

Marktübersicht Haftungsdächer - Forschungsstelle Finanzdienstleistungen -

Institut	Institutstyp	Umfang der Erlaubnis nach § 32 KWG	Entwicklung eigener Anlageprodukte	Aktienkapital/ Stammkapital	Zielgruppe des Haftungsdaches	Produktspektrum	Nebenleistungen	Versicherung	vorgegebene Depotbanken	Kosten für den Vermittler	Internet	Kundenschutz	Kündigungsfrist
BCA Bank AG Siemensstr. 27 61352 Bad Homburg v.d.H. Deutschland Tel +49 6172 139 780 Fax +49 6172 139 78 50	Kreditinstitut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Eigenhandel Finanzkommissionsgeschäft Finanzportfolioverwaltung	ja	750.000,00 €	Vermögensverwaltung und Anlageberatung, auch juristische Personen	offen in Abstimmung mit dem Haftungsdach Abstufungen nach Erfahrung und Kenntnissen	Schulungen Formularservice EDV über BCA-Bank-Portal	VSH auf Firmenpolice inklusive Deckungssumme 5 Mio. €	AAB DWS Luxemburg FFB FSB Baader Service Bank	Firmenpolice Kosten natürliche Person 80€ pro Monat juristische 150€ (= 2 GF 1 Mitarbeiter)	Bca-bank.de	komplett	3 Monate zum Monatsende, 12 Monate Mindestlaufzeit
BN & Partners Deutschland AG Steinstr. 33 50374 Erftstadt Deutschland Tel +49 2235 954 293 Fax +49 2235 294	Finanzdienstleistungsinstitut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Finanzportfolioverwaltung	Fonds, Zertifikate, Vermögensverwaltung, Produkte im Versicherungsmantel	200.000,00 €	Vermögensverwaltung und Anlageberatung, Boutique für Individuallösungen	offen in Abstimmung mit dem Haftungsdach, Abstufungen möglich nach individueller Vertragslage	EDV-Unterstützung, Bereitstellung von Formularen, Schulung, Research, Marketing	Verpflichtende VSH, Kosten ca. 250 € p.a. Deckungssumme 1 Mio. €	AAB, DB AG, FodB, CB, CC, Clariden-Leu Zürich, UBS Zürich, Clientis-Bank, Anbindung an Fondsnet und Fondskonzept	Asset under Control keine Umsatzvorgaben Beratungshonorare	bnpartner.com	Über zwei Jahre nach Beendigung des Vertrages	3 Monate jeweils zum Ende des Monats
eFonds Tectavis – eFonds Financial Services AG Landsbergerstraße 57, 82266 Stegen am Ammersee, (operative Anschrift) Deutschland Tel +49 800 880 00 89 Fax +49 800 880 08 89	Finanzdienstleistungsinstitut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung	nein	100.000,00 €	freie Anlageberater und Vermögensverwalter, Einzelvermittler und Vertriebsgesellschaften mit fest angestellten Beratern	offen in Abstimmung mit dem Haftungsdach	webbasierte Handelsplattform	Versicherung über Firmenpolice inbegriffen, keine Innenhaftung des Vermittlers	AAB, CC, weitere sind geplant	Anteil der verdienten Provisionen, abgestuft Volumen, Depotgebühren für Kunden	efonds-tectavis.de	vollumfänglich, nach Ende des Vertrages 4 Jahre	monatlich
Finanz und Investment Vermögensberatung GmbH Postfach 12 22 21602 Buxtehude Deutschland Tel +49 4161 59 86-0 Fax +49 4161 59 86-66	Finanzdienstleistungsinstitut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Finanzportfolioverwaltung	Fonds über Top Ten AG Deutschland	k.A.	Partner, ambitionierte 34c-Vermittler, Vermittler mit im Bankbetrieb erworbenen Kompetenzen	offen in Abstimmung mit dem Haftungsdach	Research und Empfehlungslisten des Top Ten AG Verbundes	k.A.	AAB, CC, FFB	Fix-Gebühr + Anteil der verdienten Provisionen	fit-finanz.de	k.A.	k.A.
