

**Bundesstrafgericht**

**Tribunal pénal fédéral**

**Tribunale penale federale**

**Tribunal penal federal**



\_\_\_\_\_  
Geschäftsnummer: SK.2025.57b  
(Hauptgeschäftsnummer: SK.2025.57)

## **Verfügung vom 8. April 2026 Strafkammer**

\_\_\_\_\_  
Besetzung

Bundesstrafrichter Alberto Fabbri, Einzelrichter  
Gerichtsschreiberin Fiona Krummenacher

\_\_\_\_\_  
Parteien

**BUNDESANWALTSCHAFT**, vertreten durch Staats-  
anwalt des Bundes Marco Mignoli,

**gegen**

1. **UBS GROUP AG**, erbeten verteidigt durch  
Rechtsanwalt Flavio Romerio,
2. **UBS AG**, erbeten verteidigt durch Rechtsanwalt  
Flavio Romerio,

\_\_\_\_\_  
Gegenstand

Einstellung des Verfahrens (Art. 329 Abs. 4 StPO)

**Prozessgeschichte:**

- A.** Gestützt auf ein Rechtshilfeersuchen der Republik Mosambik vom 4. Dezember 2017, mehrere von der Meldestelle für Geldwäscherei (nachfolgend «MROS») weitergeleitete Verdachtsmeldungen, eine Vielzahl von seit 2019 erschienenen Medienberichten und das «Indictment» des «US Department of Justice» vom 19. Dezember 2019 eröffnete die Bundesanwaltschaft (nachfolgend «BA») am 13. Februar 2020 im Zusammenhang mit Geldern, die aus Kreditvergaben in den Jahren 2013/2014 an mosambikanische Staatsunternehmen (international bekannt als «Hidden Debt»-Skandal) stammen und deliktischen Hintergrund sein sollen, ein Strafverfahren (SV.19.0684) gegen Unbekannt wegen des Verdachts auf Geldwäscherei im Sinne von Art. 305<sup>bis</sup> Ziff. 1 StGB (BA 01-01-0001 ff.).
- B.** Am 3. Mai 2022 wurde das Strafverfahren auf A. und B. sowie in materieller Hinsicht auf den Verdacht der Gehilfenschaft zur Bestechung fremder Amtsträger (Art. 322<sup>septies</sup> Abs. 1 StGB) ausgedehnt (BA 01-02-0001 ff.).
- C.** Am 19. September 2023 eröffnete die BA ebenfalls im Kontext der Kreditvergaben an mosambikanische Staatsunternehmen u.a. gestützt auf die Erkenntnisse aus dem Strafverfahren SV.19.0684 ein Strafverfahren gegen unbekannte Mitarbeitende der Credit Suisse-Finanzgruppe (SV.23.0182; BA 01-03-0001 ff.). Dieses dehnte sie am 8. November 2024 auf C., D., UBS Group AG und UBS AG aus (BA 01-04-0001 ff.).
- D.** Mit Teileinstellung vom 25. November 2025 stellte die BA das Verfahren in Bezug auf C. ein (BA 03-001-0003 ff./-0007 Rz. 4).
- E.** Am 25. November 2025 reichte die BA bei der Strafkammer des Bundesstrafgerichts (nachfolgend «Strafkammer») Anklage gegen D., die UBS Group AG und UBS AG (nachfolgend gemeinsam «die UBS» oder «die beschuldigten Gesellschaften») ein.
- F.** Die Strafkammer eröffnete das Verfahren unter der Verfahrensnummer SK.2025.57.
- G.** Mit Verfügung vom 10. Dezember 2025 wies die Strafkammer die Anklage vom 25. November 2025 an die BA zurück mit der Einladung, diese ausschliesslich

gegen identifizierte Personen bei der Strafkammer einzureichen. Gleichzeitig verfügte sie, die Rechtshängigkeit bei der Strafkammer zu belassen und das Verfahren nicht zu sistieren (SK 2025.57a).

- H.** Den wiederholten Antrag der UBS vom 11. und 17. Dezember 2025, das Strafverfahren sei nach Neueinreichung der Anklageschrift durch die BA bei der Strafkammer durch einen Dreierspruchkörper beurteilen zu lassen, wies die Strafkammer mit prozessleitenden Verfügungen vom 16. und 19. Dezember 2025 ab, soweit sie jeweils darauf eintrat (SK 2.255.001 ff.; 2.255.004 f.).
- I.** Am 15. Dezember 2025 reichte die BA der Strafkammer eine angepasste Anklageschrift ein, die sich nicht mehr gegen eine unbekannte Anlasstäterschaft richtete.
- J.** Den Antrag von D. vom 12. Januar 2026 auf Rückweisung der Anklageschrift sowie die Anträge der UBS vom 11. Dezember 2025 und 8. Januar 2026 auf Rückweisung der Anklageschrift und Verfahrenssistierung wies die Strafkammer am 15. Januar 2026 ebenfalls ab (SK 2.255.014 ff.).
- K.** Am 15. Januar 2026 lud die Strafkammer die Parteien unter Fristansetzung ein, Beweisanträge zu stellen (SK 4.400.006 f.).
- L.** Die UBS beantragte am 13. Februar 2026, es sei ihr die Frist zum Stellen von Beweisanträgen abzunehmen und es sei aufgrund Vorliegens eines definitiven Prozesshindernisses das gegen sie geführte Verfahren von der Mitbeschuldigten D. abzutrennen sowie einzustellen, unter Kosten- und Entschädigungsfolgen zu Lasten der Staatskasse (SK 5.522.064 ff.).
- M.** Mit Verfügung vom 23. Februar 2026 wurde der UBS die Frist zur Einreichung von Beweisanträgen abgenommen und die BA dazu eingeladen, zum Gesuch der UBS auf Einstellung des gegen sie geführten Verfahrens Stellung zu nehmen (SK 4.400.010).
- N.** Auf Einladung zur Stellungnahme liess sich die BA innert gewährter Fristerstreckung am 13. März 2026 dazu vernehmen und beantragte die Abweisung der Anträge der UBS auf Abtrennung und Einstellung des gegen sie geführten Verfahrens, sofern darauf einzutreten sei (SK 5.510.038 ff.).

- O.** Mit prozessleitender Verfügung vom 25. März 2026 wies die Strafkammer die Anträge der BA, wonach auf das Vorbringen der UBS nicht einzutreten und das von der UBS mit Eingabe vom 13. Februar 2026 beigelegte, von Professor Dr. E. verfasste Gutachten vom 12. Februar 2026 aus den Akten zu entfernen sei, ab. Gleichzeitig kündigte sie den Parteien die Einstellung des Strafverfahrens gegen die UBS an und lud letztere dazu ein, allfällige Entschädigungsansprüche einzureichen (SK 2.255.030 ff.).
- P.** Am 2. April 2026 reichte die UBS eine Entschädigungsforderung ein (SK 8.822.006 ff.).

#### **Der Einzelrichter erwägt:**

##### **1. Hintergrund**

- 1.1** Das Strafverfahren steht im Kontext von Kreditvergaben im Umfang von über USD 2 Mrd. in den Jahren 2013/2014 durch die Credit Suisse International/London, der Credit Suisse AG/London Branch und der russischen Bank F. an drei mosambikanische Staatsunternehmen. Die Kredite sollten vorgeblich der Finanzierung von Infrastrukturprojekten in Mosambik dienen, insbesondere der Errichtung und Stärkung der Küstenwache sowie dem Aufbau einer Thunfischfangflotte. Als Lieferanten traten Gesellschaften einer libanesischen Unternehmensgruppe auf, welche die Kreditmittel jeweils direkt von den Kreditgebern erhielten. Den Kreditgeschäften lagen eine Staatsgarantie des mosambikanischen Finanzministeriums sowie entsprechende Staatsgarantiebestätigungen zugrunde, welche bei Zahlungsausfällen der drei mosambikanischen Staatsunternehmen in Anspruch genommen werden konnten (BA 11-101-0016).
- 1.2** Nachdem die Kreditverschuldung Mosambiks sowie deren Zweckentfremdung öffentlich bekannt geworden waren, stellten der Internationaler Währungsfonds und verschiedene Geberländer ihre Entwicklungshilfe gegenüber Mosambik ein. In der Folge geriet Mosambik in eine schwere Schuldenkrise, welche mit einer erheblichen Zunahme der Armut im Land einherging (BA B18.202.002-0013; EFD 442.3-218, 016 0019 ff.).

### 1.3

- 1.3.1 Gemäss Anklageschrift soll D. als Mitarbeiterin «Investigation & SARs (FSCE1)» der Credit Suisse AG zwischen dem 8. August 2016 und dem 23. September 2016 in Zürich die Saldierung der Kundenbeziehung mit der G. AG mit Sitz in Zürich veranlasst und dadurch den Abfluss von USD 609'589.23 und CHF 28'128.47 nach Abu Dhabi bewirkt haben. Die abgeflossenen Gelder sollen aus dem Kontext der Kreditvergaben an mosambikanische Staatsunternehmen herrühren und deliktischer Herkunft sein. D. soll dies gewusst haben bzw. sie habe dies annehmen müssen, da ihr ernsthafte Hinweise dafür vorgelegen seien, die in der mangelhaften und oberflächlich durchgeführten Geldwäscherei-Untersuchung nicht hätten ausgeräumt werden können. D. habe zumindest in Kauf genommen, dass die Saldierungstransaktionen vom 23. September 2016 nach Abu Dhabi geeignet gewesen seien, die Ermittlung der Herkunft, die Auffindung oder die Einziehung der deliktischen Vermögenswerte zu vereiteln. Dadurch soll sich D. der Geldwäscherei durch aktives Tun (Art. 305<sup>bis</sup> Ziff. 1 StGB) bzw. *eventualiter* durch pflichtwidriges Unterlassen (Art. 305<sup>bis</sup> Ziff. 1 StGB i.V.m. Art. 11 StGB) strafbar gemacht haben (Ziff. II.1.3 f. der Anklageschrift [nachfolgend «AKS»]).
- 1.3.2 Der UBS Group AG und UBS AG wirft die Anklageschrift eine originäre Strafbarkeit des Unternehmens in Bezug auf die Anlasstäterin D. (Art. 102 Abs. 2 i.V.m. Abs. 1 und Art. 305<sup>bis</sup> StGB) und *eventualiter* eine subsidiäre Strafbarkeit des Unternehmens (Art. 102 Abs. 1 i.V.m. Art. 305<sup>bis</sup> StGB) vor (Ziff. II.2.3 f. AKS). Gemäss Hauptanklage hätten die Credit Suisse Group AG und die Credit Suisse AG zwischen dem 21. März 2016 und dem 23. September 2016 nicht alle erforderlichen und zumutbaren organisatorischen Vorkehren getroffen, wodurch die Anlasstat der Geldwäscherei, begangen durch die Anlasstäterin D., ermöglicht worden sei. Namentlich hätten die beschuldigten Gesellschaften ihre Verpflichtung zur Durchsetzung eines wirksamen Risikomanagements, einer wirksamen Compliance sowie zur wirksamen und vertieften Abklärung risikobehafteter Transaktionen und Geschäftsbeziehungen verletzt. Dies habe die Saldierung der Kundenbeziehung mit der G. AG zugelassen, wodurch deliktische Gelder im Betrag von USD 609'589.23 und CHF 28'128.47 nach Abu Dhabi abgeflossen und gewaschen worden seien (Ziff. II.2.3 AKS).

