

## I. Schriften

### Monografien

---

- FINMA – The Swiss Financial Market Supervisory Authority, Basel 2009, 232 S.  
(mit Prof. Dr. Jean-Baptiste Zufferey)
- 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, Diss. Freiburg i.Ue. 2006, Bd. 251 der Arbeiten aus dem Juristischen Seminar der Universität Freiburg (AISUF), Hrsg. Peter Gauch, Zürich | Basel | Genf 2006, LVIII, 441 S.

### Zeitschriftenaufsätze & Beiträge in Sammelwerken

---

- Sanktionen: Neue Gretchenfrage im Ringen um den Marktzugang in der EU?, *Schweizerische Zeitschrift für Wirtschafts- und Finanzmarktrecht (SZW)* 6 | 2018, S. 653–666.
- Technologie und Finanzmarktregulierung: Narrative von Interdependenz und Co-Evolution, in: Weber/Stoffel/Chenaux/Sethe (Hrsg.), *Aktuelle Herausforderungen des Gesellschafts- und Finanzmarktrechts*, Festschrift für Hans Caspar von der Crone zum 60. Geburtstag, Zürich 2017, S. 421–440.
- «RegTech»: Digitale Wende für Aufsicht und Compliance, Jusletter vom 15. August 2016, S. 1-23.
- Die expansive Wirkung des Effektivitätsgebots beim Vollzug des EU-Kapitalmarktrechts, *Zeitschrift für Europarecht (EuZ)* 2 | 2016, S. 36-46.
- Hochfrequenzhandel und systemische Risiken: Risikovorsorge im Finanzmarktrecht gestützt auf das Vorsorgeprinzip, *Zeitschrift für Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht (GesKR)* 2 | 2014, S. 143-160.
- Les investisseurs face aux instruments financiers complexes: observations de droit comparé, *Revue Lamy droit des affaires*, No. 82, Mai 2013, S. 86-91.
- Das Anlegerleitbild im Wandel der Zeiten, in: Sethe/Hens/von der Crone/Weber (Hrsg.), *Anlegerschutz kontrovers diskutiert*, Schweizer Schriften zum Finanzmarktrecht, Bd. 108, Zürich 2013, S. 47-85.
- Alternative Streitbeilegung im Finanzsektor: Eckwerte zur Schaffung von „Swiss Finance Dispute Resolution“ (Swiss FDR) – einem „Multi-Door Courthouse“ für den Finanzplatz Schweiz, *Aktuelle Juristische Praxis (AJP/PJA)* 2 | 2012, S. 217-245.
- FINMA-Vertriebsbericht 2010: Ein Hoffnungsschimmer am Horizont für die Anleger Jusletter 2. Mai 2011, S. 1-27.
- Verhaltensregeln für unabhängige Vermögensverwalter nach FINMA-Rundschreiben 2009 | 1: Nährboden für strukturelle Vollzugsdefizite?, *Schweizerische Zeitschrift für Wirtschafts- und Finanzmarktrecht (SZW)* 5 | 2010, S. 341-361.
- Offenlegung von Vertriebsentschädigungen in der EU: Einheitssprache oder Vielfalt der Dialekte? Art. 26 MiFID-DRL und dessen praktische Umsetzung durch die Finanzindustrie, *Zeitschrift für Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht (GesKR)* 3 | 2009, S. 300-316.  
(mit M<sup>Law</sup> Heidi Erika Eriksson)

- 
- Access to Justice for Investors in the Wake of the Financial Crisis: Test Cases as a Panacea  
Schweizerische Zeitschrift für Wirtschafts- und Finanzmarktrecht (SZW) 3 | 2009, S. 176-190.
  - Der vereinfachte Prospekt für strukturierte Produkte nach Art. 5 KAG – Pandorabüchse oder wirksame Anlegerschutzmassnahme?, Zeitschrift für Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht (GesKR) 2 | 2006, S. 193-201.

