

# Inhaltsübersicht

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	VII
Literaturverzeichnis .....	XXXI
Materialienverzeichnis .....	LVII
Abkürzungsverzeichnis .....	LIX
<b>Einleitung</b> .....	1
<b>1. Teil – Erarbeitung des Systems zur Durchsetzung von Aktionärsrechten</b> .....	3
<b>A. Einleitung</b> .....	5
<b>B. Grundlagen zur Durchsetzung von Rechten</b> .....	5
<b>C. Anwendbarkeit der Grundlagen für die Durchsetzung von Aktionärsrechten</b> .....	38
<b>D. Unterteilung der Aktionärsrechte nach Qualitätskriterien</b> .....	44
<b>E. Art und Weise der Beeinträchtigung von Aktionärsrechten</b> .....	75
<b>F. Rechtsfolgen für die Beeinträchtigung von Aktionärsrechten</b> .....	97
<b>G. Zusammenfassung/Arbeitshypothese</b> .....	113
<b>2. Teil – Ausgewählte Rechtsbehelfe zur Durchsetzung von Aktionärsrechten</b> .....	115
<b>A. Einleitung</b> .....	117
<b>B. Anfechtung der GV-Beschlüsse</b> .....	117
<b>C. Einfache Beschlussfeststellungsklage</b> .....	137
<b>D. Positive Beschlussfeststellungsklage</b> .....	138

<b>E. Anfechtung von Verwaltungsratsbeschlüssen .....</b>	<b>143</b>
<b>F. Klage auf Nichtigklärung von GV- und VR-Beschlüssen .....</b>	<b>143</b>
<b>G. Verwaltungs- und Geschäftsführungsverantwortlichkeit .....</b>	<b>148</b>
<b>H. Rückerstattungsklage .....</b>	<b>190</b>
<b>I. Huguenin-Klage .....</b>	<b>218</b>
<b>J. Auflösungsklage.....</b>	<b>220</b>
<b>3. Teil – Bestätigung des Systems zur Durchsetzung von Aktionärsrechten.....</b>	<b>237</b>
<b>A. Einleitung.....</b>	<b>239</b>
<b>B. Aktionärsrechte nach Art. 660 ff. OR .....</b>	<b>239</b>
<b>C. Weitere Aktionärsrechte .....</b>	<b>354</b>
<b>Schlussbetrachtung .....</b>	<b>483</b>
<b>Stichwortverzeichnis.....</b>	<b>487</b>

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	VII
Literaturverzeichnis .....	XXXI
Materialienverzeichnis .....	LVII
Abkürzungsverzeichnis .....	LIX
<b>Einleitung</b> .....	1
<b>1. Teil – Erarbeitung des Systems zur Durchsetzung von Aktionärsrechten</b> .....	3
<b>A. Einleitung</b> .....	5
<b>B. Grundlagen zur Durchsetzung von Rechten</b> .....	5
<b>1. Einleitung</b> .....	5
<b>2. Rechtsbehauptung</b> .....	6
<b>3. Klagearten</b> .....	7
3.1. Einleitung .....	7
3.2. Leistungsklage .....	7
3.2.1. Gegenstand .....	7
3.2.2. Rechtsfolgen der Gutheissung/Abweisung .....	7
3.3. Gestaltungsklage .....	7
3.3.1. Gegenstand .....	7
3.3.2. Rechtsfolgen der Gutheissung/Abweisung .....	8
3.4. Feststellungsklage .....	9
3.4.1. Gegenstand .....	9
3.4.2. Rechtsfolgen der Gutheissung/Abweisung .....	9
<b>4. Rechtsschutzinteresse</b> .....	9
4.1. Allgemeine Grundsätze .....	9
4.2. Subsidiarität als Teil des Rechtsschutzinteresses .....	12
4.3. Leistungsklage .....	12
4.4. Gestaltungsklage .....	13
4.5. Feststellungsklage .....	13
<b>5. Rechtsmissbräuchliche Geltendmachung</b> .....	13

