

Jahresbericht 2008

Rapport annuel 2008

Inhalt

Finanzmarktkrise – Chance für den Finanzplatz Schweiz	3
Portrait	6
VHV in Zahlen	7
Mitglieder	8
Vorstand	9
Vorstand: Aus Tätigkeit und Positionierung	10
Vertretungen	12
Jahresrechnung 2008	16

Table des matières

Crise du marché financier – une chance pour la place financière suisse	3
Portrait	6
L'Association BCG en chiffres	7
Membres	8
Comité	9
Comité : Activité et prises de position	10
Représentations	12
Comptes annuels 2008	16

Finanzmarktkrise – Chance für den Finanzplatz Schweiz

Die gegenwärtige Finanzmarktkrise hat die Vereinigung Schweizerischer Handels- und Verwaltungsbanken veranlasst, eine Analyse der strukturellen Ursachen und strategischer Folgen vornehmen zu lassen. Prof. Dr. Teo Cocca wurde beauftragt, in einer Studie mit dem Titel „Schweizer Bankenplatz und Finanzmarktkrise: Gewinner oder Verlierer“ der Frage nachzugehen, welche strukturellen Faktoren zur Verstärkung der Krise beigetragen haben und wie sich diese auf den gesamten Bankensektor der Schweiz auswirkt.

Die Studie vergleicht über 200 Banken in 23 Ländern und zeigt, dass die Banken in der Schweiz über eine gute Ausgangslage verfügen, sofern die Weichen richtig gestellt werden. *

Nicht-Grossbanken besser gestellt

Die Studie bestätigte die Feststellung, dass in den vergangenen Jahren bei Grossbanken eine Reduktion der relativen Eigenmittelunterlegung und deren Qualität eingetreten ist, unter gleichzeitiger Zunahme der Abhängigkeit bei der Refinanzierung vom Interbanken- und Geldmarkt.

Demgegenüber steht der Retail- und Private-Banking-Sektor bei der Refinanzierungsstruktur und der Eigenmittelausstattung besser da. Im Vergleich mit anderen Finanzplätzen und anderen Geschäftsmodellen erweist sich das Vermögensverwaltungsgeschäft in der Schweiz als stabilisierend, auch wenn dieses Geschäftsfeld ebenfalls markante Gewinneinbrüche erlitt.

Dennoch braucht der Finanzplatz Schweiz für die Erbringung seiner wichtigen Vermögensverwaltungsdienstleistungen auch global tätige Grossbanken mit einem breiten Geschäftsportfolio. Von Grossbanken können aber bei einer weiteren Verschärfung der Krise weiterhin grosse systemische Risiken ausgehen. Zwar könnten Staaten oder Nationalbanken weitere Stützungsmaßnahmen einleiten. In der Schweiz jedoch würde ein grosser Rekapitalisierungsbedarf der beiden Grossbanken die Fähigkeiten des Landes übersteigen beziehungsweise nicht ohne Folgen für Währung und Zinsen bleiben.

* Prof. Dr. Teo Cocca. „Schweizer Bankenplatz und Finanzmarktkrise: Gewinner oder Verlierer?“ Analyse struktureller Ursachen und strategischer Folgen. Die Gesamtstudie sowie ein umfangreicher Anhang sind auf der Homepage der Johannes Kepler Universität Linz erhältlich. (<http://www.ibfw.jku.at/>)

Crise du marché financier – une chance pour la place financière suisse

L'actuelle crise du marché financier a incité l'Association de Banques Suisses Commerciales et de Gestion à commanditer une analyse des causes structurelles et des conséquences stratégiques de ce phénomène. C'est le professeur Teo Cocca qui a été chargé, dans le cadre d'une étude intitulée «Place financière suisse et crise du marché financier: gagnants ou perdants?», de se pencher sur la question des facteurs structurels qui ont contribué à renforcer la crise et des répercussions de cette dernière sur l'ensemble du secteur bancaire suisse.

L'étude compare plus de 200 banques dans 23 pays et montre que celles qui exerçant leur activité en Suisse bénéficient d'un contexte a priori favorable, les bonnes options devant toutefois être prises. *

Avantage pour les banques de taille moins importante

L'étude a permis de confirmer que, durant ces dernières années, les grandes banques ont connu un amoindrissement relatif du montant ainsi que de la qualité de leurs fonds propres et, en même temps, une dépendance accrue des marchés interbancaire et monétaire pour leur refinancement.

En revanche, les secteurs du « retail » et « Private Banking » font meilleure figure en matière de refinancement et de dotation en fonds propres. Par rapport à d'autres places financières et d'autres modèles d'activité, la gestion de fortune en Suisse s'est avérée être un facteur stabilisateur, quand bien même ce domaine d'activité a dû, lui aussi, subir des réductions de gains sensibles.

En dépit de cette réalité et pour fournir ses services importants en matière de gestion de fortune, la place financière suisse a besoin de grandes banques à vocation mondiale, qui pratiquent un vaste éventail d'activités. Or, ces grandes banques restent source d'importants risques systémiques en cas d'aggravation de la. Certes, les Etats ou les Banques nationales pourraient prendre de nouvelles mesures de soutien. En Suisse cependant, d'importants besoins de recapitalisation des deux grandes banques risqueraient de dépasser les capacités du pays et entraîneraient sans doute des conséquences négatives pour la monnaie et les taux d'intérêt.

* Prof. Dr. Teo Cocca. «Schweizer Bankenplatz und Finanzmarktkrise: Gewinner oder Verlierer?» (Place bancaire suisse et crise du marché financier : gagnants ou perdants ?) Analyse des causes structurelles et des conséquences stratégiques. L'étude intégrale avec une volumineuse annexe se trouve sur la page d'accueil du site de l'université Johannes Kepler à Linz (<http://www.ibfw.jku.at/>)

Relativer Vorteil der Schweiz ...

