	314
1.3. Täterkreis	316
1.4. Tatobjekt	317
1.5. Kenntnis einer kursrelevanten vertraulichen Tatsache	317
1.5.1. Vorbemerkung	317
1.5.2. «Kenntnis»	317
1.5.3. Vorliegen einer «Tatsache»	318
1.6. Kenntnis einer « <i>vertraulichen</i> » Tatsache	319
1.7. Kenntnis einer « <i>kursrelevanten</i> » vertraulichen Tatsache	321
1.7.1. «Erhebliche» Kursbeeinflussung	321
1.7.2. «Voraussehbare» Kursbeeinflussung	322
1.7.3. Subjektiver Tatvorsatz	323
1.8. Strafbarkeit des «Tippees»	324
1.9. Verschaffung eines Vermögensvorteils	325
2. Spezialfälle	325
2.1. «Front running», «Scalping», etc.	325
2.2. Mitarbeiterbeteiligung	327
2.2.1. Tatbestandsmässiges Verhalten beteiligter Mitarbeiter	327
2.2.2. Forderung nach direktem Vorsatz	328
2.2.3. Lösungsansatz	329
2.3. Limitierte Aufträge	330
3. Exkurs: Rechtsvergleichende Betrachtung (USA, Deutschland, EU)	330
3.1. USA	331
3.1.1. Securities Act (1933) und Securities Exchange Act (1934)	331
3.1.2. Rule 10b-5 (bzw. 10b5-1 und 10b5-2)	332
3.1.3. Weitere US-Regelungen (Sec. 16a-c Securities Exchange Act; u.a.)	334
3.2. Europarecht	334
3.3. Deutschland	335
3.4. England	335
<i>IV. Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen</i>	336
1. Pflicht des Verwaltungsrates zur Verhinderung von Insiderdelikten	336
1.1. Überblick	336
1.1.1. Grundsätzliche Pflicht	336
1.1.2. Umfang und Inhalt der Pflicht	336
1.2. Aktienrecht	337

1.2.1. Treuepflicht (OR 717 I)	337
1.2.2. Organisationsverantwortung (OR 716a I Ziff. 2)	338
1.2.3. Oberaufsicht (OR 716a I Ziff. 5)	338
1.3. Kapitalmarktrecht	339
1.4. Strafrecht (Garantenpflicht)	339
2. Schutz verschiedener Rechtsgüter	340
3. Massnahmen	341
3.1. Information und Instruktion	341
3.2. Verhaltensregeln	341
3.3. Interne Melde- bzw. Offenlegungspflicht(en)	344
3.4. «Watch List», «Restricted List», «Pre-clearance», «Chinese Walls»	346
3.5. «Close Period», «Window Period»	347
3.6. Mitarbeiterbeteiligung	349
4. Vergleich verschiedener (schweizerischer) Nicht- Bankunternehmen	349
<b>§ 21 Korruptionsstrafrecht</b>	351
I. <i>Normativer Rahmen</i>	351
II. <i>Neues Korruptionsstrafrecht</i>	351
1. Revisionsvorlage (Überblick)	351
2. Beitritt der Schweiz zur OECD-Konvention	354
III. <i>Begriffsumschreibung</i>	354
1. Machtmissbrauch (weltweites Phänomen)	354
2. Sittlicher und moralischer Verfall	356
3. Weltweites Übel	357
4. Kulturelle Verschiedenheiten	358
IV. <i>Nationale und internationale Entwicklungen</i>	359
1. Vorläufer USA	359
2. OECD-Konvention	360
3. Ausblick	361
V. <i>Ursachen von Korruption</i>	362
VI. <i>Erscheinungsformen</i>	362
1. «Grosse» und «kleine» Korruption	362
2. Beamtenbestechung	364
2.1. Internationales Umdenken	364
2.2. Nachziehen der Schweiz	365
3. Bestechung von Privatpersonen: Strafbarkeit nach UWG	365
4. «Erklärungsversuche» seitens Unternehmen	368