<b>6. Prozess- oder Streitgegenstand</b> .....	14
<b>7. Aktiv- und Passivlegitimation (Sachlegitimation)</b> .....	14
7.1. Allgemeine Grundsätze .....	14
7.2. Relevanter Sachverhalt für die Aktivlegitimation.....	15
7.3. Aktionärsstellung als Voraussetzung für die Aktivlegitimation .....	16
7.3.1. Einleitung .....	16
7.3.2. Erwerb und Verlust der Aktionärsstellung.....	17
7.3.2.1. Originärer Erwerb und Verlust.....	17
7.3.2.2. Derivativer Erwerb und Verlust.....	20
7.3.3. Erwerb und Verlust der Stimmrechte .....	26
7.3.3.1. Einleitung.....	26
7.3.3.2. Stimmrechte und damit zusammen- hängende Rechte.....	27
7.3.3.3. Zeitpunkt des Erwerbs und Verlusts der Stimmrechte.....	29
7.3.4. Stimmrechtsbeschränkungen.....	30
7.3.5. Legitimationswirkung des Aktienbucheintrags ...	31
7.3.6. Wirkung der Streichung im Aktienbuch.....	33
7.3.7. Einfluss des Bucheffektengesetzes .....	34
<b>8. Nebenintervention und Streitverkündung</b> .....	35
<b>9. Veräusserung des Prozess- oder Streitgegenstands</b> .....	35
<b>10. Prozessmaximen</b> .....	36
<b>11. Provisorischer Rechtsschutz</b> .....	36
<b>C. Anwendbarkeit der Grundlagen für die Durchsetzung von Aktionärsrechten</b> .....	38
<b>1. Klagerecht</b> .....	38
1.1. Allgemeine Grundsätze .....	38
1.2. Besonderheiten beim Eingriff in die Kompetenz der GV .....	39
<b>2. Arten von Ansprüchen</b> .....	41
2.1. Einleitung .....	41
2.2. Ausgangslage .....	41
2.3. Gesetzgeber zum OR 1991.....	42
<b>D. Unterteilung der Aktionärsrechte nach Qualitäts- kriterien</b> .....	44
<b>1. Einleitung</b> .....	44
<b>2. Unterteilung nach Qualität der Aktionärsrechte</b> .....	44

2.1.	Einleitung .....	44
2.2.	Unverzichtbare Rechte .....	44
2.2.1.	Einleitung .....	44
2.2.2.	Grundsätze zum zwingenden Aktienrecht.....	45
2.2.3.	Übersicht zum zwingenden Aktienrecht.....	47
2.2.3.1.	Recht auf Teilnahme an der General- versammlung .....	47
2.2.3.2.	Mindeststimmrecht .....	47
2.2.3.3.	Klagerechte.....	47
2.2.3.4.	Andere vom Gesetz zwingend gewährte Rechte .....	48
2.2.3.5.	Kontrollrechte .....	48
2.2.3.6.	Grundstrukturen und Kapitalschutz- bestimmungen.....	49
2.2.3.7.	Recht auf Sachlichkeit, Gleichbe- handlung etc.....	49
2.2.3.8.	Recht auf Beachtung der zwingenden Kompetenzordnung .....	50
2.2.4.	Keine abweichende Rechtslage bei Rechten formeller Natur (Verfahrensrechte) .....	51
2.2.5.	Verhältnis zwischen unverzichtbaren und zwingenden Rechten sowie Nichtigkeit .....	52
2.2.6.	Heilung der Nichtigkeit .....	52
2.2.6.1.	Einleitung.....	52
2.2.6.2.	Heilung durch Registereintrag.....	52
2.2.6.3.	Keine Heilung ausserhalb des Registereintrags .....	54
2.3.	Unentziehbare Rechte .....	55
2.3.1.	Einleitung .....	55
2.3.2.	Grundsätze zu den unentziehbaren Aktionärs- rechten .....	56
2.3.3.	Übersicht zu den unentziehbaren Aktionärs- rechten .....	58
2.3.3.1.	Recht auf Gewinnstrebigkeit der Gesellschaft .....	58
2.3.3.2.	Unverzichtbare Rechte im Einzelfall...	59
2.3.3.3.	Recht auf Verurkundung der Mit- gliedschaft.....	59
2.3.4.	Keine unentziehbaren Aktionärsrechte.....	60

