

## GesKR-Newsletter Oktober 2006

Sehr geehrte Damen und Herren

Wir heissen Sie namens der Herausgeber und der Schriftleitung herzlich willkommen zur *zweiten* Ausgabe des GesKR-Newsletters!

Seit dem Versand des ersten GesKR-Newsletters im August 2006 wurde die Anzahl der Newsletter-Registrierungen beinahe *verdreifacht*. Wir freuen uns sehr über das grosse Interesse an unserem GesKR-Newsletter und sehen darin einen weiteren Ansporn, Ihnen im Bereich des Gesellschafts- und Kapitalmarktrechts auch weiterhin eine qualitativ hochstehende Dienstleistung zu erbringen.

Mit freundlichen Grüssen

Dr. Till Spillmann / Karim Maizar

Schriftleitung GesKR  
Postfach 1548  
CH-8027 Zürich  
[schriftleitung@geskr.ch](mailto:schriftleitung@geskr.ch)  
[www.geskr.ch](http://www.geskr.ch)

Interessieren Sie sich für ein Abonnement der Printversion der GesKR? Auf unserer [Homepage](#) können Sie die GesKR zum Vorzugspreis abonnieren.

---

## Inhaltsverzeichnis

- ▶ [Aktuelle Rechtsprechung und Behördenpraxis](#)
  - ▶ [Aktuelles aus Rechtsetzung und Regulierung](#)
  - ▶ [Veranstaltungen](#)
  - ▶ [Vorschau auf die nächste Printausgabe der GesKR](#)
  - ▶ [Aktuelle Literatur](#)
  - ▶ [Neue Dissertationen, welche in der GesKR vorgestellt werden](#)
  - ▶ [Impressum](#)
-

---

## Aktuelle Rechtsprechung und Behördenpraxis

---

Die nachfolgenden Entscheide werden auch in der entsprechenden Rubrik in der zeitgleich erscheinenden Printausgabe der GesKR aufgeführt. Auf unserer Homepage finden Sie zudem eine [Datenbank](#) mit einschlägigen Entscheiden und Behördenpraxis ab Ende 2005, welche ständig ausgebaut wird. Die Datenbank können Sie sowohl nach Stichwort, Datum des Entscheids, Gericht wie auch Systematik durchsuchen.

---

### Gesellschaftsrecht

---

#### Kollektivgesellschaft

OR 148. OR 568 III. Solidarhaftung und Regress unter Kollektivgesellschaftern. Mit Auflösung der Kollektivgesellschaft können die Gesellschafter gemäss Art. 568 Abs. 3 OR in diesem Zeitpunkt persönlich belangt werden bzw. werden sie zu Solidarschuldnern mit der Gesellschaft (vgl. BGE 100 II 376 E. 2a). Dies gilt auch für eine Darlehensforderung gegenüber der (aufgelösten) Gesellschaft und die darauf laufenden Zinsen. Soweit Zinsen jedoch nach Eröffnung des persönlichen Konkurses eines solidarisch haftenden Gesellschafters entstanden sind, ist dieser nicht mehr solidarisch haftbar, da der Zinsenlauf gemäss Art. 208 f. SchKG gegenüber einem konkursiten Solidarschuldner aufhört. Dies hat zur Folge, dass den Mitverpflichteten für später aufgelaufene Zinsen auch kein Regressrecht zusteht. An diesem Ergebnis ändert auch der Umstand nichts, dass die Rückgriffsforderung erst mit der Leistung an den Gläubiger entsteht. Der Rückgriff setzt die (Mit-)Verpflichtung zur Leistung der Solidarschuld voraus, woran es in casu fehlte. Auch der Umstand, dass ein Gesellschafter aus der - aufgelösten, aber noch nicht liquidierten - Kollektivgesellschaft trotz seines persönlichen Konkurses nicht ausschied, bedeutet nicht, dass während seines persönlichen Konkurses weitere Zinsschulden auf dem Darlehen hätten entstehen können, für das sämtliche Gesellschafter neben der Gesellschaft solidarisch hafteten. BGE 4C.89/2006, BGer, 24.05.2006.

#### Kommanditgesellschaft

OR 619 i.V.m. 574 i.V.m. 545 I Ziff. 6; OR 546 I; OR 580 II; OR 546 II. Auflösung einer Kommanditgesellschaft. Kündigung als empfangsbedürftige Willenserklärung. Kündigung in guten Treuen und nicht zur Unzeit. Wenn eine Kommanditgesellschaft auf unbeschränkte Dauer eingegangen worden ist, kann ein Gesellschafter diese mit einer Frist von 6 Monaten einseitig durch Kündigung auflösen (OR 546 I). In einem solchen Fall kann jeder Gesellschafter die Liquidation verlangen, oder darauf verzichten, solange sie noch nicht abgeschlossen ist. Bei Verzicht wird die Auflösung rückgängig gemacht und die Gesellschaft besteht mit den verbleibenden Gesellschaftern weiter. Die ausscheidenden Gesellschafter sind berechtigt, falls hierüber keine Einigung erzielt wird, für die Festsetzung der Abfindung den Richter anzurufen (OR 580 II). Die Kündigung unterliegt keinem Formerfordernis. Sie ist eine empfangsbedürftige Willenserklärung und nach Willens- und nötigenfalls nach Vertrauensprinzip auszulegen. Die Kündigung des Gesellschaftsvertrags soll in guten Treuen und nicht zur Unzeit erfolgen (OR 546 II). Wer einen Gesellschaftsvertrag kündigt, weil der geschäftsführende, unbeschränkt haftende Gesellschafter Rechtsgeschäfte, die ausserhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs liegen, ohne Zustimmung des Kommanditärs abschliesst, handelt nicht treuwidrig. Das Festhalten des ausscheidenden Gesellschafters an der Auflösung erscheint auch dann nicht als treuwidrig, wenn die Liquidation für ihn finanziell die schlechtere Option ist. Im Übrigen bedarf es aber keines begründeten Anlasses für eine Kündigung i.S.v. OR 545 I Ziff. 6. BGE 4C.148/2006, BGer, 05.07.06.

## **Aktiengesellschaft - Aktionärsrechte**

Aktiengesellschaft. Aktienverkauf. Ungleichbehandlung von Aktionären. Die Vorinstanz verneinte den natürlichen Kausalzusammenhang zwischen einer (behaupteten) Verletzung der Gleichbehandlungspflicht bzw. einer Informationspflicht und einem Schaden (entgangener Gewinn) des Klägers, der beim Verkauf seiner Aktien dadurch entstanden sein soll, dass andere Aktionäre gleichzeitig ohne sein Wissen zu einem höheren Preis verkauft hatten. Der natürliche Kausalzusammenhang wurde verneint, weil der klagende Aktionär als ehemaliger Verwaltungsrat und Generaldirektor der Gesellschaft vertraglich verpflichtet war, seine Aktien zu einem bestimmten Preis zu verkaufen und ihm daher ein entsprechender Gewinn ohnehin verwehrt war (E. 2.1). Bei der Verneinung des natürlichen Kausalzusammenhangs durch die Vorinstanz handelt es sich um eine Tatsachenfeststellung, daher tritt das Bundesgericht auf die Beschwerde nicht ein (E. 2.2). 4C.159/2006, BGer 13.07.2006.

## **Konkurs und Nachlassverfahren**

Kollokation. Eigenkapitalersetzendes Aktionärsdarlehen. Das Institut des kapitalersetzenden Darlehens ist dem geltenden schweizerischen Recht fremd. Die Aktionärspflichten beschränken sich auf die Liberierung des Mindestkapitals von Fr. 100'000.-- (Art. 621 und 632 OR) und darüber hinaus bestehen Bestimmungen über die Reservebildung (Art. 671 ff. OR) sowie Verbote für die Rückgewähr von Einlagen (Art. 680 Abs. 2 OR), für verdeckte Gewinnausschüttungen (Art. 678 Abs. 2 OR) und für die Verzinsung des Aktienkapitals (Art. 675 Abs. 1 OR). Die Frage, ob die Ansichten diverser Autoren, wonach Aktionärsdarlehen zwar nicht in Eigenkapital umzuqualifizieren seien, aber im Rang hinter die anderen Forderungen zurückzutreten hätten, weil von einem konkludenten Rangrücktritt auszugehen sei, mit dem geltenden Aktien- und Konkursrecht vereinbar ist, konnte offen gelassen werden, da im vorliegenden Fall nach den verbindlichen Sachverhaltsfeststellungen der Vorinstanz bei der Gewährung der Aktionärsdarlehen weder eine Überschuldung noch überhaupt eine Unterbilanz vorlag oder zu erwarten (und damit erkennbar) war. BGE 5C.230/2005, BGer, 02.03.2006.

