



Die Aufsichtslandschaft im Jahr 2020: Chancen und Herausforderungen für EAM

Tagesmenü

Die Aufsichtslandschaft im Jahr 2020: Chancen und Herausforderungen für EAM

1. Die Aufsichtslandschaft im Jahr 2020: Herausforderungen

Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen
auf das Aufsichtssystem
2. Die Aufsichtslandschaft im Jahr 2020: Chancen

Tagesmenü

Die Aufsichtslandschaft im Jahr 2020: Chancen und Herausforderungen für EAM

Ihr Referent:

RA MLaw Simon Wälti, Geschäftsführer VQF

1. Die Aufsichtslandschaft im Jahr 2020: Herausforderungen

Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

Neuregulierung: Vermögensverwalter von Kollektivvermögen

I. Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen

II. Vermögensverwalter von Vorsorgegeldern (**NEU**)

- Lizenz durch FINMA
- Direkte Aufsicht durch FINMA

 Voraussetzung: gewisses Marktexposure

«De Minimis-Regel» gilt auch weiterhin: Lizenzierung in dieser Kategorie setzt voraus, dass mindestens CHF 100 Millionen verwaltet werden

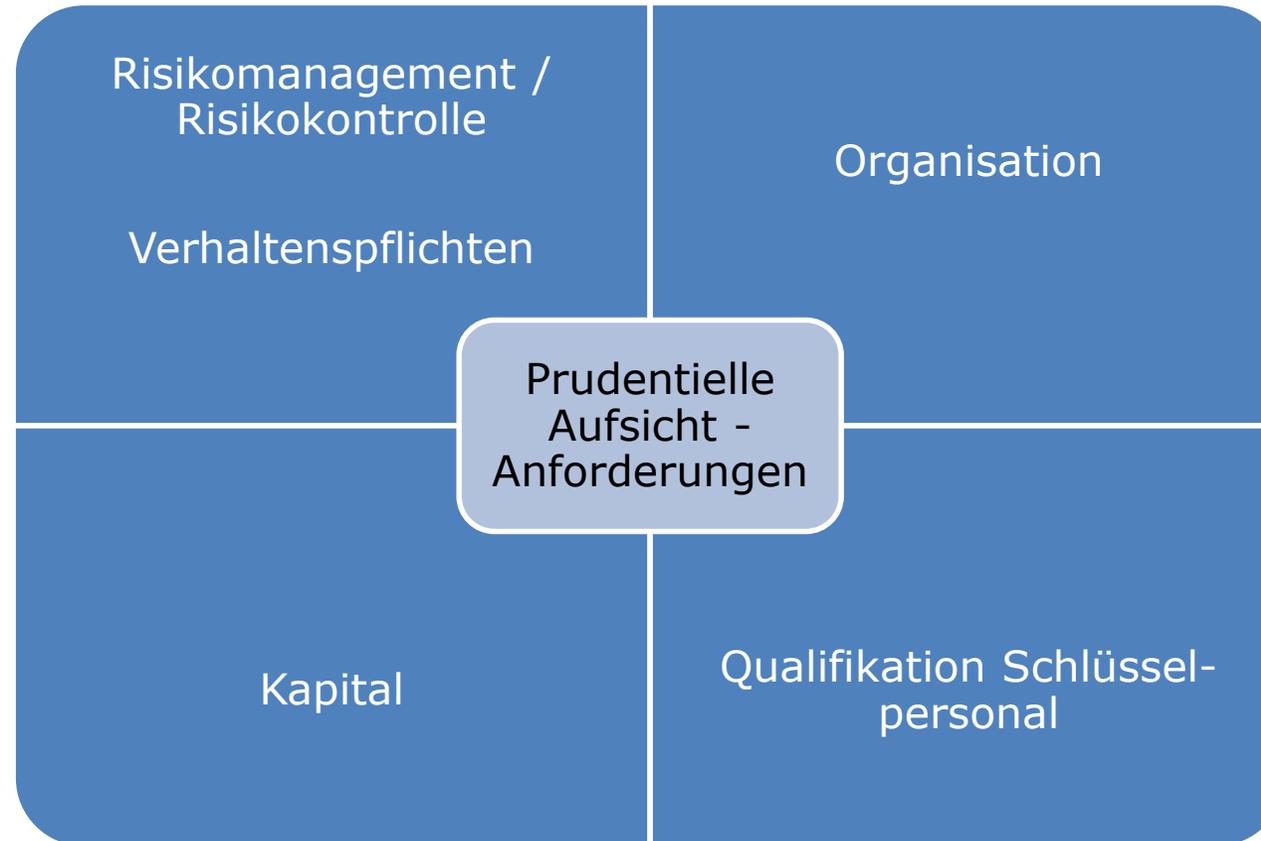
Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

