

Wirtschaftsrecht zu Beginn des 21. Jahrhunderts

**Festschrift für Peter Nobel
zum 60. Geburtstag**

Herausgegeben von:

ROBERT WALDBURGER

CHARLOTTE M. BAER

URSULA NOBEL

BENNO BERNET



Stämpfli Verlag AG Bern · 2005

Inhaltsverzeichnis

1) Schweizerisches und internationales Gesellschaftsrecht

GIORGIO BEHR

Prof. Dr., Rechtsanwalt & Dipl. Wirtschaftsprüfer, emeritierter Professor für Betriebswirtschaftslehre und Honorarprofessor an der Universität St. Gallen

Revisionsaufsicht 3

PETER BÖCKLI

Dr. iur., Advokat, em. Professor der Universität Basel

Partnerschaft mit beschränkter Haftung –
ein Vorschlag de lege ferenda 17

ROLAND VON BÜREN

Prof. Dr. iur., Rechtsanwalt, Ordinarius für Handels-, Wettbewerbs- und Immaterialgüterrecht, Direktor des Instituts für Wirtschaftsrecht an der Universität Bern.

DANIEL HASLER

lic. iur., Rechtsanwalt, wissenschaftlicher Assistent am Institut für Wirtschaftsrecht der Universität Bern.

Ein Novum im schweizerischen Gesellschaftsrecht:
Die Anlagegesellschaft mit variablem Grundkapital 57

PETER FORSTMOSER

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt, Zürich, o. Professor an der Universität Zürich

Abschied vom Numerus clausus im Gesellschaftsrecht? 77

LUKAS GLANZMANN

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt (Zürich und New York), Partner von Baker & McKenzie Zurich, Lehrbeauftragter an der Universität St. Gallen

Die Information der Gesellschafter bei der Vermögensübertragung

99

ALAIN HIRSCH

*avocat, Schellenberg Wittmer, Genève
professeur honoraire de l'Université de Genève*

Déroations à l'OPA obligatoire:
le rôle des actionnaires minoritaires

113

PETER HOMMELHOFF

Dr. jur. Dr. h.c., Universitätsprofessor, Rektor der Ruprecht-Karls-Universität Heidelberg, dort vormalig Direktor des Instituts für deutsches und europäisches Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht, vormaliger Richter am Oberlandesgericht Hamm und Karlsruhe

CARL-HEINZ WITT

Dr. jur., LL.M. (Georgetown Univ.), Institut für deutsches und europäisches Gesellschafts- und Wirtschaftsrecht, Ruprecht-Karls-Universität Heidelberg

Konzernunternehmen im Recht der Pflichtangebote nach deutschem WpÜG

125

KLAUS J. HOPT

Prof. Dr. Dr. Dr. h.c. mult., Direktor des Max-Planck-Instituts für ausländisches und internationales Privatrecht in Hamburg

MARKUS ROTH

Dr., Wissenschaftlicher Referent am Max-Planck-Institut für ausländisches und internationales Privatrecht in Hamburg

Der Prüfungsausschuss deutscher börsennotierter Aktiengesellschaften

147

KONRAD HUMMLER

Dr. iur., Geschäftsführender Teilhaber Wegelin & Co. Privatbankiers

Schmutzige Gamellen –

Eine Betrachtung zum Thema "Corporate Governance"

161

ULRICH IMMENGA

Dr. iur., Dr. h. c., em. Professor an der Universität Göttingen

ALEXANDER ISRAEL

Dipl. iur., Universität Göttingen

Ausnahmen des übernahmerechtlichen Verhinderungsverbots
nach deutschem Recht

175

PETER R. ISLER

*Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt, Lehrbeauftragter an der Universität
Zürich*

Der aussergerichtliche Vergleich mit einzelnen aktienrechtlich
verantwortlichen Organpersonen

195

MARCUS LUTTER

Prof. Dr. Dres. h.c., Universität Bonn

Das neue Bilanz-Kontrollsystem in Deutschland

213

ROLAND MÜLLER

*PD Dr. iur., Rechtsanwalt, Staat/SG, Privatdozent an der Universität
St. Gallen für Privat- und Wirtschaftsrecht sowie Luftrecht*

Verantwortlichkeit der Verwaltung einer Genossenschaft

225

HENRY PETER

Professor an der Universität Genf, Rechtsanwalt in Lugano

«Spaghetti-Konzernrecht» Die neue und neuartige Regelung des
italienischen Konzernrechts

