

Nichtigkeit der Verzichtsklauseln einer liechtensteinischen Grossbank betreffend Retrozessionen - Staatsgerichtshof bestätigt Rechtsprechungslinie

Vaduz, 14.12.2023

In einer kürzlich ergangenen Entscheidung bestätigte der Staatsgerichtshof ein Urteil des Fürstlichen Obergerichts, mit der eine liechtensteinische Grossbank zur Offenlegung von Zuwendungen (Retrozessionen, Bestandspflegeprovisionen etc.) gegenüber dem von Schwärzler Rechtsanwälte vertretenen Bankkunden verpflichtet wurde.

Es handelt sich dabei bereits um die vierte Entscheidung des Staatsgerichtshofs gegen dieselbe liechtensteinische Grossbank zum Thema Zuwendungen. In allen vier Entscheidungen ging es um die Frage, ob die in den AGB der Grossbank enthaltenen Verzichtsklauseln betreffend Zuwendungen gültig sind.

Die neue Entscheidung des Staatsgerichtshofs bestätigt die bisherige Rechtsprechung der liechtensteinischen Gerichte. Die Verzichtsklauseln der Grossbank sind nichtig, sie stehen im Widerspruch zur Rechtsprechung des EFTA-Gerichtshofs; zudem – so der Staatsgerichtshof - sind zivilrechtliche Abreden über die Gewährung und Annahme von Zuwendungen, die den Vorgaben in MiFID widersprechen, nach § 879 Abs. 1 ABGB nichtig. Der Kunde hat entsprechend weder auf seinen Auskunftsanspruch noch auf seinen Herausgabeanspruch rechtsgültig verzichten können.

Darüber hinaus betonte der Staatsgerichtshof, dass die Grossbank dem Kunden Belegkopien zur Plausibilisierung der erhaltenen Zuwendungen vorlegen müsse. Dies sei bereits in früheren Verfahren verlangt worden und entspreche den gängigen Praktiken, wonach Zahlen durch Belege plausibilisiert würden.

Die Entscheidung zeigt, dass einzelne liechtensteinische Finanzdienstleister trotz gefestigter Rechtsprechung immer noch rechtswidrig die Offenlegung von Zuwendungen gegenüber ihren Kunden verweigern, sodass diese gezwungen sind, teure Verfahren zu führen, um ihre Rechte durchzusetzen.

Bei Fragen zum Thema steht Ihnen RA Martin Hermann gerne zur Verfügung.

Schwärzler Rechtsanwälte

MMag. Martin Hermann, LL.M.

Constitutional Court upholds nullity of waiver clauses by major Liechtenstein Bank in retrocession matters – Confirmation of established case Law

Vaduz, 14.12.2023

In a recent legal ruling, the Constitutional Court affirmed a judgment by the Princely Court of Appeal, compelling a major Liechtenstein bank to disclose inducements (retrocessions, portfolio maintenance commissions etc) to a client represented by Schwärzler Attorneys at Law.

This is already the fourth decision of the Constitutional Court against the same major Liechtenstein bank on the subject of inducements. All four decisions dealt with the question of whether the waiver clauses contained in the general terms and conditions of the bank regarding inducements are valid.

The new decision of the Constitutional Court reaffirms the prevailing jurisprudence of Liechtenstein courts. The waiver clauses of the bank are null and void and violate case law of the EFTA Court; moreover, according to the Constitutional Court, civil law agreements contrary to MiFID provisions, are null and void pursuant to Section 879 para. 1 ABGB. Accordingly, the client was not able to legally waive either his right to information or his right to surrender of inducements.

In addition, the Constitutional Court emphasised that the bank is obliged to provide the customer with copies of receipts to check the plausibility of the inducements received. This requirement, consistent with prior court findings and established industry norms, aligns with the customary practice of verifying figures for plausibility through the examination of receipts.

The new decision shows that individual Liechtenstein financial service providers are still unlawfully refusing to disclose inducements to their clients despite established case law, forcing them to conduct costly proceedings in order to enforce their rights.

If you have any questions on this topic, please do not hesitate to contact our attorney Mr. Martin Hermann

Schwärzler Attorneys at Law

MMag. Martin Hermann, LL.M.