### Eingaben in Vernehmlassungen

---

- Eingabe an das Eidgenössische Finanzdepartement zum Entwurf der Finanzmarktinfrastukturverordnung (FinfraV) – algorithmischer Handel | Hochfrequenzhandel, 25. September 2015, 10 S.
- Eingabe an das Eidgenössische Finanzdepartement zum Entwurf eines Bundesgesetzes über Finanzmarktinfrastrukturen (FinfraG), 31. März 2014, 5 S.  
(mit Prof. Dr. Rolf Sethe | Prof. Dr. Jean-Charles Rochet)

### Geplante Publikationsprojekte

---

- Pluralistische Rechtsverwirklichung im Markt – Empirie und Dogmatik der Rechtsdurchsetzung im Wechselspiel zwischen Staat und Privaten, Habilitationsschrift, Universität Zürich (ca. 450 S.)  
(in Bearbeitung | Einreichung zur Begutachtung im HS 2018)
- The Crisis, BREXIT & Regulatory Competition: Which Way Forward for a Sound Regulation of Capital Markets? ca. 30 S. (in Bearbeitung)
- Schweizerisches Emissionsrecht im Wandel: Klassisches Obligationenrecht und seine Überformung durch das öffentliche Recht (Monografie in Bearbeitung | ursprünglich geplant als Teilband zum Zürcher Kommentar zu Art. 1156 ff. – 1186 OR; grundlegend umgearbeitet vor dem Hintergrund der Neuregelung des Emissionsrechts im Eidg. Finanzdienstleistungsgesetz FIDLEG)

### Rezensionen, Miscellen und Varia

---

- Rezension von: Luc Thévenoz | Urs Zulauf, Bank- und Finanzmarktrecht. BF 2009, Regulierung und Selbstregulierung der Finanzmärkte der Schweiz, Zürich | Basel | Genf 2009, Schweizerische Zeitschrift für Wirtschafts- und Finanzmarktrecht, SZW 1 | 2010, S. 88-90.
- Initial Allocation Methods for Emissions Allowances: Achilles Heel of CO<sup>2</sup> Cap and Trade Schemes? An Analysis Based on the Three Fundamental «E»'s of Environmental Policy: Effectiveness, Efficiency and Equity, Georgetown University Law Center, 2008, 29 S.  
(unveröffentlichtes Working Paper)
- The Class Action «Pandemic», A Critical Legal Analysis Based on the Theory of the Globalization of Law, Georgetown University Law Center, 2008, 23 S.  
(unveröffentlichtes Working Paper)
- Sizing up CISA – New legislation lays the groundwork for progress and innovation in Switzerland's funds industry, in: News for Banks, April 2007, S. 8.  
(mit Dr. iur. Markus Steiner)