## **Handelsregisterrecht**

Art. 2 lit. c und d sowie Art. 3 und 99 FusG, Art. 22 SBBG; Genehmigung einer Eintragung einer Fusion in das Handelsregister. Unzulässigkeit der Übernahme einer privatrechtlichen Aktiengesellschaft durch ein Institut des öffentlichen Rechts mittels Absorptionsfusion. Die SBB ist eine spezialgesetzliche Aktiengesellschaft des öffentlichen Rechts und damit als Institut des öffentlichen Rechts im Sinne von Art. 2 lit. d FusG zu qualifizieren. Sie darf nicht mit einer unter die Kapitalgesellschaften nach Art. 2 lit. c FusG fallenden privatrechtlichen Aktiengesellschaft gleichgesetzt werden. Der in Art. 22 SBBG enthaltene Verweis auf das Aktienrecht betrifft, soweit es um Umstrukturierungen geht, die umfassende Neuordnung von Strukturanpassungstatbeständen im FusG. Für die SBB sind die Sonderregeln für Institute des öffentlichen Rechts nach Art. 99 ff. FusG zu beachten und die Art. 3 ff. FusG sind nicht anwendbar. Dass die abschliessende Regelung von Art. 99 FusG die Absorptionsfusion einer privatrechtlichen Aktiengesellschaft durch ein Institut des öffentlichen Rechts nicht vorsieht, stellt keine Lücke im Gesetz dar. BGE 132 III 470 (4A.4/2006), BGer, 20.04.2006.

---

## Übernahmen und Umstrukturierungen

---

### OR

Aktienkaufvertrag; Garantievertrag. Auslegung einer Vereinbarung im Hinblick auf einen separaten Aktienkaufvertrag; Abgrenzung Bürgschaft/(unselbständige) Garantie (in casu unselbständige Garantie). Ermittlung des Eintrittes des Garantiefalles. Auswirkungen einer Zusatzvereinbarung auf Bestimmungen des Aktienkaufvertrages. BGE 4C.150/2006, BGer, 29.06.2006.

### BEHG

Art. 24 Abs. 2, Art. 33 BEHG. Eine nach Ablauf der (öffentlichen) Angebotsfrist beschlossene Kapitalerhöhung, die beim Anbieter zu einer Kapitalverwässerung führt, muss ausgeglichen werden. Die Aktionäre der Zielgesellschaft sind so zu stellen, wie wenn sie an der Kapitalerhöhung hätten teilnehmen können (Handelsgericht, 3. Juli 2006, HG.2006.1).

## Vermögensverwaltung

---

Art. 400 Abs. 1 OR; Vermögensverwaltungsvertrag; Herausgabe von Retrozessionen und Finder's Fees. Voraussetzungen eines rechtsgültigen Verzichts des Auftraggebers auf die Herausgabe von Retrozessionen und ähnlichen Einnahmen des Vermögensverwalters. BGE 132 III 460 (4C.432/2005), Bger, 22.03.2006. Siehe dazu auch die Entscheidbesprechung von Peter Ch. Hsu/Eric Stupp, Retrozessionen sind grundsätzlich dem Kunden abzuliefern - Besprechung des Urteils des Schweizerischen Bundesgerichts 4C.432/2005 vom 22. März 2006, GesKR 2-3/2006, S. 202 ff.

---

## Aktuelles aus Rechtsetzung und Regulierung

---

Auf unserer [Homepage](#) finden Sie ausführlichere Informationen über laufende und abgeschlossene Rechtsetzungs- und Regulierungsvorhaben.

---

### Aktuelles zu pendenten Rechtsetzungs- und Regulierungsvorhaben

---

#### **SWX Swiss Exchange: Schwerpunkte betreffend die Durchsicht der Geschäftsberichte**

Die SWX Swiss Exchange (SWX) veröffentlichte am 26. September 2006 die Mitteilung der Zulassungsstelle Nr. 6/2006, welche über die Schwerpunkte betreffend die Durchsicht der Geschäftsberichte 2006 bzw. 2006/2007 in Bezug auf die Einhaltung der Richtlinie betr. Informationen zur Corporate Governance informiert. Ebenso wurde der Kommentar zur Richtlinie betr. Informationen zur Corporate Governance entsprechend aktualisiert.

Die Mitteilung ist abrufbar unter:

[http://www.swx.com/download/admission/regulation/notices/2006/notice\\_200606\\_de.pdf](http://www.swx.com/download/admission/regulation/notices/2006/notice_200606_de.pdf).

Der Kommentar ist abrufbar unter:

[http://www.swx.com/download/admission/regulation/guidelines/swx\\_guideline\\_20020701-1\\_comm\\_de.pdf](http://www.swx.com/download/admission/regulation/guidelines/swx_guideline_20020701-1_comm_de.pdf).

---

#### **SWX Swiss Exchange: Praxisänderung für öffentlich-rechtliche Emittenten bzw. Garanten bezüglich Prospektinhalt bei Anlagen**

Die SWX gab am 15. September 2006 im Rahmen ihrer Mitteilung der Zulassungsstelle Nr. 5/2006 ihre Praxisänderung für öffentlich-rechtliche Emittenten bzw. Garanten bezüglich Prospektinhalt bei Anlagen bekannt. Infolge einer Anpassung an die EU-Prospektrichtlinie, welche Anleihen von öffentlichrechtlichen Gebietskörperschaften in der EU bzw. Anleihen, welche von öffentlichrechtlichen Gebietskörperschaften in der EU garantiert werden, im Hinblick auf die Prospektspflicht und Zulassung zum Handel nicht der Prospektrichtlinie unterstellt, hat die Zulassungsstelle entschieden, dass im Bereiche von Anleihenemissionen öffentlich-rechtlicher Emittenten und Garanten (ausländische oder schweizerische) Erleichterungen eingeführt werden können. Die Erleichterungen werden in der Mitteilung beschrieben. Die Praxisänderung trat auf den 1. Oktober 2006 in Kraft.

Die Mitteilung ist abrufbar unter:

[http://www.swx.com/download/admission/regulation/notices/2006/notice\\_200605\\_de.pdf](http://www.swx.com/download/admission/regulation/notices/2006/notice_200605_de.pdf).

---

#### **Basel II: Eigenmittelverordnung für Banken und Effekthändler**

Der Bundesrat hat am 29. September 2006 die neue Eigenmittelverordnung für Banken und Effekthändler gutgeheissen und auf den 1. Januar 2007 in Kraft gesetzt. Mit der Verordnung wird die vom Basler Ausschuss für Bankenaufsicht im Juni 2004 verabschiedete neue Eigenkapitalvereinbarung (Basel II) in nationales Recht umgesetzt.

Ein Vorabdruck der Verordnung ist abrufbar unter:

<http://www.news-service.admin.ch/NSBSubscriber/message/attachments/3974.pdf>.

---

---

**Umsetzung der revidierten FATF/GAFI-Empfehlungen, inklusive Insiderstrafnorm**

Der Bundesrat hat am 29. September 2006 das weitere Vorgehen in der Umsetzung der revidierten GAFI-Empfehlungen zur Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung festgelegt. Er hat das EFD beauftragt, ihm bis Mitte 2007 eine Botschaft zu unterbreiten. Gegenüber der Vernehmlassungsvorlage soll die Botschaft auf wesentliche Punkte beschränkt werden.

Gleichzeitig hat der Bundesrat entschieden, die Teilrevision der Insider-Strafnorm aus der GAFI-Vorlage herauszulösen und beschleunigt zu behandeln. Er hat das EFD beauftragt, ihm bis Ende 2006 eine entsprechende Botschaft vorzulegen.