2.3.4.1.	Recht auf Barauszahlung der Dividende.....	60
2.3.4.2.	Recht auf Übertragbarkeit der Mitgliedschaft.....	60
2.4.	Erschwert entziehbare Rechte .....	61
2.5.	Entziehbare Rechte.....	61
2.6.	Zusammenfassung.....	62
<b>3.</b>	<b>Unterteilung nach Qualität der Aktionärsstellung.....</b>	<b>63</b>
3.1.	Einleitung .....	63
3.2.	Individualrechte vs. Minderheitenrechte kraft Gesetz ....	63
3.3.	Massgebende Kapitalbasis zur Berechnung der Schwellenwerte .....	65
3.3.1.	Einleitung .....	65
3.3.2.	Begriff Aktienkapital und Nennwert .....	65
3.3.3.	Massgebende Kapitalien.....	66
3.3.3.1.	Aktien- und/oder Partizipationskapital .....	66
3.3.3.2.	Relevanz von Eigenbeständen und Dispoaktien.....	68
3.3.4.	Nominelles oder liberiertes Kapital.....	70
3.3.5.	Kapital gemäss Handelsregistereintrag .....	71
3.4.	Massgebender Zeitpunkt zur Berechnung der Schwellenwerte .....	71
3.5.	Relevanz der Stimmberechtigung .....	72
3.6.	Zusammenfassung.....	74
<b>E.</b>	<b>Art und Weise der Beeinträchtigung von Aktionärsrechten.....</b>	<b>75</b>
<b>1.</b>	<b>Einleitung .....</b>	<b>75</b>
<b>2.</b>	<b>Beeinträchtigung durch Beschlussfassung.....</b>	<b>76</b>
2.1.	Einleitung .....	76
2.2.	Zustandekommen des GV-Beschlusses.....	76
2.3.	Abgrenzung von Nichtigkeit, Nicht- und Scheinbeschluss.....	77
2.3.1.	Grundsätze zur Abgrenzung .....	77
2.3.2.	Übersicht zur Abgrenzung.....	78
2.3.2.1.	Einleitung.....	78
2.3.2.2.	Beschlüsse vor und nach Rechtsfähigkeit der Gesellschaft .....	78
2.3.2.3.	Beschlüsse der formell nicht zuständigen Person .....	79

2.3.2.4.	Beschlüsse der materiell nicht zuständigen Person .....	79
2.3.2.5.	Beschlüsse auf informellen Zusammenkünften .....	79
2.3.2.6.	Beschlüsse bei selektiver Einladung und/oder Ausschluss von Mitgliedern .....	80
2.3.2.7.	Beschlüsse bei zu später Einberufung ..	81
2.3.2.8.	Beschlüsse bei Einberufung durch eine nicht zuständige Person .....	81
2.3.2.9.	Leitung durch eine nicht zuständige Person .....	83
2.3.2.10.	Beschlüsse in Verletzung der Quoren....	83
2.3.2.11.	Formal falsche Ermittlung/Kundgabe des Beschlussergebnisses.....	84
2.3.2.12.	Materiell falsche Ermittlung/Kundgabe des Beschlussergebnisses .....	84
2.3.2.13.	Schriftliche Zustimmung (Zirkularbeschluss).....	88
2.3.2.14.	Formunrichtig festgehaltene Beschlüsse .....	88
<b>3.</b>	<b>Beeinträchtigung durch unterlassene Beschlussfassung ....</b>	<b>89</b>
<b>4.</b>	<b>Beeinträchtigung durch rechtsgeschäftliches Handeln/ Unterlassen.....</b>	<b>89</b>
<b>5.</b>	<b>Beeinträchtigung durch tatsächliches Handeln/ Unterlassen.....</b>	<b>89</b>
<b>6.</b>	<b>Handlungen der Aktionäre und deren Wirkung.....</b>	<b>90</b>
6.1.	Einleitung .....	90
6.2.	Anwendbarkeit von Art. 55 ZGB auf die Aktiengesellschaft .....	90
6.3.	Aktionär und/oder Generalversammlung als Organ nach Art. 55 ZGB .....	91
6.3.1.	Einleitung .....	91
6.3.2.	Grammatikalische und systematische Auslegung.....	92
6.3.3.	Historische und realistische Auslegung.....	92
6.3.4.	Teleologische Auslegung.....	94
6.3.5.	Zusammenfassung .....	94
6.4.	Rechtsgeschäftliche Handlungen der Aktionäre .....	94

6.5. Deliktische Handlungen der Aktionäre .....	95
6.6. Wirkung der Handlungen für die Aktiengesellschaft .....	95
6.7. Wirkung der Handlungen für die Aktionäre .....	96
6.8. Fehlende Wirkung bei Unterlassung .....	96
<b>F. Rechtsfolgen für die Beeinträchtigung von Aktionärsrechten.</b>	<b>97</b>
1. Einleitung .....	97
2. Verhältnis von Gültigkeit des Beschlusses, Aktionärsrecht, Pflicht- und Rechtswidrigkeit .....	97
2.1. Einleitung .....	97
2.2. Materialien zum OR 1936/1991 und zu Art. 55/75 ZGB .....	99
2.3. Eigener Lösungsansatz .....	100
2.3.1. Einleitung .....	100
2.3.2. Verhältnis von GV-Beschluss und Aktionärsrecht .....	101
2.3.3. Verhältnis von VR-Beschluss und Aktionärsrecht .....	102
2.3.4. Verhältnis von GV-Beschluss, Rechtswidrigkeit Aktionär und Gesellschaft .....	103
2.3.5. Verhältnis von GV-Beschluss, Pflichtwidrigkeit VR und Rechtswidrigkeit Gesellschaft .....	107
2.3.6. Verhältnis von VR-Beschluss, Pflichtwidrigkeit VR und Rechtswidrigkeit Gesellschaft .....	109
3. Rechtmässige Beeinträchtigung .....	110
4. Unrechtmässige Beeinträchtigung .....	110
4.1. Rechtsfolgen der Beeinträchtigung durch die Generalversammlung .....	110
4.1.1. Auf die Beschlüsse, die Aktionärsrechte, die Haftung der Aktionäre und der Gesellschaft .....	110
4.1.2. Auf die Haftung des Verwaltungsrats und der Gesellschaft .....	111
4.2. Rechtsfolgen der Beeinträchtigung durch den Verwaltungsrat .....	112
4.2.1. Auf die Beschlüsse und die Aktionärsrechte .....	112
4.2.2. Auf die Haftung des Verwaltungsrats und der Gesellschaft .....	112
4.3. Keine relative Unwirksamkeit .....	112
<b>G. Zusammenfassung/Arbeitshypothese .....</b>	<b>113</b>

