

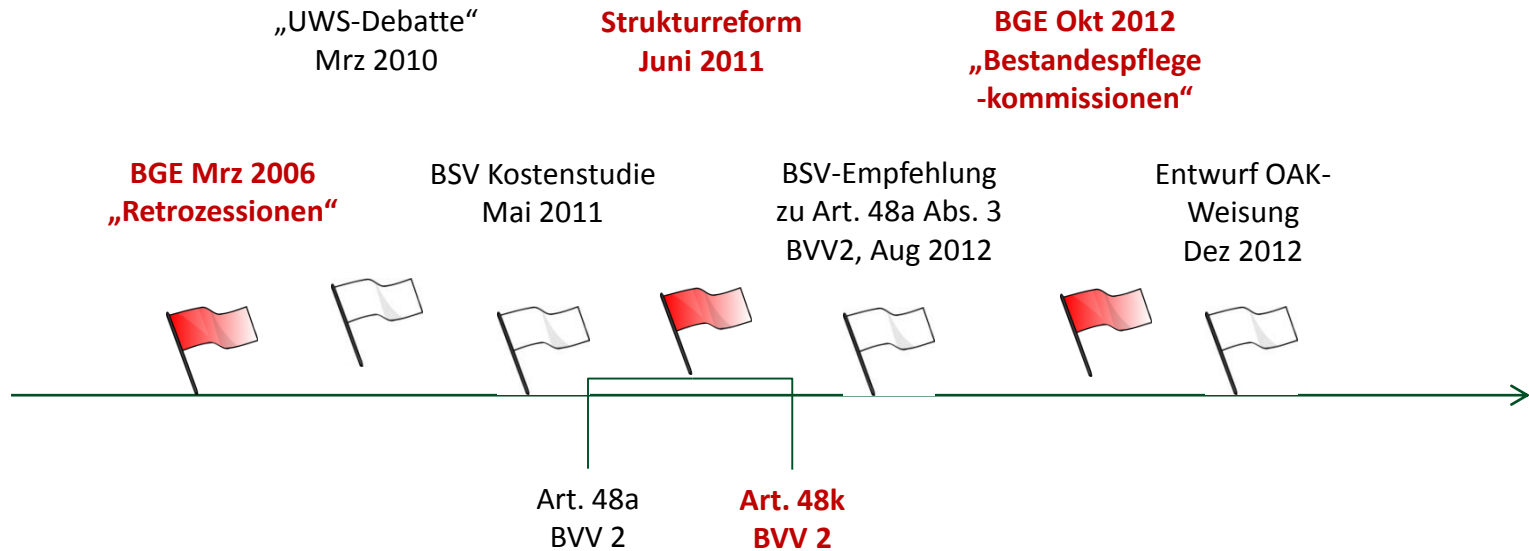
Retrozessionen in der 2. Säule: Nicht nur ein Thema des Bankensektors

