

FIDLEG/FINIG : Erfreulicher erster Schritt zu moderner Aufsicht über Vermögensverwalter und Trustees

Der Organisme d'Autorégulation des Gérants de Patrimoine (OAR-G) und die Swiss Association of Trust Companies (SATC) begrüßen den Entscheid der WAK S, auf FIDLEG/FINIG einzutreten und die Vorlage nicht zurückzuweisen. Die Kommission hat den Handlungsbedarf erkannt und will keine unnötige Zeit im Wettbewerb um die Stärkung der des Finanzplatzes Schweiz verlieren.

Die externen Vermögensverwalter und Trustees benötigen zeitnah gesetzliche Grundlagen für die Schaffung moderner, unabhängiger Aufsichtsorganisationen, welche auch im Ausland anerkannt werden. Eine Unterstellung unter die Finma oder die Weiterführung der bisherigen SRO sind keine Optionen. Wir brauchen eine massgeschneiderte Aufsicht „swissmade“, die sowohl für unsere Mitglieder verkraftbar ist als auch die Bedürfnisse der internationalen Kundschaft erfüllt.

OAR-G und SATV wollen

- keine Basel III Lösung und auch keine verkappte EU-Regulierung. Mit einer Regulation wie für Banken würde unsere Branche überfordert.
- eine unabhängige, schweizerische Lösung. Das FINIG ermöglicht eine professionelle Aufsicht für unsere - meist als KMU organisierten – Mitglieder.
- Rechtssicherheit in den Beziehungen mit ausländischen Kunden und damit eine Basis für nachhaltiges Wachstum.
- eine gewisse Unabhängigkeit gegenüber den Depotbanken
- Handlungsspielraum für flexible Lösungen bei kleineren Instituten mit geringerem Risikopotenzial.
- endlich eine Aufsicht für Trustees, was den (weltweit zweitwichtigsten) Trust-Standort Schweiz gegenüber der ausländischen Konkurrenz stärkt.

Die Finanzierung der neuen Aufsichtsorganisation kann auf lange Frist durch die Beaufsichtigten sichergestellt werden. Der Aufbau erfordert jedoch eine Anschubfinanzierung. Um in dieser ersten Phase die Unabhängigkeit nicht zu gefährden, ist eine Finanzierung durch Darlehen des Bundes die einzige sinnvolle Lösung. Die Grundlagen dazu müssen jedoch gesetzlich erst noch verankert werden. Wir empfehlen Zustimmung zu einem neuen Absatz 5 in Artikel 43f des FINMAG im Anhang zum FINIG.

Der OAR-G ist der führende Verband der Westschweizer Vermögensverwalter. Die SATC vertritt die Schweizer Trustees, welche die Vermögenswerte der Trusts als Eigentümer zu Gunsten der Begünstigten auch über den Tod des Gründers hinaus, verwalten. Den zwei Verbänden gehören zusammen mit weiteren, interessierten Akteuren über 1500 Finanzintermediäre an. Die externen Vermögensverwalter betreuen rund über 11% der in der Schweiz verwalteten Vermögen. Die Aktiven unter der Kontrolle von Trustees machen etwa CHF 1500 Mia. aus.

FIDLEG/FINIG: a positive first step towards modern supervision of asset managers and trustees

The Organisme d'Autorégulation des Gérants de Patrimoine (OAR-G) and the Swiss Association of Trust Companies (SATC) welcome the decision of the Economic Affairs and Taxation Committee (EATC) to enter into FIDLEG/FINIG and not to reject the bill. The committee recognised the need to act and does not wish to lose any unnecessary time in the competition to strengthen Switzerland as a financial centre.

External asset managers and trustees quickly need a legal basis for creating modern, independent supervisory organisations that are also recognised abroad. Subordination under Finma or continuation of the current SRO are not options. We need tailor-made and “Swiss-made” supervision that is both manageable for our members and meets the needs of an international clientele.