Die Anklage macht geltend, mittels Absorptionsfusion vom 12. Juni 2023 seien sämtliche Rechte und Pflichten von der Credit Suisse Group AG auf die UBS Group AG übergegangen. Durch die Übernahme der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG sei die wirtschaftliche und funktionale Tätigkeit als

Gruppengesellschaft einer international und national tätigen Bank unverändert weitergeführt worden. Ebenso sei durch die Integration bzw. Übernahme der Credit Suisse AG durch die UBS AG mittels Absorptionsfusion vom 31. Mai 2024 die wirtschaftliche und funktionale Tätigkeit als Stammhaus einer im schweizerischen Geschäft tätigen Bank unverändert weitergeführt worden. Daher sei die Anlasstat der Geldwäscherei innerhalb der Credit Suisse Group AG und der Credit Suisse AG den Nachfolgeunternehmen, der UBS Group AG und UBS AG, gleichermassen und einzeln vollständig vorzuwerfen (Ziff. I.1.3; II.2.2.3.2 AKS).

## 1.4

- 1.4.1 Eine Fusion erfolgt gemäss Art. 3 Abs. 1 des Bundesgesetzes über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung vom 3. Oktober 2003 (Fusionsgesetz, FusG; SR 221.301) durch Übernahme einer oder mehrerer Gesellschaften durch eine andere Gesellschaft (Absorptionsfusion) oder durch Zusammenschluss von zwei oder mehreren Gesellschaften zu einer neuen Gesellschaft (Kombinationsfusion). Mit der Fusion wird die übertragende Gesellschaft aufgelöst und im Handelsregister gelöscht (Art. 3 Abs. 2 FusG). Die Fusion wird mit der Eintragung ins Handelsregister rechtswirksam. Gleichzeitig gehen mit der Eintragung der Fusion sämtliche Aktiven und Passiven der übertragenden Gesellschaft kraft Gesetzes auf die übernehmende Gesellschaft über (Art. 22 Abs. 1 FusG). Die Fusion wird daher definiert als rechtliche Vereinigung (Verschmelzung) von zwei oder mehreren Gesellschaften durch Vermögensübernahme ohne Liquidation. Wesensmerkmale der Fusion sind die Universalsukzession und die mitgliedschaftliche Kontinuität (TSCHÄNI/GABERTHÜEL, Basler Kommentar, 3. Aufl. 2024, Art. 3 FusG N. 1 und 6; s.a. zum Ganzen Urteil des Bundesgerichts 2C\_976/2014 vom 10. Juni 2015 E. 3.3). Die Löschung der Gesellschaft im Handelsregister führt zum Verlust ihrer Rechtspersönlichkeit (Urteil des Bundesgerichts 4A\_384/2016 vom 1. Februar 2017 E. 2.1.3 m.w.H.).
- 1.4.2 Im Jahr 2015 wurde die Credit Suisse (Schweiz) AG als hundertprozentige Tochtergesellschaft der Credit Suisse AG gegründet (BA 22.100-2536). Am 20. November 2016 übertrug die Credit Suisse AG ihr schweizerisches Universalbankengeschäft im Rahmen eines Vermögensübertragungsvertrags gemäss Fusionsgesetz auf die neu gegründete Credit Suisse (Schweiz) AG. Die Übertragung erfolgte gemäss Geschäftsbericht rückwirkend per 1. August 2016. Die eigenständige Banktätigkeit der Credit Suisse (Schweiz) AG wurde allerdings erst per 20. November 2016 aufgenommen (BA 22.100-2429, -2798), nachdem die Finanzmarktaufsicht (nachfolgend «FINMA») im Oktober 2016 die Bewilligung als

Bank nach dem Bankengesetz erteilt hatte (BA 22.100-2890). Spätestens ab November 2016 waren die folgenden Gesellschaften im schweizerischen Bankengeschäft der Credit Suisse-Gruppe involviert: Credit Suisse (Schweiz) AG als zentrale Bank für das Geschäft in der Schweiz, Credit Suisse AG als hundertprozentige Eigentümerin der Credit Suisse (Schweiz) AG sowie die Credit Suisse Group AG als hundertprozentige Eigentümerin der Credit Suisse AG und somit indirekt als Eigentümerin der Credit Suisse (Schweiz) AG. Die Credit Suisse AG und die Credit Suisse (Schweiz) AG verfügten gemäss Art. 3 Abs. 1 des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen vom 8. November 1934 (Bankengesetz, BankG; SR 952.0) je über eine Bewilligung der FINMA als Bank und Effekthändlerin (BA B18.201.019-0003 Rz. 4).

Wie auch die UBS in ihrer Eingabe anführt (SK 5.522.070 Rz. 20 ff.), wurde durch die Eidgenossenschaft, die Schweizerische Nationalbank und die FINMA am 19. März 2023, unter Anwendung von Notrecht, ein Gesamtpaket erarbeitet, das die Voraussetzung für die Fusion der Credit Suisse-Gruppe mit der UBS-Gruppe mittels Absorptionsfusion der Credit Suisse Group AG durch die UBS Group AG schaffte und gleichzeitig den ununterbrochenen Bankbetrieb der Credit Suisse-Gesellschaften sicherstellte. Die Fusion wurde am 12. Juni 2023 vollzogen. Mittels dieser Absorptionsfusion gingen sämtliche Rechte und Pflichten von der Credit Suisse Group AG auf die UBS Group AG über (BA 22.100-3217 ff.). Die Credit Suisse AG blieb vorerst, nach der Fusion der Credit Suisse Group AG mit der UBS Group AG, bestehen und führte ihre Geschäfte als Tochtergesellschaft der UBS Group AG weiter (BA 22.100-3225). Die Integration der Credit Suisse AG in die UBS AG erfolgte mittels Absorptionsfusion am 31. Mai 2024. Damit erlosch ihre Banklizenz (BA B07.004.002-0005 f.; 22.100-2997, -3000).

## **2. Verfahrenseinstellung**

### **2.1 Standpunkt der Parteien**

- 2.1.1 Die UBS beantragt die Abtrennung und die Einstellung des gegen sie geführten Strafverfahrens. Mit Eingabe vom 13. Februar 2026 macht die UBS zusammengefasst geltend, die Strafverfolgung gegen sie sei unzulässig. Der Anklagesachverhalt betreffe das Jahr 2016 und beziehe sich auf Vorfälle, die sich innerhalb der damaligen Credit Suisse zugetragen haben sollen. Nach Auffassung der UBS würden die angeklagten Organisationsmängel die Credit Suisse AG und die Credit Suisse Group AG betreffen (nachfolgend gemeinsam «die Credit Suisse»). Diese sollen zu einem Zeitpunkt vorgelegen haben, an dem die UBS weder

rechtlich noch faktisch in irgendeiner Weise bei der Credit Suisse involviert gewesen sei. UBS wendet weiter ein, die Credit Suisse sei damals eine Konkurrentin von ihr gewesen. Entsprechend habe die UBS im angeklagten Tatzeitraum im Jahr 2016 keinen Einfluss auf die Organisation, Entscheidungsprozesse oder Compliance-Strukturen der Credit Suisse gehabt. Mit der Absorptionsfusion und Löschung der Credit Suisse sei diese nicht weiter fortgeführt, sondern zerschlagen worden. Mit der Fusion seien alle deren Banklizenzen erloschen, die Ämter sämtlicher Organe der Credit Suisse hätten geendet, ein Grossteil der ehemaligen Belegschaft der Credit Suisse hätte die Bank verlassen und Filialen, Geschäfte sowie Kundenbeziehungen der Credit Suisse seien liquidiert worden. Es fehle daher an einem tauglichen Strafsubjekt bzw. es bestehe ein dauerhaftes Verfahrenshindernis, denn ein Übergang der strafrechtlichen Verantwortlichkeit durch Fusion sei im schweizerischen Recht nicht vorgesehen. Mit der Auflösung der Credit Suisse und Löschung im Handelsregister sei der einzige mutmassliche Verantwortliche eines behaupteten Organisationsverschuldens weggefallen. Die UBS heute für angebliche Organisationsmängel der Credit Suisse im Jahr 2016 zu bestrafen, würde nach Auffassung der UBS auf eine unzulässige Fremdverschuldenshaftung hinauslaufen. Eine Sanktionierung der UBS für angebliches strafwürdiges Verhalten würde weder spezial- noch generalpräventive Wirkung entfalten. Ihre Verurteilung würde gegen das Legalitätsprinzip, das Analogieverbot, das Schuldprinzip sowie gegen die Garantien der EMRK verstossen.