Pensionskassenforum 16. Mai 2013

Dr. Ueli Mettler, Partner c-alm



Chronologie der Ereignisse im Kostenbereich

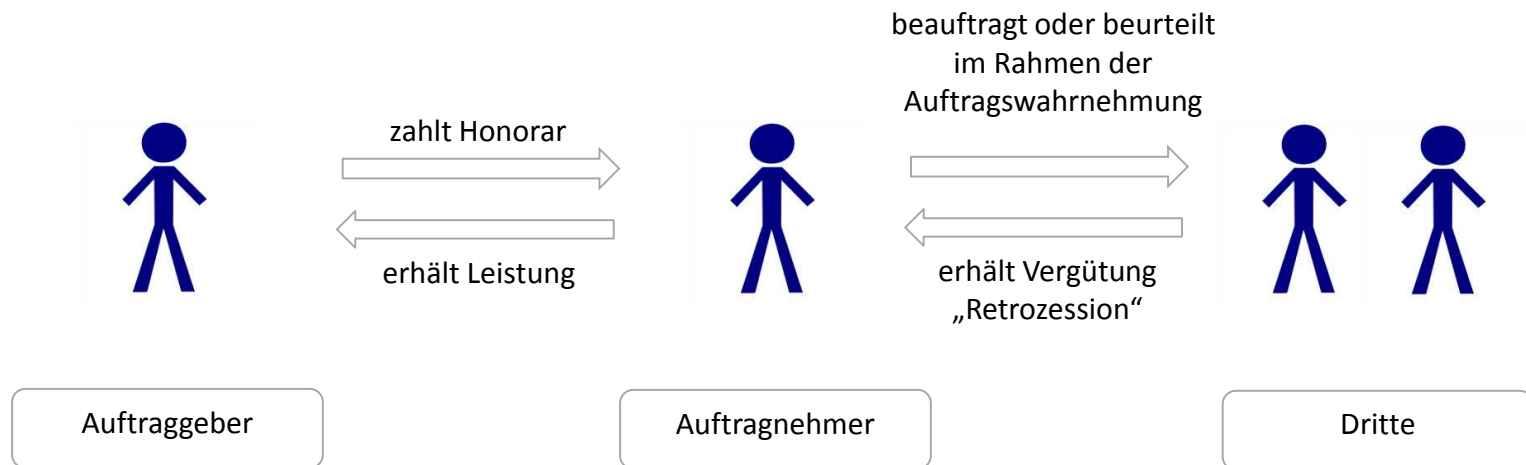


Erhöhung der Kostentransparenz



Klärung von Herausgabeansprüchen

Sachverhalt

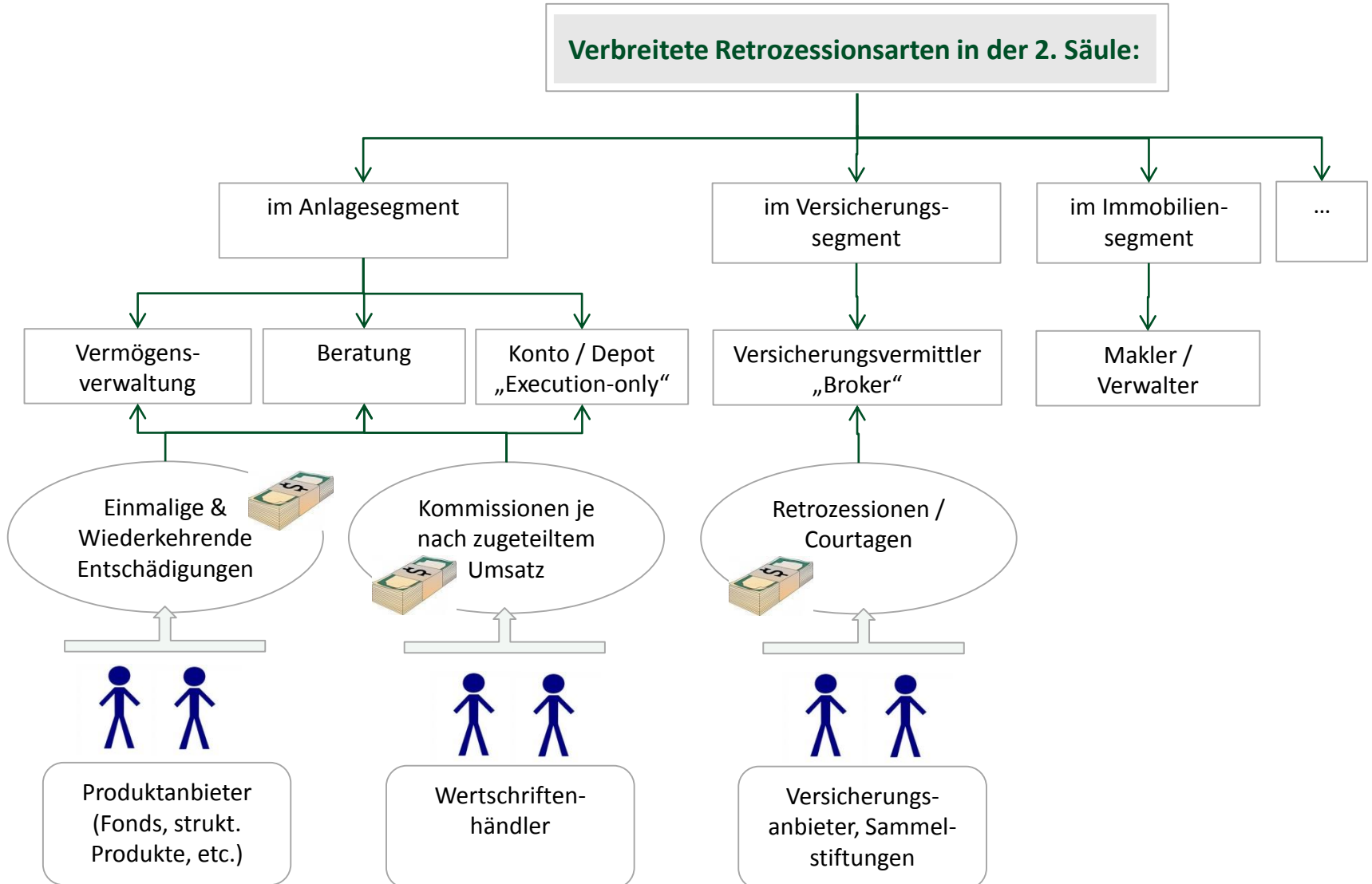


Kein pauschales Verbot von Retrozessionen

