

Recht in privaten und öffentlichen Unternehmen
Law for Private and Public Enterprises

Band / Volume 41

Urs Vrijhof-Droese

Corporate Governance bei externen Vermögensverwaltungen in der Schweiz und Liechtenstein



DIKE 

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsübersicht.....	VII
Literaturverzeichnis	XIII
Materialienverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis.....	XIX
Abbildungsverzeichnis.....	XXV
Tabellenverzeichnis	XXVII
§ 1 Einleitung.....	1
I. Problemstellung.....	1
II. Zielsetzung	4
III. Methodik	5
IV. Begriffsbestimmungen.....	5
A. Allgemeines.....	5
B. Begriffe	5
1. Corporate Governance.....	5
2. Der Effektenhändler	6
3. Der externe Vermögensverwalter	6
4. Der Finanzintermediär	7
V. Abgrenzungen	7
§ 2 Allgemeiner theoretischer Teil	9
I. Einführung	9
II. Corporate Governance bei VVGes	9
III. Arten der Vermögensverwaltung	12
A. Die Eigenverwaltung	12
1. Generell	12
2. Aus Gesetz.....	12
B. Die Fremdverwaltung.....	13
1. Generell	13
2. Aus Gesetz.....	14
3. Aus Vertrag.....	14
a) Der Auftrag.....	14
b) Der Arbeitsvertrag	18
IV. Vermögensverwaltung in der Schweiz	22
A. Allgemeine rechtliche Grundlagen	22
B. Organisation.....	23

C. Risikomanagement und interne Kontrolle	26
D. Ort der Leitung.....	28
E. Gewährspflichten	28
F. Schutz vor Verwechslung und Täuschung.....	29
G. Übertragung von Aufgaben.....	30
H. Auslandsgeschäfte	32
I. Ombudsstelle	33
J. Kundensegmentierung und Verhaltensregeln	33
1. Einführung	33
2. Kundensegmentierung	34
3. Informationspflicht	34
4. Angemessenheits- und Eignungsprüfung	35
5. Dokumentation und Rechenschaft	36
6. Transparenz und Sorgfalt.....	36
K. Strafbestimmungen.....	37
V. Vermögensverwaltung in Liechtenstein	38
A. Allgemeine rechtliche Grundlagen.....	38
B. Organisation	39
C. Compliance, Risikomanagement, IR & Kundenbeschwerden	41
D. Ort der Leitung.....	43
E. Gewährleistungspflichten	44
F. Schutz vor Verwechslung und Täuschung.....	44
G. Übertragung von Aufgaben.....	45
H. Auslandsgeschäfte.....	47
I. Schlichtungsstelle	50
J. Kundensegmentierung und Verhaltensregeln	51
1. Einführung	51
2. Kundensegmentierung	51
3. Wohlverhaltensregeln	52
4. Kundenprofil und Eignungsprüfung	52
5. Aufklärungspflicht	53
6. Information und Werbung	54
7. Berichtspflichten ggü. der Kundin	54
8. Vermeidung von Interessenkonflikten	55
K. Strafbestimmungen.....	55
VI. Folgerungen aus dem theoretischen Teil	56

§ 3 Besonderer praktischer Teil.....	59
I. Einführung.....	59
A. Untersuchungsziel	59
B. Untersuchungszielgruppen	59
C. Datenerhebungsmethodik	60
D. Datenrücklauf.....	61
E. Untersuchungsgrenzen	61
II. Resultate und Auswertung	63
A. Rechtsformen	63
1. In der Schweiz.....	63
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	64
B. Personelle Grösse.....	65
1. In der Schweiz.....	65
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	66
C. Jahresumsatz	67
1. In der Schweiz.....	67
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	67
D. Bedeutung der Corporate Governance in VVGes.....	68
1. In der Schweiz.....	68
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	69
E. Einschätzung der eigenen Corporate Governance	70
1. In der Schweiz.....	70
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	72
F. Kenntnisse der regulatorischen Anforderungen.....	73
1. In der Schweiz.....	73
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	73
G. Herausforderungen.....	74
1. In der Schweiz.....	74
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	75
H. Bewilligung als VVGes	76
1. Schweizer VVGes in Liechtenstein/EWR	76
2. Liechtensteinische VVGes in der Schweiz.....	78
I. Gleichwertigkeit der liechtensteinischen Regulierungen	79
J. Grenzüberschreitende Vermögensverwaltung	80
K. Corporate Governance vor und nach Regulierung.....	81
1. In der Schweiz.....	81
2. Im Fürstentum Liechtenstein.....	82

L. Zukünftige Herausforderungen.....	83
1. In der Schweiz	83
2. Im Fürstentum Liechtenstein	85
M. Weitere Anmerkungen	86
III. Folgerungen aus dem praktischen Teil.....	87
§ 4 Zusammenfassung und Empfehlungen	91
I. Zusammenfassung der Ergebnisse.....	91
II. Empfehlungen für die Praxis.....	94
Anhänge	101
Anhang 1: Checkliste eVV CH	101
Anhang 2: Checkliste eVV FL	107
Anhang 3: Auswertung Rechtsformen eVV	113
Anhang 4: Liste Interviewpartner	114
Anhang 5: Begleitschreiben NCP AG	115
Anhang 6: Interviewleitfaden NCP AG	116
Anhang 7: Begleitschreiben VQF.....	121
Anhang 8: Interviewleitfaden VQF	122
Anhang 9: Begleitschreiben FINMA.....	125
Anhang 10: Interviewleitfaden FINMA	126
Anhang 11: Begleitschreiben MAS-Trust reg.....	130
Anhang 12: Interviewleitfaden MAS-Trust reg.	131
Anhang 13: Begleitschreiben VuVL	136
Anhang 14: Interviewleitfaden VuVL.....	137
Anhang 15: Begleitschreiben FMA.....	140
Anhang 16: Interviewleitfaden FMA FL	141
Anhang 17: Begleitschreiben Umfrage CH.....	145
Anhang 18: Umfragebogen CH mit Rohdaten	147
Anhang 19: Begleitschreiben Umfrage FL	153
Anhang 20: Umfragebogen FL mit Rohdaten.....	155