<b>2. Teil – Ausgewählte Rechtsbehelfe zur Durchsetzung von Aktionärsrechten</b> .....	115
<b>A. Einleitung</b> .....	117
<b>B. Anfechtung der GV-Beschlüsse</b> .....	117
<b>1. Einleitung</b> .....	117
<b>2. Zuständigkeit</b> .....	117
2.1. Allgemeine Grundsätze.....	117
2.2. Gerichtsstands- und Schiedsvereinbarung.....	118
<b>3. Anfechtungsobjekt</b> .....	120
<b>4. Aktivlegitimation</b> .....	121
<b>5. Passivlegitimation</b> .....	123
<b>6. Rechtsschutzinteresse</b> .....	123
6.1. Einleitung.....	123
6.2. Massgebendes Interesse.....	124
6.3. Kein Rechtsschutzinteresse für abstrakte Normenkontrolle.....	125
6.4. Konkrete Rechtsverletzung.....	126
6.5. Keine Subsidiarität zur Verantwortlichkeitsklage.....	126
<b>7. Kausalität</b> .....	127
7.1. Einleitung.....	127
7.2. Intention des Gesetzgebers.....	127
7.3. Interpretationsversuch.....	128
7.4. Kausalität als Tatbestandsvoraussetzung.....	130
<b>8. Anfechtungsgründe</b> .....	131
<b>9. Anfechtungsfrist</b> .....	132
9.1. Als Massgabe für die Klageanhebung.....	132
9.2. Als Massgabe für die Klagebegründung.....	132
<b>10. Wirkung</b> .....	134
<b>11. Nebenintervention und Streitverkündung</b> .....	135
<b>12. Vergleichsweise Aufhebung des GV-Beschlusses</b> .....	135
<b>C. Einfache Beschlussfeststellungsklage</b> .....	137
<b>D. Positive Beschlussfeststellungsklage</b> .....	138
<b>1. Einleitung</b> .....	138
<b>2. Auslegung von Art. 706 und Art. 691 OR</b> .....	140
2.1. Grammatikalische und systematische Auslegung.....	140

2.2. Realistische und teleologische Auslegung .....	141
2.2.1. Art. 706 OR .....	141
2.2.2. Art. 691 Abs. 3 OR.....	142
<b>3. Zusammenfassung</b> .....	143
<b>E. Anfechtung von Verwaltungsratsbeschlüssen</b> .....	143
<b>F. Klage auf Nichtigkeitklärung von GV- und VR-Beschlüssen</b> ....	143
<b>1. Einleitung</b> .....	143
<b>2. Zuständigkeit</b> .....	144
<b>3. Anfechtungsobjekt</b> .....	144
<b>4. Aktivlegitimation</b> .....	144
<b>5. Passivlegitimation</b> .....	145
<b>6. Rechtsschutzinteresse</b> .....	145
<b>7. Nichtigkeitsgründe</b> .....	146
<b>8. Klagefrist</b> .....	146
<b>9. Wirkung</b> .....	146
<b>10. Nebenintervention und Streitverkündung</b> .....	147
<b>11. Erledigung durch Vergleich und Klagerückzug</b> .....	147
<b>G. Verwaltungs- und Geschäftsführungsverantwortlichkeit</b> .....	148
<b>1. Einleitung</b> .....	148
<b>2. Ratio der Sonderregelung im Aktienrecht</b> .....	149
<b>3. Auslegung der Art. 754 ff. OR</b> .....	150
3.1. Einleitung .....	150
3.2. Auslegung von Art. 754 ff. OR 1936 .....	150
3.2.1. Grammatikalische und systematische Auslegung	150
3.2.2. Realistische und teleologische Auslegung .....	151
3.3. Auslegung der Art. 754 ff. OR 1991 .....	156
3.3.1. Grammatikalische und systematische Auslegung	156
3.3.2. Realistische und teleologische Auslegung .....	156
3.4. Zusammenfassung .....	159
3.5. Vorschlag de lege ferenda.....	160
<b>4. Zuständigkeit</b> .....	163
4.1. Allgemeine Grundsätze .....	163
4.2. Gerichtsstands- und Schiedsvereinbarung .....	164
<b>5. Aktivlegitimation</b> .....	164
5.1. Einleitung .....	164
5.2. Klagelegitimation bei der unmittelbaren Schädigung.....	165
5.2.1. Zeitpunkt der Aktionärsstellung .....	165