251

ANDREAS VON PLANTA

docteur en droit, LL.M., avocat

JACQUES IFFLAND

docteur en droit, avocat

Rachat d'actions de sociétés cotées – problèmes actuels et évolution de la pratique 277

ROLAND RUEDIN

docteur en droit, professeur aux Universités de Neuchâtel et de Lausanne

Rémunération de l'administrateur de société anonyme 313

UWE H. SCHNEIDER

Dr. jur., ord. Universitätsprofessor, Techn. Universität Darmstadt, Direktor des Instituts für deutsches und internationales Recht des Spar-, Giro- und Kreditwesens an der Johannes Gutenberg-Universität Mainz

Konzern – Corporate Governance 337

WALTER A. STOFFEL

Professor an der Universität Fribourg, Präsident der Schweizerischen Wettbewerbskommission

Organverantwortlichkeit für Wettbewerbsrechts-Verletzungen 353

ÜNAL TEKINALP

Prof. Dr. Former Chairman of Commercial Law Main Branch of Istanbul University, Faculty of Law

Stock corporations in the draft of the Turkish Commercial Code 367

RUDOLF TSCHÄNI

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt

M&A-Streitigkeiten in Schiedsverfahren 393

HANS PETER WALTER

*Dr. iur.h.c., Fürsprecher, ordentlicher Professor an der Universität
Bern*

MAJA BLUMER

*Fürsprecherin, wissenschaftliche Mitarbeiterin an der Universität
Bern*

Sieben Thesen und sieben Denkanstösse zur Sachübernahme 405

HERBERT WOHLMANN

*Dr. iur., Leiter der Rechtsabteilung der Clariant International AG,
MuttENZ/BL, Lehrbeauftragter an den Universitäten Zürich und Basel*

Zum Ausmass der Haftung der Revisionsstelle – Ein Beitrag zur
Gewaltenteilung in der grossen Aktiengesellschaft 429

2) Schweizerisches und internationales Finanzmarkt- und -aufsichtsrecht

MICHAEL BLAIR

*QC (Hon), MA, LL.M (Cantab), MA (Yale, USA), One of Her Majesty's
Counsel of 3 Verulam Buildings, London.*

CHRISTOPHER HARRIS

Dr. iur., LL.M., Barrister of 3 Verulam Buildings, London.

Host State – Home State – Superstate 441

URS BERTSCHINGER

*Rechtsanwalt in Zürich, ausserordentlicher Professor an der
Universität St. Gallen*

Anlegerschutz im Recht der Aktiengesellschaft –
eine finanzmarktrechtliche Perspektive 465

ALFONS BÜRGE

*Dr. phil. Dr. iur., o. Prof. an der Ludwig-Maximilians-Universität
München*

Das römische Recht und das Drama der Umsetzung der
Richtlinie über die Finanzsicherheiten in das deutsche BGB 495

ANDREAS GRÜNBICHLER

*Mag. Dr. rer. soc. oec., Titularprofessor für Finanzmarktforschung
Universität St. Gallen und*

Honoraryprofessor für Betriebswirtschaftslehre Universität Wien

PATRICK DARLAP

*Mag. rer. soc. oec., Ökonom, leitet u.a. den Research der
Finanzmarktaufsicht, Wien*

Organisation and Regulation of Financial Markets in Europe

Time for Some Private Thought? 513

JOHANNES KÖNDGEN

*Prof. Dr., Direktor am Institut für Internationales Privatrecht und
Rechtsvergleichung*

Corporate Governance in und durch Anlagefonds 529

MORITZ KUHN

*Dr. iur., Rechtsanwalt, Titularprofessor an der Universität Zürich,
Präsident des Kassationsgerichts des Kantons Zürich und Präsident
der Swiss Insurance Brokers Association (SIBA)*

Neupositionierung der Versicherungsaufsicht 555

PETER KURER

*Dr. iur., LL.M. (Chicago), Rechtsanwalt, Group General Counsel
und Mitglied der Konzernleitung der UBS AG.*

Mainsprings of Financial Services Regulations. Towards a
Dynamic Model of Understanding Changes in Legal, Regulatory
and Ethical Risks of the Financial Services Industry. 575