OAR-G and SATC want

- Neither a Basel III solution nor a disguised EU regulation. Banking-style regulation would be asking too much of our sector.
- An independent, Swiss solution. FINIG enables professional supervision for our members, who are usually SMEs.
- Certainty of the law in relations with foreign customers, creating a basis for sustainable growth.
- A certain degree of independence in relation to custodians.
- Scope for flexible solutions for smaller institutions with lower risk potential.
- Finally, supervision for trustees that will strengthen Switzerland as a (globally second most important) trust location in the face of foreign competition.

Long-term financing of the new supervisory organisation can be guaranteed by the regulated entities, but start-up financing will initially be required. So as not to jeopardise independence during this initial phase, financing with a loan from the Confederation is the only sensible solution. However, the basic principles for this still need to be embodied in law. We recommend the approval of a new paragraph 5 in Article 43f of FINMAG, annexed to FINIG.

OAR-G is the leading association of asset managers in Western Switzerland. SATC represents Swiss trustees who administer the assets of trusts as owners in favour of the beneficiaries, including after the death of the founder. More than 1,500 financial intermediaries, together with other interested actors, belong to the two associations. External asset managers look after more than 11% of assets managed in Switzerland. Assets under the control of trustees amount to around CHF 1,500 billion.

Zug/Geneva, 18.02.2016

LSFin/LEFin: première étape positive vers une surveillance moderne des gérants et des trustees

L'Organisme d'autorégulation des Gérants de Patrimoine (OAR-G) et la Swiss Association of Trust Companies (SATC) se félicitent de la décision de la CER E d'entrer en matière sur la LSFin et la LEFin et de ne pas rejeter ces projets de loi. La Commission a reconnu la nécessité d'agir et ne souhaite pas perdre inutilement du temps dans la compétition pour renforcer la Suisse en tant que centre financier.

Les Gérants de fortune et les Trustees ont besoin dans les meilleurs délais d'une base juridique spécifique pour la création d'organisations de surveillance prudentielle modernes et indépendantes, qui soient également reconnues à l'étranger. Une supervision directe par la FINMA ou la poursuite du model actuel des OARs ne sont plus des options. Nous avons besoin d'un encadrement sur mesure "Swiss made", qui soit à la fois facile à gérer pour nos membres et qui réponde aux attentes d'une clientèle internationale.

L'OAR-G et SATC veulent

- Ni une solution de type Bâle III, ni une reprise déguisée des normes de l'UE. Une réglementation de style bancaire ne serait pas du tout adaptée à notre secteur.
- Une solution Suisse et indépendante. La LEFin permet un encadrement professionnel pour nos membres, qui sont généralement les PME.
- Une sécurité juridique pour les relations avec nos clients étrangers, soit la création d'une base sûre pour une croissance durable.
- Un certain degré d'indépendance par rapport aux dépositaires.
- Des solutions flexibles pour les petites entités avec des risques potentiels plus faibles.
- Enfin, une surveillance des trustees, qui permette de renforcer la Suisse comme destination (deuxième plus importante) face à la concurrence étrangère.

Le financement à long terme de la nouvelle organisation de surveillance peut être assurée par les supervisés, mais un financement de démarrage sera d'abord nécessaire. Afin de ne pas mettre en péril l'indépendance requise au cours de cette phase initiale, un prêt de la Confédération est la seule solution raisonnable. Cependant, une base légale à ce sujet doit être encore incorporée dans la Loi. Nous recommandons l'adjonction d'un nouveau paragraphe 5 dans l'article 43f de la LFINMA, en annexe de la LEFin.

L'OAR-G compte le plus grand nombre de Gérants de fortune en Suisse Romande. SATC représente les Trustees Suisses, qui administrent les actifs des Trust en qualité de propriétaires, mais de façon séparée de leurs biens personnels, en faveur des bénéficiaires finaux et au-delà de la mort des fondateurs. Ensemble avec d'autres acteurs intéressés, ces deux Associations touchent plus de 1500 Intermédiaires financiers. Les Gérants de fortune indépendants gèrent plus de 11% des dépôts en Suisse. Les actifs contrôlés par les Trustees sont estimés à environ CHF 1500 Mia.

Zug / Genève, 18.02.2016