Fürst Fugger Privatbank Maximilianstraße 38 86150 Augsburg Deutschland Tel +49 821 32 01-0 Fax +49 821 32 01-271	Kreditinstitut	Vollbank	Vermögensverwaltung, vermögensverwaltende Dachfonds, Emissionen von Zertifikaten	36.000.000,00 €	Finanzdienstleister, Investmentberater, Vermögensverwalter, Financial Planner	abgestuft nach Vertragsmodell von Fonds- und Zertifikatsprodukten bis zu klassischem Wertpapiergeschäft, jeweils nach Masterlisten	Partnerportal, Research und Empfehlungslisten, Schulungen, EDV-Tools, Marketing	Vermögensschadenshaftpflicht mit 1 Mio € Deckungssumme derzeit für 370 € p.a.	Fürst Fugger Privatbank, FFB, ebase, DWS	Anteil der verdienten Provisionen, abgestuft nach Vertrag	fuggerbank.de	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	3 Monaten zum Jahresende
Gonçalves + Spee Asset Management AG Königsallee 70 40212 Düsseldorf Deutschland Tel +49 211 416 291-0 Fax +49 211 416 291-100	Finanzdienstleistungsinstitut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Drittstaateneinlagenvermittlung Finanzportfolioverwaltung Platzierungsgeschäft	nein	k.A.	Vermögensverwaltung und Anlageberatung, Natürlich und juristische Personen, Boutique für Individuallösungen	Das Produktspektrum ist frei, der Berater hat weitreichende Befugnisse bis hin zu denen eines Vermögensverwalters, § 34 d GewO Erlaubnis ist vorhanden	Abrechnung, Compliance, Formulare, Kundenbetreuungs- und Beratungssoftware, Meldewesen, Research, Schulungen	modulares Versicherungskonzept, abhängig vom Geschäftsmodell	CS, DB AG UBS, AAB CD, DAB	verrechenbarer Sockelbetrag, dann Berechnung nach Assets under Control, Provisionen und Rückvergütungen werden ausgekehrt	gsam-ag.de	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	ab 6 Monate zum Quartal
Hesse Newman & Co. AG Gorch-Fock-Wall 3 20354 Hamburg Deutschland Tel +49 40 339 62-0 Fax + 49 40 339 62-200	Kreditinstitut	Vollbank	Zertifikate, Dachfonds, Vermögensverwaltung	10.000.000,00 €	abgestuft in Vertriebspartner- und Privatberaterlösung, von Einzelvermittlern in 34c Umfang bis Investment Spezialisten und CFPs	offen in Abstimmung mit dem Haftungsdach, Abstufungen möglich nach individueller Vertragslage	Schulung über Hesse Newman Akademie Administrationsportal Finanzdock, Empfehlungslisten, Marketing-Unterstützung, Versicherung	Kosten der Firmenpolice werden umgelegt, Kosten ca. 700 € p.a.	Hesse Newman und abgestimmte Individual-lösungen	Anteil der verdienten Provisionen, abgestuft nach Vertrag	hesse-newman.de	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	3 Monate zum Ende des Quartals
IMB Vermögensverwaltung AG Bahnhofstr. 29 66606 St. Wendel Deutschland Tel +49 6851 939 56-0 Fax +49 6851 939 56-33	Finanzdienstleistungsinstitut	Anlagevermittlung Anlageberatung Abschlussvermittlung Finanzportfolioverwaltung Platzierungsgeschäft	nein	400.000,00 €	Bankkaufleute 34c Vermittler bisher nur natürliche Personen CFPs	offen in Abstimmung mit dem Haftungsdach, außer" restriktet list" strukturelle und individuelle Vermögensverwaltung Zertifikate	Frontendportal fundsaccess, Formulare, Schulung, Research, Meldewesen Compliance	Versicherung über Firmenpolice inbegriffen, Deckungssumme 1,5 Mio €	AAB, FodB, FFB, ebase, Capitalbank, ab. 1.5.08 FSB, DAB	Anteil an den verdienten Provisionen	imb-vv.de	vollumfänglich	1 Monat zum Monatsende