In der Schweiz haben sich Regierung, Nationalbank und Behörden in der Bewältigung der Finanzkrise auf vergleichsweise marktkonforme Eingriffe zur Stabilisierung des Bankenplatzes beschränkt und ordnungspolitisch nicht jene Sünden begangen wie Ordnungshüter in andern Ländern. Mögliche Wettbewerbsverzerrungen werden damit zukünftig im Vergleich geringer ausfallen.

Aber ...

Auch wenn die Standortvorteile der Schweiz intakt sind, wird der internationale Wettbewerb den Trend in der Vermögensverwaltung zur lokalen Präsenz der Schweizer Banken im Ausland verstärken. Dies stellt jedoch Bedingungen an die kritische Grösse der Institute. Die Marktanteile im Private Banking werden sich weltweit und lokal verschieben. Mittlere grosse Banken dürften zu den Gewinnern gehören. Auch im Investment Banking werden Dienstleistungen nicht verschwinden, sondern weiterhin angeboten werden. Langfristig wird es weiter auf Investment Banking spezialisierte Banken geben.

Die schweizerischen Behörden sind daher aufsichtsrechtlich gefordert, (nur) jene Risiken zu erfassen und zu steuern, die eine Bank oder das Banksystem im Verhältnis zu den finanziellen Ressourcen der gesamten Volkswirtschaft eingeht.

Safe Haven als Knacknuss

Bei einem Anhalten der Finanzmarktkrise wird die Bedeutung der Schweiz als Safe Haven steigen. Grund dafür sind die trotz allem stabile makroökonomische Lage, die Glaubwürdigkeit der Nationalbank und die ordnungspolitische Zurückhaltung des Staates. Der mit der Flucht in den Franken verbundene Aufwertungsdruck bringt jedoch eine Bedrängung des Werkplatzes mit sich.

Wichtige Weichenstellungen

Bei der aktuellen Diskussion um aufsichtsrechtliche Regelungen ist - auch - aus wettbewerbspolitischen Gründen stark zwischen systemrelevanten und nicht-systemrelevanten Banken zu unterscheiden. Eine regulatorische Gleichbehandlung wäre weder für die Zielsetzung noch für die Wirkung sinnvoll. Wie die Studie zeigt, ist zumindest ein Teil des Bankensystems - wozu die Handels- und Verwaltungsbanken zählen - gesund und benötigt weder staatliche Unterstützung noch strengere Eigenmittelunterlegungspflichten.

Avantage relatif pour la Suisse ...

En Suisse, pour maîtriser la crise financière et stabiliser la place bancaire, le gouvernement, la Banque nationale et les autorités se sont entendus pour prendre des mesures relativement conformes à la logique de marché, en évitant les entorses massives qu'ont pu commettre les garants du système dans d'autres pays. Ainsi, d'éventuelles distorsions de concurrence seront à l'avenir comparativement d'autant plus limitées.

Mais ...

Même si la Suisse conserve tous ses atouts de place économique, la concurrence internationale renforcera la tendance des banques suisses à donner à leurs activités de gestion de fortune une assise locale à l'étranger. Or, pour ce faire, les établissements ont besoin d'une masse critique. Les parts de marché en « Private Banking » connaîtront ainsi une redistribution à l'échelle tant mondiale que locale. Les banques de taille moyenne pourraient bien être favorisées par ce processus. Par ailleurs, dans le domaine de l'« Investment Banking », les services ne disparaîtront pas non plus, mais continueront à être proposés. A long terme, il y aura toujours des banques spécialisées dans ce secteur.

En matière de droit de surveillance, il appartient donc aux autorités suisses de (ne) viser et suivre (que) les risques qu'une banque ou que le système bancaire prend par rapport aux ressources financières de l'ensemble de l'économie nationale.

Le refuge sûr – une arme à double tranchant

Si la crise des marchés financiers devait persister, la Suisse verrait son rôle de refuge sûr prendre une importance nouvelle. Elle le devrait à sa situation macroéconomique malgré tout stable, à la crédibilité de sa Banque nationale et à la faible propension de l'Etat à intervenir dans les rouages économiques. Or, la pression à la hausse sur sa monnaie, générée par une ruée sur le franc, finirait par entamer la compétitivité de la place industrielle suisse.

Des enjeux importants

Dans le débat actuel sur les mesures de surveillance à prendre, il faut faire une distinction nette – notamment pour des raisons de politique en matière de concurrence – entre les banques présentant ou non un risque systémique. Le traitement identique des deux catégories en termes de régulation ne serait judicieux ni par rapport aux objectifs

Der Finanzplatz Schweiz besitzt Trümpfe, um auch in einer neuen Finanzarchitektur erfolgreich zu sein. Im Vordergrund stehen die Vielfalt der Banken und die Qualität der Bankdienstleistungen. Dem ist kompromisslos Rechnung zu tragen. Die Schweiz kann hier bei der Umsetzung von Internationalen Standards eine Vorbildfunktion einnehmen.

Es geht überdies darum, dass der Schweizer Finanzplatz einen institutionellen Rahmen findet, der es ihm erlaubt, schneller als andere Finanzzentren Trends zu erkennen und durch ein rasches und koordiniertes Vorgehen günstige Rahmenbedingungen zu schaffen. Die Schweiz wird es damit in der Hand haben, durch eine angemessene Reaktion aus der Krise als Gewinnerin hervorzugehen.

visés, ni du point de vue de l'efficacité. Comme l'étude le montre, une partie au moins du système bancaire – dont les banques commerciales et de gestion – est en bonne santé et n'a besoin ni du soutien de l'Etat ni d'un renforcement des règles en matière de fonds propres.

La place financière suisse dispose d'atouts qui la rendent parfaitement apte à réussir, même dans une nouvelle architecture financière. Il s'agit en premier lieu de la multiplicité des banques et de la qualité de leurs services. Il faut en tenir compte sans compromis. Dans la mise en œuvre des normes internationales, la Suisse peut ainsi jouer un rôle exemplaire.