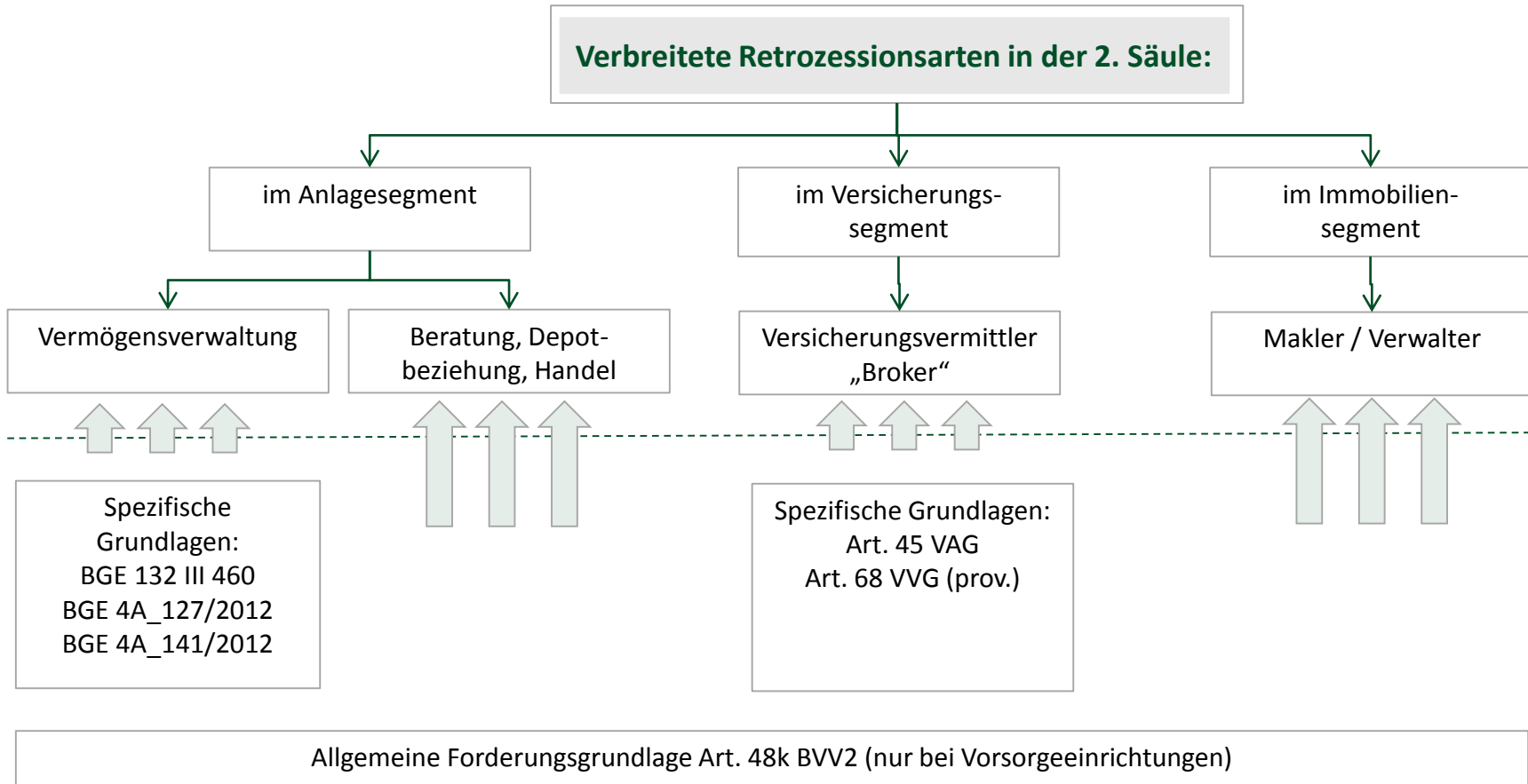
Wichtig: Retrozessionen sind nicht pauschal verboten, sondern können von den Parteien als Honorarbestandteil vertraglich vereinbart werden. Dies ist Ausfluss der im Schweizerischen Obligationenrecht vereinbarten Vertragsfreiheit. Voraussetzung für die Rechtmässigkeit von Retrozessionen ist ein **gültiger Verzicht**.

