

Unternehmen – Transaktion – Recht

Liber Amicorum für Rolf Watter zum 50. Geburtstag

Herausgegeben von
Nedim P. Vogt Eric Stupp Dieter Dubs

Mit Beiträgen von

Max D. Amstutz	Daniel U. Lehmann
Urs Bertschinger	Christian Leitz
Peter Böckli	Daniel Leu
Stefan Breitenstein	Ralph Malacrida
Urs Brügger	Markus R. Neuhaus
Christoph B. Bühler	Corrado Rampini
Daniel Daeniker	Mani Reinert
François Dessemontet	Thomas U. Reutter
Dieter Dubs	Andreas Risi
Felix R. Ehrat	Eric Stupp
Damian Fischer	Stefan Sulzer
Peter Forstmoser	Roland Truffer
Peter R. Isler	Rudolf Tschäni
Philipp Haas	Nedim Peter Vogt
Mariel Hoch Classen	Rolf H. Weber
Peter V. Kunz	Thomas Werlen
Peter Kurer	Dieter Zobl
Andreas Länzlinger	

Inhaltsverzeichnis

ERIC STUPP

Lic. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Rolf Watter – ein herausragender Anwalt und Rechtswissenschaftler

XI

MAX D. AMSTUTZ

Dr. rer. pol., Begnins

Stärken und Schwächen des «Swiss Code of Best Practice for Corporate Governance» bei der Bekämpfung exzessiver Managerentschädigungen

Bemerkungen zum neuen Anhang I

I

URS BERTSCHINGER

Prof. Dr. iur., Rechtsanwalt in Zürich, ausserordentlicher Professor für Privat-, Handels- und Wirtschaftsrecht an der Universität St. Gallen

Zur Untersuchung von Effekientransaktionen durch die Aufsichtsbehörde – ein Beitrag zum Untersuchungsbeauftragten nach den Finanzmarktaufsichtsgesetzen

21

PETER BÖCKLI

Prof. Dr. iur., LL.M., Advokat in Basel, em. ausserordentlicher Professor für Steuer- und Wirtschaftsrecht der Universität Basel

CHRISTOPH B. BÜHLER

Dr. iur., LL.M., Advokat in Basel

Rechtliche Grenzen einer Selbstbehinderung der Aktiengesellschaft durch ihre Statuten

37

STEFAN BREITENSTEIN

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Die Regulierung von Rohwarenhändlern

65

URS BRÜGGER

lic. iur., Rechtsanwalt in Zürich

Transparenz im Aktionariat von Publikumsgesellschaften: der tatsächliche Aktionär ist und bleibt oft ein Phantom

83

DANIEL DAENIKER

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Die Stichtagsregelung bei der Generalversammlung schweizerischer
Publikumsgesellschaften 125

FRANÇOIS DESSEMONTET

*Prof. Dr. iur., em. Professor für Handelsrecht und Obligationenrecht an der Universität
Lausanne, ehem. Professor für Immaterialgüterrecht an der Universität Freiburg Schweiz*

Interim Awards and Parallel Proceedings in Arbitration under Shareholders
Agreements 145

DIETER DUBS

Dr. iur., LL.M., St.Gallen

Die Abgrenzung der Beschlusskompetenz der Aktionäre von der Ausführung
des Aktionärsbeschlusses durch den Verwaltungsrat nach Art. 716a Abs. 1
Ziffer 6 OR
Grundlagen der Beschlussvollzugskompetenz des Verwaltungsrates und Anwendung
auf den Fusionsbeschluss 161

FELIX R. EHRAT

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Herausforderung des Aktienrechts durch das Private Equity-Modell 177

PETER FORSTMOSER

Prof. Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt, Präsident des Verwaltungsrates der Swiss Re

Corporate Responsibility und Reputation – zwei Schlüsselbegriffe an der
Schnittstelle von Recht, Wirtschaft und Gesellschaft 197

PETER R. ISLER

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

PHILIPP HAAS

lic. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Securities Lending und Stimmrecht 211

PETER V. KUNZ

*Prof. Dr. iur., LL.M., Fürsprecher, Professor für Wirtschaftsrecht und
Rechtsvergleichung an der Universität Bern*

Börsenrechtliche Meldepflicht in Theorie und Praxis 229

PETER KURER

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt, Group General Counsel UBS AG

CHRISTIAN LEITZ

Dr. phil., Corporate Responsibility Specialist und Konzernhistoriker UBS AG

The Fair, the Dark and the Grey Area in-between: Public Companies, Private
Equity/Hedge Funds and the Regulation of Financial Institutions 257

ANDREAS LÄNZLINGER

Dr. iur., Rechtsanwalt in Zürich

Korruptionsbekämpfung: Compliance auf dem Prüfstand 273

DANIEL U. LEHMANN

Dr. iur., dipl. Steuerexperte, Zürich

Steuerliche Behandlung fremdfinanzierter Unternehmenskäufe: Gibt es
Handlungsbedarf für eine Praxis- und Gesetzesänderung? 295

RALPH MALACRIDA

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Die Konzernübertragung aus privatrechtlicher Sicht 315

MARKUS R. NEUHAUS

Dr. iur., dipl. Steuerexperte, CEO PricewaterhouseCoopers Schweiz

ANDREAS RISI

*Dr. oec. publ., lic. iur. HSG, lic. rer. publ. HSG, dipl. Steuerexperte,
Verwaltungsrichter Kanton Schwyz*

Steuerpolitische Ökonomie der Schweiz 323

CORRADO RAMPINI

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Vorbei ist vorbei – Gedanken zur gewillkürten Rückwirkung im Schuld-
und Gesellschaftsrecht 345

MANI REINERT

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Gun-Jumping und Zusammenschlusskontrolle 357

THOMAS U. REUTTER

Dr. iur., lic. oec. LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

MARIEL HOCH CLASSEN

Dr. iur., Rechtsanwältin in Zürich

Fusionsgesetzliche Ausgleichsklage und börsenrechtliche Preisvorschriften –
Auflösung eines Normwiderspruchs 381

ROLAND TRUFFER

lic. iur., M.Jur., Rechtsanwalt in Zürich

Die Sachverständigen zur Prüfung der Geschäftsführung (Art. 731a Abs. 3 OR) 405

RUDOLF TSCHÄNI

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

Fusionen versus öffentliche Tauschangebote bei Publikumsgesellschaften 429

NEDIM PETER VOGT

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt in Zürich

DANIEL LEU

Dr. iur., Rechtsanwalt in Zürich

Vom *nasciturus* zum *de cuius* – Überlegungen zur Person des Aktionärs 449

ROLF H. WEBER

*Prof. Dr. iur., Rechtsanwalt, Professor für Privat-, Wirtschafts- und Europarecht
an der Universität Zürich*

Emissions Trading 475

THOMAS WERLEN

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt, Group General Counsel Novartis

STEFAN SULZER

Dr. iur., LL.M., Rechtsanwalt, Corporate Counsel Novartis

Erwerb eigener Aktien 493

DIETER ZOBL

Prof. Dr. iur., Rechtsanwalt, ordentlicher Professor für Privat-, Handels- und Bankrecht an der Universität Zürich

DAMIAN FISCHER

lic. iur., Rechtsanwalt, wissenschaftlicher Assistent an der Universität Zürich

Haftung der Depotbank bei externer Vermögensverwaltung

513