- 2.1.2 Die BA führt dazu mit Stellungnahme vom 13. März 2026 zusammengefasst aus, dass entgegen der Auffassung der UBS der Übergang der Strafbarkeit von der Credit Suisse auf die UBS nicht gegen das Legalitätsprinzip und das Analogieverbot verstosse. Der strafrechtliche Unternehmensbegriff sei im Lichte der Gesetzgebung und der Rechtsprechung wirtschaftlich-funktional auszulegen. Es könne nicht Sinn des Gesetzgebers sein, dass sich ein Unternehmen nach Verschulden eines Unrechts durch gewillkürte Veränderung seiner Rechtsform bzw. gewillkürte Fusion aus der strafrechtlichen Verantwortung ziehen kann. Dass die Frage der Rechtsnachfolge des beschuldigten Unternehmens bei Absorptionsfusion aus wirtschaftlich-funktionaler Perspektive zu beantworten sei, entspreche im Übrigen auch der herrschenden Lehre und der bisherigen Rechtsprechung, insbesondere dem Beschluss der Berufungskammer des Bundesstrafgerichts (nachfolgend «Berufungskammer») CN.2024.18 vom 19. August 2024. Inwiefern die Credit Suisse «zerschlagen» worden sei, wie die UBS behaupte, sei nicht begründet und auch nicht ersichtlich. Vielmehr hätten die Credit Suisse-Gesellschaften nach der Fusion mit den beschuldigten UBS-Gesellschaften innerhalb der Letzteren (vorerst) wirtschaftlich weiterbestanden. Da es sich gemäss

Rechtsprechung des Bundesgerichts bei der Unternehmensstrafbarkeit i.S.v. Art. 102 Abs. 2 StGB um eine Zurechnungsnorm handle, sei kein «individueller strafrechtlicher Vorwurf» vorausgesetzt. Damit verstosse der Übergang der Strafbarkeit von der Credit Suisse auf die UBS auch nicht gegen das Schuldprinzip.

- 2.1.3 Der Antrag auf Einstellung des Verfahrens gegen die UBS erfolgte von den beschuldigten Gesellschaften. Die Strafkammer räumte der Anklagebehörde die Möglichkeit ein, sich dazu zu äussern. Das rechtliche Gehör wurde damit gewahrt (Art. 329 Abs. 4 letzter Satz StPO).

## 2.2 Rechtliches

- 2.2.1 Gemäss Art. 329 Abs. 1 StPO prüft die Verfahrensleitung im Hauptverfahren, ob die Anklageschrift und die Akten ordnungsgemäss erstellt (lit. a) und die Prozessvoraussetzungen erfüllt sind (lit. b) sowie ob Verfahrenshindernisse bestehen (lit. c). Kann ein Urteil definitiv nicht ergehen, so stellt das Gericht das Verfahren ein, nachdem es den Parteien und weiteren durch die Einstellung beschwerten Dritten das rechtliche Gehör gewährt hat. Art. 320 StPO ist sinngemäss anwendbar (Art. 329 Abs. 4 StPO). Als Verfahrenshindernisse gelten bspw. der Eintritt der Verjährung, die mangelnde Verhandlungsfähigkeit oder der Tod der beschuldigten Person (ACHERMANN, Basler Kommentar, 3. Aufl. 2023, Art. 329 StPO N. 42; HEINIGER/RICKLI, Basler Kommentar, 3. Aufl. 2023, Art. 319 StPO N. 15; GRIESSER, Zürcher Praxiskommentar, 3. Aufl. 2020, Art. 329 StPO N. 13; BGE 126 I 43 E. 1a bei Versterbens der beschuldigten, natürlichen Person).
- 2.2.2 Im Strafrecht gilt das Legalitätsprinzip. Es ist in Art. 1 StGB, Art. 5 Abs. 1 BV und Art. 7 Ziff. 1 EMRK verankert und verbietet, über den Sinn, wie er dem Gesetz bei richtiger Auslegung zukommt, hinauszugehen. Die Schaffung neuer oder eine Ausdehnung bestehender Straftatbestände über diesen Sinn hinaus, ist ausgeschlossen. Als Teilgehalt des Legalitätsprinzips verlangt das Bestimmtheitsgebot (*nulla poena sine lege certa*) eine hinreichend genaue Umschreibung der Straftatbestände. Strafnormen müssen so formuliert sein, dass der Normadressat sein Verhalten danach ausrichten und die strafrechtlichen Konsequenzen mit einem den Umständen entsprechenden Grad an Gewissheit voraussehen kann (vgl. BGE 151 IV 228 E. 9.3.1 m.w.H.; 145 IV 513 E. 2.3.1). Damit hängt wiederum das Schuldprinzip (*nulla poena sine culpa*) zusammen, wonach eine Person nur bestraft werden darf, wenn ihr persönlich vorwerfbar ist, sich gegen das strafrechtliche Verbot entschieden zu haben (POPP/BERKEMEIER, Basler Kommentar, 4. Aufl. 2019, Art. 1 StGB N. 6). Diese Schuld bedingt, dass die

Person von ihrer Tat wusste oder zumindest hätte wissen können, dass ihr Verhalten verboten ist, was wiederum voraussetzt, dass die Strafbarkeit gesetzlich genau umschrieben ist (TRECHSEL/FATEH-MOGHADAM, Praxiskommentar, 5. Aufl. 2025, Art. 1 StGB N. 4).

Selbst ein klarer Wortlaut bedarf allerdings der Auslegung, wenn er vernünftigerweise nicht der wirkliche Sinn des Gesetzes sein kann. Massgebend ist nicht der Buchstabe des Gesetzes, sondern dessen Sinn, der sich namentlich aus den dem Gesetz zu Grunde liegenden Wertungen ergibt, im Wortlaut jedoch unvollkommen ausgedrückt sein kann. Sinngemässe Auslegung kann auch zu Lasten des Beschuldigten vom Wortlaut abweichen. Im Rahmen solcher Gesetzesauslegung ist auch der Analogieschluss erlaubt (BGE 128 IV 272 E. 2).

Von der Auslegung zu unterscheiden ist die richterliche Lückenfüllung. Eine Gesetzeslücke liegt vor, wenn das Gesetz eine sich stellende Rechtsfrage unbeantwortet lässt. Hat der Gesetzgeber eine Rechtsfrage nicht übersehen, sondern stillschweigend – im negativen Sinn – mitentschieden, bleibt kein Raum für richterliche Lückenfüllung (Urteile des Bundesgerichts 6B\_97/2024 und 6B\_96/2024 vom 9. Februar 2026 E. 3.1.2). Nach der Rechtsprechung des Bundesgerichts ist eine echte Lücke nur anzunehmen, wenn der Gesetzgeber etwas zu regeln unterlassen hat, was er hätte regeln sollen, und dem Gesetz weder nach seinem Wortlaut noch nach dem durch Auslegung zu ermittelnden Inhalt eine Vorschrift entnommen werden kann (BGE 141 IV 298 E. 1.3.1 m.w.H.). Ob eine zu füllende Lücke oder ein qualifiziertes Schweigen des Gesetzgebers vorliegt, ist durch Auslegung zu ermitteln. Dabei ist das Gesetz in erster Linie aus sich selbst heraus, das heisst nach dem Wortlaut, Sinn und Zweck und den ihm zugrunde liegenden Wertungen auf der Basis einer teleologischen Verständnismethode auszulegen. Die Gesetzesauslegung hat sich vom Gedanken leiten zu lassen, dass nicht schon der Wortlaut die Norm darstellt, sondern erst das an Sachverhalten verstandene und konkretisierte Gesetz. Gefordert ist die sachlich richtige Entscheidung im normativen Gefüge, ausgerichtet auf ein befriedigendes Ergebnis der *ratio legis*. Dabei befolgt das Bundesgericht einen pragmatischen Methodenpluralismus und lehnt es namentlich ab, die einzelnen Auslegungselemente einer hierarchischen Prioritätsordnung zu unterstellen. Die Gesetzesmaterialien sind zwar nicht unmittelbar entscheidend, dienen aber als Hilfsmittel, um den Sinn der Norm zu erkennen. Bei der Auslegung neuerer Bestimmungen kommt den Materialien eine besondere Stellung zu, weil veränderte Umstände oder ein gewandeltes Rechtsverständnis eine andere Lösung weniger nahelegen (BGE 141 IV 298 E. 1.3.2 m.w.H.).

## 2.2.3 Strafrechtliche Verantwortlichkeit des Unternehmens

2.2.3.1 Wird in einem Unternehmen in Ausübung geschäftlicher Verrichtung im Rahmen des Unternehmenszwecks ein Verbrechen oder Vergehen begangen und kann diese Tat wegen mangelhafter Organisation des Unternehmens keiner bestimmten natürlichen Person zugerechnet werden, so wird das Verbrechen oder Vergehen dem Unternehmen zugerechnet. In diesem Fall wird das Unternehmen mit einer Busse bis zu CHF 5 Mio. bestraft (Art. 102 Abs. 1 StGB).

Nach Art. 102 Abs. 2 StGB wird bei Vorliegen einer der genannten Katalogtaten, bspw. bei Geldwäscherei i.S.v. Art. 305<sup>bis</sup> StGB, das Unternehmen unabhängig von der Strafbarkeit natürlicher Personen bestraft, wenn dem Unternehmen vorzuwerfen ist, dass es nicht alle erforderlichen und zumutbaren organisatorischen Vorkehrungen getroffen hat, um eine solche Straftat zu verhindern.

Die Bestimmung von Art. 102 StGB unterscheidet eine subsidiäre (Abs. 1) und – bei einem abschliessenden Katalog von Delikten – eine originäre, kumulative bzw. konkurrierende (Abs. 2) strafrechtliche Verantwortlichkeit des Unternehmens für Organisationsverschulden. Der Vorwurf an die Unternehmung richtet sich bei der subsidiären Haftbarkeit gemäss Art. 102 Abs. 1 StGB nicht auf die Begehung der Anlasstat, sondern auf das Organisationsdefizit, welches die Zurechnung der Anlasstat zu einer natürlichen Person als Täter verhindert. Der Strafgrund liegt im Rahmen der subsidiären Verantwortlichkeit somit in der Erschwerung der Täterermittlung durch die Organisationsstrukturen, wobei das Scheitern der Zurechenbarkeit der Tat zu einer natürlichen Person als Individualtäter durch das Organisationsdefizit kausal begründet wird. Bei der konkurrierenden Haftung nach Art. 102 Abs. 2 StGB lautet der Vorwurf dahin, dass die Desorganisation im Unternehmen bewirkt hat, dass eine der genannten Katalogtaten verübt werden konnte (BGE 142 IV 333 E. 4.1).