Ziel der GAFI-Vorlage ist die massgeschneiderte Anpassung der schweizerischen Geldwäschereigesetzgebung an neue Herausforderungen in der internationalen Finanzkriminalität. Gleichzeitig sollen die wirtschaftlichen Auswirkungen möglichst gering gehalten werden. Mit der Vorlage soll auch die Konformität der schweizerischen Gesetzgebung mit den einschlägigen internationalen Standards erhöht werden. Zudem hat der Bundesrat einen Bericht an das Parlament verabschiedet, der die Umsetzung der wichtigsten GAFI-Empfehlungen in anderen Ländern aufzeigt und die wirtschaftlichen Folgen der Umsetzung in der Schweiz beleuchtet. Der Bericht kommt zum Schluss, dass die Schweiz im Vergleich zum Ausland insgesamt über ein gutes Abwehrdispositiv gegen Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung verfügt.

---

**Vernehmlassungsergebnisse zur Durchforstung des Aufsichtsrechts**

Die Stellungnahmen im Rahmen der Vernehmlassung zur Durchforstung des Aufsichtsrechts sind abrufbar unter: <http://www.ebk.admin.ch/d/aktuell/index.html>.

---

## Veranstaltungen

---

### **Biotech in Europe Investor Forum**

Sachs Associates, 4. - 5. Oktober 2006, 8050 Zürich-Oerlikon

Kontakt und Anmeldung: <http://www.sachsforum.com/zurich06.html>.

---

### **Swiss-Scandinavian Biotech Seminar**

Greater Zurich Area, 13. Oktober 2006, Zürich

Kontakt und Anmeldung: <http://www.greaterzuricharea.ch/>.

---

### **Swiss Equity Fair**

Swiss Equity Medien AG, 24. Oktober 2006, Zürich

Kontakt und Anmeldung: <http://www.equityfair.ch/>.

---

### **IR Magazine Continental Europe Conference & Awards**

IR Magazine, 25. Oktober 2006, 8021 Zürich

Kontakt und Anmeldung: <http://www.irmagazinecontinentaleurope.com/>.

---

### **Aktuelle Fragen des Handelsregisterrechts**

EIZ, 25. Oktober 2006, Leitung: Michael Gwelessiani, Zürich / PD Dr. Andreas Kellerhals, Zürich.

Kontakt und Anmeldung: Europa Institut an der Universität Zürich, Hirschengraben 56, 8001 Zürich, Phone: +41 44 634 48 91, Fax: +41 44 634 43 59, [eiz@eiz.unizh.ch](mailto:eiz@eiz.unizh.ch), <http://www.unizh.ch/>.

---

### **2. Zürcher Tagung zum Internationalen Handelsrecht**

EIZ, 31. Oktober 2006, Leitung: Dr. Markus Berni, Zürich / PD Dr. Andreas Kellerhals.

Kontakt und Anmeldung: Europa Institut an der Universität Zürich, Hirschengraben 56, 8001 Zürich, Phone: +41 44 634 48 91, Fax: +41 44 634 43 59, [eiz@eiz.unizh.ch](mailto:eiz@eiz.unizh.ch), <http://www.unizh.ch/>.

---

### **Legal Management: Neues Rollenverständnis des internen Rechtsdienstes**

Weblaw, 7. – 8. November 2006, Hotel Hilton, Airport, Opfikon.

Kontakt und Anmeldung: International Business School ZfU, Im Park 4, 8800 Thalwil, Phone +41 44 722 85 01, Fax +41 44 722 85 86, [anmeldung@zfu.ch](mailto:anmeldung@zfu.ch).

---

---

### **The Zurich Annual Conference on Trusts and International Inheritance Law Practice**

EIZ, 8. November 2006, Leitung: Dr. Nedim Peter Vogt, Zürich.

Kontakt und Anmeldung: Europa Institut an der Universität Zürich, Hirschengraben 56, 8001 Zürich, Phone: +41 44 634 48 91, Fax: +41 44 634 43 59, [eiz@eiz.unizh.ch](mailto:eiz@eiz.unizh.ch), <http://www.unizh.ch/>.

---

### **Vermögensverwaltung und Anlageberatung**

IRP, 10. November 2006 Convention Point, SWX Swiss Exchange, Zürich.

Kontakt und Anmeldung: Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis, Universität St. Gallen, IRP-HSG, Bodanstrasse 4, 9000 St. Gallen, Phone: +41 71 224 24 24, Fax: +41 71 224 28 83, [irp-ch@unisg.ch](mailto:irp-ch@unisg.ch), <http://www.irp.unisg.ch/>.

---

### **Kapitalmarkttransaktionen II**

EIZ, 16. November 2006, Leitung: Dr. Thomas U. Reutter / Dr. Thomas Werlen, Zürich.

Kontakt und Anmeldung: Europa Institut an der Universität Zürich, Hirschengraben 56, 8001 Zürich, Phone: +41 44 634 48 91, Fax: +41 44 634 43 59, [eiz@eiz.unizh.ch](mailto:eiz@eiz.unizh.ch), <http://www.unizh.ch/>.

---

### **Steueroasen und Offshore-Strukturen**

ZfU, 21. – 22. November 2006, Hotel Seedamm Plaza, Pfäffikon.

Kontakt und Anmeldung: International Business School ZfU, Im Park 4, 8800 Thalwil, Phone +41 44 722 85 01, Fax +41 44 722 85 86, [anmeldung@zfu.ch](mailto:anmeldung@zfu.ch).

---

### **Erste Lehren aus dem Fall Swissair**

EIZ, Vortragsreihe am Mittag, 24. November 2006, CS-Forum St. Peter, St. Peterstrasse 19, 8001 Zürich, Leitung: Karl Wüthrich.

Kontakt und Anmeldung: Europa Institut an der Universität Zürich, Hirschengraben 56, 8001 Zürich, Phone: +41 44 634 48 91, Fax: +41 44 634 43 59, [eiz@eiz.unizh.ch](mailto:eiz@eiz.unizh.ch), <http://www.unizh.ch/>.

---

### **Tagung zum Unternehmensrecht**

IRP, 29. November 2006, InterContinental, Zürich.

Kontakt und Anmeldung: Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis, Universität St. Gallen, IRP-HSG, Bodanstrasse 4, 9000 St. Gallen, Phone: +41 71 224 24 24, Fax: +41 71 224 28 83, [irp-ch@unisg.ch](mailto:irp-ch@unisg.ch), <http://www.irp.unisg.ch/>.

---

### **Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen**

IRP, 30. November 2006, Convention Point, SWX Swiss Exchange, Zürich.

Kontakt und Anmeldung: Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis, Universität St. Gallen, IRP-HSG, Bodanstrasse 4, 9000 St. Gallen, Phone: +41 71 224 24 24, Fax: +41 71 224 28 83, [irp-ch@unisg.ch](mailto:irp-ch@unisg.ch), <http://www.irp.unisg.ch/>.

---



**Schweizer Private Equity Kongress**

Convent, 8. Dezember 2006, 8021 Zürich

Kontakt und Anmeldung: <http://www.convent2.de>.

