



# EuropaInstitut

AN DER UNIVERSITÄT ZÜRICH  
GEGRÜNDET 1992

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

 Seminar

## Interessenkonflikte: Recht & Best Practice Vertrieb von Finanz- und Versicherungsprodukten

Leitung: Prof. Dr. Damian A. Fischer  
Dienstag, 30. September 2025, 13.30 – 17.30 Uhr, Metropol



# Interessenkonflikte: Recht & Best Practice Vertrieb von Finanz- und Versicherungsprodukten

Am Vertrieb von Finanz- und Versicherungsprodukten sind typischerweise verschiedene Akteure beteiligt, die alle ihre eigenen Interessen verfolgen. Durch die Struktur des Vertriebs oder des eingesetzten Entschädigungsmodells können Interessenkonflikte entstehen (z.B. aufgrund von Rückvergütungen (Retrozessionsproblematik), Mehrfachvermittlungstätigkeit etc.).

Angesichts des Gefährdungspotentials solcher Interessenkonflikte kennt die Schweizer Rechtsordnung sowohl für den Vertrieb von Finanzprodukten wie auch für den Vertrieb von Versicherungsprodukten verschiedene Interessenkonfliktregeln. Die einzelnen Gebote und Verbote werden in verschiedenen Referaten von hochkarätigen Referierenden beleuchtet und eingeordnet. Beim Vertrieb von Finanzprodukten sind viele Fragen durch die Rechtsprechung und Gesetzgebung bereits geklärt; andere sind noch offen (z.B. Ablieferungspflicht bei *Execution-Only*-Geschäften). Bringen Sie sich auf den neuesten Stand. Im neuen Versicherungsvermittlerrecht gelten ähnliche Regelungen; jedoch ist der Kontext leicht unterschiedlich. Unsere Experten/-innen werden Ihnen das neu geltende Versicherungsvermittlerrecht eingehend erklären, die Schweizer Interessenkonfliktregeln im europäischen Regulierungsgefüge einordnen und den Vertriebsregeln bei Finanzprodukten gegenüberstellen.

Die Veranstaltung richtet sich u.a. an Personen aus der Finanz- und Versicherungsbranche, die sich mit Fragen des Vertriebs befassen, Inhouse Counsels, Rechtsanwälte/-innen und andere beratende Juristen/-innen, Gerichts- und Behördenmitarbeitende, Studierende sowie weitere interessierte Personen, die sich im Umgang mit Interessenkonflikten weiterbilden möchten.

## Referierende

- > PD Dr. Sandro Abegglen, LL.M., Fürsprecher, Partner bei Niederer Kraft Frey AG, Zürich, Privatdozent für Privat- und Handelsrecht sowie Bank- und Finanzmarktrecht an der Universität Bern
- > Prof. Dr. Rashid Bahar, LL.M., Rechtsanwalt, Partner bei Advestra AG, Zürich, ordentlicher Professor und Vize-Dekan an der Rechtswissenschaftlichen Fakultät der Universität Genf
- > Prof. Dr. Damian A. Fischer, LL.M., Rechtsanwalt, Partner bei RUOSS VÖGELE Rechtsanwälte, Zürich, Titularprofessor für Privat- und Wirtschaftsrecht an der Universität Zürich
- > Prof. Dr. Joachim Frick, LL.M./J.S.D., Rechtsanwalt, Partner bei Baker McKenzie Switzerland AG, Zürich, Titularprofessor für Privatrecht, Privatrechtsvergleichung und Internationales Privatrecht an der Universität Zürich
- > Philipp Lüscher, LL.M., Rechtsanwalt, Leiter «Legal Expertise, Bewilligungen und Registrierung» im Geschäftsbereich Versicherungen der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA), Bern
- > Dr. Ulrike Mönnich, LL.M., Rechtsanwältin, Partnerin bei mbh Attorneys at Law, Zürich

## Programm

- 13.30 – 13.35 Uhr Begrüssung  
*Damian A. Fischer*
- 13.35 – 14.00 Uhr Interessenkonfliktproblematik beim Vertrieb von  
Finanz- und Versicherungsprodukten  
*Damian A. Fischer*
- 14.00 – 14.40 Uhr Rückvergütungen und Interessenkonflikte beim  
Vertrieb von Finanzprodukten: Aktuelle Entwicklungen  
*Sandro Abegglen*
- 14.40 – 15.10 Uhr Interessenkonflikte und Provisionsansprüche im  
neuen Versicherungsvermittlerrecht  
*Joachim Frick*
- 15.10 – 15.40 Uhr Kaffeepause
- 15.40 – 16.10 Uhr Versicherungsvermittlung nach dem revidierten VAG:  
Erste Marktbeobachtungen und Praxis der FINMA  
*Philipp Lüscher*
- 16.10 – 16.40 Uhr Schweizer Versicherungsvermittlerrecht im  
europäischen Regulierungsgefüge  
*Ulrike Mönnich*
- 16.40 – 17.20 Uhr Level Playing Field oder branchenspezifische  
Regulierung: Gemeinsamkeiten und Unterschiede der  
Interessenkonfliktregeln beim Vertrieb von Finanz-  
und Versicherungsprodukten  
*Rashid Bahar*
- 17.20 – 17.30 Uhr Fragen aus dem Publikum mit allen Referierenden  
Moderation: *Damian A. Fischer*

## **Seminar**

Interessenkonflikte: Recht & Best Practice  
«Vertrieb von Finanz- und Versicherungsprodukten»  
Dienstag, 30. September 2025

## **Ort**

Metropol  
Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zürich

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

## **Leitung**

Prof. Dr. Damian A. Fischer, Zürich

## **Unterlagen**

Die Unterlagen werden digital und als Hardcopy abgegeben.

## **Kosten**

CHF 490.- inkl. Unterlagen und Pausenverpflegung

## **Anmeldeschluss**

Dienstag, 23. September 2025

## **Anmeldung**

Die Anmeldung erfolgt via Webseite des Europa Instituts: [www.eiz.uzh.ch](http://www.eiz.uzh.ch)



## **Auskünfte**

Auskünfte erteilt das Europa Institut an der Universität Zürich;  
Tel. +41 44 974 04 00, [eiz@eiz.uzh.ch](mailto:eiz@eiz.uzh.ch)