5. Geschenke	369
5.1. Problematik	369
5.2. «Wert» eines Geschenks	369
VII. <i>Folgen der Korruption (aus Sicht der Wirtschaft)</i>	371
1. Störung ordnungsgemässer Wirtschaftsabläufe	371
2. Wettbewerbs- und Vertrauensschädigung	372
VIII. <i>Bekämpfung der Korruption</i>	373
1. Kampf gegen Nachfrage- und Angebotsseite	373
1.1. Ganzheitlicher Ansatz	373
1.2. Primär-Prävention durch Bekämpfung der Nachfrageseite	375
2. Voraussetzungen für (nachhaltigen) Erfolg	376
2.1. Etappenweises Vorgehen und internationale Zusammenarbeit	376
2.2. Rolle von Staat und Verbänden	376
2.3. Rolle der Unternehmen	377
IX. <i>Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen</i>	380
1. Möglicher Massnahmenkatalog	380
1.1. Bestechung als Unternehmensrisiko	380
1.2. Praktische Vorschläge	380
1.2.1. Pflichtenheft des Managements	380
1.2.2. «Zehn Regeln» (für Unternehmen) zur Prävention	382
1.2.3. Verhaltensregeln der Internationalen Handelskammer	383
1.2.4. Empfehlung Bundesverband der Deutschen Industrie	384
2. Kehrseite (?) der Medaille	386
<b>§ 22 Geldwäscherei</b>	388
I. <i>Normativer Rahmen</i>	388
II. <i>Kampf gegen Geldwäscherei und organisiertes Verbrechen</i>	389
1. Geldwäschereigesetz	389
1.1. Inhalt	389
1.1.1. Überblick	389
1.1.2. Begriff «Geldwäscherei»	391
1.2. Zielsetzung und Geltungsbereich	392
1.3. Ethik vs. Geldwäscherei	393
1.4. Selbstregulierungs-Prinzip	395
1.5. Meldestelle	396
1.6. Finanzintermediäre	397



<i>II.</i>	<i>Vorbemerkung</i>	459
<i>III.</i>	<i>Grundprinzipien des Umweltrechts</i>	460
<i>IV.</i>	<i>Umweltschutz als Unternehmenskultur</i>	461
	1. Soziale Verantwortung	461
	2. Ethik	462
	3. Querschnittsaufgabe	463
	4. Wettbewerbsvorteil	466
	5. Umweltberichte	467
<i>V.</i>	<i>Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen</i>	468
	1. Allgemeines	468
	2. Umsetzung	469
	3. Umwelt-Mission Statement	470
<b>§ 27</b>	<b>Sexuelle Belästigung und Diskriminierung am Arbeitsplatz</b>	471
<i>I.</i>	<i>Normativer Rahmen</i>	471
<i>II.</i>	<i>Vorbemerkung (Employment Practices Liability/EPL)</i>	472
	1. Fälle aus der Praxis	472
	2. Präventivmassnahmen	474
<i>III.</i>	<i>Sexuelle Belästigung am Arbeitsplatz</i>	475
	1. Grundlagen und Begriff	475
	2. Formen	475
	3. Verletzung der Integrität und Persönlichkeit	477
	4. Betroffene und Belästiger	478
	5. Vorgehensmöglichkeiten	478
	5.1. Rechtliche Schritte	478
	5.2. Weitere Vorgehensmöglichkeiten	480
<i>IV.</i>	<i>Diskriminierung</i>	480
	1. Grundlagen	480
	2. Diskriminierungsfälle	481
<i>V.</i>	<i>Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen</i>	483
	1. Gesetzliche Pflicht	483
	2. Konkrete Massnahmen	485
	2.1. Gegen sexuelle Belästigung	485
	2.2. Gegen Mobbing	486

