

Geschäftsjahr 2002

Tätigkeitsbericht des Vorstands

Übersicht

Der Vorstand ist in drei Bereichen aktiv:

- Kontakt mit Behörden zur Wahrnehmung unserer Interessen und Verbesserung der Regulierung;
- Organisation von Anlässen für die Mitglieder;
- Administration.

Expertenkommissionen; Gesetzgebung

Expertenkommission Geldwäscherei

Die von der EBK eingesetzte Expertenkommission hat unter Mitwirkung unseres Verbandes Ende 2002 ihre Arbeit abgeschlossen. Wir waren durch RA Peter Jüstel (Lustenberger Glaus & Partner, Zürich) vertreten.

Im Januar des laufenden Jahres führten wir ein Seminar für unsere Mitglieder durch, um sie über die Änderungen in der Geldwäschereigesetzgebung, insbesondere die neue Geldwäschereiverordnung der EBK, zu informieren. Das Seminar stiess auf regen Zuspruch.

Expertenkommission Revisionswesen

Seit Mai 2001 ist Herr Daniel Gerber als unser Vertreter Mitglied der EBK-Arbeitsgruppe „Bankenprüfung und -überwachung“. Die Expertenkommission hat ihre Arbeit ebenfalls weitgehend abgeschlossen.

Die revidierte Regulierung des Revisionswesens bringt einerseits eine Ausdehnung der Überprüfung und andererseits eine Flexibilisierung des Überprüfungsauftrags. Uns interessiert vor allem der zweite Aspekt. Vor der eigentlichen Prüfung soll nämlich mit dem Effektenhändler (bzw. der Bank) zuerst einmal der Umfang der Prüfung festgelegt werden, um jene Geschäftsfelder von der Prüfung auszuschliessen, die beim betroffenen Institut nicht prüfenswert sind.

In Zusammenarbeit mit der Bankenkommission führt die Expertenkommission nun drei Testfälle durch, darunter auch bei einem Mitglied unseres Verbandes. Dieser Testfall wird erste Hinweise dafür geben, ob die erwähnte Flexibilisierung des Prüfungsauftrags tatsächlich zu einer Erleichterung für die oft nur in einem begrenzten Geschäftsbereich tätigen Effektenhändler führt.

Der Vorstand dankt Daniel Gerber von der ATAG Asset Management herzlich für seinen Einsatz und für die Bereitschaft, in der eben begründeten neuen Sub-Expertengruppe zum Thema Interne Kontrolle und Interne Revision Einsitz zu nehmen und die Interessen unseres Verbandes zu vertreten.

**Expertenkommission
Zimmerli**

Die Expertenkommission Zimmerli befasst sich mit der Neuordnung der Finanzmarktaufsicht. Bis heute konzentrierte sich ihre Arbeit in erster Linie auf die Zusammenführung des Bundesamtes für Privatversicherungen und der Eidg. Bankenkommision in einer gemeinsamen Behörde. Die der Expertenkommission ebenfalls übertragene Evaluation der Einführung einer Aufsicht über die (externen) Vermögensverwalter geriet dadurch etwas ins Hintertreffen.

Wir sind in der Expertenkommission nicht direkt vertreten, wohl aber in der Subkommission unter dem Vorsitz von RA Rabian. Diese Subkommission befasst sich mit dem für unseren Verband viel wichtigeren Thema der Regulierung der externen Vermögensverwalter. RA Rabian ist der Rechtsberater der SRO des Schweiz. Vermögensverwalterverbandes.

Die Subkommission hat zwar ein Gesetz zur Regulierung der Vermögensverwalter entworfen. Die Meinungen in der übergeordneten Expertenkommission Zimmerli über die Grundsatzfrage, ob die externen Vermögensverwalter überhaupt einer Regulierung zu unterwerfen sind, scheinen jedoch gespalten. Die Expertenkommission Zimmerli wird sich diesem Thema vermutlich erst im Herbst dieses Jahres wieder ernsthaft zuwenden, wenn die Arbeiten zur Neuordnung der Eidg. Bankenkommision abgeschlossen sind.

Für uns hat das Thema „Vermögensverwalter“ eine grosse Bedeutung. Wenn sich zusätzlich zum Effektenhändler ein zweiter regulierter Status neben dem Bankstatus durchsetzen sollte, dürfte der Effektenhändler-Status einen erheblichen Bedeutungsverlust erleiden.