### 2.2.3.2 Juristischer Unternehmensbegriff

Gemäss Art. 102 Abs. 4 StGB gelten als Unternehmen juristische Personen des Privatrechts (lit. a), juristische Personen des öffentlichen Rechts (mit Ausnahme der Gebietskörperschaften) (lit. b), Gesellschaften (lit. c), und Einzelfirmen (lit. d). Die enumerative Aufzählung in Art. 102 Abs. 4 StGB zeigt, dass eine Unternehmensstrafbarkeit i.S.v. Art. 102 StGB an einen juristischen, zivilrechtlichen Unternehmensbegriff anknüpft. Subjekt der Unternehmensstrafbarkeit ist nicht ein soziales oder wirtschaftliches Gebilde im funktionalen Sinn, sondern gemäss herrschender Lehre ein konkreter Unternehmensträger (CASSANI/VILLARD, *Droit pénal économique, Eléments de droit suisse et transnational*, 2. Aufl. 2025,

N. 3.51 [so auch bereits CASSANI in 1. Aufl. von 2020, N. 3.51, anders noch in: Droit pénal économique 2003-2005: actualité législative, responsabilité pénale de l'entreprise, financement du terrorisme, corruption, la pratique de l'avocat 2005, in: Fellmann/Poledna, Hrsg., La pratique de l'avocat 2005, S. 671 ff., S. 686]; TRECHSEL/JEAN-RICHARD-DIT-BRESSEL, Praxiskommentar, 5. Aufl. 2025, Art. 102 StGB N. 2; BOMMER, Die Adressaten des Unternehmensstrafrechts im Überblick, in: Lehmkuhl/Wohlers [Hrsg.], Unternehmensstrafrecht, Materiellrechtliche und prozessuale Aspekte, 2020, S. 95 ff.; NIGGLI/GFELLER, Basler Kommentar, 4. Aufl. 2019, Art. 102 StGB N. 370 und 372; GRAF, Zurechnung von Unternehmensbussen: Die Auferlegung kartell-, steuer- und kernstrafrechtlicher Geldbussen im Konzern und bei Umstrukturierungen, GesKR, 3/2015, S. 356 ff., 361; HEINIGER, Der Konzern im Unternehmensstrafrecht gemäss Art. 102 StGB, Die strafrechtliche Erfassung eines wirtschaftlichen Phänomens, 2011, N. 466; POSTIZZI, Fusionsgesetz und Unternehmensstrafrecht, AJP 2/2007, S. 175 ff., 178; FORSTER, Die strafrechtliche Verantwortlichkeit des Unternehmens nach Art. 102 StGB, 2006, S. 97 f.; NIGGLI/SCHMUKI, Das Unternehmensstrafrecht [Art. 100<sup>quater</sup> StGB/Art. 102 revStGB], in: Anwaltsrevue 9/2005, S. 347 f.; BERTOSSA, Unternehmensstrafrecht – Strafprozess und Sanktionen, 2003, S. 9 und 155). Nur ein solcher Rechtsträger kann Träger von Pflichten sein. Entsprechend ist von Art. 102 Abs. 4 StGB keine wirtschaftliche und funktionale Tätigkeit erfasst (a.A. Beschluss der Berufungskammer CN.2024.18 vom 19. August 2024 E. 3.2). Die Botschaft vom 21. September 1998 hielt fest, dass unter die Legaldefinition des Unternehmens privatrechtliche Unternehmen und solche des öffentlichen Rechts fallen würden (BBI 1999 II 1979, 2144; s.a. Eidgenössisches Justiz- und Polizeidepartement, Vorentwurf und erläuternder Bericht zur Revision des Strafgesetzbuches und des Militärstrafgesetzes betreffend die Strafbarkeit der kriminellen Organisation, die Einziehung, das Melderecht des Financiers sowie die Verantwortlichkeit des Unternehmens, 1991, S. 54). Dies zeigte sich in der parlamentarischen Diskussion, wonach kein vom Privatrecht abweichender strafrechtlicher Unternehmensbegriff geschaffen werden sollte, da dies zu systematischen Brüchen zum Zivilrecht sowie zu Abgrenzungsproblemen führen würde. Das Parlament orientierte sich daher an den zivilrechtlichen Formen von Unternehmen (AB 2001 N 599, Votum BR Metzler). Entsprechend gibt Abs. 4 – der letzte Absatz von Art. 102 StGB – die Legaldefinition des Unternehmens wieder. Ein Rückgriff auf Konzepte eines wirtschaftlichen oder funktionalen Unternehmensbegriffs findet vor diesem Hintergrund weder in den Gesetzesmaterialien noch im Gesetzeswortlaut noch in der Gesetzessystematik eine Stütze und verstiesse somit gegen das Analogieverbot.

Ferner erweist sich der Unternehmensbegriff als «wirtschaftliche oder funktionale Kontinuität» als zu unbestimmt und – wie die UBS geltend macht (SK 5.522.076 Rz. 47) – weist keine hinreichenden Konturen auf, um als Anknüpfungspunkt strafrechtlicher Verantwortlichkeit zu dienen. Eine solche wäre nicht vorhersehbar und verstiesse gegen das Legalitätsprinzip und das Bestimmtheitsgebot. (vgl. E. 2.2.2).

## **2.3 Frage der strafrechtlichen Verantwortlichkeit bei Fusion**

### **2.3.1 Keine Gesetzeslücke**

Zur Beurteilung der Frage der strafrechtlichen Verantwortlichkeit bei Unternehmensfusionen, ob eine im Gesetz zu füllende Lücke oder ein qualifiziertes Schweigen des Gesetzgebers vorliegt, erweist sich die Botschaft zur Vereinheitlichung des Strafprozessrechts vom 21. Dezember 2005 zu Art. 102a StGB (heute Art. 112 StPO: «Strafverfahren gegen Unternehmen») als relevant (BBl 1085, 1166 f.). Darin hielt der Bundesrat fest, es würde zu weit führen, sämtliche Probleme, die sich in Strafverfahren gegen Unternehmen ergeben könnten, gesetzlich lösen zu wollen. Das Gesetz soll beispielsweise nicht ausdrücklich regeln, wie vorzugehen sei, wenn ein in ein Strafverfahren involviertes Unternehmen in Konkurs falle oder mit einem anderen Unternehmen fusioniere. Weiter hielt er fest, dass soweit der Entwurf keine Sonderregeln für Strafverfahren gegen Unternehmen enthalte, davon auszugehen sei, es würden für solche Verfahren die allgemeinen, für natürliche Personen als Beschuldigte aufgestellten prozessualen Vorschriften gelten oder diese würden sinngemäss umgesetzt werden können (BBl, a.a.O.).

Aus der Botschaft folgt, dass der Gesetzgeber die Frage der strafrechtlichen Verantwortlichkeit bei Unternehmensfusionen nicht übersehen, sondern sich bewusst dagegen entschied, eine von den Grundsätzen für natürliche Personen abweichende Regelung zu treffen. Diese Auffassung scheint auch SCHMID grundsätzlich zu teilen, wobei er gleichzeitig vertritt, eine strafrechtliche Verantwortung müsse auf die übernehmende Gesellschaft übertragen werden, wenn die übertragende Gesellschaft in derselben wirtschaftlichen Form weiterbestehe (SCHMID, Strafbarkeit des Unternehmens: die prozessuale Seite, in: recht 2003, S. 208 f. bzw. hinten E. 2.3.2 zur Lehre).

In BGE 140 IV 162 E. 4.9.6 hielt das Bundesgericht fest, dass hinsichtlich der Frage, ob eine Rechtsnachfolge von Unternehmen in die Stellung einer Privatklägerin zulässig sei, keine (echte) Gesetzeslücke besteht, sondern Art. 121 StPO eine solche ausschliesst. Entsprechend verneinte es die Stellung

einer juristischen Person als Privatklägerin im Wege der Rechtsnachfolge durch Fusion. Es sei Sache des Gesetzgebers, eine allfällige Regelungslücke zu schliessen. Dies verdeutlicht, dass nach geltendem Recht selbst die Stellung als Privatklägerschaft nicht übertragbar ist. Wenn bereits diese prozessuale Parteilstellung nicht im Wege der Universalsukzession übergeht, ist die Übertragung strafrechtlicher Verantwortlichkeit auf eine andere Gesellschaft – mithin auf einen Dritten – ausgeschlossen (a.A. Beschluss Berufungskammer CN.2024.18 vom 19. August 2024 E. 1.4.2 und 3.1). Eine solche Übertragung würde nicht lediglich eine verfahrensrechtliche Position betreffen, sondern die Zurechnung strafrechtlichen Unrechts. Sie würde damit in den Kern des Schuldprinzips eingreifen und bedürfte einer klaren gesetzlichen Grundlage (s.a. nachfolgende Erwägungen).

## 2.3.2 Lehre

2.3.2.1 Eine eingehende Analyse der Lehre ergibt, dass die jüngere Lehre bis auf wenige Autoren einen Übergang der Strafbarkeit von einem Rechtsträger auf einen anderen ausschliesst (MUSKENS, Statut de la personne morale en droit pénal, 2025, N. 4815 ff. und 4860 ff.; GRAF, Annotierter Kommentar StGB, 2. Aufl. 2025, Art. 102 StGB N. 33; MACALUSO, Commentaire romand, 2. Aufl. 2021, Art. 102 StGB Nr. 87 ff.; MACALUSO/GARBARSKI, Basler Kommentar, 2020, Art. 7 VStrR N. 72, 74 f.; NIGGLI/GFELLER, a.a.O. [2019], Art. 102 StGB N. 371 und 452; GRAF, Zurechnung von Unternehmensbussen, GesKR 03/2015, S. 356 ff., S. 365; HEINIGER, a.a.O., N. 648; POSTIZZI, a.a.O. [2007], S. 185; a.A. CASSANI, a.a.O. [2005], S. 686 bzw. CASSANI/VILLARD, 2. Aufl. 2025, S. 125 ff. m.H.a. Beschluss Berufungskammer CN.2024.18 vom 19. August 2024; JEANNERET/DROZ, La personne morale et l'entreprise en procédure pénale, in: Bohnet/Hari [Hrsg.], La personne morale et l'entreprise en procédure, 2014, S. 60; HÄRING/MOHLER, Strukturveränderung und Liquidation als Grenzen des Unternehmensstrafrecht?, ZSR 128 (2009), S. 529 ff., S. 531 f.; MACALUSO, La responsabilité pénale de l'entreprise, Principes et commentaire des art. 100<sup>quater</sup> und 100<sup>quinquies</sup> StGB, 2004, S. 209 [in neuerer Literatur lehnt der Autor den Übergang der Strafbarkeit ab]; BERTOSSA, Unternehmensstrafrecht – Strafprozess und Sanktionen, 2003, S. 160 f.; SCHMID, a.a.O. [2003], S. 201 ff., 209 [ohne Begründung]). Bei mehreren Autoren findet sich keine ausdrückliche Stellungnahme zu dieser Frage (TRECHSEL/JEAN-RICHARD-DIT-BRESSEL, a.a.O. [2025], Art. 102 StGB N. 2 m.H.a. Beschluss der Berufungskammer CN.2024.18 vom 19. August 2024; LIEBER, Zürcher Praxiskommentar, 3. Aufl. 2020, Art. 112 StPO N. 4).