<b>§ 28 Steuerrecht</b>	488
<b>§ 29 Vertraulichkeit und Interessenkonflikte</b>	489
<i>I. Normativer Rahmen</i>	489
<i>II. Organisatorische Massnahmen zur Sicherstellung von Vertraulichkeit und Lösung von Interessenkonflikten</i>	490
1. Regelung von Interessenkonflikten	491
2. «Chinese Walls»	493
2.1. Vorbemerkung	494
2.2. Begriff	497
2.3. «Need-to-know»-Prinzip	499
2.4. Kategorien von «Chinese Walls»	500
3. «Watch List»	501
4. «Restricted List»	501
4.1. Charakterisierung	
4.2. Banken-spezifische Einzelfragen (Geschäfte in «Restricted List»-Papieren)	503
5. Durchbrechungstatbestände («Wall Crossing» bzw. «Over the Wall»-Konstellationen)	504
5.1. Permitted breaches	505
5.2. Ad hoc breaches	506
6. Weitere Instrumente zur Sicherstellung von Vertraulichkeit	508
6.1. Hinweise an Mitarbeiter	508
6.2. Vertrauliche Projekte	508
<i>III. Datenschutz</i>	509
1. Einleitung	509
2. Zweck des Informationsschutzes	511
3. Datenbearbeitung	512
4. Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen	514
<b>§ 30 Kontakt mit Behörden und Medien sowie Dokumentensicherheit</b>	515
<b>§ 31 Elektronische Kommunikation</b>	516
<i>I. Normativer Rahmen</i>	516
<i>II. Internet</i>	518
1. Einleitung	518
2. E-Commerce im Speziellen	519
3. Chancen und Risiken (Haftungsfragen)	521
3.1. Missbrauchsmöglichkeiten im Allgemeinen	521

II.	<i>Vorbemerkung</i>	459
III.	<i>Grundprinzipien des Umweltrechts</i>	460
IV.	<i>Umweltschutz als Unternehmenskultur</i>	461
	1. Soziale Verantwortung	461
	2. Ethik	462
	3. Querschnittsaufgabe	463
	4. Wettbewerbsvorteil	466
	5. Umweltberichte	467
V.	<i>Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen</i>	468
	1. Allgemeines	468
	2. Umsetzung	469
	3. Umwelt-Mission Statement	470
<b>§ 27</b>	<b>Sexuelle Belästigung und Diskriminierung am Arbeitsplatz</b>	471
I.	<i>Normativer Rahmen</i>	471
II.	<i>Vorbemerkung (Employment Practices Liability/EPL)</i>	472
	1. Fälle aus der Praxis	472
	2. Präventivmassnahmen	474
III.	<i>Sexuelle Belästigung am Arbeitsplatz</i>	475
	1. Grundlagen und Begriff	475
	2. Formen	475
	3. Verletzung der Integrität und Persönlichkeit	477
	4. Betroffene und Belästiger	478
	5. Vorgehensmöglichkeiten	478
	5.1. Rechtliche Schritte	478
	5.2. Weitere Vorgehensmöglichkeiten	480
IV.	<i>Diskriminierung</i>	480
	1. Grundlagen	480
	2. Diskriminierungsfälle	481
V.	<i>Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen</i>	483
	1. Gesetzliche Pflicht	483
	2. Konkrete Massnahmen	485
	2.1. Gegen sexuelle Belästigung	485
	2.2. Gegen Mobbing	486