5.2.2. Klagelegitimation vor und im Konkurs.....	166
5.3. Klagelegitimation bei der mittelbaren Schädigung.....	168
5.3.1. Einleitung .....	168
5.3.2. Eigener Anspruch oder Prozessstandschaft.....	168
5.3.3. Klagelegitimation vor Konkurs .....	170
5.3.4. Klagelegitimation im Konkurs .....	171
5.4. Klagelegitimation zur Geltendmachung des Schadens der Gesellschaft.....	171
<b>6. Passivlegitimation.....</b>	<b>172</b>
<b>7. Rechtsschutzinteresse .....</b>	<b>172</b>
<b>8. Schaden .....</b>	<b>172</b>
8.1. Einleitung .....	172
8.2. Mittelbarer und unmittelbarer Schaden.....	173
8.3. Höhe des einklagbaren Schadens .....	174
8.4. Zusammenfassung.....	176
<b>9. Pflichtwidrigkeit .....</b>	<b>176</b>
9.1. Einleitung .....	176
9.2. Allgemeines zu den haftungsrelevanten Pflichten .....	177
9.2.1. Lehre .....	177
9.2.2. Gesetz und Materialien.....	179
9.2.3. Einordnung.....	181
9.3. Besonderes zu den haftungsrelevanten Pflichten .....	182
9.3.1. Einleitung .....	182
9.3.2. Beim mittelbaren Schaden des Aktionärs.....	183
9.3.3. Beim unmittelbaren Schaden des Aktionärs.....	184
<b>10. Kausalzusammenhang und Verschulden .....</b>	<b>184</b>
<b>11. Einredeordnung.....</b>	<b>184</b>
11.1. Einleitung .....	184
11.2. Déchargeerteilung .....	185
11.3. Verrechnungseinrede.....	185
11.4. Aussergerichtlicher Vergleich, Litispandez und Res iudicata .....	186
11.4.1. Beim unmittelbaren Schaden.....	186
11.4.2. Beim mittelbaren Schaden.....	187
11.4.2.1. Ausserhalb des Konkurses.....	187
11.4.2.2. Im Konkurs .....	188
<b>12. Vereinigung der Prozesse.....</b>	<b>189</b>
<b>13. Verjährungsfrist .....</b>	<b>189</b>
<b>14. Verhältnis zu anderen Klagen.....</b>	<b>190</b>

<b>H. Rückerstattungsklage</b> .....	190
<b>1. Einleitung</b> .....	190
<b>2. Ratio legis von Art. 678 OR</b> .....	191
<b>3. Auslegung von Art. 678 OR</b> .....	193
3.1. Einleitung .....	193
3.2. Auslegung von Art. 678 OR 1936 .....	193
3.3. Auslegung von Art. 678 OR 1991 .....	195
3.3.1. Einleitung .....	195
3.3.2. «Andere Gewinnanteile» nach Art. 678 Abs. 1 OR .....	195
3.3.3. Ratio legis der Erweiterung um «nahestehende Personen» und Art. 678 Abs. 2 OR .....	196
3.3.4. Böser Glaube nach Art. 678 OR .....	196
3.4. Vorschlag de lege ferenda .....	197
<b>4. Zuständigkeit</b> .....	198
4.1. Allgemeine Grundsätze .....	198
4.2. Gerichtsstands- und Schiedsvereinbarung .....	198
<b>5. Aktivlegitimation</b> .....	199
5.1. Einleitung .....	199
5.2. Rechtsnatur der Aktionärsklage .....	199
5.3. Massgebender Zeitpunkt der Aktionärsstellung .....	200
<b>6. Passivlegitimation</b> .....	201
<b>7. Gegenstand und Voraussetzung der Rückerstattungs-     pflicht</b> .....	202
7.1. Gegenstand und Voraussetzung nach Art. 678 Abs. 1 OR .....	202
7.2. Gegenstand und Voraussetzung nach Art. 678 Abs. 2 OR .....	203
<b>8. Umfang der Rückerstattungspflicht</b> .....	206
<b>9. Gegenstand der Rückleistung und Zeitpunkt der     Beurteilung der Wertäquivalenz</b> .....	207
<b>10. Kostentragung bei der Aktionärsklage</b> .....	209
<b>11. Verjährungsfrist</b> .....	210
<b>12. Wirkung der Rückforderbarkeit auf das Rechtsgeschäft</b> ..	210
12.1. Einleitung .....	210
12.2. Auslegung von OR 1881/1936/1991 .....	210
<b>13. Verhältnis zu anderen Klagen</b> .....	212
13.1. Zur allgemeinen Bereicherungsklage .....	212