Il faut, en outre, donner à la place financière suisse un cadre institutionnel qui lui permette de mieux anticiper les tendances que d'autres centres financiers et de se doter, dans une démarche rapide et coordonnée, de conditions cadre favorables. Ainsi, grâce à une réaction adéquate, la Suisse sera en mesure de sortir gagnante de la crise.

Portrait

Die Vereinigung Schweizerischer Handels- und Verwaltungsbanken wurde am 30. Januar 1981 gegründet. Ihr Zweck besteht vor allem darin,

- als Gesprächspartner in der Bankenpolitik aufzutreten,
- die gemeinsamen Interessen der Mitglieder in den Führungsgremien und Kommissionen der Schweizerischen Bankiervereinigung zu vertreten,
- sich an der politischen Meinungsbildung zu beteiligen.

Die Vereinigung funktioniert als Interessenvertreterin. Sie umfasst 28 Banken. Diese beschäftigen knapp 11'000 Arbeitnehmer (einen Zehntel aller Bankangestellten in der Schweiz) und erzielen einen Cash-flow von 2 Mia. Franken. Sie verwalten ein Vermögen von über 600 Mia. Franken.

Der Vereinigung können sich schweizerisch beherrschte und nach schweizerischem Recht bestehende Handelsbanken und auf Effektengeschäfte und Vermögensverwaltung spezialisierte Banken anschliessen (und aus Liechtenstein). Voraussetzung ist die Zugehörigkeit zur Schweizerischen Bankiervereinigung.

Die Vereinigung ist im Verwaltungsrat der Schweizerischen Bankiervereinigung und in dessen Ausschuss sowie in über 70 Gremien der Bankbranche vertreten.

Die Vertreter der Vereinigung streben Regulierungen an, die mit den Bedürfnissen kleinerer und mittlerer Banken kompatibel sind. Sie setzen sich für Rahmenbedingungen ein, welche dazu beitragen, dass Handels- und Verwaltungsbanken in der Schweiz erfolgreich tätig sein können.

Portrait

L'Association de Banques Suisses Commerciales et de Gestion a été fondée le 30 janvier 1981. Elle a pour but principalement:

- d'agir comme interlocuteur en matière de politique bancaire,
- de défendre les intérêts communs de ses membres au sein des organes dirigeants et des commissions de l'Association suisse des banquiers,
- de participer au débat politique.

L'Association sauvegarde les intérêts de ses 28 banques membres qui emploient 11'000 collaborateurs (un dixième de tous les employés de banque en Suisse) et qui réalisent un cash-flow de 2 milliards de francs. Leur activité gestion de fortune porte sur plus de 600 milliards de francs.

Peuvent adhérer à l'Association les banques commerciales et les banques spécialisées dans les opérations sur titres et la gestion de fortune, à majorité suisse et constituées selon le droit suisse (et du Liechtenstein). Elles doivent être membres de l'Association suisse des banquiers.

L'Association est représentée au sein du Conseil d'administration de l'Association suisse des banquiers, ainsi que de son Comité, de même que dans plus de 70 organismes du secteur bancaire.

Les représentants de l'Association œuvrent en faveur d'un environnement réglementaire compatible avec les besoins des banques de petite et moyenne taille. Ils s'emploient à créer des conditions cadre qui permettent aux banques commerciales et de gestion de travailler avec succès.

Die Vereinigung in Zahlen am 31. Dezember 2008

L'Association en chiffres au 31 décembre 2008

Zusammenfassende Angaben über die Mitgliedsbanken
Données chiffrées sur les banques membres

(mio. CHF)

	2008	2007
Bilanzsumme Total du Bilan	111'664	111'860
Eigene Mittel Fonds propres	14'460	14'197
Erfolg Zinsgeschäft Résultat des opérations d'intérêts	1'166	929
Erfolg Kommissions- und Dienstleistungsgeschäft Résultat des opérations de commissions et des prestations de service	5'063	5'918
Erfolg aus dem Handelsgeschäft Résultat des opérations de négoce	863	1'057
Geschäftsaufwand Charges d'exploitation	4'553	4'788
Bruttogewinn Bénéfice brut	2'608	3'329
Cash-flow	2'323	2'945
Steuern Impôts	467	648
Personalbestand 31.12. Nombre d'employés au 31.12.	11'330	10'596
Anzahl Mitgliedsbanken (per 31. Dezember 2008) Nombre de banques membres (au 31 décembre 2008)	28	

Verwaltete Vermögen

Avoirs gérées

Die Mitglieder der Vereinigung verwalteten im Jahr 2008 Vermögen von 620 Milliarden Franken.

Les membres de l'Association ont géré en 2008 plus de 620 milliards de francs.