Die Lehre, welche einen Übergang der Strafbarkeit bei Unternehmensuntergang durch Fusion mehrheitlich ablehnt, führt unter Zugrundelegung eines juristischen

Unternehmensbegriffs an, eine strafrechtliche Rechtsnachfolge sei ausgeschlossen, wenn der Rechtsträger aufgelöst und im Handelsregister gelöscht sei. Dass auch Erben als Rechtsnachfolger eines verstorbenen Individualstraftäters nicht dessen strafrechtliche Verantwortung zu übernehmen hätten, müsse analog für den Unternehmensträger gelten, da andernfalls wesentliche Merkmale des Strafrechts wie das Analogieverbot, das Schuldprinzip, der Grundsatz der Persönlichkeit der Strafe und die Unschuldsvermutung verletzt werden würden.

Demgegenüber ist ein Teil der weitgehend älteren Lehre, namentlich SCHMID, BERTOSSA und CASSANI, der Auffassung, dass bei Umstrukturierungen ein Übergang der Strafbarkeit von einem Unternehmen möglich sei. Zur Begründung stützt sich diese Ansicht auf eine wirtschaftliche Betrachtungsweise: Das betroffene Unternehmen bestehe wirtschaftlich fort, ohne liquidiert zu werden, weshalb auch die strafrechtliche Verantwortlichkeit nicht untergehen dürfe. Zugleich wird auf ein fortbestehendes Haftungssubstrat Bezug genommen, das im Wege der Rechtsnachfolge übergehe. Obwohl ihre Vertreter am rechtlich bestimmbareren Unternehmensträger als Subjekt der Unternehmensstrafbarkeit im Sinne von Art. 102 Abs. 4 StGB festhalten, argumentieren sie im Kontext einer Fusion, ein konsequentes Abstellen auf den juristischen Unternehmensbegriff führe zu kriminalpolitisch unerwünschten Ergebnissen, insbesondere zu einer faktischen Strafflosigkeit infolge gesellschaftsrechtlicher Umstrukturierungen (CASSANI/VILLARD, a.a.O., N. 3.71; LIEBER, a.a.O., Art. 112 StPO N. 4; CASSANI, a.a.O. [2005], S. 685 f.; SCHMID, a.a.O., N. 4.2.4).

- 2.3.2.2 Der mehrheitlich älteren Lehre, die nicht konsequent am juristischen Unternehmensbegriff festhält, auf welche die BA in der Stellungnahme selektiv verweist und zugleich die geänderte Lehrmeinung von MACALUSO unerwähnt lässt (SK 5.510.047 f. Rz. 20), ist nicht zu folgen. Ihr liegt ein zivilrechtlich geprägtes Verständnis zu Grunde, das von haftungsrechtlichen Überlegungen geleitet ist. Eine zivil- und haftpflichtrechtliche Betrachtungsweise steht jedoch im Widerspruch zu den Grundlagen des Strafrechts. Strafe ist keine Haftung im vermögensrechtlichen Sinne, sondern Ausdruck strafrechtlicher Verantwortlichkeit. Sie knüpft an einen Schuldvorwurf an und führt zu einer Sanktion, nicht zu einer blossen Vermögenshaftung. Wer die strafrechtliche Verantwortlichkeit an ein übergehendes Haftungssubstrat anknüpft, übernimmt zivilrechtliche Nachfolgekonzepte in das Strafrecht, obschon dieses auf personaler Zurechnung und Schuld beruht. Dies zeigt sich bspw. auch im schweizerischen Steuerrecht, wonach Steuerbusen, die wegen schuldhafter Steuerhinterziehung dem Erblasser bzw. seinem Nachlass auferlegt werden, nicht die Folge eines den Erben treffenden

Verschuldens sind. Die Busse wird vielmehr unter Berücksichtigung des Verschuldens des Verstorbenen festgesetzt und belastet finanziell den Nachlass. Die Strafe trifft nicht die Erben persönlich. Dies ergibt sich nach der Rechtsprechung des Bundesgerichts mit aller Deutlichkeit daraus, dass die Erben ihre Verpflichtungen aus der Erbschaft durch Ausschlagung gemäss Art. 566 ZGB abwenden können. Es folgt im Charakter eine Haftung, die nicht an eine eigene strafrechtliche Verantwortlichkeit der Erben anknüpft, sondern an die vermögensrechtliche Stellung des Nachlasses (vgl. BGE 117 Ib 367 E. 4c).

Eine Übertragung strafrechtlicher Schuld bzw. eine Rechtsnachfolge in diese vermag daher auch methodisch nicht zu überzeugen. Weder der Gesetzestext noch die Gesetzesmaterialien lassen Raum für Analogieschlüsse zu, die nach der bundesgerichtlichen Rechtsprechung nur unter bestimmten engen Voraussetzungen zulässig sind (vgl. E. 2.2.2). Hinzu kommt, dass nach dem Willen des Gesetzgebers die für natürliche Personen geltenden Grundsätze bei Strafverfahren gegen Unternehmen sinngemäss anwendbar sein sollen (vgl. E. 2.3.1). Eine andere Auffassung lässt sich auch dem Urteil des Europäischen Gerichtshofs für Menschenrechte [nachfolgend «EGMR»], *Carrefour France gegen Frankreich*, vom 1. Oktober 2019, Nr. 37858/14, § 49 [nachfolgend «EGMR-Carrefour-Urteil»] nicht entnehmen (vgl. hinten E. 2.3.3). Das Konventionsrecht schliesst den Übergang der Strafbarkeit im Kernstrafrecht aus (vgl. E. 2.3.3.4). Es ist nicht ersichtlich, inwiefern die BA aus den Gesetzesmaterialien – wonach etwa die Einzelfirma in einem weiteren Sinne zu verstehen sei und der Bekämpfung der Geldwäscherei im Rahmen von Art. 102 Abs. 2 StGB grosse Bedeutung zukomme – ableitet, Art. 102 Abs. 4 StGB sei im Lichte des gesetzgeberischen Willens und seiner Zweckbestimmung dahingehend auszulegen, dass nicht die genannten Rechtsformen, sondern die wirtschaftliche Tätigkeit entscheidend sei (SK 5.510.044 ff. Rz. 19 lit. a bis c). Diese Auslegung ist ergebnisgeleitet und zielt darauf ab, dass sich ein Unternehmen durch Umstrukturierungen keiner allfälligen Unternehmensstrafbarkeit entziehen kann.

Darüber hinaus kann der von Teilen der Lehre und der BA angeführten Möglichkeit, sich einer strafrechtlichen Verantwortlichkeit nach Art. 102 StGB durch Auflösung der juristischen Person zu entziehen, mit strafprozessualen Sicherungsmassnahmen begegnet werden. In Betracht fällt insbesondere eine Handelsregistersperre, die gesellschaftsrechtliche Strukturänderungen bis zum Abschluss des Strafverfahrens verhindert. So erkannte die Strafkammer im Verfahren SK.2020.21 die konkrete Gefahr, dass sich die beschuldigte Gesellschaft durch eine Umstrukturierung der Strafverfolgung entziehen könnte (Urteil der Strafkammer SK.2020.21 vom 15. Dezember 2021 lit. J; gestützt auf Art. 263 Abs. 1 lit. b i.V.m. Art. 268 StPO ordnete die Strafkammer eine Handelsregistersperre an).

Neben den primär ergebnisorientierten, zur Verhinderung von Missbrauchsmöglichkeiten bedachten Überlegungen eines Teils der mehrheitlich älteren Lehre zur Begründung einer strafrechtlichen Rechtsnachfolge von Unternehmen, stützt BERTOSSA den Übergang der unternehmensstrafrechtlichen Verantwortlichkeit auf rechtsvergleichende Argumente. Er verweist hierfür auf das deutsche Ordnungswidrigkeitenrecht (BERTOSSA, a.a.O., S. 161). Dies vermag bereits deshalb nicht zu überzeugen, weil das deutsche Ordnungswidrigkeitenrecht kein Strafrecht im eigentlichen Sinne darstellt, sondern dem Bereich des Verwaltungsrechts zuzuordnen ist. Dieses unterliegt anderen dogmatischen Prämissen, namentlich hinsichtlich der Schuldstruktur und der Funktion der Sanktion. Ein Rückgriff darauf scheidet daher ebenfalls als Begründung einer strafrechtlichen Rechtsnachfolge aus (s.a. nachfolgend E. 2.3.3 zur Rechtsprechung des EGMR).

### 2.3.3 Die Rechtsprechung des EGMR

Das EGMR-Carrefour-Urteil befasste sich mit der Frage, ob eine Sanktion bei einer Unternehmensfusion auf die übernehmende Gesellschaft übergehen kann. Die wesentlichen Erwägungen lassen sich wie folgt zusammenfassen:

2.3.3.1 Ausgangspunkt bildeten die Garantien der EMRK, namentlich die Unschuldsvermutung nach Art. 6 EMRK, aus welcher der Grundsatz der Höchstpersönlichkeit der Strafe folgt, sowie das Legalitätsprinzip nach Art. 7 EMRK, das verbietet, eine Person für die Taten einer anderen Person zu bestrafen. Eine strafrechtliche Verantwortlichkeit ist höchstpersönlich und darf nicht auf Dritte übergehen (EGMR-Carrefour-Urteil, § 43 m.H.a. ständige Rechtsprechung des Gerichtshofs), dies gilt sowohl für natürliche als auch für juristische Personen (EGMR, Urteile *Varvara gegen Italien*, vom 29. Oktober 2013, Nr. 17475/09, §§ 63 und 66; *G.I.E.M. S.R.L. und andere gegen Italien* [Grosse Kammer], vom 28. Juni 2018, Nr. 1828/06, 34163/07 und 19029/11, §§ 271-274).