13.2. Zur Anfechtungsklage .....	214
13.3. Zur Verantwortlichkeitsklage .....	216
<b>14. Zusammenfassung .....</b>	<b>217</b>
<b>I. Huguenin-Klage .....</b>	<b>218</b>
<b>1. Einleitung .....</b>	<b>218</b>
<b>2. Begründung der Huguenin-Klage .....</b>	<b>218</b>
<b>3. Stellungnahme .....</b>	<b>219</b>
<b>J. Auflösungsklage .....</b>	<b>220</b>
<b>1. Einleitung .....</b>	<b>220</b>
<b>2. Ratio legis und Gesetzgebungsprozess .....</b>	<b>220</b>
<b>3. Zuständigkeit .....</b>	<b>222</b>
3.1. Allgemeine Grundsätze .....	222
3.2. Gerichtsstands- und Schiedsvereinbarung .....	222
<b>4. Aktiv- und Passivlegitimation .....</b>	<b>223</b>
<b>5. Weitere Voraussetzungen der Klagegutheissung .....</b>	<b>225</b>
5.1. Einleitung .....	225
5.2. Wichtige Gründe .....	225
5.3. Auflösung und andere sachgemässe Lösung .....	227
5.3.1. Einleitung .....	227
5.3.2. Auflösung .....	228
5.3.3. Andere sachgemässe Lösung .....	228
5.3.4. Dispositions- und Verhandlungsmaxime .....	230
<b>6. Durchsetzung der anderen sachgemässen Lösung .....</b>	<b>232</b>
<b>7. Vergleich und Klageanerkennung .....</b>	<b>233</b>
<b>8. Klagefrist .....</b>	<b>234</b>
<b>9. Wirkung des richterlichen Entscheids .....</b>	<b>234</b>
<b>10. Verhältnis zu anderen Klagen .....</b>	<b>235</b>
<b>3. Teil – Bestätigung des Systems zur Durchsetzung von Aktionärsrechten .....</b>	<b>237</b>
<b>A. Einleitung .....</b>	<b>239</b>
<b>B. Aktionärsrechte nach Art. 660 ff. OR .....</b>	<b>239</b>
<b>1. Recht auf Dividende .....</b>	<b>239</b>
1.1. Einleitung .....	239
1.2. Gegenstand .....	241

1.2.1.	Recht auf Dividende i.e.S.....	241
1.2.1.1.	Allgemeines .....	241
1.2.1.2.	Höhe des Anteils .....	243
1.2.1.3.	Kein Recht auf Barauszahlung der Dividende.....	244
1.2.2.	Recht auf Gewinnstrebigkeit.....	245
1.3.	Durchsetzung.....	247
1.3.1.	Klage auf Bezahlung der Dividende .....	247
1.3.2.	Klage auf Gewinnstrebigkeit.....	248
1.3.3.	Anfechtung und Nichtigkeit der Beschlüsse .....	249
1.3.3.1.	Beschlüsse in Bezug auf Dividenden ..	249
1.3.3.2.	Beschlüsse in Bezug auf Gewinn- strebigkeit .....	250
1.3.4.	Verantwortlichkeitsklage .....	250
1.4.	Fazit zur Arbeitshypothese .....	250
<b>2.</b>	<b>Recht auf Liquidationsanteil.....</b>	<b>252</b>
<b>3.</b>	<b>Recht auf Geschäfts- und Revisionsbericht.....</b>	<b>255</b>
3.1.	Gegenstand .....	255
3.2.	Durchsetzung.....	256
3.2.1.	Klage auf Erstellung, Berichtigung, Einsicht und Zustellung .....	256
3.2.2.	Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	258
3.2.3.	Verantwortlichkeitsklage .....	259
3.3.	Fazit zur Arbeitshypothese .....	259
<b>4.</b>	<b>Recht auf Bauzinsen.....</b>	<b>260</b>
<b>5.</b>	<b>Rückerstattungsklage .....</b>	<b>260</b>
<b>6.</b>	<b>Recht auf Anerkennung der Aktionärsstellung.....</b>	<b>261</b>
<b>7.</b>	<b>Teilnahmerecht .....</b>	<b>262</b>
7.1.	Gegenstand .....	262
7.1.1.	Einleitung .....	262
7.1.2.	Wirkung der vorverlegten Legitimationsprüfung	263
7.1.2.1.	Einleitung.....	263
7.1.2.2.	Inhaberaktien .....	263
7.1.2.3.	Namenaktien.....	265
7.2.	Durchsetzung.....	266
7.2.1.	Klage auf Einlass zur Generalversammlung .....	266
7.2.2.	Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	267
7.2.3.	Verantwortlichkeitsklage .....	268
7.3.	Fazit zur Arbeitshypothese .....	268