- **Voraussetzungen an gültigen Verzicht:**
 - Schriftlicher Verzicht in Kenntnis der Höhe des Retrozessionsbetrags
 - Da die Höhe dieses Retrozessionsbetrags bei bestimmten Auftragsarten im Vornherein nicht exakt bestimmt werden kann, gilt in der Rechtsprechung eine (approximative) Bandbreitenregelung.

Verbreitete Formen von Retrozessionen in der 2. Säule

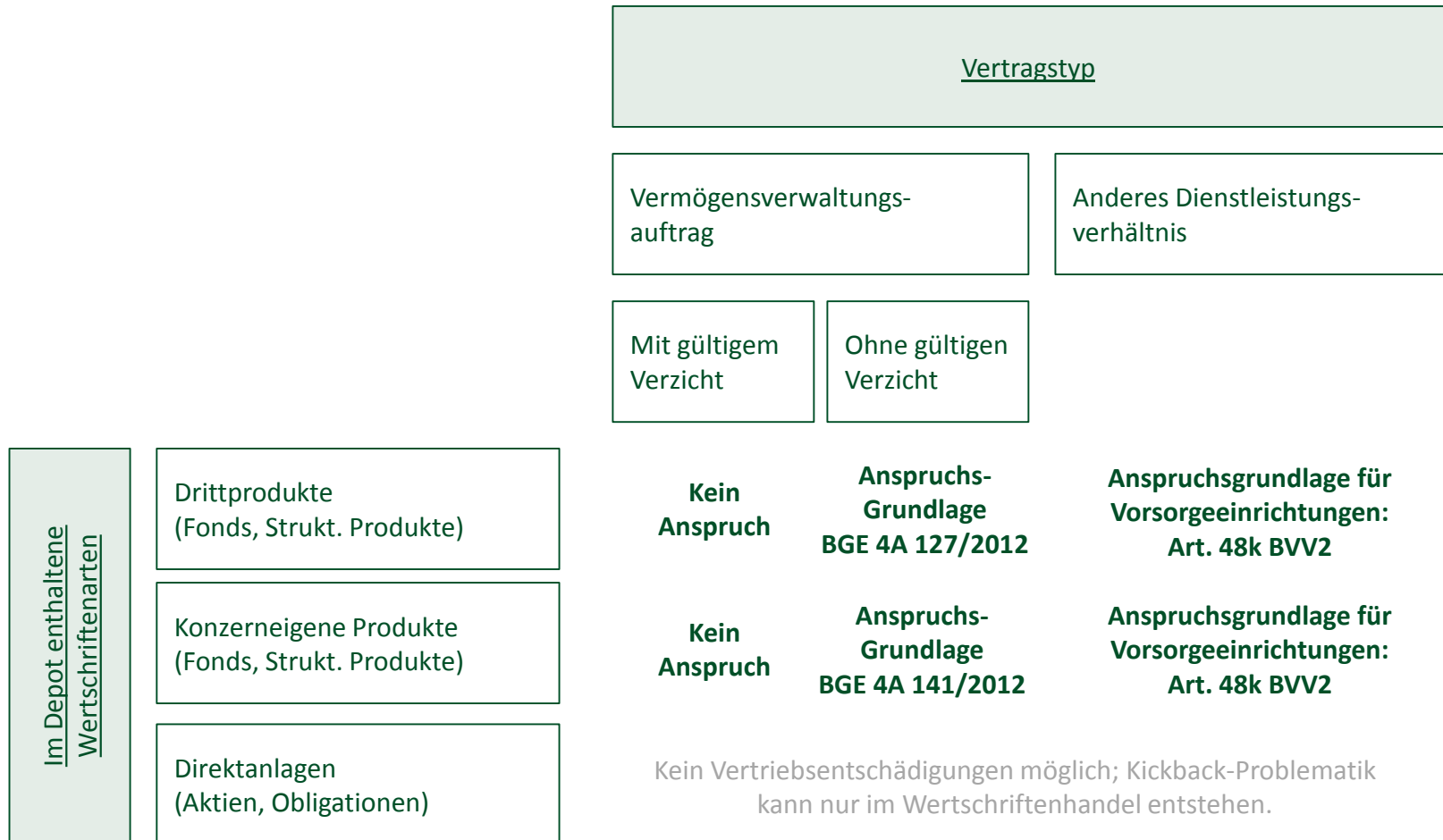


Forderungsgrundlagen zur Herausgabe von (widerrechtlichen) Retrozessionen



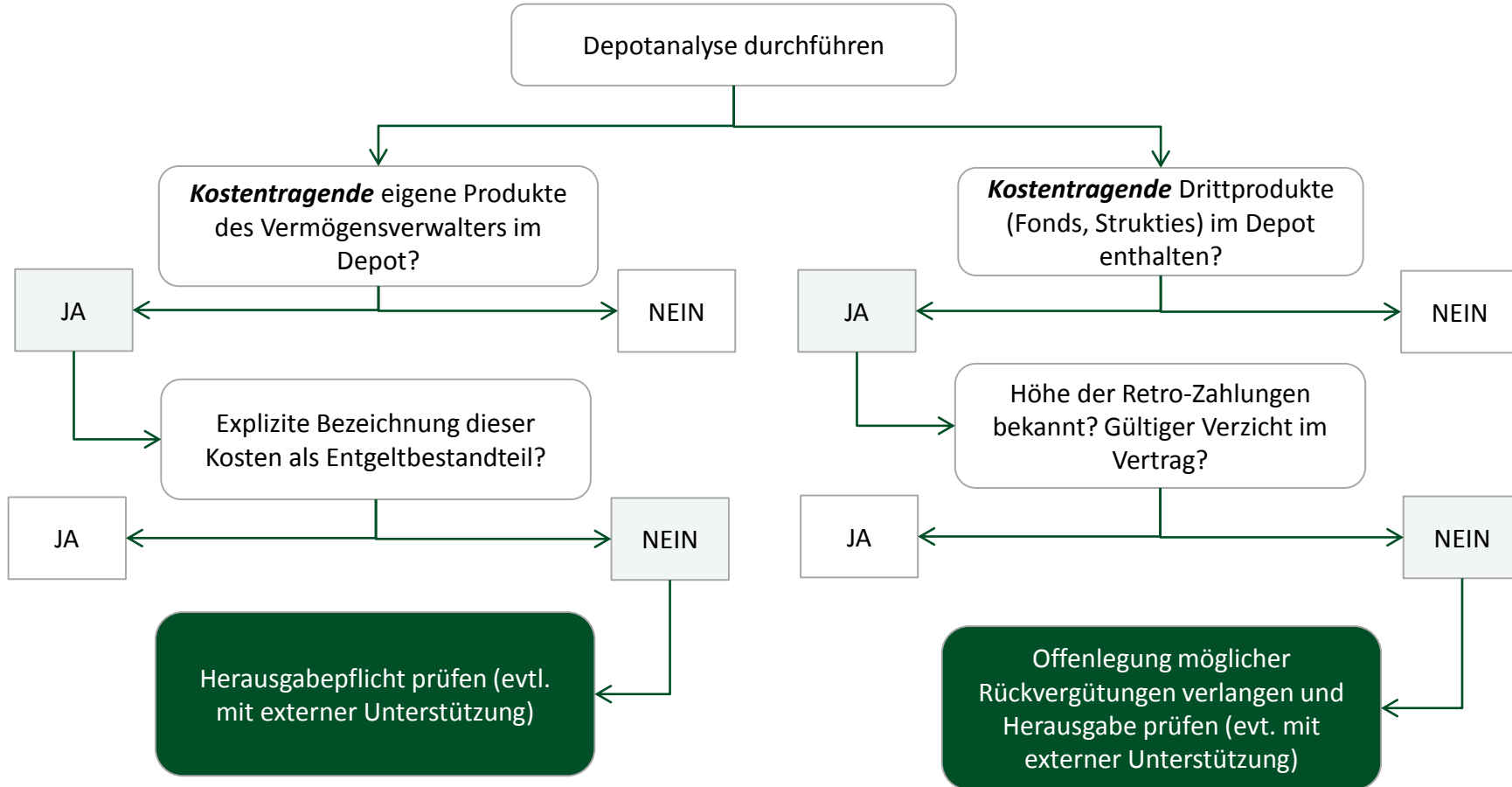
Grundlagen, um Offenlegung und Herausgabe zu verlangen:

Spezifische Forderungsgrundlagen im Anlagesegment



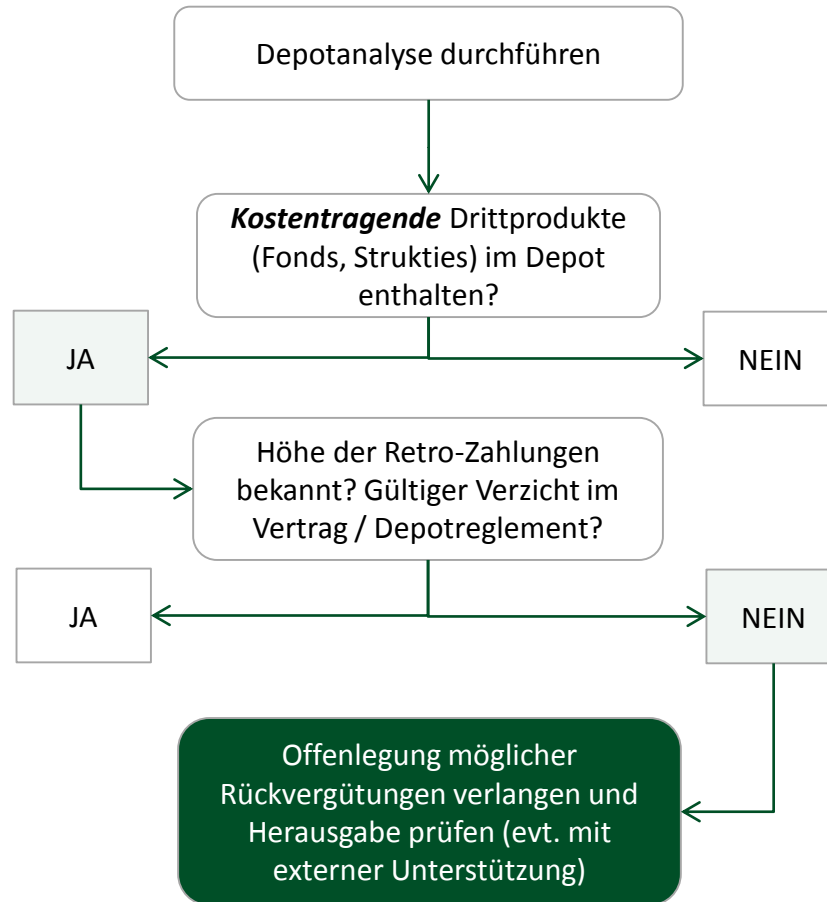
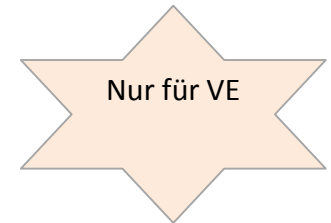
Leitfaden für Vermögensverwaltungsverträge