## II. Referate & Öffentlichkeitsarbeit

### Referate

---

- Sanktionen: Neue Gretchenfrage im Marktzugang in die EU?, Quo Vadis Finanzplatz Schweiz Jubiläumsveranstaltung, 10 Jahre nach der Finanzkrise: Wo stehen die Betroffenen heute?, Europa Institut Zürich, 23. August 2018 (*geplant*)
- “RegTech” (Regulatory Technology) – Potenzial und Grenzen, Seminar Fintech 2.0, Europa Institut Zürich, 30. März 2017
- Consumer Protection Issues in Financial Markets Regulation – The Swiss Perspective. Vortrag im Rahmen der einer Sonderveranstaltung mit Gastprofessorin Prof. Niamh Moloney (London School of Economics), Universität Zürich, 12. April 2016
- Systemische Risiken im Hochfrequenzhandel. Verein Risiko und Sicherheit, ETH Zürich, 11. Juni 2015
- The Future of Regulatory Competition: Challenges and Opportunities for Substantive Law and Enforcement. 3. Jahrestagung des UFSP Finanzmarktregulierung zum Thema «International Aspects of Financial Regulation: Competition vs. Coordination», Universität Zürich, 1./2. Juni 2015
- Hochfrequenzhandel: Wenn Spitzentechnologie zum Systemrisiko wird. Lions Club Zonenmeeting Zürich, Rüschlikon, 17. März 2015
- Risiken im Hochfrequenzhandel - Handlungsoptionen für die Schweiz vor dem Hintergrund der internationalen Regulierungsentwicklung. Gastreferat bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA im Rahmen der Vortragsreihe «FINMA seminar», Bern, 9. Dezember 2014
- Systemische Risiken im Hochfrequenzhandel. Hochschule St. Gallen, Profildbereich Unternehmen, Recht, Innovation, Risiko, 12. Mai 2014
- Hochfrequenzhandel an den Börsen: Wenn Spitzentechnologie zum Systemrisiko wird. Antrittsvorlesung, Universität Zürich, 31. März 2014
- High Frequency Trading and Systemic Risk – Regulating trading venues based on the precautionary principle. Institute of Banking and Finance, Universität Zürich, 17. März 2014
- Vom liberalen Transparenzmodell zum paternalistischen Verbot? Paradigmenwechsel in der Regulierung komplexer Finanzprodukte. Akademischer Anlass, Verein Pantok Dialogos, Zürich, 9. November 2013
- FIDLEG: Ein Paradigmenwechsel in der künftigen Regulierung von Vermögensverwaltern? Ökonomische und rechtliche Implikationen. Forum Finanzmarktregulierung des UFSP Finanzmarktregulierung, Universität Zürich, 30. Mai 2013
- Les investisseurs face aux instruments financiers complexes. Quatrièmes Journées Franco-Suisses de Droit Bancaire, veranstaltet von der Université de Strasbourg und der Universität Zürich, Zürich, 22. Februar 2013
- Das Anlegerleitbild im Wandel der Zeiten. Erste Jahrestagung des Universitären Forschungsschwerpunkts Finanzmarktregulierung zum Thema «Anlegerschutz im Finanzmarktrecht», Zürich, 4./5. Februar 2013
- Das «Disclosure-Paradigma» in neuem Glanz - Beschert uns die Krise bedürfnisgerechtere Anlegerinformation? Probevortrag, Universität Zürich, 31. Oktober 2012

- 
- Effektiver Rechtsschutz für Anleger und Bankkunden: Braucht es einen Paradigmenwechsel hin zu alternativen Streitbeilegungsmechanismen? 2. Weblaw Forum, Zürich, 2. März 2012
  - Rechtsschutz im Wirtschaftsrecht. Doktoranden- und Habilitandenkolloquium, Leitung: Prof. Dr. Andreas Thier, M.A., Universität Zürich, 1. Juli 2011
  - Streitbeilegungsmechanismen im Bereich von Anlageberatung und Vermögensverwaltung: Stand und Perspektiven. Konferenz «Vermögensverwaltung und Anlageberatung», veranstaltet vom Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis der Universität St. Gallen, Zürich, 28. Juni 2011
  - Rechtsschutz im Wirtschaftsrecht: Zur Rolle von privater und staatlicher Rechtsdurchsetzung. Doktoranden- und Habilitandenkolloquium, Leitung: Prof. Dr. Hans-Caspar von der Crone, Universität Zürich, 26. Oktober 2010
  - Vermögensverwaltung und Anlageberatung – Aktuelle aufsichtsrechtliche Entwicklungen 2009 | 10. Konferenz «Vermögensverwaltung und Anlageberatung», veranstaltet vom Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis der Universität St. Gallen, Zürich, 11. Juni 2010
  - The law enforcement deficit in Swiss economic law. Third Max Planck Post-Doc Conference on European Private Law, Max Planck-Institut für ausländisches und internationales Privatrecht, Hamburg, 10.-13. Mai 2010
  - Offenlegung von Vertriebsentschädigungen in der EU. Konferenz «Retrozessionen, Provisionen und ähnliche Vermittlungsvergütungen», veranstaltet vom Europa Institut Zürich, Zürich, 9. März 2010 (*besprochen in: NZZ Nr. 59 vom 12. März 2010, 29*)
  - Fondsregulierung Schweiz im Spannungsfeld zwischen Selbst- und Fremdbestimmung. Fund Academy, Lehrgang «International Fund Officer», Zürich, 11. November 2009
  - Rechtsprechungs-Chronik Anlageberatung und Vermögensverwaltung 2008 | 09. Konferenz «Vermögensverwaltung und Anlageberatung», veranstaltet vom Institut für Rechtswissenschaft und Rechtspraxis der Universität St. Gallen, Zürich, 26. Mai 2009
  - Die Kotierung von Derivaten an der SWX Swiss Exchange. Referat für den Innerschweizer Juristenverein der Universität Freiburg i.Ue., Zürich, 15. November 2003

