



Empfehlungsübersicht

PA-Nr. 10321

Beilage 1

ID	P	Empfehlungsnummer	Empfehlungstext	Stellungnahme des Amtes	Umsetzungstermin (SOLL) <small>Ill. mm. tt.</small>	Zuständige Person
10321.001	1	4.3	<p>Le CDF recommande au SECO de finaliser un concept de surveillance basé sur une analyse des risques liés à un tel domaine d'activité de manière à garantir le strict respect des objectifs stratégiques définis par le Conseil fédéral vis-à-vis de SIFEM AG.</p> <p>Ce concept de surveillance doit garantir une transparence intégrale des activités d'OBVIAM AG en vertu de l'art. 10 de la Loi sur le Contrôle fédéral des finances (LCF). Des évaluations et des audits à l'étranger (sur place) pour les projets d'investissements pour lesquels les risques opérationnels, financiers, juridiques et de réputation sont les plus conséquents devront faire également partie d'un tel concept de surveillance.</p>	<p>Das SECO akzeptiert die Empfehlung der EFFK, ein risikobasiertes Aufsichtskonzept auszuarbeiten, welches die Überwachung der Einhaltung der strategischen Ziele durch die SIFEM AG sicherstellt. Das Aufsichtskonzept wird im Rahmen des umfassenderen Governance- und Controllingkonzepts erarbeitet. Das SECO wird das Konzept - auch aus Sicht Aufsicht - bestmöglich ausgestalten und bei Bedarf die fachliche Unterstützung der EFFK nachfragen. Das Aufsichtskonzept wird sich auch an die Rahmenbedingungen (und Schranken) des öffentlichen Rechts sowie des Privatrechts halten.</p>	30.06.2011	



ID	P	Empfehlungsnummer	Empfehlungstext	Stellungnahme des Amtes	Umsetzungstermin (SOLL)	Zuständige Person
10321.002	1	4.4	<p>Le CDF recommande au SECO d'introduire dans le contrat de gestion une clause contractuelle visant à garantir un droit de regard intégral pour le CA de SIFEM AG ainsi qu'une clause contractuelle spécifique liée à l'art. 3 de la directive du DFF du 28 décembre 2009. Ces deux clauses contractuelles doivent permettre au CA de SIFEM AG de pouvoir faire appel en tout temps à des auditeurs externes (audit interne du SECO, CDF, organe de révision externe, etc.) de manière à pouvoir assurer une transparence adéquate au niveau de la gestion opérationnelle et financière d'OBVIAM AG.</p>	<p>Das SECO akzeptiert die Empfehlung zur Aufnahme einer Vertragsklausel gemäss Art. 3 Weisung EFD und wird entsprechend Einfluss nehmen. Das SECO unterstützt auch ein vertraglich gesichertes Einsichtsrecht des Verwaltungsrats der SIFEM AG in die Geschäftstätigkeit der OBVIAM, allerdings begrenzt auf Angelegenheiten, die mit der Erfüllung des öffentlichen Auftrags verbunden sind (dies beinhaltet insbesondere auch die Offenlegung der Erträge aus privaten Drittmandaten der ObviAm AG). Sollte die EFk ein uneingeschränktes Einsichtsrecht in alle Unterlagen der ObviAm AG verlangen - also nicht nur auf solche, welche für die Erfüllung des Auftrags der SIFEM AG relevant sind - bitten wir die EFk um entsprechende Präzisierung. Aus Sicht des SECO wäre ein solches uneingeschränktes Einsichtsrecht gegenüber einer privatrechtlichen AG unverhältnismässig. Wir machen auch darauf aufmerksam, dass sich mit einem uneingeschränkten Einsichtsrecht eine Reihe von komplexen Haftungsfragen stellen könnten.</p>	30.04.2011	<p>VR SIFEM AG</p>

ID	P	Empfehlungsnummer	Empfehlungstext	Stellungnahme des Amtes	Umsetzungstermin (SOLL)	Zuständige Person
10321.003	1	4.6.1	<p>Le CDF recommande au SECO d'étudier l'impact financier du versement d'indemnités financières basées sur un pourcentage de la valeur du portefeuille des investissements, respectivement sur des données budgétaires spécifiques, de manière à garantir un système de rémunération adéquat et conforme aux dispositions légales.</p> <p>D'autre part, les liquidités, actuellement placées auprès de la BNS et qui ne sont pas engagées dans un processus d'investissement, ne devraient pas faire partie du calcul des indemnités financières.</p>	<p>Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden.</p>	30.04.2011	

ID	P	Empfehlungsnummer	Empfehlungstext	Stellungnahme des Amtes	Umsetzungstermin (SOLL)	Zuständige Person
10321.004	2	4.6.2	<p>Le CDF recommande au CA de SIFEM AG de veiller à ce que le système de rémunération pour les collaborateurs d'OBV/AM AG tiennent compte des salaires fixes et variables (Bonus/Malus), des dividendes, des prêts au personnel et de toute autre source de rémunération. Les Bonus octroyés devront être bloqués sur un compte spécifique de manière à permettre au CA de SIFEM AG de verser ceux-ci uniquement si les objectifs stratégiques à long terme sont garantis.</p>	<p>Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden, die jährlichen Bonifikationen auf einem separaten Konto zu blockieren. Gemäss Bundesratsantrag vom März 2010 bemessen sich diese nach dem durchschnittlichen Erfolg der SIFEM AG während mindestens zweier Jahre. Gemäss Darlehensverträgen mit dem Bund verpflichtet sich die SIFEM AG zudem, dafür besorgt zu sein, dass der Anteil des höchsten, individuellen Fixlohns bei der Obviam AG, welcher aus dem SIFEM-Mandat generiert wird, die Lohnklasse 32 des Bundes nicht übersteigt. Eine rechtlich verbindliche Anweisung für die Gestaltung sämtlicher Mitarbeitersaläre der Obviam AG erscheint hingegen unverhältnismässig, weil dies eine Einmischung in die Geschäftsführung der Obviam AG darstellen würde. Sie liegt nicht im öffentlichen Interesse und ist nicht erforderlich, um die rechtmässige Aufgabenerfüllung des Bundes zu sichern.</p>	30.06.2011	VR SIFEM AG