---

<b>8. Vertretungsrecht</b> .....	269
8.1. Gegenstand .....	269
8.1.1. Einleitung .....	269
8.1.2. Einschränkungsmöglichkeit des Wahlrechts .....	269
8.1.3. Anwendbarkeit von Stimmrechtsbeschränkungen auf den Vertreter .....	270
8.1.3.1. Gesetzliche Stimmrechts- beschränkung .....	270
8.1.3.2. Statutarische Stimmrechts- beschränkungen .....	272
8.2. Durchsetzung.....	272
8.2.1. Klage auf Zulassung des Vertreters .....	272
8.2.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	273
8.2.3. Verantwortlichkeitsklage .....	275
8.3. Fazit zur Arbeitshypothese .....	275
<b>9. Recht gegen unbefugte Teilnahme</b> .....	276
<b>10. Stimmrecht</b> .....	278
10.1. Gegenstand .....	278
10.1.1. Einleitung .....	278
10.1.2. Beschränkung des Stimmrechts.....	278
10.1.2.1. Einleitung.....	278
10.1.2.2. Gesetzliche Stimmrechts- beschränkungen .....	278
10.1.2.3. Statutarische Stimmrechts- beschränkungen .....	282
10.1.2.4. Beeinträchtigung der Stimmrechts- aktien .....	285
10.1.2.5. Beeinträchtigung in den Urstatuten .....	287
10.1.3. Zusammenfassung .....	288
10.2. Durchsetzung.....	288
10.2.1. Klage auf Berücksichtigung der Stimmrechte.....	288
10.2.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	289
10.2.3. Verantwortlichkeitsklage .....	290
10.3. Fazit zur Arbeitshypothese .....	291
<b>11. Recht auf Geschäfts- und Revisionsbericht</b> .....	291
<b>12. Recht auf Auskunft und Einsicht</b> .....	292
12.1. Einleitung .....	292
12.2. Ratio des Auskunfts- und Einsichtsrechts .....	293
12.3. Gegenstand .....	295

12.3.1. Auskunfts- und Einsichtsberechtigte.....	295
12.3.2. Maximaler Umfang des Auskunfts- und Einsichtsrechts.....	297
12.3.3. Einschränkung aufgrund des Gesellschafts- interesses .....	297
12.3.3.1. Einleitung.....	297
12.3.3.2. Verweigerungsgrund nach Art. 697 Abs. 2 und 3 OR .....	298
12.3.3.3. Verhältnis zum Geschäftsgeheimnis....	300
12.3.4. Pflicht zur Gewährung der Auskunft und Einsicht.....	301
12.3.4.1. Einleitung.....	301
12.3.4.2. Ermessen nach Art. 697 Abs. 2 und 3 OR.....	302
12.3.4.3. Ermessensspielraum .....	303
12.3.5. Pflicht zur Verweigerung der Auskunft und Einsicht.....	304
12.3.6. Rechtssubjekt übergreifende Informationen.....	305
12.3.7. Keine Begründungspflicht für die Auskunfts- und Einsichtsverweigerung .....	307
12.3.8. Keine Begründungspflicht für das Gesuch.....	309
12.3.9. Ort und Zeit der Geltendmachung.....	309
12.3.10. Zusammenfassung .....	311
12.4. Durchsetzung.....	312
12.4.1. Klage auf Auskunft und/oder Einsicht .....	312
12.4.1.1. Einleitung.....	312
12.4.1.2. Aktivlegitimation.....	314
12.4.1.3. Anspruchsvoraussetzungen .....	315
12.4.1.4. Passivlegitimation.....	317
12.4.1.5. Frist zur Geltendmachung .....	318
12.4.1.6. Kognitionsbefugnis des Richters.....	321
12.4.1.7. Zusammenfassung .....	322
12.4.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	322
12.4.2.1. Gewährung/Nichtgewährung.....	322
12.4.2.2. Beeinträchtigung des Auskunfts- und Einsichtsrechts .....	323
12.4.2.3. Beschlüsse anlässlich verweigerter Auskunft/Einsicht .....	324
12.4.3. Verantwortlichkeitsklage .....	324
12.5. Fazit zur Arbeitshypothese .....	325

