



EuropaInstitut

AN DER UNIVERSITÄT ZÜRICH
GEGRÜNDET 1992

Assoziiertes Institut der Universität Zürich & Kooperationspartner der ETH Zürich
RECHT BERATUNG WEITERBILDUNG

 Seminar

22. Zürcher Tagung zu Entwicklungen im Finanzmarktrecht

Leitung: Dr. Benedikt Maurenbrecher, Eric Stupp
Donnerstag, 12. Juni 2025, 09.15 – 17.00 Uhr, Metropol



Um Kunden und Wertschöpfung zu halten, stehen im Wealth Management aktive Finanzinstitute zunehmend unter Druck, ihren Kunden eine breitere Palette von Assets anzubieten, wobei sie häufig auf die Zusammenarbeit mit spezialisierten Dritten zurückgreifen. Dazu gehören auch Digital Assets. Stefan Kramer und Dominic Wyss beschäftigen sich dabei in ihrem Vortrag zu deren Verwahrung insbesondere auch mit Fragen, wie die diesbezüglichen Haftungsrisiken gemanagt werden können. Dabei wurde die Entwicklung von Digital Assets in den letzten vier Jahren durch rechtliche Unsicherheiten gebremst, wobei insbesondere US-Behörden die Industrie mit aggressiven Enforcement-Verfahren unter Druck gesetzt haben. Die neue Administration in den USA hat diesbezüglich einen Richtungswechsel in Aussicht gestellt. Kayvan B. Sadeghi und Charles Riely werden einen Einblick in sich abzeichnende Praxisänderungen und laufende Gesetzesprojekte geben. Ebenso erfreuen sich Private Assets bei institutionellen und privaten Investoren zunehmender Beliebtheit. Mario Gyr beleuchtet Fragen der Strukturierung und des Managements von Private Assets aus Sicht eines namhaften Anbieters von solchen Anlageprodukten.

Der Compliance- und Enforcement-Druck im Schweizer Finanzmarkt bleibt hoch. Dabei sind Schweizer Finanzinstitute im Umgang mit Sanktionen unverändert und – in Zukunft aufgrund verschärfter möglicher transatlantischer Divergenzen – möglicherweise zunehmend gefordert. Fedor Poskriakov wird sich aus praktischer Sicht mit den aktuellen Entwicklungen und Aussichten im Sanktionsbereich beschäftigen. Unverändert ist auch die hohe Zahl der Enforcementverfahren der FINMA, welche sich in tatsächlicher Hinsicht regelmässig auf die Arbeit von Untersuchungsbeauftragten abstützt. Aus praktischer Hinsicht kommt deshalb dem unabhängigen Untersuchungsbeauftragten als verlängertem Arm der FINMA eine zentrale Rolle zu. Jana Essebier wird einen Einblick in ihre Erfahrungen abgeben, die sie im Rahmen ihrer Tätigkeit als Untersuchungsbeauftragte der FINMA gesammelt hat.

Wird die angedachte Bussenkompetenz der FINMA gegen Institute und möglicherweise Einzelpersonen Realität, wird die Führung von Enforcementverfahren noch einmal erheblich an Komplexität gewinnen. Zudem wird sich eine Bussenkompetenz auf das Verhältnis von Aufsichtsbehörde und Instituten erheblich auswirken. Urs Zulauf wird sich deshalb nach der Kaffeepause abschliessend mit den positiven und negativen Implikationen einer Bussenkompetenz der FINMA befassen.

Referierende

- > Dr. Jana Essebier, Rechtsanwältin, Partnerin bei VISCHER AG, Zürich
- > Alexander Greter, Rechtsanwalt, LL.M., Partner bei Lenz & Staehelin, Zürich
- > Mario Gyr, Investment Funds Lawyer, Partners Group AG, Baar
- > Dr. Stefan Kramer, Rechtsanwalt, LL.M., Partner bei Homburger AG, Zürich
- > Dr. Benedikt Maurenbrecher, Rechtsanwalt, MBA, Partner bei Homburger AG, Zürich
- > Dominique Müller, Rechtsanwalt, LL.M., Partner bei Lenz & Staehelin AG, Zürich
- > Charles Riely, Attorney at law, Partner bei Jenner & Block, New York
- > Kayvan B. Sadeghi, Attorney at law, Partner bei Jenner & Block, New York
- > Eric Stupp, Rechtsanwalt, LL.M., Partner bei Bär & Karrer AG, Zürich
- > Dr. Dominic Wyss, Rechtsanwalt, LL.M., Legal Counsel, UBS, Zürich
- > Prof. Dr. Urs Zulauf, Fürsprecher, Bern

Programm

I. Aktuelle rechtliche Herausforderungen im Schweizer Finanzmarktrecht

- 09.15 – 09.20 Uhr Begrüssung und Einführung in den ersten Themenblock
Eric Stupp
- 09.20 – 10.10 Uhr Fragen der Verwahrung von Digital Assets
Stefan Kramer, Dominic Wyss
- 10.10 – 11.00 Uhr Dawn of a New Era: Navigating a Transformed U.S. Landscape for Blockchain and Crypto Assets
Kayvan B. Sadeghi, Charles Riely
- 11.00 – 11.30 Uhr Kaffeepause
- 11.30 – 12.20 Uhr Private Assets: Strukturierung, Herausforderungen, Lösungsansätze
Mario Gyr
- 12.20 – 13.50 Uhr Mittagessen

II. Aktuelles im Bereich Compliance und Enforcement

- 13.50 – 13.50 Uhr Einführung in den zweiten Themenblock
Benedikt Maurenbrecher
- 13.50 – 14.40 Uhr Zwischen Regulierung und Risiko – Aktuelle Entwicklungen im Sanktionsrecht
Alexander Greter, Dominique Müller
- 14.40 – 15.30 Uhr FINMA-Enforcementverfahren: Praxisbericht einer Untersuchungsbeauftragten
Jana Essebier
- 15.30 – 16.00 Uhr Kaffeepause
- 16.00 – 16.50 Uhr Bussenkompetenz der FINMA: pros und cons
Urs Zulauf
- 16.50 – 17.00 Uhr Schlusswort

Seminar

«22. Zürcher Tagung zu Entwicklungen im Finanzmarktrecht»

Donnerstag, 12. Juni 2025

Ort

Metropol

Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zürich

Die Lokalität Metropol ist barrierefrei. Es stehen öffentliche Behindertenparkplätze am Stadthausquai zur Verfügung.

Leitung

Dr. Benedikt Maurenbrecher, Zürich

Eric Stupp, Zürich

Unterlagen

Die Unterlagen werden digital und als Hardcopy abgegeben.

Kosten

CHF 690.- inkl. Unterlagen, Mittagessen und Pausenverpflegungen.

Anmeldeschluss

Donnerstag, 5. Juni 2025

Anmeldung

Die Anmeldung erfolgt via Webseite des Europa Instituts: www.eiz.uzh.ch

**Auskünfte**

Auskünfte erteilt das Europa Institut an der Universität Zürich;

Tel. +41 44 634 48 91, eiz@eiz.uzh.ch