Stand 15.04.2008

Seite 1 von 2

Johannes Wölfing
Forschungsstelle Finanzdienstleistungen,
Humboldt Universität zu Berlin
www.forschungsstelle-fdl.de

Angaben ohne Gewähr

Marktübersicht Haftungsäcker

- Forschungsstelle Finanzdienstleistungen -

Infinus AG Finanzdienstleistungsinstitut Frankenstraße 8 01309 Dresden Deutschland Tel +49 351 47 583-0 Fax +49 351 47 583-110	Finanzdienstleistungs institut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung	nein	800.000,00 €	Einzelvermittler, Firmen, andere FDI's, Vermögensverwalter	Einzelwerte, Fondsplattformen, fondsbasierte und individuelle Vermögensverwaltungsverträge	Schulung, Lizenzierung, Vertriebsunterstützung, EDV	Versicherungslösung befindet sich noch in der Entwicklung	mehrere Depotstellen für Investment- und VV-Geschäft	Fix-Gebühr + Anteil an den verdienten Provisionen	infinus.de	vollumfänglich	3 Monate zum Ende des Monats
Jung, DMS & Cie. GmbH Stubenring 2 1010 Wien Österreich Kontakt Zweigniederlassung Deutschland: Tel +49 611 33 53 430	Grenzüberschreitend tätiges Finanzdienstleistungs institut mit deutscher Zweigniederlassung	Erlaubnisse gemäß Anhang I zur MiFID: A1, A5, C1, C2, C3	nein	Über die Jung, DMS & Cie. AG: 14.000.000,00 €	Einzelvermittler, Firmen, Vermögensverwalter	offen in Abstimmung mit Haftungsäcker im Investmentbereich, Masterliste für Zertifikate und Aktien, individuelle Absprachen möglich. Grundsätzlich alle Sparten verfügbar	Regionale Betreuung, zentrales Serviveteam, Produktmanager Zertifikate, Partnerportal "World of Finance", EDV- Portfolio-Optimierung, Schulungen, Research, Marketing-Tool	VSH bis 250.000 €/Fall ist vom Vermittler nachzuweisen, zusätzlich Sammelversicherung bis 500.000 € für Anlageberatung und - vermittlung, Abschlussvermittlung, Kosten ca. 15 € pro Monat	unterschiedliche Depotstellen auf Anfrage	Anteil der verdienten Provisionen, abgestuft nach Vertrag, VSH ca. 15 €/Monat mit Möglichkeit der Rückvergütung	jungdms.de	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	3 Monate zum Quartalsende
Merkur Asset Management GmbH Theodor Heuss Straße 23 70172 Stuttgart Deutschland Tel +49 711 22 344 8-0 Fax +49 711 22 344 8-90	Finanzdienstleistungs institut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Finanzportfolioverwaltung Anlageberatung	nein	k.A.	Einzelvermittler auf bisheriger 34c Basis, Individuallösungen	verbindliche Empfehlungsliste Ausnahmen möglich	Schulung, Softwarelösung geplant	k.A.	FFB, AAB, CC	Fix-Gebühr + Anteil der verdienten Provisionen	merkur-partner.de	k.A.	k.A.
MWB Baden GmbH Ritterstr. 3 77652 Offenburg Deutschland Tel +49 781 966 666 1	Finanzdienstleistungs institut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Finanzportfolioverwaltung	Fonds	62.500,00 €	Einzelvermittler auf bisheriger 34c Basis, Individuallösungen, auch juristische Personen	offen in Abstimmung mit dem Haftungsäcker, der Berater hat die Befugnisse eines Vermögensverwalters	Reporting, Abrechnung, Individuallösung, Brokerage über Cortal Consort	muss selbst nachgewiesen werden, Übernahme Abhängig vom Handelsvolumen möglich	CC, CD, ebase, AAB, FFB, FSB, Fondsdepotbank, FTI, cominvest, DWS, Fidelity, Sauren	Anteil an den verdienten Provisionen oder Individuallösung z. B. Pauschale	mwb-baden.de	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	3 Monate jeweils zum Ende des Monats