Mitglieder	Membres		
ARVEST Privatbank AG	Churerstrasse 82	8808 Pfäffikon	www.arvest.ch
Banca Arner S.A.	Piazza Manzoni 8	6901 Lugano	www.arnerbank.ch
Banca Commerciale Lugano	Viale Cattano 9	6901 Lugano	www.bcl.ch
Banca del Ceresio	Via Pretorio 13	6900 Lugano	
Banca Privata Edmond de Rothschild Lugano S.A.	Via Geneva 2	6900 Lugano	www.privata.ch
Bank Hugo Kahn & Co. AG *	Postfach	8024 Zürich	www.hugokahn.ch
Bank Julius Bär & Co. AG	Postfach	8010 Zürich	www.juliusbaer.com
Bank Vontobel AG	Postfach	8022 Zürich	www.vontobel.com
Banque Bénédicte Hentsch & Cie SA	Case postale 5110	1211 Genève	www.gem360.com
Banque Bonhôte & Cie SA	Rue du Bassin 16	2001 Neuchâtel	www.bonhote.ch
Banque Cramer & Cie SA, Genève	Case postale 5239	1211 Genève	www.banquecramer.ch
Banque Morval	Case postale 339	1211 Genève	www.morval.ch
Banque de Patrimoines Privés Genève BPG SA	Case postale 403	1211 Genève	www.bpggeneva.ch
Banque Privée Edmond de Rothschild S.A.	Case postale	1211 Genève	www.lcf-rothschild.ch
Banque SCS Alliance SA **	Case postale 64	1211 Genève	www.scsalliance.com
Banque Syz & Co. S.A.	Case postale 5015	1211 Genève	www.syzbank.ch
Centrum Bank AG	Kirchstrasse 3	9490 Vaduz	www.centrumbank.li
Cornèr Banca S.A.	Via Canova 16	6901 Lugano	www.cornerbanca.com
Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers	Aeschenvorstadt 14	4002 Basel	
EFG Bank European Financial Group	Quai du Seujet 24	1211 Genève	www.efgbank.com
InCore Bank AG	Postfach	8022 Zürich	www.incorebank.ch
Maerki Baumann & Co. AG	Postfach	8022 Zürich	www.mbczh.ch
MediBank	Bahnhofstrasse 8/10	6301 Zug	www.medibank.ch
Privatbank IHAG Zürich AG	Postfach	8022 Zürich	www.pbihag.ch
Scobag Privatbank AG	Postfach	4010 Basel	www.scobag.ch
Società Bancaria Ticinese	Piazza Collegiata 3	6501 Bellinzona	www.bancaria.ch
Trafina Privatbank AG	Rennweg 50	4020 Basel	www.trafina.ch
Union Bancaire Privée UBP	Case postale 1320	1211 Genève	www.ubp.ch

* Austritt per 31.12.2008 (ausländische Beherrschung)

** GV 2009

* sortie au 31-12-2008 (en mains étrangères)

** AG 2009

Vorstand

Raymond J. Bär, Präsident
Präsident des Verwaltungsrates
Julius Bär Holding AG, Zürich

Guy de Picciotto, Vizepräsident
Präsident des Exekutivkomitees
Union Bancaire Privée, Genf

Jean Berthoud
Generaldirektor
Bank Bonhôte & Cie SA, Neuenburg

Arthur Bolliger
Mitglied des Verwaltungsrates
Maerki Baumann Holding, Zürich

G. Andreas Guth
Präsident des Verwaltungsrates
Dreyfus Söhne & Cie AG, Banquiers, Basel

Marco Netzer **
Präsident des Verwaltungsrates
Banque Cramer & Cie SA, Lugano

Claude Messulam
Generaldirektor
Banque Privée Edmond de Rothschild SA, Genf

Herbert J. Scheidt
CEO
Vontobel Holding AG, Zürich

Comité

Raymond J. Bär, Präsident
Präsident du conseil d'administration
Julius Baer Holding SA, Zurich

Guy de Picciotto, Vice-président
Président du Comité Exécutif
Union Bancaire Privée, Genève

Jean Berthoud
Directeur général
Banque Bonhôte & Cie SA, Neuchâtel

Arthur Bolliger
Membre du Conseil d'Administration
Maerki Baumann Holding, Zurich

G. Andreas Guth
Président du conseil d'administration
Les Fils Dreyfus & Cie SA, Banquiers, Bâle

Marco Netzer **
Président du Conseil d'administration
Banque Cramer & Cie SA, Lugano

Claude Messulam
Président du Comité de direction
Banque Privée Edmond de Rothschild SA, Genève

Herbert J. Scheidt
CEO
Vontobel Holding SA, Zurich

Kontrollstelle

Maerki Baumann & Co. AG, Zürich
Bank Hugo Kahn & Co AG, Zürich *
Privatbank IHAG Zürich AG **

* Bis 31.12.2008
** Seit 18.05.2009

Organe de contrôle

Maerki Baumann & Co. AG, Zurich
Bank Hugo Kahn & Co AG, Zurich *
Privatbank IHAG Zürich AG **

* jusqu'au 31-12-2008
** depuis le 18-05-2009

Sekretariat

Dr. Dieter Sigrist, Sekretär
Dr. Benno Degrandi, Sekretär
Selnaustrasse 30, Postfach, 8021 Zürich
Tel. 058 854 28 01, Fax 058 854 28 33
E-mail: office@vhv-bcg.ch
www.vhv-bcg.ch

Aus der Vereinigung schieden 2008 zwei Banken wegen Übergangs in ausländische Beherrschung aus. An der Generalversammlung 2009 trat die Banque SCS Alliance SA der Vereinigung bei.

Der Vorstand dankt der grossen Zahl Bankenvertretern, welche für die Vereinigung in Kommissionen und Arbeitsgruppen tätig waren und sind, den Organen der Schweizerischen Bankiervereinigung und den befreundeten Verbänden sowie den Mitgliedsinstituten für das übertragene Vertrauen und den im Interesse der Vereinigung erbrachten Arbeitsaufwand.

Secrétariat

Dieter Sigrist, secrétaire
Benno Degrandi, secrétaire
Selnaustrasse 30, Case postale, 8021 Zurich
Tél. 058 854 28 01, Fax 058 854 28 33
e-mail: office@vhv-bcg.ch
www.vhv-bcg.ch

En 2008, deux banques ont quitté l'Association parce qu'elles ont passé en mains étrangères. Lors de l'Assemblée générale 2009, la Banque SCS Alliance SA est devenue membre de l'Association.

Le Comité remercie les nombreux représentants de banques qui œuvrent pour l'Association au sein des commissions et groupes de travail, ainsi que les organes de l'Association suisse des banquiers, les associations amies et les établissements membres de la confiance qu'ils lui ont témoignée et du précieux travail qu'ils ont fourni dans l'intérêt de l'Association.

Vorstand – Aus Tätigkeit und Positionierung**Staatsfonds**

In dieser Diskussion wurde die Meinung vertreten, dass weder Abwehrrisikopräventionen noch schweizerische Staatsfonds wünschbar sind.