2.3.3.2 Der EGMR erachtete den Übergang der Verantwortlichkeit im konkreten Fall des Carrefour-Urteils deshalb als konventionskonform, weil es sich nicht um eine strafrechtliche Sanktion im engeren Sinne, sondern um eine zivilrechtliche Geldbusse («amende civile») handelte (EGMR-Carrefour-Urteil, § 46). Der EGMR billigte den Übergang einer Sanktion im französischen Wettbewerbsrecht nach dem Kriterium der wirtschaftlich-funktionalen Kontinuität («continuité économique et fonctionnelle») – jedoch ausdrücklich ausserhalb des Kernstrafrechts («droit pénal stricto sensu») und gestützt auf die Natur und den Zweck der Sanktion im französischen Kartell-/Wettbewerbsrecht. In der Sache bestand zwischen der

untergegangenen und der sanktionierten Gesellschaft eine nahezu vollständige wirtschaftliche, funktionale und personelle Identität. Die wirtschaftliche Tätigkeit wurde mit denselben Vermögenswerten und Mitarbeitern unter derselben Kontrolle unverändert fortgeführt (a.a.O., §§ 47 f.).

2.3.3.3 Der Gerichtshof stellte u.a. fest, dass die Entscheidung, die Fusion durch Übernahme durchzuführen, von der übernehmenden Gesellschaft (Carrefour France) selbst getroffen wurde, die zu diesem Zeitpunkt alleinige Gesellschafterin der übertragenen Gesellschaft (Carrefour hypermarchés France) war. Diese Entscheidung wurde nach einer Kontrolle durch die Departementale Direktion für Wettbewerb, Verbraucherschutz und Betrugsbekämpfung und der Überweisung an das zuständige Handelsgericht wegen Widerhandlung gegen Art. 442-6 des französischen Handelsgesetzbuchs getroffen (a.a.O., § 51, §§ 5 ff.). Erwähnenswert ist der Umstand, dass Carrefour France die wettbewerbsbeschränkenden Handlungen (der [Tochter-]Gesellschaft Carrefour hypermarchés France) nach der Fusion fortsetzte (a.a.O., § 52).

2.3.3.4 Im spezifischen Kontext führte der EGMR die Vermeidung von Missbrauch bzw. explizit die Vermeidung von Sanktionslosigkeit an: Ohne den Übergang einer Sanktion könnten sich Unternehmen durch gesellschaftsrechtliche Umstrukturierungen (wie Fusionen) ihrer rechtlichen Verantwortung entziehen, wobei diese Erwägung im Kontext wirtschaftsrechtlicher, nicht strafrechtlicher Sanktionen steht («d'assurer la mise en oeuvre efficace des règles de concurrence») (EGMR-Carrefour-Urteil, § 49 f.). Entscheidend für die Zulässigkeit im konkreten Fall waren die nationale Rechtsgrundlage, die im Handelsrecht Unternehmen unabhängig von der Rechtsform erfasst (EGMR-Carrefour-Urteil, § 45), die Qualifikation der Sanktion als zivilrechtliche, sowie eine weitgehende wirtschaftliche Identität zwischen übernommenen und übernehmenden Unternehmen («sociétés»).

Im Strafrecht gilt strikt die Höchstpersönlichkeit der Strafe, die sich aus Art. 6 und 7 EMRK ableitet. Die strafrechtliche Verantwortlichkeit kann nicht auf Dritte übergehen; dies gilt auch für juristische Personen (vgl. E. 2.3.3.1). Dieses Grundprinzip wird im EGMR-Carrefour-Urteil betont. Abweichungen kommen nur ausserhalb des Kernstrafrechts in Betracht, wenn die nicht-strafrechtliche Sanktion und ihre Zielsetzung dies rechtfertigen, eine nationale gesetzliche Grundlage einen wirtschaftlichen oder funktionalen Unternehmensbegriff vorsieht und eine nahezu vollständige wirtschaftliche Identität der beteiligten Unternehmen besteht.

Eine derartige Abweichung liegt vorliegend nicht vor. Die BA hat am 15. Dezember 2025 gegen die UBS Anklage wegen Strafbarkeit des Unternehmens gemäss Art. 102 Abs. 1 StGB, *eventualiter* gemäss Art. 102 Abs. 2 StGB, in Verbindung mit Geldwäscherei gemäss Art. 305<sup>bis</sup> StGB erhoben und damit Tatbestände des Kernstrafrechts angerufen (vgl. E. 1.3.2). Das Konventionsrecht schliesst für eine derartige Konstellation den Übergang der Strafbarkeit aus.

- 2.3.3.5 Zusätzlich ist zu berücksichtigen, dass dem EGMR-Carrefour-Urteil ein weitgehend anderer Sachverhalt zugrunde lag, weshalb für die vorliegende Konstellation nichts abgeleitet werden kann.

Der EGMR bejahte die wirtschaftliche Kontinuität namentlich deshalb, weil die Muttergesellschaft im Zuge der Fusion die laufenden Verträge ihrer Tochtergesellschaft übernommen hatte. Die Fortsetzung der relevanten (rechtswidrigen) Wettbewerbspraxis beruhte mithin auf der Übernahme fortbestehender Verträge innerhalb derselben Unternehmensgruppe, wobei die Fusion von der Muttergesellschaft initiiert und beschlossen wurde. Im Weiteren übte die Muttergesellschaft bereits im Zeitpunkt der wettbewerbsrechtlichen Verstösse die Kontrolle über die Tochtergesellschaft aus (vgl. E. 2.3.3.3).

Im angeklagten Tatzeitraum bestanden zwischen der UBS und der Credit Suisse weder organisatorische noch rechtliche oder faktische Verbindungen. Die UBS hatte keinen Einfluss auf die Aufbau- und Ablauforganisation der Credit Suisse und war insbesondere nicht in der Lage, auf deren Geldwäschereiabwehr steuernd einzuwirken. Ebenso wenig ist ersichtlich, dass die UBS im Wege der Fusion laufende Verträge der Credit Suisse übernommen hätte, aus denen sich die behaupteten Rechtsverletzungen (i.c. Organisationsmängel) fortgesetzt hätten.

Im Übrigen fehlen – wie auch die UBS geltend macht (SK 5.522.084 f. Rz. 87) – jegliche Anhaltspunkte für eine rechtsmissbräuchliche Fusion zur Umgehung strafrechtlicher Sanktionen (z.B. Fusion zu Unzeit; vgl. E. 2.3.3.4). Der Zusammenschluss der Credit Suisse mit der UBS erfolgte auf staatliche Veranlassung unter Anwendung von Notrecht, mit dem Ziel, die Sicherung der Finanzstabilität und den Schutz der Schweizer Volkswirtschaft zu gewährleisten (vgl. E. 1.3.2).

- 2.3.4 Untergang/Löschung der Credit Suisse

Die Credit Suisse-Gesellschaften wurden im Handelsregister gelöscht (vgl. E. 1.4.2). Damit erloschen auch ihre Bankbewilligungen, da diese institutsbezogen, untrennbar mit der jeweiligen juristischen Person verbunden sind. Der Unternehmensträger besteht daher heute nicht mehr. Dies unterscheidet sich vom

Fall einer blossen Umfirmierung. Unstrittig hätte der von der BA in der Stellungnahme angeführte Vergleich bei einer Namensänderung einer beschuldigten, natürlichen Person (SK 5.510.046 Rz. 19 lit. e) auch bei der Umfirmierung einer Gesellschaft keine Auswirkung auf die Beschuldigteneigenschaft.

Strafbarkeitsbegründend sind gemäss Anklage Organisationsmängel; namentlich ein unzureichendes Risikomanagement sowie Mängel in der Compliance-Funktion und im Weisungswesen (Ziff. II.2.3.3 bzw. 2.4.3 AKS). Der Vorwurf von Art. 102 Abs. 1 bzw. Abs. 2 StGB lautet auf Desorganisation bzw. Organisationsdefizite (E. 2.2.3.1). Die in der Anklageschrift beanstandeten Mängel der Credit Suisse bilden den konkreten Anknüpfungspunkt für den Vorwurf eines Organisationsdefizits. Die von der Anklage als mangelhaft bezeichneten unternehmensinternen Regelwerke wurden jedoch von der UBS, die über eine eigene Bankbewilligung verfügt, nicht übernommen. Damit fehlt es – wie auch die UBS geltend macht (SK 5.522.083 f. Rz. 78 ff.) – nicht nur an der rechtlichen Identität des Unternehmensträgers, sondern auch an der organisatorischen Kontinuität des vorgeworfenen Mangels. Der strafrechtlich relevante Organisationszustand war unternehmensspezifisch auf die Credit Suisse bezogen und lässt sich nicht ohne Weiteres auf eine andere juristische Person übertragen bzw. einer anderen juristischen Person zurechnen. In diesem Sinne wäre auch die differenzierende Auffassung von HÄRING/MOHLER erfasst, die eine Übertragung der unternehmensstrafrechtlichen Verantwortlichkeit grundsätzlich als möglich erachten (vgl. E. 2.3.2 zur Lehre). Die Autoren schränken dies jedoch dahingehend ein, dass eine solche Rechtsnachfolge nur in Betracht komme, wenn der strafbarkeitsauslösende Unternehmensteil vom neuen Rechtsträger tatsächlich weitergeführt werde. Werde dieser nicht übernommen oder fortgeführt, allenfalls gerade wegen der als mangelhaft eingestuften Organisation, fehle es an der erforderlichen Kontinuität und damit an einer fortdauernden Verantwortlichkeit (HÄRING/MOHLER, a.a.O., S. 543 f.). Auch MACALUSO/GARBARSKI vertreten die Auffassung, dass das übernommene Unternehmen als untergegangen gilt, wenn von ihm insbesondere in organisatorischer Hinsicht nichts mehr verbleibt oder der Teil seiner Organisation, in dem die Widerhandlung verübt wurde, infolge der Fusion wegfällt (MACALUSO/GARBARSKI, a.a.O., Art. 7 VStrR N. 79).

