

Veröffentlichungen der Forschungsstelle für Europäische Rechtsentwicklung und Privatrechtsreform

an der Rechtswissenschaftlichen Fakultät der Universität Wien

Welser (Hrsg)

Privatrechtsentwicklung in Zentral- und Osteuropa

2008. Band I. VIII, 226 Seiten. Br. EUR 44,- ISBN 978-3-214-00747-8

Welser (Hrsg)

Erbrechtsentwicklung in Zentral- und Osteuropa

2009. Band II. VIII, 202 Seiten. Br. EUR 42,- ISBN 978-3-214-00748-5

Welser (Hrsg)

Konsumentenschutz in Zentral- und Osteuropa

2010. Band III. VIII, 252 Seiten. Br. EUR 48,- ISBN 978-3-214-00750-9

Welser (Hrsg)

Reformen im österreichischen und im türkischen Recht

2010. Band IV. X, 136 Seiten. Br. EUR 32,- ISBN 978-3-214-00752-2

Welser (Hrsg)

**Haftung aus Verschulden beim Vertragsabschluss
in Zentral- und Osteuropa**

2012. Band V. VIII, 274 Seiten. Br. EUR 54,- ISBN 978-3-214-06694-9

Welser (Hrsg)

Vom ABGB zum Europäischen Privatrecht

2012. Band VI. VIII, 116 Seiten. Br. EUR 28,80,- ISBN 978-3-214-06723-6

Welser (Hrsg)

**Die Rekodifikation des Privatrechts in Zentral- und
Osteuropa zwischen Reformbedarf und Tradition**

2013. Band VII. X, 164 Seiten. Br. EUR 36,- ISBN: 978-3-214-05647-6

Welser (Hrsg)

**Neuere Privatrechtsentwicklungen in Österreich und
in der Türkei**

2013. Band VIII. VIII, 166 Seiten. Br. EUR 36,- ISBN 978-3-214-00753-9

Welser (Hrsg)

Das Recht der Kreditsicherung in Zentral- und Osteuropa

2014. Band IX. X, 264 Seiten. Br. EUR 54,- ISBN 978-3-214-00764-5

Welser (Hrsg)

**Die Umsetzung der Verbraucherrechte-Richtlinie in den
Staaten Zentral- und Osteuropas**

2015. Band X. VIII, 292 Seiten. Br. EUR 59,- ISBN 978-3-214-02729-2

MANZ 

VERÖFFENTLICHUNGEN DER FORSCHUNGSSTELLE FÜR
EUROPÄISCHE RECHTSENTWICKLUNG UND PRIVATRECHTSREFORM
AN DER RECHTSWISSENSCHAFTLICHEN FAKULTÄT DER
UNIVERSITÄT WIEN

Band XI

Haftung bei Wertpapierveräußerung

Teil I

Rat und Auskunft als Grundlage der Haftung bei der Veräußerung von Wertpapieren nach dem Recht der CEE-Staaten

mit Beiträgen zur Haftung
von Ratingagenturen

Herausgegeben

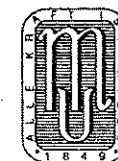
von

em. o. Univ.-Prof. DDr. h. c. Dr. Rudolf Welser

Leiter der Forschungsstelle für Europäische Rechtsentwicklung und
Privatrechtsreform der Universität Wien

Redaktion

Mag. Wieland A. Leopold und Lic. Anna Franziska Rucker



Wien 2016

MANZ'sche Verlags- und Universitätsbuchhandlung

Zitiervorschlag: *Autor*, [Titel], in *Welser* (Hrsg), Rat und Auskunft als Grundlage der Haftung bei der Veräußerung von Wertpapieren nach dem Recht der CEE-Staaten (2016) [Seite]

Beispiel: *Altop*, Die Haftung der Banken für Bonitätsauskünfte nach türkischem Recht, in *Welser* (Hrsg), Rat und Auskunft als Grundlage der Haftung bei der Veräußerung von Wertpapieren nach dem Recht der CEE-Staaten (2016) 1

Alle Rechte, insbesondere das Recht der Vervielfältigung und Verbreitung sowie der Übersetzung, vorbehalten. Kein Teil des Werkes darf in irgendeiner Form (durch Fotokopie, Mikrofilm oder ein anderes Verfahren) ohne schriftliche Genehmigung des Verlages reproduziert oder unter Verwendung elektronischer Systeme gespeichert, verarbeitet, vervielfältigt oder verbreitet werden.