---

---

## Vorschau auf die nächste Ausgabe der GesKR

---

Die nächste Ausgabe der GesKR (GesKR 4/2006) wird Mitte Dezember 2006 mit folgenden Beiträgen erscheinen:

COUNSEL'S PAGE	Thomas Werlen, Hedge Fund Activism [ <i>Arbeitstitel</i> ]
AUFSÄTZE	Georg Gotschev, Ausschluss von Minderheitsaktionären bei kotierten Gesellschaften (BEHG 33, <i>Squeeze out Merger</i> gemäss FusG) Frank Gerhard, PIPE-Transaktionen in der Schweiz Silvan Hürlimann, Der Insiderstraftatbestand vor dem Hintergrund der aktuellen Fälle und unter Berücksichtigung der Revisionsbestrebungen
KURZBEITRÄGE	Jean-Baptiste Zufferey, Réglementation et surveillance des "Asset Managers": l'état de la situation Enrico Friz, Gesellschaftsrechtliche Fragen bei konzerninternen Finanzierungen Eric Stupp, Verstösse gegen die VSB 03: Schweizer Prüfungsstandards und der Zwang zur Selbstanzeige Emanuel Schiwow/Xu Tian, Foreign investment vehicles in China – The legal framework in an overview Claude Schmidt/Micha Blattmann, Derivatgeschäfte im Zusammenhang mit <i>lock up</i> -Verpflichtungen bei M&A-Transaktionen – Probleme aus der Praxis Ulrich Wehrli/Jürg Walter, Die Vorsorgeeinrichtung als Stolperstein im Transaktionsgeschäft
NEUES RECHT	Rolf Watter/Karim Maizar, Transparenz der Vergütungen und Beteiligungen (Art. 663b <sup>bis</sup> /663c Abs. 3 OR)
DISSERTATIONEN	Andrew Garbarski, Peter Herren, Daniela König, Oliver Künzler, Larissa Marolda Martinez, Claudia Geiger, Mischa Kisling

---

## Aktuelle Literatur

---

*Die nachfolgende Literatur wird auch in der entsprechenden Rubrik in der kommenden Printausgabe der GesKR erscheinen. Auf unserer Homepage finden Sie zudem eine [Datenbank](#) mit einschlägiger Literatur ab Ende 2005, welche ständig ausgebaut wird. Die Datenbank können Sie sowohl nach Stichwort, Autor wie auch Systematik durchsuchen.*

### Allgemeines Wirtschaftsrecht

---

Baudenbacher Carl (Hrsg.): Aktuelle Entwicklungen des europäischen und internationalen Wirtschaftsrechts. Aktuelle Entwicklungen des europäischen und internationalen Wirtschaftsrechts Band 8. Basel 2006, ca. 640 Seiten.

Denner Reiner/Wyss Markus: Holdingstandort Schweiz im internationalen Vergleich. ST 6-7/2006, Seiten 450-454.

von Büren Roland/Walter Hans Peter: Die wirtschaftsrechtliche Rechtsprechung des Bundesgerichts im Jahr 2005. ZBJV Band 142, 2006, 580-624.

### Corporate Governance und Business Ethics

---

Arbeitskreis Externe und Interne Überwachung der Unternehmung: Best Practice des Aufsichtsrats der AG - Empfehlungen zur Verbesserung der Effektivität und Effizienz der Aufsichtsrattätigkeit. Der Betrieb, Heft 31/2006, 1625-1632.

Landolf Urs: Möglichkeiten und Grenzen der Steuerplanung im Unternehmen, unter Berücksichtigung der Entwicklungen in der Corporate-Governance-Praxis, in: Ernst A. Kramer/Peter Nobel/Robert Waldburger (Hrsg.), Festschrift für Peter Böckli zum 70. Geburtstag. Schulthess, Zürich 2006, 77-109.

### Trust

---

Gutzwiller Peter Max: Schweizerisches Internationales Trustrecht. Helbing & Lichtenhahn, Basel 2006, 250 Seiten.

Mayer Thomas M.: Die Schweiz und das Haager Trust-Übereinkommen: Entwurf für einen Bundesbeschluss über die Genehmigung und Umsetzung. ST 80 (2006), 676-682.

Mayer Thomas M.: La Suisse et la Convention de la Haye sur la reconnaissance du trust: le projet d'arrêté fédéral sur l'approbation et la mise en œuvre de la Convention de la Haye. ST 80 (2006), 669-675.

Wilhelm Christophe/Perrin Julien: Le trust et le droit suisse des successions internationales: utilisation multiple d'une institution juridique étrangère. ST 80 (2006), 683-687.

---

## Personenrecht

---

### Juristische Personen – Vereine

Schmid-Tschirren Christina Maria: Der Ausschluss aus privatrechtlichen Personenvereinigungen, insbesondere aus dem Verein und aus der Stockwerkeigentümergeinschaft. *recht - Zeitschrift für juristische Ausbildung und Praxis* 2006, 130-143.

### Juristische Personen – Stiftungen

Duc Nicolas/Turin Nicholas: Quelques aspects du nouveau droit des fondations: une révision passée (presque) inaperçue, in: *Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz* (Hrsg.), *Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller*. Basel 2006, 159-170.

Egger Philipp/Helmig Bernd/Purtschert Robert (Hrsg.): *Stiftung und Gesellschaft - Eine komparative Studie des Stiftungsstandortes Schweiz. Foundation Governance*, Band 3. Helbing & Lichtenhahn, Basel 2006, ca. 200 Seiten.

Richter Andreas/Wachter Thomas (Hrsg.): *Handbuch des internationalen Stiftungsrechts*. Helbing & Lichtenhahn, Basel 2006, ca. 1000 Seiten.

Sanwald Reto: Die Revisionsstelle der Stiftung im Umbruch, in: *Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz* (Hrsg.), *Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller*. Basel 2006, 171-182.

Schriftenreihe der GEWOS. Band I: *Stiftungsfusionen*. Orell Füssli, Zürich 2006, ca. 120 Seiten.

---

## Gesellschaftsrecht

---

### Allgemeines

Baumgartner Hans: *Mezzanine-Finanzierungen für KMU im Aufbruch*. ST 6-7/2006, Seiten 560-562.

Forstmoser Peter: *Schweizerisches Gesellschaftsrecht*. 10. Auflage, Stämpfli, Bern 2006, 850 Seiten.

Kläy Hanspeter: Die Schweiz auf dem Weg zu einem neuen Gesellschaftsrecht: das System der Rechtsformen im Wandel, in: *Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz* (Hrsg.), *Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller*. Basel 2006, 133-146.

Peyer Patrik R./Harder Schuler Christa-Maria: *Schweizerisches Gesellschaftsrecht*. Stämpfli, Bern 2006, 300 Seiten.

Wyss Alexander: *Finanzierung von Jungunternehmen (1. Teil)*. ST 6-7/2006, Seiten 423-425.

Wyss Alexander: *Finanzierung von Jungunternehmen (Teil 2)*. ST 6-7/2006, Seiten 514-518.

### Aktiengesellschaft – Allgemeines

Barthold Beat M./Jörg Florian S.: *Kleine Aktienrechtsrevision*. ST 6-7/2006, 494-499.

**Aktiengesellschaft – Aktionärsrechte**

Arroyo Manuel: Rechtsnatur des Anspruchs der Aktionäre, zum Sonderprüfungsbericht Ergänzungsfragen zu stellen, und Anfechtung der Ablehnung ihres Gesuchs vor Bundesgericht. ZBJV Band 142, 2006, 631-634.

**Aktiengesellschaft – Verwaltung**

Umbach Patrick: Das Organisationsreglement als Mittel zum Schutz vor Verantwortlichkeitsansprüchen, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 25-45.

Watter Rolf/Roth Pellanda Katja: Die "richtige" Zusammensetzung des Verwaltungsrates, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 47-95.

**Aktiengesellschaft – Verantwortlichkeit**

Huber Felix: Haftungsrisiken der Revisoren bei Umstellung der Rechnungslegungsstandards, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 97-109.

Isler Peter R.: Das Übernahmeverschulden des Verwaltungsrates, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 1-23.

Umbach Patrick: Das Organisationsreglement als Mittel zum Schutz vor Verantwortlichkeitsansprüchen, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 25-45.

Vogt Hans-Ueli/Fischer Pascal M.: Neue Haftungsrisiken für die Revisionsstelle aufgrund des neuen Revisionsrechts?, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 111-145.

Weber Rolf H.: Beurteilung der neueren Rechtsprechung zur Verantwortlichkeit in Unternehmen, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 147-165.

**Aktiengesellschaft – Mitarbeiterbeteiligung**

Vater Hendrik: Steuerliche Konsequenzen der Ausgabe von Mitarbeiteroptionen auf Unternehmensebene: eine internationale Analyse unter Einbezug des Schweizer, des deutschen und des US-amerikanischen Steuerrechts. Steuerrecht: Best of zsis, 2006, 87-132.