Neuregulierung: Vermögensverwalter

- Vermögensverwalter von Individualkunden
- Bisher: SRO-Mitgliedschaft mit Aufsicht bezüglich GwG Pflichten
- Neu: Lizenzierungspflicht durch FINMA bezüglich GwG, FINIG, FIDLEG sowie weiterer einschlägiger Pflichten
- Entscheidend: **Vollmacht**
- FINMA verfolgt risikobasierten Ansatz: Anzahl Kunden, AuM, Anlagestrategie, Produkte und angebotene Dienstleistungen werden gewichtet
- Neu: Prudentielle Aufsicht durch Aufsichtsorganisation AO bezüglich GwG, FINIG, FIDLEG sowie weiterer einschlägiger Pflichten

Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

Neuregulierung: Prudentielle Aufsicht für EAM



Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

Neuregulierung: Prudentielle Aufsicht für EAM

- Prudentielle Aufsicht führt zu Neubeurteilung des Instituts:
 - GwG Risikobeurteilung und Risikokategorisierung
 - FINIG Risikobeurteilung und Risikokategorisierung
 - FIDLEG Risikobeurteilung und Risikokategorisierung*



Grundlegende Neubeurteilung durch AO und durch FINMA

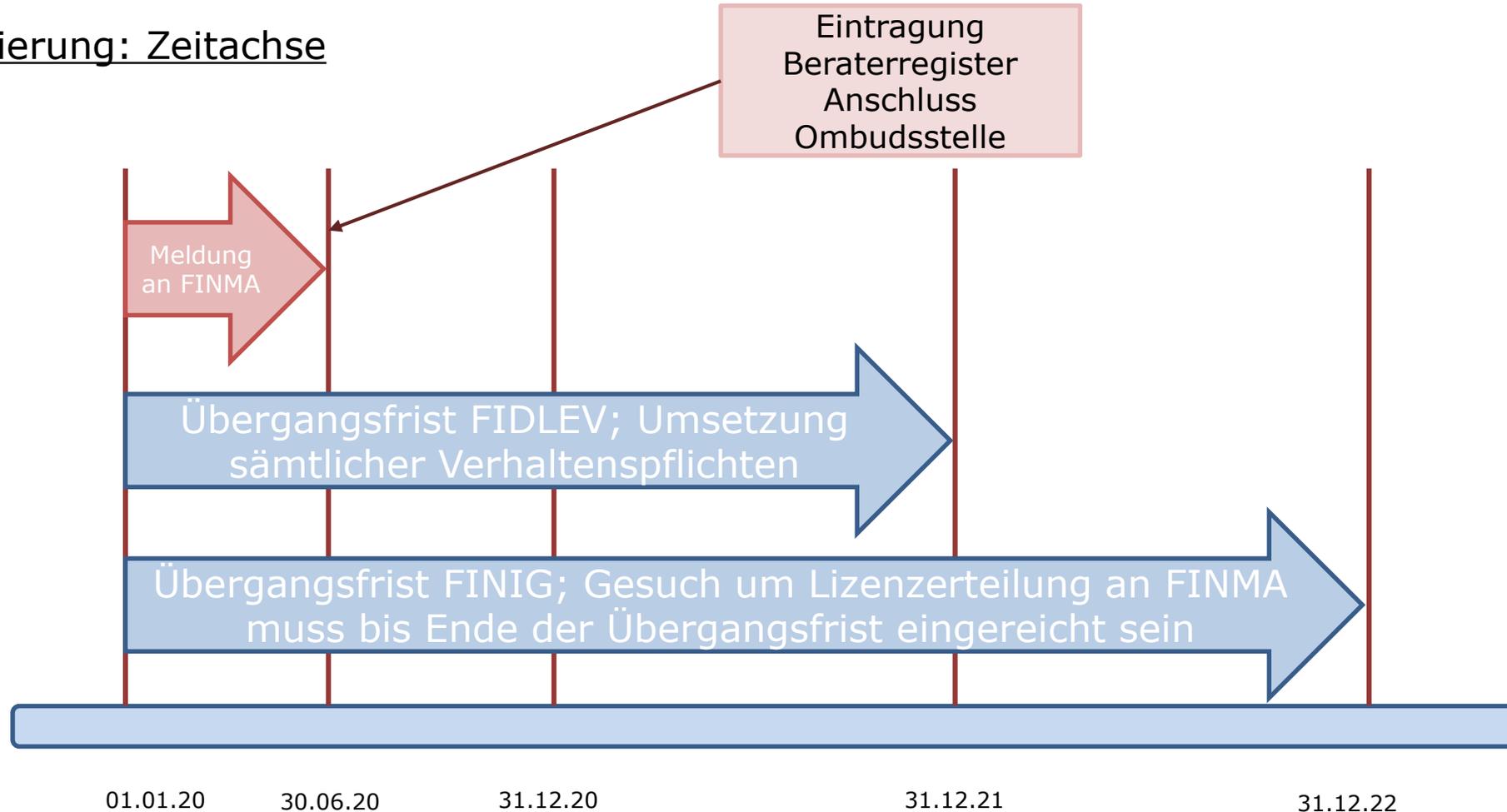


Gestützt auf Risikobeurteilung: Festlegung Prüfrhythmus

*gilt nicht für Trustees

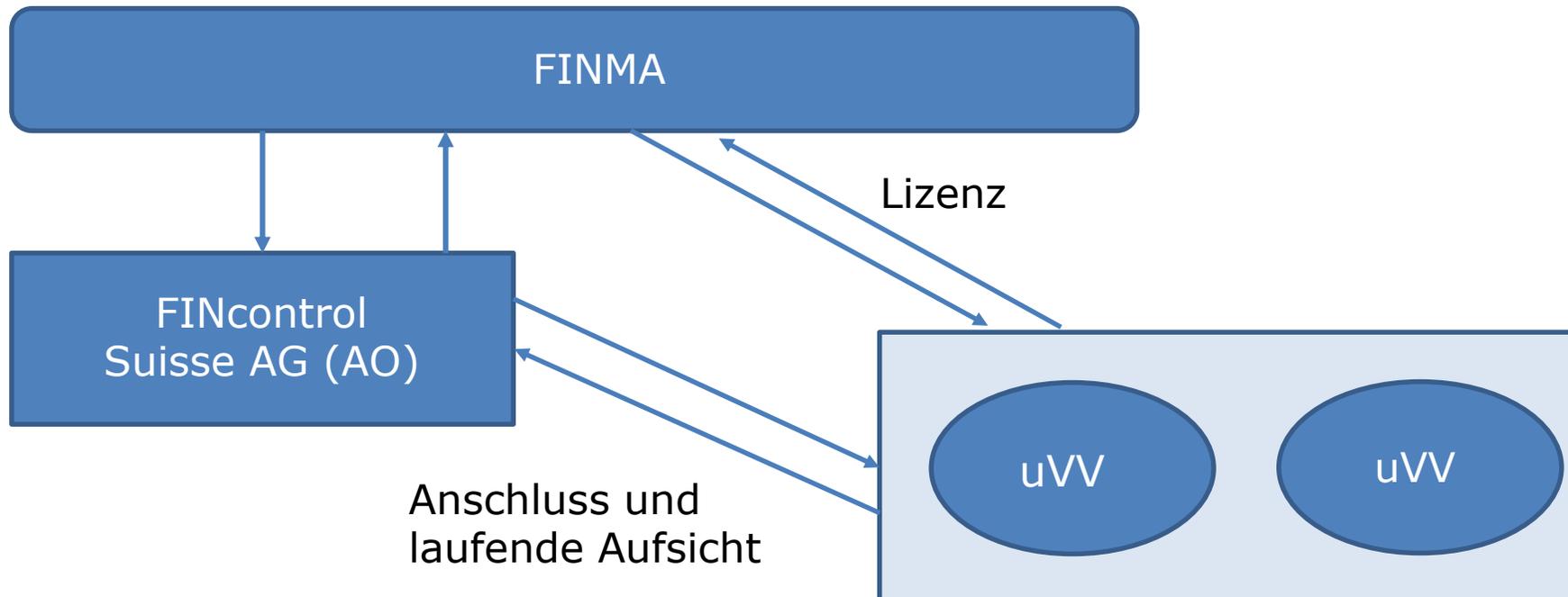
Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