ID	P	Empfehlungsnummer	Empfehlungstext	Sollbruchstelle des Amtes	Umsetzungstermin (SOLL) Ill. mm, J.	Zuständige Person
10321.006	2	4.6.3	Le CDF recommande au CA de SIFEM AG d'exiger d'OBVIAM AG la mise en place d'une comptabilité analytique qui a pour but de définir avec exactitude la provenance des charges et des produits inhérents au mandat de gestion confié par SIFEM AG par rapport aux autres mandats. Une attestation annuelle quant à l'exactitude de la comptabilité analytique est à remettre par l'organe de révision d'OBVIAM AG au CA de SIFEM AG.	Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden.	30.06.2011	VR SIFEM AG
10321.006	1	4.7	Le CDF recommande au SECO d'étudier la possibilité de procéder à un appel d'offre national et international en ayant recours à l'utilisation de la plateforme électronique « SIMAP.CH » de manière à garantir une transparence des coûts liés à la rémunération d'un tel mandat lié au conseil et à la gestion du portefeuille des investissements de SIFEM AG.	Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden, die Möglichkeit einer Ausschreibung zu prüfen. Die beschaffungsrechtlichen Fragen der Umsetzung wurden im Rahmen des Bundesratsantrags vom März 2010 geprüft. Dabei wurde gestützt auf Vorabklärungen beim BBL festgestellt, dass zum gegenwärtigen Zeitpunkt die Anforderungen für ein freihändiges Verfahren erfüllt sind. Basierend auf der Diskussion mit der EFK anlässlich der Schlussitzung zum Bericht geht das SECO davon aus, dass sich diese Empfehlung auf die Zeitperiode 2013-2016 (nächste 4-jährige Laufzeit der Strategischen Ziele) bezieht.	01.01.2013 - 31.12.2016	— / — / —

ID	P	Empfehlungsnummer	Empfehlungstext	Stellungnahme des Antrags	Umsetzungstermin (SOLL)	Zuständige Person
10321.007	2	5.1	Le CDF recommande au SECO de s'assurer que les recommandations issues du rapport d'audit de Due Diligence légale soient complètement et correctement mises en œuvre par la direction actuelle de SIFEM AG et que tous les contrats établis au nom de SIFEM AG aient été dûment dénoncés et/ou repris par la nouvelle entité OBVIAM AG.	Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden. Die Empfehlungen der Legal Due Diligence wurden soweit machbar bereits umgesetzt bzw. werden im Verlaufe der Projektumsetzung befolgt	30.04.2011	/ / / / /
10321.008	2	5.2	Le CDF recommande au SECO de s'assurer que l'ensemble des engagements vis-à-vis de tiers ont correctement été comptabilisés par l'actuelle SIFEM AG, notamment au niveau des engagements vis-à-vis des caisses d'assurances sociales (AVS, AI, AC, APG, Caisses de pension, etc.) pour le personnel disposant d'un contrat de travail mais résidents à l'étranger. Les engagements de SIFEM AG vis-à-vis de la TVA devront également faire l'objet d'une attention particulière.	Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden.	31.03.2011	/ / / / /
10321.009	1	6.1.1	Le CDF recommande au SECO de faire valider la valeur comptable du portefeuille des investissements au 31.12.2010 par un organe de révision externe de manière à disposer d'un prix de transfert du portefeuille conforme à la valeur économique de celui-ci (true and fair view).	Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden. Die Portfoliobewertung durch eine externe Revisionsgesellschaft wird vorgenommen, sobald die auditierten Fondsbewertungen vorliegen.	31.08.2011	/ / / / /

ID	P	Empfehlungsnummer	Empfehlungstext	Stellungnahme des Amtes	Umsetzungstermin (SOLL)	Zuständige Person
10321.010	1	6.2.1	Le CDF recommande au SECO d'exiger de la part de SIFEM AG de disposer d'une comptabilité faisant référence aux normes IFRS afin de disposer d'informations transparentes et fiables qui reposent sur des principes cohérents et reconnus en matière de gestion comptable, d'établissement des comptes et de présentation de rapports financiers.	Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden.	30.04.2011	
10321.011	2	6.3.1	Le CDF recommande au SECO de demander explicitement au consultant externe mandaté pour l'audit comptable de valider la clé de répartition utilisée pour le calcul des coûts et des recettes affectées au mandat de gestion privé vis-à-vis de la société d'investissement Responsibility BOP de manière à obtenir une transparence afin de garantir un prix équitable entre les deux parties.	Das SECO ist mit der Empfehlung einverstanden.	31.03.2011	

P: Priorität

Empfehlung 10321.001-10321.011

Datum und Visum des Direktors/der Direktorin

Bern, 17. XII. 2010

