

## Das neue Wertpapieraufsichtsgesetz 2007

Mit 1. November 2007 tritt in Österreich ein neues Wertpapieraufsichtsgesetz (WAG 2007) in Kraft, mit dem die EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente – in den letzten Monaten oftmals in den Medien unter dem Kürzel „MiFID“ (markets in financial instruments directive) erwähnt - umgesetzt wird.

- WAG 2007 bedeutet für Sie noch mehr Information.

Das Gesetz gibt den Kunden mehr Information und nimmt die Anlageberater aber auch stärker in die Pflicht: Klare Beratungsorientierung an den Kundenbedürfnissen und intensivere Dokumentation aller Schritte der Beratung und der Beratungsergebnisse.

- WAG 2007 bedeutet für Sie Transparenz und stärkeren Anlegerschutz.

Mehr Transparenz für Wertpapierkunden. Wertpapierfirmen werden europaweit einheitlichen, strengen Wohlverhaltensregeln zum Schutz der Kunden unterworfen. Anleger werden künftig noch ausführlicher beraten und eingehender über Investmentrisiken informiert.

- WAG 2007 bedeutet für Sie "Best Execution".

Dies bedeutet eine für den Anleger bestmögliche Durchführung von Wertpapierorders, sowie detaillierte Informationspflichten zu den damit verbundenen Aufwendungen.

- WAG 2007 bedeutet für Sie höchstes Schutzniveau.

Anleger werden zukünftig in "Privatkunden", "professionelle Kunden" sowie "geeignete Gegenparteien" kategorisiert. Für den Privatkunden gilt die beste Informationspflicht und höchstes Anlegerschutzniveau. Anhand des Anlegerprofils wird stets überprüft, ob ein Finanzinstrument für Sie geeignet bzw. angemessen ist.

- WAG 2007 bedeutet für Sie beste Servicierung.

Verfeinerte organisatorische Anforderungen (wie z.B. unabhängige Compliance- und Risikomanagement-Funktionen, die Pflicht zu einer angemessenen Innenrevision, Neuregelungen für Finanzanalysen und strengere Kriterien für Dienstleistungsauslagerungen) gewährleisten einen optimalen Servicierungsgrad der Anleger durch seine Bank.

Zusammengefasst bedeutet das, dass Ihnen als Depotinhaber mit dem WAG 2007 ein umfangreiches Service mit entsprechendem Anlegerschutz geboten wird!

Künftig werden im Rahmen Ihrer Wertpapiergeschäfte alle Schritte der Beratung und der Beratungsergebnisse noch intensiver dokumentiert. Kundenorientierte Strategien zur Vermeidung von Interessenskonflikten werden optimiert und so die günstigste Ausführung von Wertpapierorders sichergestellt. Durch hohe Transparenz ist es Ihnen künftig möglich, alle Details eines Wertpapiergeschäftes jederzeit bei Ihrem Berater zu hinterfragen.

Nähere Details zum neuen Wertpapieraufsichtsgesetz "WAG 2007" gibt Ihnen gerne Ihr persönlicher Berater in Ihrer Raiffeisenbank bzw. finden Sie auf unserer Homepage unter [www.raiffeisenbank.at](http://www.raiffeisenbank.at)