Dispo-Aktien

In der Aktienrechtsrevision wurde im Parlament erneut ein Nominee-Modell diskutiert. Es wurde verlangt, dass Banken nicht verpflichtet werden dürfen, den Kunden vor jeder GV Dokumente zustellen oder aktiv die Einhaltung einer Grenze der Stimmrechte pro Kunde prüfen zu müssen.

Retrozessionen

Das Bundesamt für Sozialversicherungen hat sich in die Diskussion über die Retrozessionen eingemischt. Den Mitgliedern wurde eine Klarstellung der Kompetenzen und Hinweise für die laufende Revision des BVG zur Verfügung gestellt.

Eckwerte zur Vermögensverwaltung

Die EBK hat in einem Diskussionspapier die Unterscheidung zwischen Retrozessionen und Vertriebsentschädigung aufgenommen. Offenlegungspflichten über Entschädigungen an Vermögensverwalter sind nur im Voraus und nicht als Rechenschaftsbericht im Nachhinein zu erfüllen. Den Bedenken der Banken wurde Rechnung getragen.

Marktverhaltensregeln

Die EBK hatte eine Randziffer mit neuen Pflichten der Bank ins Rundschreiben aufgenommen und in Kraft gesetzt. Diese hätte nicht umgesetzt werden können. Auf Intervention hat die EBK eine neue Formulierung der Randziffer vorgenommen.

Gebührenverordnung FINMA

In der Stellungnahme wurde vorgeschlagen, die Anhebung der Grundabgabe auf CHF 10'000 zu begrenzen. Der Anteil der Effekturnsatzabgabe soll auch mehr als die Hälfte der Restkosten betragen dürfen. Die Aufteilung des übrigen Rests soll gemäss Bruttoerträgen statt Bilanzen erfolgen.

Bankinterne Sondervermögen und Verrechnungssteuer

Gemäss EStV sollen neu die auf Investitionen von internen Sondervermögen lastenden Verrechnungssteuern nicht mehr von der Bank sondern anteilmässig von den Begünstigten zurückverlangt werden müssen. Eine Intervention erreichte, dass eine Neuregelung erst Ende 2010 in Kraft tritt.

Steuerliche Verordnungen

Die angekündigte Änderung von Verordnungen bei Stempelabgaben, Verrechnungssteuer und pauschalen Steueranrechnung wurde dahin überprüft, ob die Revision Auswirkungen auf die Tätigkeit der Banken habe.

Comité – Activité et prises de position**Fonds d'Etat**

Notre position dans ce débat a été que ni dispositifs défensifs, ni fonds d'Etat suisses ne sont souhaitables.

Actions dispo

Dans le cadre de la révision du droit de la société anonyme, le Parlement a abordé à nouveau la question d'un modèle de nominé. Il a été demandé que les banques ne soient pas obligées de fournir de la documentation aux clients avant chaque AG, ni de vérifier activement le respect d'une limite de droits de vote par client.

Rétrocessions

L'Office fédéral des assurances sociales est intervenu dans le débat sur les rétrocessions. Des clarifications concernant les compétences en la matière et des indications concernant la révision en cours de la LPP ont été mises à la disposition des membres.

Règles-cadre pour la gestion de fortune

Dans un document soumis à discussion, la CFB a retenu la distinction entre rétrocessions et commissions de distribution. L'obligation de déclarer les rémunérations perçues par les gestionnaires de fortune doit être remplie à l'avance et non a posteriori, sous forme de compte rendu. Il a été tenu compte des réserves du secteur bancaire.

Règles de conduite sur le marché

La CFB avait introduit dans sa circulaire et fait entré en vigueur un chiffre marginal prévoyant de nouvelles obligations pour les banques. Celui-ci n'aurait pas pu être mis en œuvre. Suite aux interventions, la CFB a reformulé le chiffre marginal en question.

Ordonnance sur les émoluments FINMA

Dans la prise de position, il a été proposé de limiter l'augmentation de la taxe de base à CHF 10'000. La part de la taxe complémentaire sur le chiffre d'affaires en valeurs mobilières doit pouvoir dépasser la moitié des frais résiduels. Le reliquat doit être réparti selon les rendements bruts, plutôt que les bilans.

Placements collectifs internes et impôt anticipé

Selon l'AFC, le remboursement de l'impôt anticipé grevant les placements collectifs internes ne doit plus être demandé par la banque mais par les bénéficiaires, au prorata de leur part. Une intervention a permis d'obtenir que la nouvelle règle n'entre en vigueur que fin 2010.

Modification d'ordonnances fiscales

La modification annoncée d'ordonnances en matière de droit de timbre, d'impôt anticipé et de forfaits fiscaux a été examinée du point de vue de ses répercussions éventuelles sur les activités bancaires.

Hedge funds – private equity

Die Idee einer - freiwilligen - Unterstellung von Verwaltungen ausländischer kollektiver Kapitalanlagen unter die Aufsicht wurde abgelehnt.

SIX Swiss Exchange – Regulatory Board

Die SIX Group beabsichtigt, ein „Regulatory Board“ für die gesamte Selbstregulierung (Teilnehmer und Emittenten) zu schaffen. Die Vertretung der Teilnehmer ist von Bedeutung. Es soll angestrebt werden, die Funktion des neuen Organs „policy based“ auszugestalten.

Aufsichtskommission VSB

Bei der Zusammensetzung muss beachtet werden, dass die Mitglieder mehr als nur eine einzige Amtsdauer von 5 Jahren mitwirken können. Die Kommission soll um einen aktiven Bankier ergänzt werden.

Wiedereinsetzung des LAIF

Die Reaktivierung des „Leitenden Ausschuss Internationaler Finanzplatz“ (LAIF) wird begrüsst. Um den aktuellen nationalen und internationalen Herausforderungen des Finanzplatzes besser zu begegnen, soll er Strategien entwickeln und die wesentlichen taktischen Entscheidungen treffen.