**Positionspapier des
Verbands**

Bekanntlich hat der Vorstand unsere wichtigsten Kritikpunkte an der derzeitigen Regulierung des Effektenhändlers in einem Positionspapier zusammengefasst und konkrete Verbesserungsvorschläge formuliert. Wir haben das Papier dem Bundesrat unterbreitet mit der Bitte, unsere Position im Rahmen der künftigen diversen Gesetzesrevisionen zu berücksichtigen.

Erste Besprechungen unseres Positionspapiers mit der Eidg. Bankenkommision und der Schweiz. Bankiervereinigung verliefen durchaus ermutigend. Wir hoffen, dass unsere Wünsche an die künftige Regulierung des Effektenhändlers in den diversen anstehenden Gesetzesrevisionen entsprechend berücksichtigt werden.

**Diverse Vernehm-
lassungen**

Im übrigen wird der Verband laufend um Stellungnahme zu diversen weiteren Regulierungsprojekten angegangen oder unterbreitet seinerseits entsprechende Vorschläge.

- Eingabe an Expertenkommission zur Revision des Anlagengesetzes betreffend „Interne Sondervermögen“;

- Rundschreiben der Eidg. Bankenkommission zur öffentlichen Werbung für Anlagefonds;
- Neues Konsumkreditgesetz, etc.

Anlässe für Mitglieder

Qualified Intermediary

In Januar 2002 veranstaltete der Verband in Zusammenarbeit mit PricewaterhouseCoopers einen weiteren Informationsabend zum Thema „QI“.

Geldwäscherei

Im Februar 2002 führte der Verband ein Seminar zum Thema „Compliance / Geldwäschereigesetzgebung“ durch, und im Januar dieses Jahres orientierten wir an einem weiteren Seminar über die neue Geldwäschereiverordnung der EBK. Beide Seminare fanden eine sehr gute Aufnahme bei unseren Mitgliedern und den weiteren Teilnehmern.

Letzte Generalversammlung

Die letztjährige Generalversammlung fand am 29. Mai 2002 statt. Sie war gut besucht und stiess nicht zuletzt aufgrund des prominenten und interessanten Hauptreferenten, Prof. N. Blattner von der Schweizerischen Nationalbank, auch in der Fachpresse auf Interesse.

Seminar „Cocktail für volatile Märkte“

Am 5. Mai 2003 veranstalteten wir zusammen mit Swiss Capital und den entsprechenden Spezialisten der Zürcher Kantonalbank einen Workshop zum Thema Strukturierte Produkte .

Administration

Mitglieder

Wir zählen heute rund 25 Mitglieder, was eher zu wenig ist, um bei Behörden und Verbänden das nötige Gewicht zu haben.

Das Verbandssekretariat unternimmt immer wieder Anstrengungen zur Werbung neuer Mitglieder, und wir verzeichneten auch einige Erfolge. Leider gab es in den letzten 12 Monaten aber auch einige Abgänge, namentlich wegen Geschäftsaufgabe und infolge Verzicht auf die Effekthändlerlizenz (aus Kostengründen).

Wir begrüssen als neue Mitglieder seit unserer letztjährigen Veranstaltung:

- Deriwatt und
- Faisal Finance (Switzerland) S.A.

Finanzen

Das vergangene Jahr schliesst mit einem Verlust von CHF 381.00 ab. Wie immer ist dieser kleine Verlust kein Grund zur Beunruhigung, da er faktisch durch die Einnahmen des laufenden Jahres gedeckt ist, und wir in praktischer Hinsicht darauf achten, dass sämtliche Ausgaben durch entsprechende Einnahmen gedeckt sind.

Wir sind nach wie vor ein kleiner Verband und arbeiten mit einem begrenzten Budget. Der Vorstand dankt an dieser Stelle wieder all denjenigen, die im Rahmen des Verbands aktiv wurden, namentlich in den Kommissionen und Arbeitsgruppen, ohne dafür irgendeine Entschädigung zu beziehen.

Auch dieses Jahr geht wieder ein besonderer Dank an unsere Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers, und namentlich Herrn Pascal Portmann, der dem Verband immer wieder mit Rat und Tat zur Seite stand.

Im April 2003, für den Vorstand:

Dr. Hannes Glaus