Fokus Vertriebsentschädigungen von Produktanbietern

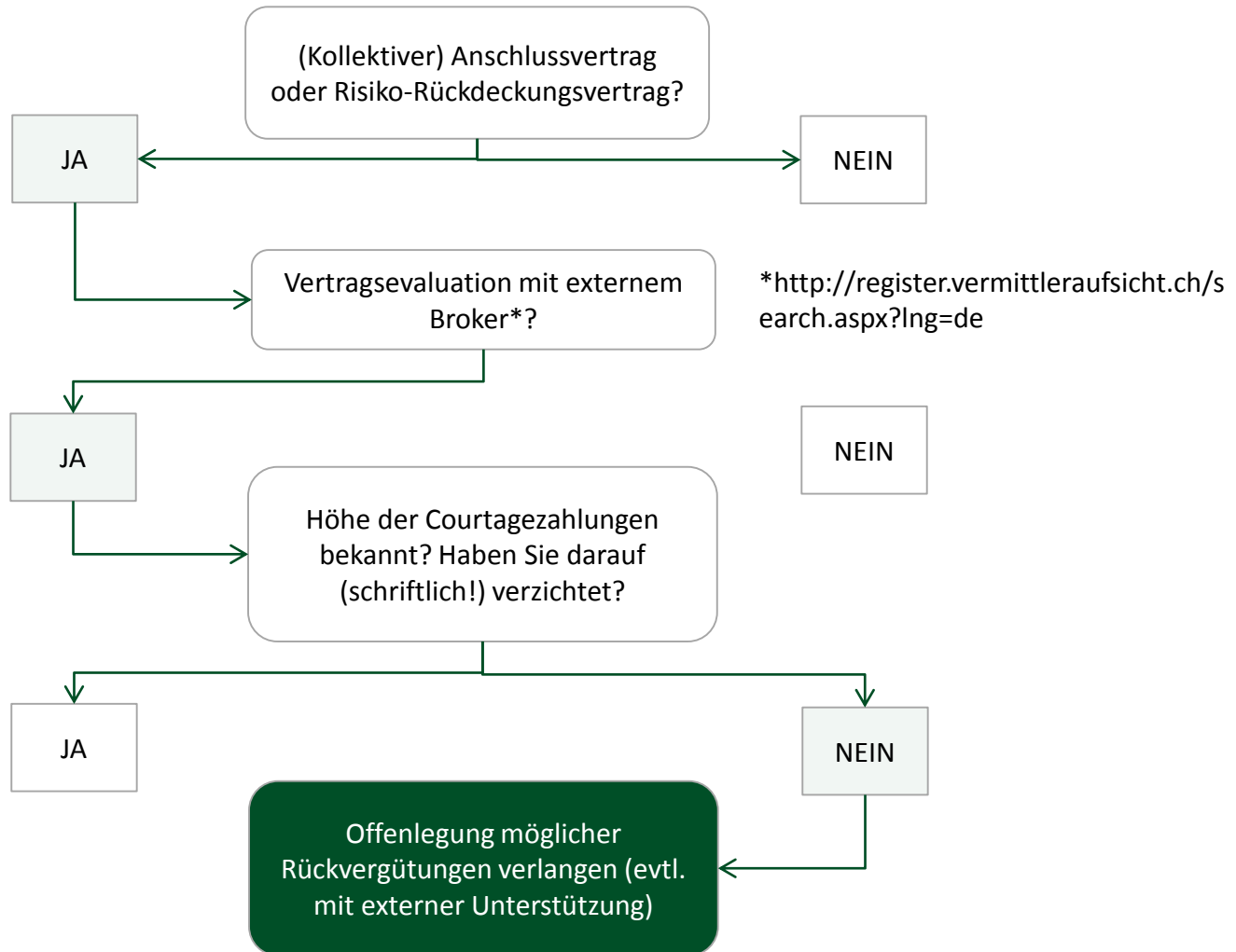


Leitfaden für Depotbankbeziehungen

Fokus Vertriebsentschädigungen
von Produktanbietern



Grober Leitfaden für Dienstleistungen im Versicherungssegment



Robert Walser

Unsere Sicherheiten dürfen nichts Starres
werden, sonst brechen sie.