Sämtliche Angaben in diesem Handbuch erfolgen trotz sorgfältiger Bearbeitung ohne Gewähr; eine Haftung der Autoren, des Herausgebers sowie des Verlages ist ausgeschlossen.

ISBN 978-3-214-05649-0

© 2016 MANZ'sche Verlags- und Universitätsbuchhandlung GmbH, Wien

Telefon: (01) 531 61-0

E-Mail: verlag@manz.at

www.manz.at

Druck: Prime Rate Kft., Budapest

Vorwort des Herausgebers

Der vorliegende Band enthält Forschungsergebnisse zum Projekt „Rechtsfragen der Haftung bei der Veräußerung von Wertpapieren nach dem Recht der ost- und zentraleuropäischen Staaten“. Der große Umfang dieses Themas ließ eine Teilung sinnvoll erscheinen. Die meisten Haftungsfälle in diesem Zusammenhang beruhen nämlich auf Irreführung, mangelhafter Aufklärung, falschem Rat, falscher Auskunft und falschen Gutachten. Für diese Fälle der Wertpapierveräußerung gibt es aber in den meisten Staaten keine oder nur wenige spezielle Haftungsbestimmungen, so dass zum großen Teil auf die allgemeinen Regeln der Haftung für Rat, Auskunft und Gutachten zurückgegriffen werden muss. Um diese Vorschriften und ihre Bedeutung richtig würdigen zu können, schien es aber zweckmäßig, sie nicht nur in einer speziellen Funktion, sondern in ihrer Gesamtbedeutung darzustellen. Dass dadurch oft mehr behandelt wurde, als es das Thema erfordert, war unvermeidlich, ist aber sicher kein Nachteil.

Auf dieser Darstellung können die weiteren Arbeiten des Projekts, die im nächsten Band veröffentlicht werden, aufbauen. Allerdings hat es damit nicht sein Bewenden, weil natürlich eine Palette von weiteren Rechtsfragen besteht, welche soweit möglich, erörtert und diskutiert werden müssen. Dass trotz dieser Teilung des Themas nicht alle möglichen Konstellationen erörtert werden können, liegt auf der Hand. Die Darstellung soll aber jedenfalls eine Grundlage für weitere Detailuntersuchungen sein und auch den mit der Materie befassten Praktikern eine erste Information bieten.

Die Länderbeiträge wurden wieder vom „Wiener Arbeitskreis“ erstellt, der schon acht Jahre an der Forschungsstelle für Europäische Rechtsentwicklung in Wien besteht. An der Forschungsstelle wurden die Vorarbeiten geleistet, Konzepte ausgearbeitet und die von den eingeladenen Referenten verfassten Beiträge fachlich und sprachlich überarbeitet und für den Druck eingerichtet. Für diese Tätigkeit sind wir den Assistenten Mag. *Wieland A. Leopold* und Lic. *Anna Franziska Rucker* zu großem Dank verpflichtet. Auch Frau *Johanna Locher* hat in vielerlei Hinsicht zum Erscheinen des Buches beigetragen.