### **Ausgewählte Medienauftritte**

---

- Risiko Hochfrequenzhandel, Stellungnahme zur nationalrätlichen Debatte des Finanzmarktinfrastrukturgesetzes, Tages Anzeiger | Der Bund, Freitag, 20. März 2015
- Hochfrequenzhandel - Börse im Temporausch, Interview in der Sendung Input, ausgestrahlt auf Radio SRF 3 am 23. November 2014
- Hochfrequenzhandel - Nationalbank soll Schweizer Börse beaufsichtigen. Interview in der Wirtschaftssendung ECO, ausgestrahlt auf Fernsehen SRF 1 am 13. Oktober 2014
- Kann die Börse den Hochfrequenz-Handel kontrollieren? Interview in der Sendung «Echo der Zeit», ausgestrahlt auf SRF 1 und 4 am 3. Oktober 2014
- Die heutige Ombudsstelle ist zahnlos. Interview zu aktuellen finanzmarktrechtlichen Reformprojekten (FIDLEG/FINFRAG), in: Bote der Urschweiz, 13. September 2014
- Kopf und Kragen: Wie wir mit Risiken umgehen, «Talk im Turm», Podiumsgespräch gemeinsam mit Prof. Dr. Marcus Sandl, Universität Zürich, 3. Juni 2013
- Why UBS is not being fined in Switzerland? Interview zu den aufsichtsrechtlichen Konsequenzen des Schadenfalls „ Adoboli“, ausgestrahlt auf World Radio Switzerland am 26. November 2012

### III. Lehrveranstaltungen

#### Vorlesungen und Seminare

---

##### *Bezeichnungen der veranstaltenden Institutionen*

Universität Bern («**UniBe**»)    Universität Freiburg («**UniFr**»)    Europa Institut Zürich («**EIZ**»)  
 Universität Luzern («**UniLu**»)    Universität Zürich («**UZH**»)    Zürcher Hochschule für angew. Wissenschaften («**ZHAW**»)

#### Herbstsemester 2018 (geplant)

- **UniLu:** Vorlesung «Wirtschafts- und Handelsrecht» (Wirtschaftswissenschaftl. Fakultät)
- **UZH:** Seminar «Wirtschaftsethik» (mit Prof. Dr. Brigitte Tag & Prof. Dr. Christoph Graber)

#### Frühjahrssemester 2018

- **UZH:** Vorlesung «Kapitalmarktrecht I» (mit Prof. Dr. Rolf Sethe)

#### Herbstsemester 2017

- **UZH:** Seminar «Wirtschaftsethik» (mit Prof. Dr. Brigitte Tag, Prof. Dr. Christoph Graber)

#### Frühjahrssemester 2017

- **UZH:** Vorlesung «Kapitalmarktrecht» (Vertretung von Prof. Dr. Rolf Sethe)
- **UniFr:** Gastvorlesung «Securities Markets from a Comparative Legal Perspective»
- **UniFr:** Gastvorlesung «La Règlementation des Marchés Boursières»

#### Herbstsemester 2016

- **UZH:** Seminar «Wirtschaftsethik» (mit Prof. Dr. Brigitte Tag & Prof. Dr. Christoph Graber)
- **UZH:** Gastvorlesung «Hedge Fund Regulation»

