

Table des matières

| | |
|--|------|
| Avant-propos | V |
| Liste des contributeurs et des éditeurs scientifiques | IX |
| Table des matières | XVII |
| Liste des principales abréviations | XXV |

| | |
|---|---|
| 1. La prestation de services en matière financière entre la Suisse et l'Union européenne ; perspective de la Confédération | 1 |
| <i>Jacques de Watteville</i> | |
| I. Importance de l'accès au marché pour la place financière suisse | 2 |
| II. Interdépendance avec l'Union européenne | 2 |
| III. L'équivalence : chance ou risque ? | 3 |
| IV. La nouvelle norme d'échange automatique | 4 |
| V. Options pour la Suisse | 5 |
| VI. Conclusion | 8 |

| | |
|---|-----------|
| 2. Préparer la place financière suisse de demain | 9 |
| <i>Patrick Odier</i> | |
| I. Importance de la place financière suisse | 10 |
| II. Changement de paradigme | 11 |
| III. Maintenir la croissance | 13 |
| IV. Conclusion | 18 |
| | |
| 3. La réglementation européenne en matière de services financiers : un cadre commun et des spécificités nationales | 19 |
| <i>Christophe Rapin / Christophe Pétermann</i> | |
| I. Remarques préliminaires : la Suisse, Etat tiers de l'UE..... | 20 |
| II. MiFID II..... | 23 |
| III. Réglementations nationales et perspectives d'avenir pour la Suisse..... | 34 |
| IV. Perspectives d'avenir pour la Suisse..... | 39 |
| | |
| 4. Le démarchage et l'établissement de relations d'affaires | 41 |
| <i>Alessandro Bizzozzero</i> | |
| I. Introduction..... | 43 |
| II. Activité transfrontière | 44 |
| III. Vision générale des obstacles à l'activité transfrontière..... | 48 |
| IV. Obligation d'obtenir une licence dans l'UE..... | 60 |
| V. Conclusion | 78 |

| | |
|---|-----|
| 5. La protection de l'investisseur | 79 |
| <i>Carlo Lombardini</i> | |
| I. Introduction | 80 |
| II. L'information en matière de risques | 81 |
| III. Les exigences du droit suisse | 86 |
| IV. Appréciation de la situation | 93 |
| V. Conclusion | 103 |
| | |
| 6. La distribution de fonds de placement et de produits structurés | 105 |
| <i>Donatienne Chapelain de la Villeguerin/Yvar Mentha</i> | |
| I. Introduction | 107 |
| II. Le régime applicable à la distribution de placements collectifs de capitaux en Suisse | 108 |
| III. Le régime applicable à la distribution de produits structurés | 124 |
| IV. Le régime applicable à la distribution de placements collectifs de capitaux dans l'Union européenne et à des résidents de l'Union européenne..... | 125 |
| V. Conclusion | 139 |
| | |
| 7. L'exercice du mandat de gestion et du mandat de conseil depuis la Suisse et depuis la France | 141 |
| <i>Donatienne Chapelain de la Villeguerin/Yvar Mentha</i> | |
| I. Le mandat de gestion et le mandat de conseil sous l'angle du droit suisse : principes | 143 |
| II. Le mandat de gestion discrétionnaire et la mise en œuvre des directives ASB | 149 |
| III. Le mandat de conseil en placement..... | 163 |

| | |
|--|------------|
| IV. Evolution réglementaire..... | 169 |
| V. Le mandat de gestion et le mandat de conseil sous l'angle du droit français | 172 |
| VI. La gestion sous mandat et le conseil en tant que services d'investissement | 173 |
| VII. Les prestataires | 179 |
| VIII. Les obligations des PSI rendant les services de conseil et de gestion sous mandat en France..... | 186 |
| | |
| 8. La conformité fiscale, nouveau paramètre de diligence ? | 193 |
| <i>Sylvain Matthey</i> | |
| Préambule : petite digression polémique sur la légitimité de l'impôt et les modalités de son recouvrement..... | 195 |
| I. Les obligations des intermédiaires financiers en matière fiscale..... | 198 |
| II. La politique de conformité fiscale : « Swiss made » ou « Swiss finish » ? | 206 |
| III. Les infractions fiscales graves comme actes préalables au blanchiment..... | 210 |
| IV. Conclusions et mesures à prendre..... | 234 |
| | |
| 9. La rémunération directe et indirecte de l'intermédiaire financier en droit suisse | 237 |
| <i>Philipp Fischer</i> | |
| I. Introduction..... | 238 |
| II. Rémunération directe de l'intermédiaire financier en droit suisse | 238 |