Wien, im November 2015

Rudolf Welser

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort des Herausgebers	III
Autorenverzeichnis	VII

Begrüßungsworte

em. o. Univ.-Prof. DDr. h. c. Dr. <i>Rudolf Welser</i>	3
Vorsitzender der Heinrich Graf Hardegg'schen Stiftung Dr. <i>Friedrich Hardegg</i>	6
Sektionschef des BMJ Hon.-Prof. Dr. <i>Georg Kathrein</i>	7
Vizepräsidentin des OGH Dr. <i>Brigitte Schenk</i>	9
Vizepräsident der Notariatskammer für Wien, Niederösterreich und Burgenland Dr. <i>Michael Lunzer</i>	11
Präsident des österreichischen Rechtsanwaltskammertages Dr. <i>Rupert Wolff</i>	12

Vorträge

Univ.-Prof. Dr. <i>Atilla Altop</i> Die Haftung der Banken für Bonitätsauskünfte nach türkischem Recht ..	15
Univ.-Doz. Dr. <i>Christian Alunaru</i> Haftung für Rat, Auskunft und Gutachten in Rumänien	25
Dr. <i>Dániel Bán</i> , Ph. D. Die Haftung des Spediteurs für Zollberatung nach ungarischem Privatrecht	43
Univ.-Prof. Dr. <i>Jan Hurdik</i> Die Haftung für Information und Rat nach dem neuen tschechischen Zivilgesetzbuch	57
Univ.-Prof. Dr. <i>Tatjana Josipović</i> Die Haftung von Rechtsanwältinnen und Notaren für Rat, Auskunft, Gutachten und Aufklärung nach kroatischem Recht	65
Univ.-Doz. Dr. <i>Natalija Kvit</i> Die zivilrechtliche Haftung von Beratungsfirmen und Ratingagenturen in der Ukraine	77

Univ.-Prof. Dr. <i>Damjan Možina</i> , LL. M. Die Haftung für Rat, Auskunft und Gutachten nach slowenischem Recht	83
Dr. <i>Zoltán Nemessányi</i> , Ph. D. Die Haftung der Buchhalter, Wirtschaftsprüfer und Ratingagenturen nach ungarischem Zivilrecht	95
Dr. <i>Marianna Novotná</i> , Ph. D. Die Haftung für Information im slowakischen Privatrecht	105
Univ.-Prof. Dr. <i>Fabio Padovini</i> Die Haftung für Information – mit besonderer Berücksichtigung der Haftung von Ratingagenturen nach italienischem Recht	115
Univ.-Prof. Dr. <i>Dimitra Papadopoulou-Klamaris</i> Die Haftung für Rat, Auskunft, Gutachten und Aufklärung nach griechischem Recht	123
Univ.-Prof. Dr. Prof. Dr. <i>Meliha Povelakić</i> Haftung der Notare und Anwälte für Rat, Auskunft, Gutachten und Aufklärung im bosnisch-herzegowinischen Recht	135
Dr. <i>Jorg Sladič</i> , LL. M. Die Haftung der Anwälte und Notare für einen erteilten Rat nach slowenischem Recht	155
Univ.-Prof. Dr. Dr. hc. <i>József Szalma</i> , DSc (MTA) Haftung für Rat, Auskunft und Gutachten nach serbischem Recht	175
Univ.-Prof. Dr. <i>Christian Takoff</i> , LL. M. Haftung für Rat, Auskunft und Gutachten nach bulgarischem Recht	183
Univ.-Prof. Dr. <i>Levente Tattay</i> Die Haftung für Rat, Auskunft, Gutachten und Aufklärung in Ungarn ..	197
Univ.-Prof. Dr. Univ.-Prof. Dr. <i>Verica Trstenjak</i> Zur Haftung von Ratingagenturen – ausgewählte Judikatur	203
Univ.-Prof. Dr. <i>Christiane Wendehorst</i> , LL. M. Rechtswidrigkeitszusammenhang und „Risikoerhöhungslehre“: von der Berater- zur Abschlussprüferhaftung	213
Univ.-Prof. Dr. <i>Brigitta Zöchling-Jud</i> Haftung für Rat, Auskunft und Gutachten – Eine Skizze zum österreichischen Recht	225
Univ.-Prof. Dr. Dr. h. c. <i>Fryderyk Zoll</i> Zur Haftung für Rat, Auskunft und Gutachten nach polnischem Recht ..	233