## **2.4 Ergebnis**

- 2.4.1 Der Gesetzgeber hat bewusst darauf verzichtet, zu legiferieren, welche Folgen eine strafrechtliche Verantwortlichkeit im Falle einer Fusion zeigt. Gleichzeitig hat er mit Art. 102 Abs. 4 StGB abschliessend festgelegt, welche Rechtsträger als Unternehmen i.S.v. Art. 102 Abs. 1 StGB gelten.

Die Gesetzesmaterialien zeigen, dass der Gesetzgeber davon ausging, für juristische Personen hätten die für natürliche Personen geltenden Grundsätze sinn- gemäss Anwendung zu finden, weshalb eine weitergehende bzw. eigene Rege- lung nicht erforderlich erschien. Das Legalitätsprinzip gemäss Art. 1 StGB und der in Art. 7 EMRK verankerte Grundsatz *nulla poena sine lege* verbieten, Straf- barkeit ohne hinreichend bestimmte gesetzliche Grundlage zu begründen oder strafrechtliche Verantwortlichkeit über den gesetzlich vorgesehenen Adressaten- kreis hinaus zu übertragen. Eine Lückenfüllung zu Lasten der Betroffenen ist mit dem strafrechtlichen Analogie- und Bestimmtheitsverbot unvereinbar. Erforder- lich wäre eine Gesetzesänderung.

- 2.4.2 Während das Zivilrecht an ein Haftungssubstrat anknüpft, das im Wege der Uni- versalsukzession übergehen kann, setzt das Kernstrafrecht persönliche Schuld voraus. Die strafrechtliche Sanktion ist Ausdruck individuellen Unrechts und nicht lediglich Folge einer vermögensrechtlichen Zurechnung. Eine strafrechtliche Ver- antwortlichkeit kann daher nicht im Wege zivilrechtlicher Nachfolgekonzeppte übertragen werden.

Überzeugend ist daher die herrschende Lehre, die einen Übergang der straf- rechtlichen Verantwortung bei Fusion ablehnt.

Mit der Fusion wurden die übertragenden Gesellschaften der Credit Suisse, wel- che laut Anklage einen mangelbehafteten Organisationszustand aufgewiesen hätten, gemäss Fusionsgesetz aufgelöst und im Handelsregister gelöscht. Das strafrechtliche Schuldprinzip setzt voraus, dass dem Täter die Freiheit zukam, anders zu handeln. Eine solche Entscheidungsfreiheit besass die übernehmende Gesellschaft, die UBS, nicht. Eine Übertragung der strafrechtlichen Verantwort- lichkeit mit Auferlegung einer Unternehmensbusse als strafrechtliche Sanktion auf die UBS würde daher dem Schuldprinzip widersprechen. Entgegen der Auf- fassung der BA (SK 5.510.048 f. Rz. 24 ff.) lässt sich aus dem Umstand, dass sich das Bundesgericht in BGE 146 IV 68 E. 2.4 dahingehend äusserte, es handle sich bei Art. 102 Abs. 2 StGB um eine Zurechnungsnorm, nicht folgern, das Schuldprinzip fände bei einer Strafbarkeit nach Art. 102 StGB keine Anwen- dung. Dies verdeutlicht bereits die Marginalie «*Strafbarkeit der Unternehmung*». Die Unternehmensstrafbarkeit nach Art. 102 StGB stellt – anders als etwa Art. 110 StGB – keinen Anknüpfungspunkt für andere Bestimmungen des Straf- gesetzbuchs dar, sondern zählt zum Kernstrafrecht. Dem steht bspw. Art. 7 VStrR mit der Marginalie «*Sonderordnung*» gegenüber, bei dem es sich um eine Solidarhaftung des Unternehmens handelt. Diese Bestimmung

bezweckt gerade nicht, das Unternehmen strafrechtlich verantwortlich zu erklären, sondern es ersatzweise zur Bezahlung einer Busse zu verpflichten.

Mit der Löschung der übertragenden Gesellschaft im Handelsregister ging das Rechtssubjekt – und zugleich Strafsubjekt – Credit Suisse nicht nur gesellschaftsrechtlich, sondern auch strafrechtlich unter. Die strafrechtliche Verantwortlichkeit ging daher im Wege der Fusion nicht auf die UBS über.

- 2.4.3 Das gegen die UBS geführte Strafverfahren ist deshalb infolge eines Verfahrenshindernisses gemäss Art. 329 Abs. 4 StPO einzustellen.

### **3. Verfahrenskosten**

Aufgrund des Verfahrensausgangs sind die Kosten von der Eidgenossenschaft zu tragen (Art. 426 Abs. 1 StPO *e contrario*).

## **4. Entschädigung der erbetenen Verteidigung**

### **4.1 Rechtliches**

- 4.1.1 Gemäss Art. 429 Abs. 1 lit. a StPO hat die beschuldigte Person, wenn sie ganz oder teilweise freigesprochen wird oder das Verfahren gegen sie eingestellt wird, (u.a.) Anspruch auf Entschädigung ihrer Aufwendungen für die angemessene Ausübung ihrer Verfahrensrechte. Die Strafbehörde prüft den Anspruch von Amtes wegen. Sie kann die beschuldigte Person auffordern, ihre Ansprüche zu beziffern und zu belegen (Art. 429 Abs. 2 StPO). Die gemäss Art. 429 Abs. 1 lit. a StPO zu erstattenden Aufwendungen bestehen hauptsächlich aus den Kosten der frei gewählten Verteidigung, wenn deren Beizug notwendig war und wenn der betriebene Arbeitsaufwand und somit das Honorar des Anwalts gerechtfertigt sind (BGE 138 IV 197 E. 2.3.5). Hat die beschuldigte Person eine Wahlverteidigung mit ihrer Verteidigung betraut, so steht der Anspruch auf Entschädigung ausschliesslich der Verteidigung zu unter Vorbehalt der Abrechnung mit ihrer Klientschaft (Art. 429 Abs. 3 Satz 1 StPO).

#### 4.1.2

- 4.1.2.1 Auf die Berechnung der Entschädigung der Wahlverteidigung sind die Bestimmungen über die Entschädigung der amtlichen Verteidigung anwendbar (Art. 10 BStKR). Die Entschädigung der amtlichen Verteidigung wird in Bundes-

strafverfahren nach dem Anwaltstarif des Bundes – gemäss BStKR – festgesetzt (Art. 135 Abs. 1 StPO). Die Anwaltskosten umfassen das Honorar und die notwendigen Auslagen, namentlich für Reise, Verpflegung und Unterkunft sowie Porti und Telefonspesen (Art. 11 Abs. 1 BStKR).

- 4.1.2.2 Das Honorar wird nach dem notwendigen und ausgewiesenen Zeitaufwand bemessen. Der Stundenansatz beträgt mindestens CHF 200.-- und höchstens CHF 300.-- (Art. 12 Abs. 1 BStKR). Bei Fällen im ordentlichen Schwierigkeitsbereich, d.h. für Verfahren ohne hohe Komplexität und ohne Mehrsprachigkeit, betrug der Stundenansatz gemäss ständiger Praxis CHF 230.-- für Arbeitszeit und CHF 200.-- für Reise- sowie Wartezeit (Urteil der Strafkammer SK.2023.33 vom 27. November 2023 E. 12.1 m.w.H.). Seit 2026 beträgt der Stundenansatz im Normalfall CHF 240.-- für Arbeits- sowie Wartezeit und CHF 120.-- für Reisezeit, was der Hälfte des Stundensatzes für die Anwaltstätigkeit entspricht (vgl. Art. 12 Abs. 3 BStKR). Bis einschliesslich 2025 betrug der Stundenansatz für die Arbeitstätigkeit und die Reise- sowie Wartezeit von Anwaltspraktikantinnen und Anwaltspraktikanten CHF 100.--. Ab 2026 beträgt deren Stundenansatz für Arbeitstätigkeit CHF 100.-- und für Reise- sowie Wartezeit CHF 60.--.
- 4.1.2.3 Praxismässig ist Sekretariatsaufwand (inkl. Erstellen von Kostennoten) nicht zu entschädigen bzw. ist er bereits im Anwaltshonorar inbegriffen (Beschluss der Beschwerdekammer BB.2020.165 vom 28. Juni 2022 E. 6.6.4; Urteile der Strafkammer SK.2017.35 vom 7. Mai 2018 E. 5.3; SK.2014.3 vom 7. August 2014 E. 5.8; SK.2014.1 vom 5. Juni 2014 E. 11.3). Ebenfalls nicht zu entschädigen sind kanzleiinterne Absprachen und andere Koordinationstätigkeiten, die anfallen, wenn mehrere Anwälte gemeinsam ein Mandat betreuen (Beschlüsse der Beschwerdekammer BB.2017.125, BB.2017.210 vom 15. März 2018 E. 7.4), zumindest sofern keine fall- oder mandatspezifischen Umstände, wie besondere Fachkenntnisse eines deshalb beigezogenen Kanzleikollegen, eine Arbeitsteilung und den daraus resultierenden zusätzlichen Zeitaufwand objektiv zu begründen vermag. Auch der Zeitaufwand für Rechtsabklärungen stellt mit Ausnahme der Klärung aussergewöhnlicher Rechtsfragen keinen entschädigungspflichtigen Aufwand dar (Verfügung der Beschwerdekammer BB.2018.31 vom 11. April 2018 E. 5.4 m.w.H.).

## **4.2**

- 4.2.1 Mit Honorarnote vom 2. April 2026 macht Rechtsanwalt Flavio Romerio (nachfolgend «RA Romerio») für die Zeit als erbetener Verteidiger der UBS im Zeitraum

15. November 2014 bis 27. März 2026 ein Honorar von insgesamt CHF 267'093.48 (inkl. MwSt.) geltend (SK 8.822.007 ff.).

4.2.2 Der vorliegende Fall ist dem ordentlichen Schwierigkeitsbereich zuzuordnen. Entgegen dem Vorbringen der Verteidigung (SK 8.822.006) ist daher für anwaltliche Tätigkeit der praxismässige Stundenansatz von CHF 230.-- (bis 31.12.2025) bzw. von CHF 240.-- (ab 01.01.2026) anzuwenden. Weder die sich stellenden Rechtsfragen noch der zu beurteilende Sachverhalt weisen Besonderheit auf, die einen höheren Stundenansatz rechtfertigen. Daran vermag auch der Umstand nichts zu ändern, dass Verfahrensakten teils in englischer und portugiesischer Sprache abgefasst sind. Die Verteidigung reichte selbst eine auf Englisch verfasste Honorarnote ein, und die portugiesisch-sprachigen Aktenstücke liegen, soweit erforderlich, übersetzt vor. Die zum höheren Ansatz geltend gemachten Positionen für anwaltliche Tätigkeit sind daher auf den jeweiligen Stundenansatz zu reduzieren.