Widler Anton/Anliker Alexander: Beschaffung eigener Aktien für Mitarbeiterbeteiligungspläne. ST 6-7/2006, Seiten 542-547.

**Aktiengesellschaft – Sanierung**

Knobloch Stefan: Die zivilrechtlichen Risiken Banken in der sanierungsbedürftigen Unternehmung, Diss. Zürich (=SSHW Band 252), Dike Zürich 2006, 336 Seiten.

Schüle Kurt: Wer handelt bei drohender Zahlungsunfähigkeit und Überschuldung? ST 6-7/2006, 488-490.

Schüle Kurt: Qui doit agir en cas de risque d'insolvabilité et de surendettement? ST 6-7/2006, 492-493.

**Aktiengesellschaft – Konkurs und Nachlassverfahren**

Camponovo Rico A.: Rückerstattung des Revisionsstellenhonorars infolge paulianischer Anfechtung. ST 6-7/2006, 533-536.

Huber Ueli: Umqualifizierung von Darlehen im Konkurs einer Konzerngesellschaft? SZW 2006, 282-285.

Philippin Edgar: Questions choisies de droit de l'exécution forcée en relation avec la loi sur la fusion. Bulletin des poursuites et faillites (Beilage zu H. 4), Wädenswil 2006, 44 Seiten.

**Aktiengesellschaft – Konzern**

Ettlin Erich/Imholz Pius: Holding für KMU. ST 6-7/2006, Seiten 443-448.

Huber Ueli: Umqualifizierung von Darlehen im Konkurs einer Konzerngesellschaft? SZW 2006, 282-285.

Lehmann Daniel/Arzethauser Martin: Bausteine einer steuereffektiven internationalen Konzernstruktur. Steuer Revue 61 (2006), 474-485.

Lehmann Daniel/Arzethauser Martin: Bausteine einer steuereffektiven internationalen Konzernstruktur. Steuer Revue 61 (2006), 586-624.

**Aktiengesellschaft – Revisionsstelle**

Chapuis Olivier: Responsabilité solidaire de l'organe de révision des sociétés anonymes: à la croisée des chemins, in: Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz (Hrsg.), Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller. Basel 2006, 147-158.

Huber Felix: Haftungsrisiken der Revisoren bei Umstellung der Rechnungslegungsstandards, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 97-109.

Vogt Hans-Ueli/Fischer Pascal M.: Neue Haftungsrisiken für die Revisionsstelle aufgrund des neuen Revisionsrechts?, in: Weber (Hrsg.), Verantwortlichkeit im Unternehmensrecht III. Schulthess, Zürich 2006, 111-145.

**GmbH – Allgemeines**

Forstmoser Peter/Peyer Patrik R./Schott Bertrand: Das neue Recht der GmbH. Dike, Zürich/St.Gallen 2006, 200 Seiten.

Jörg Florian S./Luchsinger Gähwiler Catrina: Totalrevision des GmbH-Rechts: baldige Ablösung der AG als bedeutsamste Rechtsform? ST 6-7/2006, 500-505.

Montavon Pascal: Das neue Recht der Gesellschaft mit beschränkter Haftung. TREX 2006, 216-223.

Montavon Pascal: Le nouveau droit de la société à responsabilité limitée: grandes lignes et droit transitoire. TREX 2006, 208-214.

**Internationales**

Bauer Jobst-Hubertus/Göpfert Burkard: Abberufung von Organmitgliedern. Der Betrieb, Heft 33/2006, 1774-1777.

Burgard Ulrich: Rechtsfragen der Konzernfinanzierung. AG, Heft 15/2006, 527-536.

Canaris Claus-Wilhelm: Handelsrecht, 24. Auflage. C. H. Beck, München 2006. 652 Seiten.

Drygala Tim: Die Kapitalerhöhung durch Aufrechnung mit einem Guthaben gegenüber der

- AG nach deutschem Recht. SZW 2006, 245-255.
- Drenckhan Helke: Das deutsche GmbH-Recht macht mobil. Jusletter vom 2. Oktober 2006.
- Fleischer Holger: Organpublizität im Aktien-, Bilanz- und Kapitalmarktrecht. NZG 15, 9. Jahrgang, 09.08.2006, 561-568.
- Gesmann-Nuissl Dagmar: Unternehmensnachfolge - ein Überblick über die zivil- und gesellschaftsrechtlichen Gestaltungsmöglichkeiten. Betriebs-Berater, Heft 34/2006, 2-7.
- Goette Wulf: Organisation und Zuständigkeit im Konzern. AG, Heft 15/2006, 522-526.
- Grundmann Stefan/Winkler Nina: Das Aktionärsstimmrecht in Europa und der Kommissionsvorschlag zur Stimmrechtsausübung in börsennotierten Gesellschaften. ZIP, Heft 31/2006 vom 4. August 2006, 1421-1427.
- Hellgardt Alexander: Die deliktische Aussenhaftung von Gesellschaftsorganen für unternehmensbezogene Pflichtverletzungen. Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht 32, 60. Jahrgang, 12. August 2006, 1514-1522.
- Jurius: Frischer Wind für deutsche Genossenschaften. Jusletter 4. September 2006, Seiten 1-2.
- Lanfermann Georg: EU-Prüferrichtlinie: Neue Pflichtenforderungen für Audit Committees. Der Betrieb, Heft 29/2006, 1505-1510.
- Liebscher Thomas: GmbH-Konzernrecht. Kommentar. Schulthess, Zürich 2006. 470 Seiten.
- Lutter Marcus: Der Aufsichtsrat im Konzern. AG, Heft 15/2006, 517-521.
- Mülbert Peter O./Böhmer Jörg: Ereignisbezogene Finanzprodukte - Zivil-, Kapitalmarkt-, Wertpapier-, Straf- und Öffentliches Recht - - Teil I -, in: Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht 20, 60. Jahrgang, 20. Mai 2006, 937-951
- Mülbert Peter O./Böhmer Jörg: Ereignisbezogene Finanzprodukte - Zivil-, Kapitalmarkt-, Wertpapier-, Straf- und Öffentliches Recht - - Teil II -, in: Zeitschrift für Wirtschaft- und Bankrecht 21, 60. Jahrgang, 27. Mai 2006, 985-998
- Schmidt Jessica: Die geplante Richtlinie über Aktionärsrechte und ihre Bedeutung für das deutsche Aktienrecht. Betriebs-Berater, Heft 31/2006, 1441-1645.
- Triebel Volker/von Hase Karl/Melerski Peter: Die Limited in Deutschland. Leitfaden für die Unternehmens- und Beratungspraxis. Frankfurt 2006, 458 Seiten.
- Waclawik Erich: Die Europäische Aktiengesellschaft (SE) als Konzerntochter- und Joint Venture-Gesellschaft. Der Betrieb, Heft 34/2006, 1827-1833.

## Wertpapierrecht

---

- Ammann Hans-Peter: Bucheffektengesetz und Haager Wertpapierübereinkommen: Vorlage für Finanzplatz Schweiz von strategischer Bedeutung. ST 2006, 524-526.
- Ammann Hans-Peter: Bucheffektengesetz und Haager Wertpapierübereinkommen. ST 6-7/2006, Seiten 524-525.
- Girsberger Daniel/Hess Martin: Das Haager Wertpapierübereinkommen. AJP/PJA 8/2006, 992-1008.
- Kuhn Hans: Die Modernisierung des Rechts der mediatisierten Wertpapierverwahrung in der Schweiz, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 125-144.
- Schmid-Tschirren Christina Maria: "Papierlose" Wertpapiere: der Register-Schuldbrief und die Bucheffekten als Beispiele einer Weiterentwicklung des schweizerischen Wertpapierrechts, in: Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz (Hrsg.), Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller. Basel 2006, 183-193.

## Effektenhandel

---

Ammann Hans-Peter: Bucheffektengesetz und Haager Wertpapierübereinkommen: Vorlage für Finanzplatz Schweiz von strategischer Bedeutung. ST 2006, 524-526.

Ammann Hans-Peter: Bucheffektengesetz und Haager Wertpapierübereinkommen. ST 6-7/2006, Seiten 524-525.