Steuerungsausschuss Dialog Finanzplatz (STAFI)

Die Bildung eines Steuerungsausschusses für die Aktivitäten der eidgenössischen Instanzen im Zusammenhang mit dem Masterplan Finanzplatz Schweiz wurde begrüsst (SNB, EBK, BPV EStV sowie SBVG, SFA und SIX).

Qualified Intermediary

Der IRS der USA publizierte Vorschläge zur Revision der QI-Regeln. Offen blieb, ob später auch Regeln für US-persons eingeführt werden, die in non-US-securities investiert haben. Eine Arbeitsgruppe wurde gebildet und die Mitglieder wurden auf die Frage aufmerksam gemacht.

Abgeltungssteuer in Deutschland

Die Interventionen gegen die Absicht des Deutschen Finanzministeriums, wonach nur Banken aus dem EWR, nicht aber aus der Schweiz, die für die Steuerbemessung nötigen Angaben bestätigen dürfen, waren erfolgreich.

Auseinandersetzung mit der Deutschen Regierung

Die Auseinandersetzung zwischen Deutschland und Liechtenstein hat 2008 auf die Schweiz übergegriffen. Es wurde ein argumentatives Dokument erstellt.

EU : Zinsbesteuerung

Innerhalb der EU wurde eine technische Revision der Zinsbesteuerungsrichtlinie zur Diskussion gestellt. Eine Arbeitsgruppe prüfte, in welchen Bereichen die Banken auf technische Belange eintreten sollen und ob Gegenforderungen zu stellen wären.

Hedge funds – private equity

L'idée d'une soumission – volontaire – à la surveillance des gestionnaires de placements collectifs étrangers a été rejetée.

SIX Swiss Exchange – Regulatory Board

Le groupe SIX envisage de créer un « regulatory board » pour l'autorégulation de tous les acteurs (participants et émetteurs). La représentation des participants est importante. Il s'agira de faire en sorte que le nouvel organisme privilégie les questions de politique.

Commission de surveillance CDB

Il faut veiller à ce que la durée du mandat de ses membres ne soit pas limitée à une seule période de cinq ans. Sa composition doit être complétée par la présence d'un banquier en activité.

Reconstitution du LAIF

La réactivation du LAIF (comité directeur place financière internationale) est une bonne chose. Pour mieux répondre aux défis nationaux et internationaux auxquels la place financière est actuellement confrontée, il doit développer des stratégies et prendre les grandes décisions tactiques.

Comité de pilotage place financière (CODIFI)

La mise en place d'un comité de pilotage des activités des instances fédérales en rapport avec le plan directeur place financière suisse a été saluée (BNS, CFB, OFAP, AFC ainsi que ASB, SFA et SIX).

Qualified Intermediary

L'administration fiscale des Etats-Unis (IRS) a publié des propositions visant à réviser les règles concernant les « QI ». Reste à savoir si des règles concernant les « US persons » qui ont investi dans des « non-US securities » seront introduites ultérieurement. Un groupe de travail a été constitué; ses membres ont été sensibilisés à la question.

Impôt à la source libératoire en Allemagne

Les interventions visant à combattre l'intention du ministère allemand des finances, qui voulait limiter le droit de confirmer les données nécessaires à la détermination de l'assiette fiscale aux seules banques relevant de l'EEE – ce qui excluait la Suisse, ont abouti.

Différend avec le gouvernement allemand sur la fiscalité

Le différend opposant l'Allemagne au Liechtenstein s'est élargi à la Suisse en 2008. Un argumentaire a été élaboré à cet effet.

UE : fiscalité de l'épargne

Au sein de l'UE une révision technique de la directive sur la fiscalité de l'épargne a été mise en discussion. Un groupe de travail a examiné la question de savoir dans quels domaines les banques doivent réagir à des aspects techniques, et s'il y a lieu de formuler des contre-exigences.

Vertretungen in Gremien der Schweizerischen Bankiervereinigung und weiteren Institutionen

Représentants dans les organes de l'Association suisse des banquiers ainsi que dans d'autres institutions

Verwaltungsrat und VR-Ausschuss der SBVg / Conseil d'Administration et Comité Exécutif de l'ASB

Raymond J. Bär, Julius Bär Holding AG (Ausschuss/Comité)
 Arthur Bolliger, Maerki Baumann & Co. AG (Ausschuss/Comité)
 Guy de Picciotto, Union Bancaire Privée

LAIF (Leitender Ausschuss Internationales Finanzzentrum Schweiz)

Eric Syz, Banque Syz & Co. SA

SIX Group Verwaltungsrat / Conseil d'administration

Herbert J. Scheidt, Vontobel Holding AG

SIX Regulatory Board

Raymond J. Bär, Julius Bär Holding AG

SIX Sanktionskommission / Commission des sanctions

Jean Berthoud, Banque Bonhôte & Cie SA

Swiss Finance Institute (Stiftungsrat / Conseil de fondation)

Raymond J. Bär, Julius Bär Holding AG
 Antonio Foglia, Banca del Ceresio

Expertengruppe Aufbau FINMA / Groupe d'experts FINMA

Arthur Bolliger, Maerki Baumann & Co. AG
Arbeitsgruppe zur Expertengruppe / Groupe de travail pour le groupe d'experts
Dieter Sigrist, VHV

Swiss Funds Association Vorstand / Comité

Christoph Ledergerber, Bank Vontobel AG

Verein Einlagensicherung der schweizerischen Banken und Effekthändler

Alessandro Seralvo, Cornèr Banca SA

Familienausgleichskasse Banken

Arthur Bolliger, Maerki Baumann Holding AG
 Andreas Zingg, Bank Julius Bär & Co. AG
 Kurt Gutknecht, Bank Vontobel AG
 Peter Ramseier, Dreyfus Söhne & Cie AG

Schweiz. Verband Interne Revision - ERFA Gruppe Banken / Association Suisse d'Audit Interne (ASAI) - Groupe ERFA Banques

Daniel Dal Santo, Vontobel Holding AG

Juristische Kommission / Commission juridique

Benno Degrandi, VHV
 Carlo Rusca, Cornèr Banca S.A.