4.2.3 Im Einzelnen gilt Folgendes:

Die beiden Positionen betreffend die Prüfung der Schreiben der BA (15.11. und 18.11.2024) sind überhöht; sie sind mit insgesamt 1 Std. Anwaltstätigkeit zu entschädigen.

Auch die für die Teilnahme an Einvernahmen ausgewiesenen Zeiten sind überhöht. Zu entschädigen sind: 4 Std. (05.12.2024), 6 Std. (11.12.2024), 4.5 Std. (07.03.2025), 5.5 Std. (19.03.2025), 4 Std. (21.03.2025), 4.5 Std. (15.05.2025), 2.5 Std. (21.05.2025), 4 Std. (22.05.2025), 6.5 Std. (26.08.2025) à CHF 230.--, zuzüglich jeweils 2 Std. à CHF 200.--.

Ein Interview mit H., über welches die UBS offenbar ein Memo verfügt und das gemäss Honorarnote ausgewertet wurde, bildet nicht Bestandteil der Verfahrensakten. Der hierfür geltend gemachte Aufwand von 4 Std. (10.03.2025) ist daher zu streichen.

Der ausgewiesene Aufwand von 6 Std. (12.03.2025) für die Nachbereitung der Einvernahme einer Auskunftsperson, welche von ihrem Aussageverweigerungsrecht Gebrauch gemacht hatte, ist übersetzt und auf 0.5 Std. zu reduzieren.

Ebenfalls als überhöht gilt der Aufwand betreffend Zeugen (11. und 25.04.2025); dieser ist mit 0.5 Std. à CHF 230.-- zu entschädigen.

4.2.4 Betreffend die Akteneinsichtnahme (29.04., 01., 02.05.2025) ist der geltend gemachte Aufwand übersetzt; er ist auf 1 Std. Anwaltstätigkeit zu reduzieren.

Sodann erweisen sich die veranschlagten Aufwände betreffend den Einstellungsantrag im Vorverfahren von über 80 Std. (20.06.-01.07., 18.07., 05., 07., 08., 11.08., 12.-20.08., 2x 21.08., 2x 04.09., 05., 18., 25., 26., 2x 29.09.2025) und betreffend den Antrag auf Anklagerückweisung (exkl. Stellungnahmen) von über 25 Std. (01.-08., 2x 11.12.2025) als überhöht. Es rechtfertigt sich, diese Aufwände mit 10 Std. bzw. 12 Std. à CHF 230.-- zu entschädigen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des FFA-Berichts (07., 08., 11., 12.08.2025) sind 5 Std., mit der Aufbereitung der Gesprächspunkte (2x 29.09.2025) 1 Std. und mit der Aktenherausgabe (2x 17., 19., 21.11.2025) 2 Std. Anwaltstätigkeit zu vergüten.

Der im Zusammenhang mit der Eingabe zum monierten Verfahrenshindernis (fehlender Übergang strafrechtlicher Haftung) ausgewiesene Aufwand von insgesamt rund 70 Std. ist ebenfalls überhöht und mit 37 Std. zu vergüten, davon 24 Std. à CHF 230.-- und 13 Std. à CHF 240.--.

Schliesslich ist der betreffend die Verfahrensvereinigung geltend gemachte Aufwand (2x 18., 19.02.2026) auf 3 Std. Anwaltstätigkeit zu reduzieren.

- 4.2.5 Nicht zu vergüten sind die geltend gemachten Vorbereitungsarbeiten im Hinblick auf die Hauptverhandlung, insbesondere die Entwurfsarbeiten für einen mündlichen Parteivortrag (03., 04., 05., 07., 08., 09., 12., 13., 15., 22.01., 2x 03., 06., 09., 2x 11., 12., 13., 15., 2x 16., 2x 23., 25.02., 01.03., 03.-18.03., 2x 19.03., 20.-25.03.2026). Dies gilt umso mehr als die UBS bei der Strafkammer am 13. Februar 2026 (vgl. Prozessgeschichte lit. L) selbst beantragt hatte, das von ihr monierte Prozesshindernis aus prozessökonomischen Überlegungen vor der Hauptverhandlung zu beurteilen.

Mit Ausnahme der Position vom 17.12.2025 (Rechtsnachfolge) sind sodann sämtliche geltend gemachten Rechtsabklärungen (19., 26.01., 03., 26.03.2026) zu streichen (vgl. E. 4.1.2.3).

Ferner sind auch die ausgewiesenen Aufwände betreffend Beweismittel zu streichen (26., 27., 2x 28., 30.01., 2x 09., 10., 02.2026), da der UBS antragsgemäss die Frist zur Eingabe von Beweisanträgen abgenommen wurde.

- 4.2.6 Aus Gründen fehlender Notwendigkeit, aus Doppelspurigkeit oder wegen ineffizienten Vorgehens sind folgende Kostenpunkte – Zeitausweis von insgesamt 11.7 Std.) – nicht zu entschädigen: 6. (0.5 Std./Überprüfung maschineller Übersetzung) und 12.12.2024 (0.4 Std./Prüfung von Fragen), 16.04.2025 (0.3 Std./ausstehende Abrechnungen und Beteiligung von Frau S.), 05.05.2025 (0.2 Std./aufeinanderfolgendes Telefonat mit Klient), 21.08.2025 (0.5 Std./aufeinanderfolgendes Telefonat mit Klient), 19.09.2025 (0.5 Std.); 02., 2x 10., 11., 12.,

23.09.2025 (4.3 Std.) («Datenprobleme»); 4x 11., 16., 17.12.2025 (4 Std.) (Kollegialgericht); 06.01.2026 (0.2 Std./aufeinanderfolgende E-Mail an Klient) und 10.02.2026 (0.8 Std./aufeinanderfolgendes Gespräch mit Klient).

- 4.2.7 Sämtliche andere Gerichtsverfahren, vorliegend Beschwerdeverfahren, betreffende Positionen sind zu streichen (19., 20.11.2024, 3x 16., 17., 18., 2x 20.12.2024, 8., 2x 9., 10., 13., 15., 21., 22.01., 2x 13., 24.02., 2x 10.03., 25., 28.04., 11., 13., 2x 14., 25.07., 05.09.2025, 12.01., 20., 22., 2x 23., 2x 25.02., 02.03.2026).
- 4.2.8 Aufwände im Zusammenhang mit Fristerstreckungsgesuchen seitens der Verteidigung (02., 03.12.2024, 21.02., 3x 10.03., 23.07., 10.09.2025, 30.01.2026) gehen nicht zulasten des Staates.
- 4.2.9 Die übrigen in der Honorarnote geltend gemachten Tätigkeiten sind nicht zu beanstanden.
- 4.2.10 Im Ergebnis ist von entschädigungsberechtigten Gesamtkosten von CHF 92'547.65, inkl. MwSt. von 8.1 %, auszugehen. Aufgrund der Verfahrenseinstellung ist RA Romerio für die erbetene Verteidigung der UBS von der Eidgenossenschaft mit CHF 92'547.65 zu entschädigen.
- 4.2.11 Die Entschädigung ist im Sinne von Art. 429 Abs. 3 StPO an RA Romerio auszurichten.

**Der Einzelrichter verfügt:**

**I.**

1. Das gegen die UBS Group AG und die UBS AG geführte Strafverfahren wegen Art. 102 i.V.m. Art. 305<sup>bis</sup> StGB wird infolge eines Verfahrenshindernisses eingestellt.
2. Die Verfahrenskosten werden von der Eidgenossenschaft getragen.
3. Rechtsanwalt Flavio Romerio wird für die Verteidigung der UBS Group AG und der UBS AG von der Eidgenossenschaft mit CHF 92'547.65 entschädigt.

**II.**

Diese Verfügung wird der Bundesanwaltschaft sowie der Verteidigung der UBS Group AG und der UBS AG schriftlich eröffnet. Der Verteidigung der Beschuldigten D. wird eine Kopie des Entscheids zugestellt.

Im Namen der Strafkammer  
des Bundesstrafgerichts

Der Einzelrichter

Die Gerichtsschreiberin

Nach Eintritt der Rechtskraft mitzuteilen an

- Bundesanwaltschaft, Urteilsvollzug
- Meldestelle für Geldwäscherei (MROS; Art. 29a Abs. 1 GwG)

## **Rechtsmittelbelehrung**

### **Beschwerde an die Beschwerdekammer des Bundesstrafgerichts**

Gegen Verfügungen und Beschlüsse sowie die Verfahrenshandlungen der Strafkammer des Bundesstrafgerichts als erstinstanzliches Gericht, ausgenommen verfahrensleitende Entscheide, kann **innert 10 Tagen** schriftlich und begründet Beschwerde bei der Beschwerdekammer des Bundesstrafgerichts geführt werden (Art. 393 Abs. 1 lit. b und Art. 396 Abs. 1 StPO; Art. 37 Abs. 1 StBOG).

Mit der Beschwerde können gerügt werden: Rechtsverletzungen, einschliesslich Überschreitung und Missbrauch des Ermessens, Rechtsverweigerung und Rechtsverzögerung; die unvollständige oder unrichtige Feststellung des Sachverhalts sowie Unangemessenheit (Art. 393 Abs. 2 StPO).

### **Einhaltung der Fristen**

Eingaben müssen spätestens am letzten Tag der Frist bei der Strafbehörde abgegeben oder zu deren Händen der Schweizerischen Post, einer schweizerischen diplomatischen oder konsularischen Vertretung oder, im Falle von inhaftierten Personen, der Anstaltsleitung übergeben werden (Art. 91 Abs. 2 StPO).

Versand: 8. April 2026