| | |
|---|------------|
| III. Rémunération indirecte de l'intermédiaire financier en droit suisse | 240 |
| IV. Eléments de droit de l'Union européenne | 258 |
| V. Conclusion | 259 |
| | |
| 10. Die Rolle von Finanzmarktaufsichtsbehörden beim « Marktzugang » und die Praxis der FINMA | 261 |
| <i>Nina Arquint / Rupert Schaefer</i> | |
| I. Einführung | 263 |
| II. Gesetzliches Mandat und Rolle der FINMA im Bereich Marktzugang | 266 |
| III. Mitwirkung bei internationaler Standardsetzung | 270 |
| IV. Begleitung von Verfahren zur Anerkennung von Regulierung und Aufsicht | 278 |
| V. Schluss und Ausblick | 282 |
| | |
| 11. Bestehende Kundenbeziehungen und die Bereinigung der Vergangenheit | 283 |
| <i>Beat Ammann</i> | |
| I. Handlungsbedarf : Bereinigung der Vergangenheit | 285 |
| II. Zeitlicher Fahrplan für den automatischen Informationsaustausch | 287 |
| III. Rechtsgrundlagen für den Automatischen Informationsaustausch | 289 |
| IV. Inhalt des Informationsaustausches | 291 |
| V. Herausforderungen für die Finanzintermediäre | 292 |
| VI. Verantwortung für Steuerkonformität | 293 |

| | |
|--|------------|
| VII. Problematik bei sogenannten Altgeldern | 294 |
| VIII. Problematik bei sogenannten Neugeldern..... | 295 |
| IX. Strafrechtliche Verantwortung der Finanzintermediäre | 296 |
| X. Zivilrechtliche Verantwortung der Finanzintermediäre | 297 |
| XI. Pflichten der Finanzintermediäre | 298 |
| XII. Verhinderung neuer Straftaten – Beihilfe zur einem schweren Steuerdelikt..... | 307 |
| XIII. Reglementarisches Umfeld – verschiedene nationale Initiativen | 315 |
| XIV. Initiativen einzelner Länder (eine kurze Übersicht) | 317 |
| | |
| 12. L'échange de données bancaires dans la pratique : évolution et perspectives | 321 |
| <i>Metibe Mehmeti/ Alexandre Dumas</i> | |
| I. Introduction..... | 322 |
| II. Généralités | 323 |
| III. Arrêt 2C_1174/2014 du 24 septembre 2015..... | 331 |
| IV. Conclusion | 336 |
| | |
| 13. Der Einfluss des europäischen Rechts auf die Schweizer Finanzmarktregulierung | 337 |
| <i>David S. Gerber/ Fred Bürki Kronenberg</i> | |
| I. Einleitung | 339 |
| II. Schweizer Finanzmarktpolitik..... | 341 |
| III. Einfluss des Standard-Setting auf die Rechtsentwicklung in der EU und der Schweiz..... | 345 |

| | |
|--|------------|
| IV. Harmonisierung des EU-Finanzmarktrechts und Auswirkungen für die Schweiz | 350 |
| V. Marktzutrittsoptionen für Finanzdienstleistungen gegenüber der EU | 355 |
| 14. Les autorités de surveillance européennes et les Etats EEE-AELE | 363 |
| <i>Georges Baur</i> | |
| I. Introduction | 364 |
| II. Le système de surveillance des marchés financiers européens | 365 |
| III. L'inclusion des Etats AELE membres de l'EEE dans le système de l'Union européenne | 370 |
| IV. Et la Suisse dans tout cela? | 375 |
| V. Conclusion | 377 |
| Annexes | |
| Conclusions du Conseil AELE/ECOFIN, document n° 14178/1/14 REV 1 | 379 |
| Rapport final du Groupe d'experts chargé du développement de la stratégie en matière de marchés financiers, du 1 ^{er} décembre 2014, « Rapport Brunetti » | 381 |
| Index | 445 |

* * *