CHRISTOPH PETER

*Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich, Lehrbeauftragter für
Internationale Amts- und Rechtshilfe an der Universität St. Gallen,*

Soll der schweizerische Insiderartikel demnächst wirklich als
hinkender exotischer Zwitter einbetoniert werden? 583

VITO ROBERTO

*Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich, Professor an der Universität
St. Gallen*

SWX-Sanktionen und die Folgen für Unternehmen und Manager 593

MARKUS RUFFNER

PD Dr. Dr. Markus Ruffner, Privatdozent an der Universität St. Gallen

KAREL KOHLIK

Dr. iur., Rechtsanwalt in Zürich

Einführung und Verortung neuer Schutzinstrumente beim freiwilligen Börsenrückzug – eine Analogiebetrachtung zum deutschen "Macrotron"-Entscheid

613

OTHMAR STRASSER

Dr. iur., Rechtsanwalt, Lehrbeauftragter an der Universität St. Gallen, Leiter Recht Steuern & Compliance der Zürcher Kantonalbank

Die Delegation von Sorgfaltspflichten gemäss Geldwäschereigesetz durch eine Bank

651

LUC THEVENOZ

Docteur en droit, professeur à l'Université de Genève, directeur du Centre de droit bancaire et financier, membre de la Commission fédérale des banques.

Du dépôt collectif des valeurs mobilières aux titres intermédiés: un saut épistémologique

681

WOLFGANG WIEGAND

Dr. iur., ordentlicher Professor für Privatrecht, Privatrechtsgeschichte, Bank- und Wirtschaftsrecht an der Universität Bern, Direktor des Zivilistischen Seminars und des Instituts für Bankrecht, Bern

Die Eigenheiten des Bankrechts

713

EDDY WYMEERSCH

Professor at the University of Ghent, Chairman of the Banking, Finance and Insurance Commission

About the new Belgian Corporate Governance Code

727

HEINZ ZIMMERMANN

Ordinarius für Finanzmarkttheorie, Dekan der Wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät

Wirtschaftswissenschaftliches Zentrum WWZ, Universität Basel

ANDREA BUBB

lic.oec. HSG, Capital Solutions, Financial Services Business Group, Swiss Re, Zürich

Finanzkrisen und systemisches Risiko

745

DIETER ZOBL

Dr. iur., Rechtsanwalt und Notarpatent-Inhaber (Zürich),

ordentlicher Professor für Privat-, Handels- und Bankenrecht an der Universität Zürich, o. Mitglied des Kassationsgerichts des Kt. Zürich, Zürich

Bankengesetzliche Einlagensicherung –

Anwendungsfall der staatlichen und der Selbstregulierung

Mit einem kleinen Exkurs zum Begriff der Selbstregulierung und zur Rechtsnatur der Selbstregulierungserlasse.

777

DANIEL ZUBERBÜHLER,

Fürsprecher, Direktor der Eidg. Bankkommission, Bern

Oligopol der Prüfgesellschaften als Aufsichtsproblem

795

3) Wirtschaft und Recht sowie Medienrecht

CARL BAUDENBACHER

*Prof. Dr., Präsident des EFTA-Gerichtshofs
Direktor Executive M.B.L.-HSG*

Die Durchsetzung des Vorsorgeprinzips im europäischen Recht –
ein Produkt des europäischen Justizdialogs 831

HERBERT BURKERT

*Dr. Herbert Burkert, Titularprofessor für Öffentliches Recht,
Informations- und Kommunikationsrecht und Präsident der
Forschungsstelle für Informationsrecht der Universität St. Gallen;
Wissenschaftlicher Mitarbeiter am Fraunhofer Institut für
Medienkommunikation, St. Augustin, Deutschland (z. Zt. beurlaubt);
International Fellow, Information Society Project, Yale Law School;
International Visiting Scholar, Information Law and Policy Institute,
New York Law School; Collaborateur Scientifique, Centre de
Recherches Informatique et Droit, Facultés Universitaires Notre-
Dame-de-law-Paix, Namur.*

Die Unabhängige Beschwerdeinstanz des Radio- und
Fernsehgesetzes – Ansätze zu einer informationsrechtlichen
Betrachtung 859