<b>§ 28 Steuerrecht</b>	488
<b>§ 29 Vertraulichkeit und Interessenkonflikte</b>	489
I. <i>Normativer Rahmen</i>	489
II. <i>Organisatorische Massnahmen zur Sicherstellung von Vertraulichkeit und Lösung von Interessenkonflikten</i>	490
1. <i>Regelung von Interessenkonflikten</i>	491
2. <i>«Chinese Walls»</i>	493
2.1. <i>Vorbemerkung</i>	493
2.2. <i>Begriff</i>	494
2.3. <i>«Need-to-know»-Prinzip</i>	497
2.4. <i>Kategorien von «Chinese Walls»</i>	499
3. <i>«Watch List»</i>	500
4. <i>«Restricted List»</i>	501
4.1. <i>Charakterisierung</i>	501
4.2. <i>Banken-spezifische Einzelfragen (Geschäfte in «Restricted List»-Papieren)</i>	503
5. <i>Durchbrechungstatbestände («Wall Crossing» bzw. «Over the Wall»-Konstellationen)</i>	504
5.1. <i>Permitted breaches</i>	505
5.2. <i>Ad hoc breaches</i>	506
6. <i>Weitere Instrumente zur Sicherstellung von Vertraulichkeit</i>	508
6.1. <i>Hinweise an Mitarbeiter</i>	508
6.2. <i>Vertrauliche Projekte</i>	508
III. <i>Datenschutz</i>	509
1. <i>Einleitung</i>	509
2. <i>Zweck des Informationsschutzes</i>	511
3. <i>Datenbearbeitung</i>	512
4. <i>Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen</i>	514
 <b>§ 30 Kontakt mit Behörden und Medien sowie Dokumentensicherheit</b>	 515
 <b>§ 31 Elektronische Kommunikation</b>	 516
I. <i>Normativer Rahmen</i>	516
II. <i>Internet</i>	518
1. <i>Einleitung</i>	518
2. <i>E-Commerce im Speziellen</i>	519
3. <i>Chancen und Risiken (Haftungsfragen)</i>	521
3.1. <i>Missbrauchsmöglichkeiten im Allgemeinen</i>	521

3.2. Vermehrte Selbstkontrolle («Codes of Conduct») von Verbänden	523
III. Regulierungsmöglichkeiten im Unternehmen	524
<b>Drittes Kapitel: Umsetzung eines Compliance-Konzeptes</b>	527
<b>§ 32 Information, Aufklärung und Ausbildung</b>	527
I. Vorbemerkung	527
II. Ausbildungs-Instrumentarium	528
<b>§ 33 Compliance-Organisation</b>	529
I. Compliance Office(r)	529
II. Compliance-Netzwerk	529
III. Schnittstellen mit anderen Einheiten	530
1. Notwendigkeit der Zusammenarbeit	530
2. Zusammenarbeit mit Interner Revision	530
3. Zusammenarbeit mit Controlling	532
4. Zusammenarbeit mit Rechtsdienst	532
5. Zusammenarbeit mit Revisionsausschuss	532
6. Weitere mögliche Zusammenarbeit	533
<b>§ 34 Beratungsfunktion von Compliance</b>	534
<b>§ 35 Kontrolle und Überwachung</b>	535
I. Informationsbeschaffung als Voraussetzung	535
II. Instrumente der Informationsbeschaffung	536
1. Übersicht	536
2. Reporting	537
3. Offenlegungspflichten	537
III. Kontrolle als Teil der Corporate Governance	538
1. Wirksamkeit eines Kontrollsystems	538
2. Einzelne Elemente	539
IV. «Whistle-blowing»	541
1. Begriff	541

1.1. «Verpfeifen» bzw. «Stoppen» («Abpfeifen»)	541
1.2. Ethische Komponente	543
2. «Whistle-blowing» als Teilgebiet der Unternehmensethik	544
2.1. Internes und externes «whistle-blowing»	544
2.2. «Whistle-blowing» als Ende eines Prozesses	545
3. «Whistle-blowing» vs. Loyalität	545
3.1. Gewissenskonflikt	545
3.2. Loyalität wem gegenüber?	547
3.3. Adressaten des «whistle-blowing»	548
3.4. Unterschiedliche Optik der Interessengruppen	549
3.5. «Whistle-blower» als «Sündenbock»	551
4. Institutionalisiertes «whistle-blowing»	553
5. «Sonderfall» Schweiz	554
6. Verhaltensvorschläge («Checklist») für «whistle-blower»	555
<b>§ 36 Verbote und Sanktionen</b>	558
<b>§ 37 Compliance-Regelungen vs. Persönlichkeitsrecht</b>	559
<b>Schlussbemerkung</b>	561
<b>Anhänge</b>	
Muster-«Code of Conduct»	563
Swiss Re Asset Management Guidelines	583
Swiss Re Investment Code	586
Confidentiality Statement	589
Disclosure Form	591
«Close Period»-Notification	593
Project Participant-Notification	594
Notice of Acknowledgement	595
Conflicts of Interest Statement	596
Checklist Social Responsibility	599
<b>Sachregister</b>	603