Neuregulierung: Zeitachse



Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

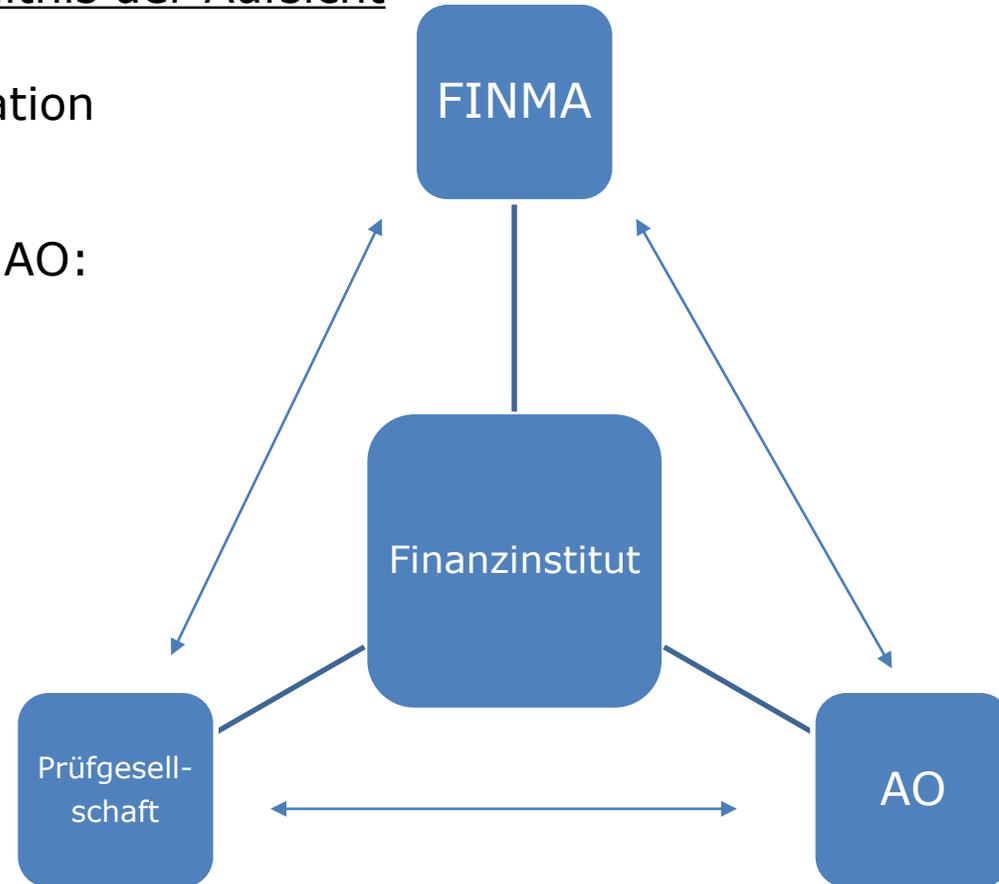
Neuregulierung: Bewilligungs- und Aufsichtshierarchie



Auswirkungen FIDLEG & FINIG inkl. Verordnungen auf das Aufsichtssystem

Neuregulierung: Dreiecksverhältnis der Aufsicht

- Gesuch an Aufsichtsorganisation um Anschluss
- Nach Prüfung Gesuch durch AO: Lizenzantrag an FINMA
- Nach erteilter Lizenz: laufende Aufsicht durch AO



2. Die Aufsichtslandschaft im Jahr 2020: Chancen

2. Die Aufsichtslandschaft 2020: Chancen

- Aufbau einer nationalen Aufsichtsorganisation mit fundiertem fachlichem und organisatorischen Gerüst
- Effiziente Strukturen sollen mittels Skalierungspotenzialen den beaufsichtigten Instituten zugute kommen
- Künftiges Aufsichtsregime zwingt nicht nur Institute, sondern auch Aufsichtseinheiten zur verbesserten Interaktion und Kommunikation
- Mit mehr involvierten Partizipanten können mehr verschiedene Geschäftsmodelle und folglich differenzierte Anliegen berücksichtigt werden

2. Die Aufsichtslandschaft 2020: Chancen

- Institute werden einheitlich reguliert und beaufsichtigt
- Schafft Publizität und und Minimalstandards
- Kann als Werbetooll / als Qualitätssiegel vermarktet werden:
 - > Anforderungen der FINMA werden erfüllt
 - > Angleich an internationale Standards
 - > Einheitliche Standards schaffen Rechtssicherheit



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!