Girsberger Daniel/Hess Martin: Das Haager Wertpapierübereinkommen. AJP 8/2006, 992-1008.

Kuhn Hans: Die Modernisierung des Rechts der mediatisierten Wertpapierverwahrung in der Schweiz, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 125-144.

Schmid-Tschirren Christina Maria: "Papierlose" Wertpapiere: der Register-Schuldbrief und die Bucheffekten als Beispiele einer Weiterentwicklung des schweizerischen Wertpapierrechts, in: Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz (Hrsg.), Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller. Basel 2006, 183-193.

## Kapitalmarktrecht

---

### Allgemeines

Arroyo Manuel: Praxis des Bundesgerichts zur Herausgabe von Retrozessionen und Finder's Fees im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrages. ZBJV Band 142, 2006, 625-630.

Baltensperger Ernst: Basel II - aus ökonomischer Sicht, in: Wiegand Wolfgang (Hrsg.), Basel 2 - die rechtlichen Konsequenzen. Bern 2006, 13-26.

Bertschinger Urs: Governance in Finanzinstitutionen, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 71-96.

Emmenegger Susan: Rating und Haftung, in: Wiegand Wolfgang (Hrsg.), Basel 2 - die rechtlichen Konsequenzen. Bern 2006, 43-98.

Gerhard Frank: Le block-trade comme moyen de placement de titres de participation cotés en bourse. SZW 2006, 256-271.

Marolda Martínez Larissa: Information der Aktionäre nach Schweizerischem Aktien- und Kapitalmarktrecht. Diss. Zürich (=SSHW Band 248), Schulthess, Zürich 2006, 380 Seiten.

Mazumder Sita: Finanzmarkt im Spannungsfeld von Überregulierung und Deregulierung. ST 6-7/2006, Seiten 519-522.

Nobel Peter: Überblick über Gesetzgebung und Gesetzgebungsprojekte, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 11-26.

Sigrist Daniel: Basel II - kurz erklärt, in: Wiegand Wolfgang (Hrsg.), Basel 2 - die rechtlichen Konsequenzen. Bern 2006, 1-11.

Thévenoz Luc: Le consommateur face aux rétrocessions dans la distribution des placements collectifs, in: Thévenoz Luc/Reich Norbert (Hrsg.), Droit de la consommation: liber amicorum Bernd Stauder. Genève 2006, 511-525.

von der Crone Hans Caspar: Bankaufsichtsrechtliche und vertragsrechtliche Aspekte von IPOs, in: Susan Emmenegger (Hrsg.), Bankhaftungsrecht. Basel 2006, 141-179.

Wegmann Paul Felix/von der Crone Hans Caspar: Aufklärungspflicht und Haftung bei der Anleiheemission Entscheid des Schweizerischen Bundesgerichts 4C.20/2005 vom 21. Februar 2006 i. S. A., B., C., D., E., F., G. und H. AG (Klägerinnen und Berufungsklägerinnen) gegen Bank X. (Beklagte und Berufungsbeklagte). SZW 2006, 308-318.



Zulauf Urs: "Basel II" als internationaler Mindeststandard: 10 Fragen aus Sicht des Schweizer Aufsichtsrechts, in: Wiegand Wolfgang (Hrsg.), Basel 2 - die rechtlichen Konsequenzen. Bern 2006, 27-42.

### **Aufsicht**

Baer Charlotte M.: Aktuelle Praxis im Bereich der Finanzmarktaufsicht, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 263-.

Emmenegger Susan: Die Haftung der EBK-Beauftragten, in: Emmenegger (Hrsg.), Bankhaftungsrecht. Basel 2006, 1-53.

Mächler-Erne Monica: Versicherungsaufsicht in Bewegung, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 27-70.

von der Crone Hans Caspar: Bankaufsichtsrechtliche und vertragsrechtliche Aspekte von IPOs, in: Emmenegger (Hrsg.), Bankhaftungsrecht. Basel 2006, 141-179.

Weber Rolf H./Umbach Patrick: Versicherungsaufsichtsrecht. Stämpfli, Bern 2006, 250 Seiten.

Weber Rolf H./Geiger Hans/Breining-Kaufmann Christine/Schmitz Ronnie/Trott Anselm S.: Integrierte Finanzmarktaufsicht. Rechtliche und ökonomische Beurteilung des FINMA-Projekts. Schweizer Schriften zum Bankrecht Band 82. Zürich 2006, 201 Seiten.

### **Internationales Kapitalmarktrecht**

Beiersdorf Kati/Buchheim Regine: Entwurf des Gesetzes zur Umsetzung der EU-Transparenzrichtlinie: Ausweitung der Publizitätspflichten. Betriebs-Berater, Heft 31/2006, 1674-1677.

Böckli Martin: Europäische Börsenlandschaft im Umbruch?, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 159-180.

Fleischer Holger: Organpublizität im Aktien-, Bilanz- und Kapitalmarktrecht. NZG 15, 9. Jahrgang, 09.08.2006, 561-568.

Harris Christopher: How far has the implementation of the Financial Services Action Plan come?, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 145-158.

Josenhans Michael: Das neue Übernahmekollisionsrecht. ZBB, Heft 14/2006 vom 15. August 2006, 269-282.

Kumpan Christoph/Hellgardt Alexander: Haftung der Wertpapierdienstleistungsunternehmen nach Umsetzung der EU-Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Der Betrieb, Heft 32/2006, 1714-1719.

Seyfried Thorsten: Die Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente(MiFID) - Neuordnung der Wohlverhaltensregeln. Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht 29, 60. Jahrgang, 22. Juli 2006, 1375-1387.

Veil Rüdiger: Der Schutz des verständigen Anlegers durch Publizität und Haftung im europäischen und nationalen Kapitalmarktrecht. ZBB, Heft 3/2006 vom 15. Juni 2006, 162-171

Wasescha Luzius: WTO / GATS und Finanzdienstleistungen, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 181-196.

---

## Regulierung institutioneller Investoren

---

### Anlagefonds

Böhler Christian: Anlagevehikel für Private Equity. ST 6-7/2006, Seiten 506-512.

Lenoir Frédéric H./Puder Oren-Olivier: Öffentliche Werbung im Sinne der Anlagefondsgesetzgebung. AJP 8/2006, 981-991.

### Banken

Breitenmoser Stephan: Neue Herausforderungen für das schweizerische Bankgeheimnis, in: Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz (Hrsg.), Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller. Basel 2006, 411-426.

Geiger Claudia: Der wirtschaftlich Berechtigte im Sinne der Vereinbarung über die Standardsregeln zur Sorgfaltspflicht der Banken (VBS). Studie zu einem zentralen Begriff des Finanzmarktrechts und der Geldwäschereibekämpfung. Diss. Bern (=Berner Bankrechtliche Abhandlung, Band 14), Stämpfli, Bern 2006, 220 Seiten.

Guggenbühl Markus/Essebier Jana: Bankenkonzern und Einlagensicherung. SJZ 2006, Seiten 373-383.

Hirsbrunner Simon/Seidl Simone: Durch die Hintertür in den EU-Bankmarkt? AJP 9/2006, S. 1079-1086.

Knobloch Stefan: Die zivilrechtlichen Risiken Banken in der sanierungsbedürftigen Unternehmung, Diss. Zürich (=SSHW Band 252), Dike Zürich/St. Gallen 2006, 336 Seiten.

Roberto Vito: Die Haftung der Bank als Kreditgeberin, in: Emmenegger (Hrsg.), Bankhaftungsrecht. Basel 2006, 93-140.

Schild Trappe Grace Marie Luise: Strafrecht im Bankbereich im Wandel der Zeit, in: Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz (Hrsg.), Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller. Basel 2006, 363-374.

von der Crone Hans Caspar: Bankaufsichtsrechtliche und vertragsrechtliche Aspekte von IPOs, in: Emmenegger (Hrsg.), Bankhaftungsrecht. Basel 2006, 141-179.

Wiegand Wolfgang/Geiger Claudia: Der Kreditvertrag vor und nach Basel II, in: Wiegand (Hrsg.), Basel 2 - die rechtlichen Konsequenzen. Bern 2006, 99-147.