Arbeitsgruppen / Groupes de travail

Amts- und Rechtshilfe / Entraide administrative et judiciaire

Benno Degrandi, VHV
Jürg Künzli, Bank Vontobel AG

Anlagefondsgesetzgebung (KAG und strukturierte Produkte) / Législation sur les fonds de placement

Philippe Keller, Bank Julius Bär & Co. AG

Börsendelikte / Délits boursiers

Benno Degrandi, VHV

Bucheffektengesetz / Loi sur les titres intermédiés

Michael Suter, Bank Vontobel AG

Meldepflicht im Börsenrecht / Obligation de déclaration du droit boursier

Patrik Roos, Bank Julius Bär & Co. AG

Corporate Action

Ruth Salzgeber Setz, Bank Julius Bär & Co. AG

Datenschutz / Protection des données

Nicolas de May, Banque Bonhôte & Cie SA

Eckwerte zur Vermögensverwaltung / Règles cadres pour la gestion de fortune

Rahel E. Haldi Moser, Bank Julius Bär & Co. AG

Alessandro Bizzozero, Union Bancaire Privée

Kundeninformation im Zahlungsverkehr / Informations sur le trafic des paiements

Petra Baer, Bank Julius Bär & Co. AG

Legal Framework for E-Commerce

Patricia Pavone, Union Bancaire Privée

Marktaufsicht / Surveillance des marchés

Rudolf Reinhard Müller, Bank Vontobel AG

Alessandro Bizzozero, Union Bancaire Privée

MiFID

Benno Degrandi, VHV

Mutual Recognition

Elmar Zumbühl, Bank Julius Bär & Co. AG

Rahmenvertrag SLB / Convention cadre SLB

Monika Füllscher, Bank Julius Bär & Co. AG

Retrozessionen / Rétrocessions

Alexander Grob, Bank Julius Bär & Co. AG

Risikoinformationen / Informations risques

Serdar Aktasli, Vontobel Holding AG

Schengen

Benno Degrandi, VHV

Securities Lending and Borrowing (SLB)

Frédéric Helbling, Union Bancaire Privée

Sorgfaltspflichtvereinbarung VSB / Convention de diligence CDB

Alessandro Bizzozero, Union Bancaire Privée

Strukturierte Produkte / Produits structurés

Patrik Roos, Bank Julius Bär & Co. AG

Treuhandanlagen / Placements fiduciaires

Jean-François Alarie, Bank Julius Bär & Co. AG

Verhaltensregeln für Effekthändler / Règles de conduite pour négociants en valeurs mobilières

Rudolf Reinhard Müller, Bank Vontobel AG

Finanzanalyse / Analyse financière

Patrick Rafaisz, Bank Vontobel AG

Schweizerische Strafprozessordnung / Code de procédure pénale suisse

Rahel Steffen-Rüesch, Bank Julius Bär & Co. AG

Bildungskommission / Commission de formation

Lukas Stucky, Bank Julius Bär & Co. AG

Arbeitsgruppen / Groupes de travail

Kernteam BVKG

Lukas Stucky, Bank Julius Bär & Co. AG

Kommission für Finanzmarktregulierung und Rechnungslegung / Commission de régulation des marchés financiers et des prescriptions comptables

Stephan Eugster, Bank Vontobel AG

Arbeitsgruppen / Groupes de travail

Netting

Silke Nock, Bank Julius Bär & Co. AG

Bankendelegation der Nationalen Arbeitsgruppe "Umsetzung Basel II"

Susanne Brandenberger, Bank Vontobel AG

Kommission für Kommunikation und Public Affairs / Commission d'information et des affaires publiques (KOPA)

Jan Bielinski, Julius Bär Holding AG

Arbeitsgruppen / Groupes de travail

Publikationen / Publications

Martin Somogyi, Bank Julius Bär & Co. AG

Public Affairs

Dieter Sigrist, VHV

Kommission für Personalfragen / Commission pour les questions du personnel

Andreas Zingg, Bank Julius Bär & Co. AG

Kommission für Kundengeschäft Schweiz / Commission du retail banking Suisse

Alessandro Seralvo, Cornèr Banca SA

Kommission für Steuern und Finanzfragen / Commission fiscale

Martin Leuthold, Banque Privée Edmond de Rothschild S.A.

Fabio Oetterli, Bank Julius Bär & Co. AG

Arbeitsgruppen / Groupes de travail

Doppelbesteuerungsabkommen / Conventions de double imposition

Fabio Oetterli, Bank Julius Bär & Co. AG

Elektronische Rückforderung der Verrechnungssteuer / Remboursement électronique de l'impôt anticipé

Christian Graf, Bank Julius Bär & Co. AG

MWSt-Vorsteuerpauschale / Forfait d'impôt préalable (TVA)

Martin Leuthold, Banque Privée Ed de Rothschild S.A.

Fabio Oetterli, Bank Julius Bär & Co. AG

Nutzungsberechtigung Verrechnungssteuer

Fabio Oetterli, Bank Julius Bär & Co. AG

Qualified intermediary

Yves Cogne, Banque Privée Edmond de Rothschild S.A.

Qualifikationsgremium EU-Zinsbesteuerung / Instance de qualification fiscalité de l'épargne UE

Felix Sager, Bank Julius Bär & Co. AG

Radikale Vereinfachung MWSt / Groupe de travail simplification de la TVA

Janwillem C. Acket, Bank Julius Bär & Co. AG

Abschaffung Stempelsteuer / Suppression du droit de timbre

Jürg Fritschi, Bank Vontobel AG

MWSt Branchenbrochüre / Brochure TVA

Martin Leuthold, Banque Privée Ed de Rothschild S.A.