NFS Netfonds Financial Services GmbH Postfach 10 42 46 20029 Hamburg Deutschland Tel +49 40 822 28 38-0 Fax +49 40 822 28 38-10	Finanzdienstleistungs institut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung	nein	575.000,00 €	abgestuft in Basis- und Profilösung, von Einzelvermittlern in 34c Umfang bis Investment Spezialisten, auch juristische Personen	offen in Abstimmung mit dem Haftungsäcker, Abstufungen nach gewähltem Haftungsäckervertrag	Softwarelösungen, Schulungen, Versicherungen, Empfehlungslisten des hauseigenen Research, Ansprachpartner	Individualversicherung VSH und Vertrauensschadenshaftungsv ersicherung Deckungssumme 1 Mio € Kosten ca. 90 € bzw. 150 € pro Monat	mehrere Depotstellen, abgestuft nach Vertrag	Anteil von 10 - 15 % der verdienten Provisionen	nfs-netfonds.de	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	1 Monat zum Quartal
Partner Bank AG Goethestr. 1a 4020 Linz Österreich +43 732 666 767	Grenzüberschreitend tätiges Finanzdienstleistungs institut mit deutscher Zweigniederlassung	Erlaubnisse gemäß Anhang I zur Bankenrichtlinie: Nr. 1, Nr. 2, Nr. 4, Nr. 7, Nr. 12	Zusammenstellung von gemischten Aktien- oder Fondsprodukten zu so genannten "Körben"	7.267.283,00 €	Finanzdienstleister Vermögensberater Vertriebe	offen in Abstimmung mit dem Haftungsäcker, unverbindliche Empfehlungslisten	Research, EDV- Unterstützung, Kundenmanagement, Onlineservice für Kunden	muss selbst nachgewiesen werden	Partner Bank AG Individuallösung möglich	Depotgebühren die vom Kunden zu tragen sind, keine Kosten für den Vermittler	partnerbank.at	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	1 Monat
Varengold Wertpapierhandelsbank AG Große Elbstraße 27 22767 Hamburg Deutschland Tel +49 40 668 649-0 Fax +49 40 668 649-49	Finanzdienstleistungs institut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Eigengeschäft Finanzkommissionsgeschäft Finanzportfolioverwaltung	Zertifikate	1.332.337,00 €	Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Individuallösungen	offen in Abstimmung mit dem Haftungsäcker	Marketing, Abnahme von administrativen Backoffice Aufgaben, Reporting, Individuallösungen, EDV- Unterstützung, Schulungen, Research	muss selbst nachgewiesen werden	Individuallösungen	individuell nach Vertrag	varengold.de	vollumfänglich, auch nach Ende des Vertrages	Einzelvereinbar ungen, keine Standardlösung
Wertkontor AG Maximiliansplatz 17 80333 München Deutschland Tel +49 89 242 28 070 Fax +49 89 242 28 080	Finanzdienstleistungs institut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Finanzportfolioverwaltung	Zusammenstellung eigener Module zur Vermögensverwaltung	270.000,00 €	Einzelpersonen mit Qualifikation als CFP o. Ä.	Das Produktspektrum ist frei, der Berater hat die Befugnisse eines Vermögensverwalters	Marketing, Schulung, Formularservice, Reporting, Abrechnung	Individuallösungen	DB AG, AAB, Raiffeisenbank Kleinwalsertal AG, Sarasin AG, Individuallösungen möglich	Anteil an den verdienten Provisionen	wertkontor.de	vollumfänglich, nach Ende des Vertrages für 3 Jahre	3 Monate zum Ende des Quartals
YEALD Vermögensmanagement GmbH Fürther Straße 212 90429 Nürnberg Deutschland +49 911 323900	Finanzdienstleistungs institut	Abschlussvermittlung Anlageberatung Anlagevermittlung Finanzportfolioverwaltung	nein	k.A.	selbstständige Partner mit im Bankbetrieb erworbenen Kompetenzen	offen in Abstimmung mit dem Haftungsäcker	webbasiertes Beratersystem, Handel über Brokerage-Tool der DAB, Research, Kundenbuchhaltung, Schulungen, Meldewesen und Compliance	k.A.	Feste Depotbanken, Individuallösungen aber möglich	Kunde zahlt am Depot bemessene Gebühr, Provisionen werden ausgekehrt	banker-startup.de	k.A.	k.A.

Stand 15.04.2008

Seite 2 von 2

Johannes Wölfing
Forschungsstelle Finanzdienstleistungen,
Humboldt Universität zu Berlin
www.forschungsstelle-fdl.de

Angaben ohne Gewähr