#### Frühjahrssemester 2016

- **UZH:** Vorlesung «Kapitalmarktrecht» (mit Prof. Dr. Rolf Sethe)
- **UniFr:** Gastvorlesung «Securities Markets from a Comparative Legal Perspective»
- **UniFr:** Gastvorlesung «La Règlementation des Marchés Boursières»

#### Herbstsemester 2015

- **UZH:** Gastvorlesung «Hedge Fund Regulation»
- **UZH:** Seminar «Finanzmarktrecht nach der Krise» (mit Prof. Dr. Rolf Sethe & PD Dr. Daniel Dedeyan)

#### Frühjahrssemester 2015

- **UZH:** Vorlesung Kapitalmarktrecht (mit Prof. Dr. Rolf Sethe)
- **UniFr:** Gastvorlesung «Securities Markets from a Comparative Legal Perspective»
- **UniFr:** Gastvorlesung «La Règlementation des Marchés Boursières»

#### Herbstsemester 2014

- **UZH:** Seminar «Finanzmarktregulierung in Theorie und Praxis: Aktuelle Herausforderungen» (mit Prof. Dr. Rolf Sethe & Prof. Dr. Seraina Grünewald)

---

**Frühjahrssemester 2014**

- **UZH:** Vorlesung «Kapitalmarktrecht» (mit Prof. Dr. Rolf Sethe)
- **UZH:** Gastvorlesung «Hedge Fund Regulation» (Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät)
- **UZH:** Seminar «Risiko und Recht» (mit Prof. Dr. Andreas Thier & Prof. Dr. Sabine Kilgus)
- **UniFr:** Gastvorlesung «La Règlementation des Marchés Boursières»

**Herbstsemester 2013**

- **EIZ:** Gastvorlesung «Kapital- und Zahlungsverkehrsfreiheit in der EU»

**Frühjahrssemester 2013**

- **UZH:** Vorlesung «Kapitalmarktrecht» (Vertretung von Prof. Dr. Rolf Sethe)
- **UZH:** Gastvorlesung «Hedge Fund Regulation» (Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät)
- **UniFr:** Vorlesung «La Règlementation des Marchés Boursières»
- **UniFr:** Vorlesung «Financial Services: An example of a Regulated Industry»

**Frühjahrssemester 2012**

- **UZH:** Seminar «Risiko und Recht» (mit Prof. Dr. Andreas Thier & Prof. Dr. Sabine Kilgus)
- **UniFr:** Gastvorlesung «Securities Markets from a Comparative Legal Perspective»
- **UniFr:** Gastvorlesung «Investors on financial markets: Why and how should they be protected?»

**Frühjahrssemester 2011**

- **UniFr:** Gastvorlesung «Securities Markets from a Comparative Legal Perspective»

**Herbstsemester 2010**

- **UZH:** Gastvorlesung «Regulierung, Deregulierung und Re-Regulierung»
- **UniBe:** Gastvorlesung «Derivate: Ein finanzökonomisches Chamäleon aus rechtlicher Sicht»

**Frühjahrssemester 2010**

- **UniFr:** Gastvorlesung «Securities Markets from a Comparative Legal Perspective»
- **UniFr:** Gastvorlesung «Investors on financial markets: Why and how should they be protected?»

**Frühjahrssemester 2009**

- **ZHAW:** Vorlesung «Legal & Compliance in Banking & Finance»
- **UniBe:** Vorlesung «Privatrecht I: Fälle im Vertragsrecht»
- **UniBe:** Vorlesung «Privatrecht I: Ausservertragliches Haftpflichtrecht»

**Herbstsemester 2008**

- **UniBe:** Vorlesung «Wahlfach Bankrecht» (mit Prof. Dr. Susan Emmenegger)

**Herbstsemester 2006**

- **UniBe:** Gastvorlesung «Derivate: Ein finanzökonomisches Chamäleon aus rechtlicher Sicht»