Quasi-Wertpapierhandel / Commerce quasi-professionnel de titres

Fabio Oetterli, Bank Julius Bär & Co. AG

Bankinterne Sondervermögen / Portefeuilles collectifs internes

Bruno Dallo, Scobag Privatbank AG

Kommission zum Schutze der schweizerischen Vermögenswerte / Commission de protection des intérêts financiers suisses

Peter Buser, Maerki Baumann & Co. AG

Kommission für institutionelle Vermögensverwaltung / Commission de gestion institutionnelle

Olivier Dumuid, Union Bancaire Privée

Hansjörg Herzog, Bank Vontobel AG

Arbeitsgruppen / Groupes de Travail

Strukturierte Produkte / Produits structures

Patrik Roos, Bank Julius Bär & Co. AG

Anlagefondsgesetzgebung / Placements collectifs de capitaux

Philippe Keller, Bank Julius Bär & Co. AG

Fondsvertrieb / Commercialisation des fonds

Yvonne Schwab Lefevere, Bank Julius Bär & Co. AG

Kommission für Wirtschaftspolitik / Commission de politique économique

Jean-Claude Manghardt, Union Bancaire Privée

Arbeitsgruppen / Groupes de Travail

Forschung und Entwicklung

Markus Pfister, Bank Vontobel AG

IAM

Hansjörg Herzog, Bank Vontobel AG

Ökonomie Masterplan

Jürg Fritschi, Bank Vontobel AG

Kommission für Sicherheit / Commission de sécurité

Roland P. Graser, Bank Julius Bär & Co. AG

Arbeitsgruppen / Groupes de travail

Business Continuity Management

Roland P. Graser, Bank Julius Bär & Co. AG

Gemischte Kommission für Banksicherheit

Roland P. Graser, Bank Julius Bär & Co. AG

VHV-Arbeitsgruppe - Eckwerte zur Vermögensverwaltung / Groupe de travail BCG – Règles-cadres gestion de fortune

Alessandro Bizzozero, Union Bancaire Privée

Rahel E. Haldi Moser, Bank Julius Bär & Co. AG

Alain Heck, Banque Privée Edmond de Rothschild S.A.

VHV-Arbeitsgruppe - Marktaufsicht / Groupe de travail BCG – surveillance des marchés

Martin Fischer, Maerki Baumann & Co. AG

Rudolf Reinhard Müller, Bank Vontobel AG

Ulrich Sauter, EFG Financial Products

Dieter Sigrist, VHV

VHV-Juristengruppe / Groupe de juristes BCG

Benno Degrandi, VHV

Alain Heck, Banque Privée Edmond de Rothschild S.A.

Christoph Hiestand, Bank Julius Bär & Co. AG

Jürg Künzli, Bank Vontobel AG

Patrick Mouttet, Banque Bénédict Hentsch & Cie SA

Georges Pittet, Union Bancaire Privée

Lukas Risi, Maerki Baumann & Co AG

Carlo Rusca, Cornèr Banca S.A.

Dieter Sigrist, VHV

Johannes Stolba, Arvest Privatbank AG

Jahresrechnung 2008

Comptes annuels 2008

Bilanz am 31. Dezember 2008 / Bilan au 31 décembre 2008

Aktiven/Actifs			Passiven/Passifs		
	2008	2007		2008	2007
Bank/Banque	217'693.33	148'861.54	Kreditoren/Créanciers	21'915.97	0
Debitoren/Débiteurs	62.54	77.07	Kapital/Capital 1.01	148'938.61	
			Gewinn/Bénéfice	46'901.29	
			Kapital/Capital 31.12.	195'839.90	148'938.61
Total	217'755.87	148'938.61	Total	217'755.87	148'938.61

Erfolgsrechnung 2008 / Compte de résultats 2008

Aufwand/Dépenses			Ertrag/Recettes		
	2008	2007		2008	2007
Sekreariat/ Secrétariat	126'402.34	138'088.90	Mitgliederbeiträge/ Contributions des membres	219'613	222'494.00
Veranstaltungen Assemblées	5'891.00	3'144.00	Zinserträge/Intérêts	178.68	220.20
Drucksachen Imprimés	5'167.75	7'472.20			
Projekte	34'488.00	23'773.65			
Sonstige Aufwendun- gen/Divers	964.00	346.00			
Steuern/Impôts	-22.70	-23.70			
Gewinn/Bénéfice	46'901.29	49'913.15			
Total	219'791.68	222'714.20	Total		222'714.20

(CHF)

Bericht der Kontrollstelle

Herr Präsident
Sehr geehrte Damen und Herren

Als Kontrollstelle unserer Vereinigung haben wir die auf den 31. Dezember 2008 abgeschlossene Jahresrechnung im Sinne der statutarischen Vorschriften geprüft.

Wir stellen fest, dass die Bilanz und die Erfolgsrechnung mit der Buchhaltung übereinstimmen und dass diese ordnungsgemäss geführt ist.

Aufgrund des Ergebnisses unserer Prüfung beantragen wir, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen und dem Vorstand Entlastung zu erteilen.

Zürich, 23. März 2009

Die Kontrollstelle

Maerki Baumann & Co. AG
Bank Hugo Kahn & Co. AG

Rapport de l'Organe de Contrôle

Monsieur le Président,
Madame, Monsieur,

En qualité d'organe de contrôle de notre Association, nous avons vérifié, conformément aux dispositions statutaires, les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2008.

Nous avons constaté que le bilan et le compte de résultats concordent avec la comptabilité et que celle-ci est tenue avec exactitude.

Sur la base de notre examen, nous proposons d'approuver les comptes qui vous sont soumis et de donner décharge au comité de sa gestion.

Zurich, le 23 mars 2009

L'Organe de contrôle

Maerki Baumann & Co. AG
Bank Hugo Kahn & Co. AG