Zobl Dieter/Weber Rolf H./Iseli Thomas/Blöchlinger Christoph: Risikomanagement durch Recht im Banken- und Versicherungsbereich. Schulthess, Zürich 2006.

### Berufliche Vorsorge

Riemer-Kafka/Riemer Hans Michael: Das Recht der beruflichen Vorsorge Schweiz. 2. Auflage, Stämpfli, Bern 2006, 290 Seiten.

### Versicherungen

Mächler-Erne Monica: Versicherungsaufsicht in Bewegung, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 27-70.

Weber Rolf H./Umbach Patrick: Versicherungsaufsichtsrecht. Stämpfli, Bern 2006, 250 Seiten.

Zobl Dieter/Weber Rolf H./Iseli Thomas/Blöchlinger Christoph: Risikomanagement durch Recht im Banken- und Versicherungsbereich. Schulthess, Zürich 2006.

---

## Übernahmen und Umstrukturierungen

---

### OR

Benedick Gilles/Vischer Markus: Vertragliche Modifikation der Verjährungsregeln im Gewährleistungsrecht beim Unternehmenskauf. Jusletter 4. September 2006, Seiten 1-17.

### FusG

Elbel Jürgen/Binaghi Raffaella: Wirkungen der Fusion. ST 6-7/2006, Seiten 433-438.

Philippin Edgar: Questions choisies de droit de l'exécution forcée en relation avec la loi sur la fusion. Bulletin des poursuites et faillites (Beilage zu H. 4), Wädenswil 2006, 44 Seiten.

Schneller Yves: Die Organe der Aktiengesellschaft bei einer ordentlichen Fusion. Diss. St. Gallen (= SSHW Band 253), Dike, Zürich/St. Gallen 2006, 564 Seiten.

### Steuern

Küng Joseph: Nochmals zur Teilliquidation: hat man die Fusion vergessen? Steuer Revue 61 (2006), 677-679.

Rohner Tobias: Steuernachfolge und Haftung für Mehrwertsteuern. ST 6-7/2006, Seiten 470-474.

Simonek Madeleine: Beteiligungsübertragungen an KMU: steuerrechtliche Hürden und Auswege, in: Girsberger/Schmid (Hrsg.), Neue Rechtsfragen rund um die KMU. Schulthess, Zürich 2006, 189-212.

### Internationales

Ehricke Ulrich/Rottstegge Jochen P.: Drittschutz zu Gunsten anderer Konzerngesellschaften bei Verletzung des Bankgeheimnisses. ZIP, Heft 20/2006 vom 19. Mai 2006, 925-934.

Falkenhausen Joachim Frhr.v./Klitzing Henning v.: Wandelanleihen als poison pill. ZIP, Heft 33/2006 vom 18. August 2006, 1513-1518.

Kiem Roger: Die Regelung der grenzüberschreitenden Verschmelzung im deutschen Umwandlungsgesetz. WM 23/2006, 1091-1101.

Kort Michael: Squeeze-out-Beschlüsse: Kein Erfordernis sachlicher Rechtfertigung und bloss eingeschränkte Rechtsmissbrauchskontrolle. ZIP, Heft 33/2006 vom 18. August 2006, 1519-1521.

Rasner Andreas: Die Bedeutung von Parteiwissen für die Gestaltung von Unternehmenskaufverträgen. Zeitschrift für Wirtschafts- und Bankrecht 30, 60. Jahrgang, 29. Juli 2006, 1425-1431.

### Rechnungslegung

---

Bütler René: Rechnungslegung gemäss Swiss GAAP FER - Eine theoretische und empirische Analyse. Schulthess, Zürich 2006, 226 Seiten.

Eltschinger Martin/Knobel Hans/Cheseaux Anne: Neuer Kontenrahmen für Hotellerie und Gastgewerbe. ST 6-7/2006, Seiten 417-420.

Heintges Sebastian: Entwicklung der Rechnungslegung nach internationalen Vorschriften - Konsequenzen für deutsche Unternehmen. Der Betrieb, Heft 30/2006, 1569-1576.

Junge Werner: Wandel der Rechnungslegung, in: Baums Theodor/Lutter Marcus/Schmidt Karsten/Wertenbruch Johannes (Hrsg.), Festschrift für Ulrich Huber zum siebzigsten Geburtstag. Tübingen 2006, 783-799.

## Revision

---

Camponovo Rico A.: Rückerstattung des Revisionsstellenhonorars infolge paulianischer Anfechtung. ST 6-7/2006, 533-536.

Chambre fiduciaire: Prise de position de la Chambre fiduciaire en matière de SCI. ST 6-7/2006, Seiten 554-559.

Stöckli Hansjörg/Zaehner Heinz: Norme relative au contrôle restreint. ST 6-7/2006, Seiten 405-408.

Stöckli Hansjörg/Zaehner Heinz: Standard zur eingeschränkten Revision. ST 6-7/2006, Seiten 400-404.

## Strafrecht

---

Althaus Stämpfli Annette: Wo steht die Schweiz bei der Geldwäschereiabwehr?, in: Nobel (Hrsg.), Aktuelle Rechtsprobleme des Finanz- und Börsenplatzes Schweiz (13/2005). Bern 2006, 105-124.

Forster Marc: Internationale Rechtshilfe bei Geldwäschereiverdacht: Entwicklung und Typologie der bundesgerichtlichen Praxis zur Konkretisierung der verbrecherischen Vortat. ZStR 124 (2006), 274-294.

Gnägi Ernst: Strafrechtliche Geldwäschereibekämpfung im Spannungsverhältnis zwischen internationalen Anforderungen und schweizerischen Interessen, in: Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz (Hrsg.), Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller. Basel 2006, 337-348.

Herren Peter: Die Misswirtschaft gemäss Art. 165 StGB: mit rechtsvergleichender Darstellung des deutschen und österreichischen Rechts. Diss. Freiburg (=AISUF Band 248), Schulthess, Zürich 2006, 214 Seiten.

Herzog Felix/Muelhausen Dieter: Geldwäschebekämpfung und Gewinnabschöpfung, Handbuch der straf- und wirtschaftsrechtlichen Regelungen. München 2006.

Koenig Daniela: Das Verbot von Insiderhandel: eine rechtsvergleichende Analyse des schweizerischen Rechts und der Regelungen der USA und der EU. Diss. Zürich (=SSHW Band 249), Schulthess, Zürich 2006, 282 Seiten.

Meyer Justus/Duckstein Ronny: Die US-amerikanische Insolvenzrechtsreform von 2005. ZIP Zeitschrift für Wirtschaftsrecht, Heft 20/2006 vom 19. Mai 2006, 935-939.

Moser Martin/Beyeler Martin: Keine Falschbeurkundung bei unrichtiger Vollständigkeitserklärung. ST 6-7/2006, Seiten 427-430.

Schild Trappe Grace Marie Luise: Strafrecht im Bankbereich im Wandel der Zeit, in: Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des Bundesamtes für Justiz (Hrsg.), Aus der Werkstatt des Rechts: Festschrift zum 65. Geburtstag von Heinrich Koller. Basel 2006, 363-374.

Veyrassat Julien: Opérations de crédit et LBA: nouvelle pratique de l'autorité de contrôle. TREX 2006, 232-237.

---

## **Vermögensverwaltung**

---

Arroyo Manuel: Praxis des Bundesgerichts zur Herausgabe von Retrozessionen und Finder's Fees im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrages. ZBJV Band 142, 2006, 625-630.

Camp Raphaël/Bührer Christian: Retrozessionszahlungen. ST 6-7/2006, 527-532.

Kuhn Rolf: Retrozessionszahlungen an externe Vermögensverwalter - eine Standortbestimmung. AJP 9/2006, S. 1051-1057.

Reimann Thomas/Kuhn Rolf: Nach dem Retrozessionsentscheid: Konsequenzen für Vermögensverwalter: BGE 4C.432/2005. ST 80 (2006), 688-691.

Thévenoz Luc: Le consommateur face aux rétrocessions dans la distribution des placements collectifs, in: Tévenoz Luc/Reich Norbert (Hrsg.), Droit de la consommation: liber amicorum Bernd Stauder. Genève 2006, 511-525.