JEAN NICOLAS DRUEY

Prof. Dr. iur., Emeritus an der Universität St. Gallen, Basel

Ist Wissen delegierbar? Oder: Das Recht, nicht zu wissen 877

KARL ECKSTEIN

*Dr. iur., Rechtsanwalt, Moskau, Professor an der Moskauer
Universität MGIMO*

Doktrin des öffentlichen Rechts in Russland 893

BRUNO GEHRIG

*Prof. Dr. rer. pol., Verwaltungsratspräsident von Swiss Life und
Vizepräsident des Verwaltungsrates von F. Hoffmann-La Roche AG*

DANIEL H. SCHMUTZ

*lic. rer. publ. HSG, MBA Wharton School University of Pennsylvania
Direktor Swiss Life die Abteilung "Group Strategy and Controlling"*

CHRISTOPH RIEDI

*lic. oec. HSG, Swiss Life, Abteilung "Group Strategy and
Controlling" in der CFO-Division*

Die Zukunft der Lebensversicherung im Spannungsfeld von
Wachstum, Rahmenbedingungen und Profitabilität 909

PETER GOMEZ

*Prof. Dr., Direktor des Instituts für Betriebswirtschaft, vormaliger
Rektor der Universität St. Gallen*

Management als gesellschaftliche Funktion 927

HEINRICH HONSELL

Dr. iur., Professor an der Universität Zürich

Die Haftung für Auskunft und Gutachten, insbesondere
gegenüber Dritten 939

FRANZ JAEGER

*Prof. Dr., Geschäftsführender Direktor des Forschungsinstitut für
Empirische Ökonomie und Wirtschaftspolitik der Universität
St.Gallen*

STEFAN JAEGER

*Dr. oec. HSG, Lehrbeauftragter an der Universität St.Gallen in der
Vertiefung "Banking" sowie Relationship-Manager bei Wegelin & Co.
Privatbankiers*

ROLANDO ZANOTELLI

*lic. oec. HSG, Doktorand an der Universität St.Gallen und
Mitarbeiter bei Wegelin & Co. Privatbankiers*

Managerkontrolle und Eigenerstrukturen börsenkotierter Unter-
nehmen in der Schweiz 959

HEINRICH OSWALD

Dr. iur., Rechtsanwalt, Zürich

Ethik und Medien

989

ERICH SCHANZE

Dr. iur., LL.M. (Harv.), Universitätsprofessor, Lehrstuhl für Bürgerliches Recht, Rechtsvergleichung und Internationales Wirtschaftsrecht, Geschäftsführender Direktor des Instituts für Rechtsvergleichung der Philipps-Universität Marburg

Eigene Aktien – Recht und Ökonomik

999

KARL SPÜHLER

em. Professor an der Universität Zürich, Kantonsrichter, Rechtsanwalt, Konsulent bei Schürmann und Partner, Zürich

Rasches Recht bei Wirtschaftsprozessen – Teilurteile als Möglichkeit

1027

ROBERT WALDBURGER

Dr. iur et lic.oec., Professor für Steuerrecht an der Universität St. Gallen

Amts- und Rechtshilfe in Steuersachen gemäss den sog. Bilateralen II

1037

URS ZULAUF

Dr. iur., Fürsprecher, Leiter des Rechtsdienstes der Eidg. Bankenkommission (EBK), Bern

Kooperation mit dem Ausland: Verrat an der Schweiz ?

Gedanken zu den Schweizer Verbotsgesetzen („Blocking Statutes“) von Art. 271 und 273 StGB und Art. 47 BankG

1075

VALERY D. ZORKIN

President of the Constitutional Court of the Russian Federation

The Constitutional Court of Russia in the European Law
Landscape

1095

4) Rechtliche Aspekte im Kontext der Geisteswissenschaften

PETER GROSS

Prof. Dr., Ordinarius für Soziologie an der Universität Sankt Gallen (HSG), Autor der Monographien "Die Multioptionsgesellschaft" (1994) und "Ich-Jagd - Im Unabhängigkeitsjahrhundert" (1999)

Kunst und Recht. Varianten der Berührung 1119

BERNHARD GROBFELD

Dr. iur., LL.M., Professor an der Universität Münster

Dichtung und Recht 1129

ROLF H. WEBER

Prof. Dr., Ordinarius für Privat-, Wirtschafts- und Europarecht, Rechtsanwalt, Zürich.

Press Art – Kunst als Botschaft 1143

Eine alphabetisierte Autorenliste und das Schriftenverzeichnis von Professor Peter Nobel befinden sich am Ende dieser Festschrift.