---

## Neue Dissertationen, welche in der GesKR vorgestellt werden

---

*Die nachfolgenden Dissertationen werden in der entsprechenden Rubrik in der aktuellen GesKR 2-3/2006 oder in der GesKR 4/2006 (erscheint Mitte Dezember 2006) sowohl unter dem Blickwinkel des Gegenstands sowie der wichtigsten These(n) von ihren jeweiligen Verfassern vorgestellt.*

---

### **Les conventions d'actionnaires et le droit de la société anonyme – avec un aperçu du droit boursier. Etude de droit suisse**

Autor: Dr. iur. Olivier Bloch, Rechtsanwalt, LL.M.  
Diss. Lausanne 2006  
Zugleich Schriftenreihe Etudes, Schulthess  
Referent: Prof. Dr. iur. Jean-Marc Rapp  
Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---

### **Der internationale Projektfinanzierungsvertrag – Rechtsdogmatische Untersuchung eines Finanzierungsmodells sui generis unter besonderer Berücksichtigung des schweizerischen und deutschen Rechts**

Autor: Dr. iur. Borislav Chonkov, LL.M.  
Diss. Zürich 2005  
Zugleich Schriftenreihe Etudes, Schulthess  
Referent: Prof. Dr. iur. Rolf H. Weber  
Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---

### **Konzeptionelle Ansätze zur Regulierung von Derivaten im schweizerischen Recht: Analyse de lege lata und Vorschläge de lege ferenda unter besonderer Berücksichtigung der Anlegerinformation bei Warrants und strukturierten Produkten**

Autor: Dr. iur. Franca Contratto  
Diss. Freiburg 2006  
Zugleich Arbeiten aus dem Juristischen Seminar der Universität Freiburg Schweiz, Band 251  
Referent: Prof. Dr. iur. Jean-Baptiste Zufferey  
Wird vorgestellt in: GesKR 4/2006 (erscheint Mitte Dezember 2006)

---

### **Die strafrechtliche Verantwortlichkeit des Unternehmens nach Art. 102 StGB**

Autor: Dr. iur. Matthias Forster, Rechtsanwalt  
Diss. St.Gallen 2006 (Walther-Hug-Preis St.Gallen 2006 und Rudolf-Mäder-Preis 2006)  
Zugleich Abhandlungen zum schweizerischen Recht, Band 723  
Referenten: Prof. Dr. iur. Hans Vest (Referent), Prof. Dr. iur. Marc Forster (Korreferent)  
Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---

---

**Organisationsmängel als Anknüpfungspunkt im Unternehmensstrafrecht – Aufgezeigt am Beispiel der Geldwäschereibekämpfung im Private Banking einer Bank-AG**

Autor: Dr. iur. Roman Geiger  
Diss. Zürich 2006  
Zugleich Schweizer Schriften zum Handels- und Wirtschaftsrecht, Band 251  
Referent: Prof. Dr. iur. Wolfgang Wohlers  
Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---

**Die Misswirtschaft gemäss Art. 165 StGB: mit rechtvergleichender Darstellung des deutschen und österreichischen Rechts**

Autor: Dr. iur. Peter Herren  
Diss. Freiburg 2006  
Zugleich Arbeiten aus dem Juristischen Seminar der Universität Freiburg Schweiz, Band 248  
Referenten: Prof. Dr. iur. Franz Riklin (Referent), Prof. Dr. iur. Marcel A. Niggli (Korreferent)  
Wird vorgestellt in: GesKR 4/2006 (erscheint Mitte Dezember 2006)

---

**Der Schutz der Gesellschafter, Gläubiger und Arbeitnehmer bei der Fusion von Kapitalgesellschaften nach schweizerischem und europäischem Fusionsrecht**

Autorin: Dr. iur. Caroline Hirsiger  
Diss. Basel 2006  
Zugleich Schweizer Schriften zum Handels- und Wirtschaftsrecht, Band 246  
Referent: Prof. Dr. iur. Anton K. Schnyder  
Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---

**Der Mehrfachverwaltungsrat: die Tätigkeit in Verwaltungsräten mehrerer Aktiengesellschaften aus Sicht des Zivil-, Straf-, Wettbewerbs-, Steuer- und Sozialversicherungsrechts**

Autor: Dr. iur. Mischa Kissling  
Diss. Zürich 2006  
Zugleich Schweizer Schriften zum Handels- und Wirtschaftsrecht, Band 250  
Referent: Prof. Dr. iur. Peter Forstmoser  
Wird vorgestellt in: GesKR 4/2006 (erscheint Mitte Dezember 2006)

---

**Die zivilrechtlichen Risiken der Banken in der sanierungsbedürftigen Unternehmung**

Autor: Dr. iur. Stefan Knobloch, Rechtsanwalt  
Diss. Universität Zürich 2006  
Zugleich Schweizer Schriften zum Handels- und Wirtschaftsrecht, Band 252  
Referenten: Prof. Dr. iur. Rolf Watter (Referent), Prof. Dr. iur. Peter Forstmoser (Korreferent)  
Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---

---

## **Das Verbot von Insiderhandel: eine rechtsvergleichende Analyse des schweizerischen Rechts und der Regelungen der USA und der EU**

Autor: Dr. iur. Daniela Koenig

Diss. Zürich 2005

Zugleich Schweizer Schriften zum Handels- und Wirtschaftsrecht, Band 249

Referenten: Prof. Dr. iur. Hans Caspar von der Crone (Referent), Prof. Dr. iur. Wolfgang Wohlers (Korreferent)

Wird vorgestellt in: GesKR 4/2006 (erscheint Mitte Dezember 2006)

---

## **Konzernübertragung im Privat- und Steuerrecht**

Autor: Dr. iur. Oliver Künzler

Diss. Zürich 2006

Zugleich Schriften zum Steuerrecht, Band 17

Referent: Prof. Dr. iur. Markus Reich

Wird vorgestellt in: GesKR 4/2006 (erscheint Mitte Dezember 2006)

---

## **Information der Aktionäre nach Schweizerischem Aktien- und Kapitalmarktrecht**

Autor: Dr. iur. Larissa Marolda Martínez

Diss. Zürich 2006

Zugleich Schweizer Schriften zum Handels- und Wirtschaftsrecht, Band 248

Referent: Prof. Dr. iur. Hans Caspar von der Crone

Wird vorgestellt in: GesKR 4/2006 (erscheint Mitte Dezember 2006)

---

## **Strafrechtliche Unternehmenshaftung – Einführung in der Schweiz unter Berücksichtigung prozessualer Folgeprobleme im Konzern**

Autor: Dr. iur. Marcel Meier

Diss. Zürich 2006

Referent: Prof. Dr. iur. Wolfgang Wohlers

Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---

## **Die Organe der Aktiengesellschaft bei einer ordentlichen Fusion – Stellung, Pflichten und Verantwortlichkeit nach Fusionsgesetz**

Autor: Dr. iur. Yves Schneller

Diss. St. Gallen 2006

Zugleich Schweizer Schriften zum Handels- und Wirtschaftsrecht, Band 253

Referenten: Prof. Dr. iur. Urs Bertschinger (Referent), Prof. Dr. iur. Vito Roberto (Korreferent)

Wird vorgestellt in: GesKR 2-3/2006

---



---

---

## Impressum

---

### Impressum

Dr. Till Spillmann / Karim Maizar  
Schriftleitung GesKR  
Postfach 1548  
CH-8027 Zürich  
[schriftleitung@geskr.ch](mailto:schriftleitung@geskr.ch)  
[www.geskr.ch](http://www.geskr.ch)

Der GesKR-Newsletter erscheint jeweils zeitgleich mit sowie einmal zwischen dem Erscheinen der Printversion der GesKR in deutscher Sprache. Der GesKR-Newsletter kann unter [www.geskr.ch](http://www.geskr.ch) abonniert werden.

Obwohl die Schriftleitung der GesKR bemüht ist, den Inhalt des GesKR-Newsletters nach bestem Wissen zu erstellen, kann für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben keine Haftung übernommen werden.

---