---

<b>13. Recht auf Sonderprüfung</b> .....	326
13.1. Einleitung .....	326
13.2. Gegenstand .....	326
13.2.1. Einleitung .....	326
13.2.2. Sachverhalt und dessen Bestimmtheit.....	327
13.2.3. Erforderlichkeit .....	328
13.2.4. Subsidiarität zu den Kontrollrechten.....	329
13.2.4.1. Allgemeine Grundsätze .....	329
13.2.4.2. Ratio der Subsidiarität .....	330
13.3. Direkte Durchsetzung.....	331
13.3.1. Einleitung .....	331
13.3.2. Bei Gutheissung des Antrags durch die General- versammlung .....	331
13.3.2.1. Aktivlegitimation.....	331
13.3.2.2. Anspruchsvoraussetzungen .....	333
13.3.2.3. Verhältnis zwischen Gegenstand aus- geübter Kontrolle und Gegenstand beantragter Sonderprüfung bei GV und Richter .....	339
13.3.2.4. Klagefrist .....	340
13.3.2.5. Zusammenfassung .....	340
13.3.3. Bei Abweisung des Antrags durch die General- versammlung .....	341
13.3.3.1. Aktivlegitimation.....	341
13.3.3.2. Voraussetzungen .....	343
13.3.3.3. Klagefrist .....	344
13.3.3.4. Zusammenfassung .....	344
13.3.4. Bei Nichtentscheidung durch die General- versammlung .....	344
13.3.5. Ausgewählte prozessuale Fragen .....	345
13.3.5.1. Verfahren und Prozessmaxime .....	345
13.3.5.2. Freiwilliges oder Streitiges Verfahren..	345
13.3.5.3. Zuständigkeit .....	346
13.3.5.4. Rolle der involvierten Personen .....	347
13.3.5.5. Das Verhältnis von Antragsverfahren und Durchführungsverfahren.....	349
13.3.5.6. Anerkennung und Rückzug der Klage..	350
13.3.5.7. Rechtsnatur der Voraussetzungen nach Art. 697a Abs. 1 OR .....	350
13.3.5.8. Beweismass .....	351

13.4. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse .....	351
13.4.1. Genehmigung/Verweigerung .....	351
13.4.2. Beeinträchtigung des Sonderprüfungsrechts .....	352
13.5. Verantwortlichkeitsklage .....	352
13.6. Fazit zur Arbeitshypothese .....	353
<b>C. Weitere Aktionärsrechte .....</b>	<b>354</b>
<b>1. Recht auf Sachlichkeit .....</b>	<b>354</b>
1.1. Einleitung .....	354
1.2. Gegenstand .....	354
1.2.1. Adressat des Sachlichkeitsgebots und einheitliche Ausgestaltung des Sachlichkeitsgebots .....	354
1.2.2. Ausgestaltung des Sachlichkeitsgebots .....	355
1.2.2.1. Einleitung .....	355
1.2.2.2. Rechtsmissbräuchliche Ausübung des Stimmrechts .....	356
1.2.2.3. Willkürverbot .....	358
1.2.3. Abstrakte Geltung des Sachlichkeitsgebots .....	358
1.2.4. Zusammenfassung .....	358
1.3. Durchsetzung .....	359
1.3.1. Klage auf Beachtung des Rechts auf Sachlichkeit .....	359
1.3.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	361
1.3.3. Verantwortlichkeitsklage .....	361
1.4. Fazit zur Arbeitshypothese .....	361
<b>2. Recht auf Gleichbehandlung .....</b>	<b>362</b>
2.1. Einleitung .....	362
2.2. Gegenstand .....	362
2.2.1. Adressat des Gleichbehandlungsgebots und einheitliche Ausgestaltung des Gleichbehandlungsgebots .....	362
2.2.2. Ausgestaltung des Gleichbehandlungsgebots .....	364
2.2.2.1. Ausgestaltung gemäss Materialien .....	364
2.2.2.2. Ausgestaltung nach Lehre und Rechtsprechung .....	365
2.2.3. Zusammenfassung .....	366
2.3. Durchsetzung .....	367
2.3.1. Klage auf Beachtung des Rechts auf Gleichbehandlung .....	367
2.3.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	369

---

2.3.3. Verantwortlichkeitsklage .....	369
2.4. Fazit zur Arbeitshypothese .....	370
<b>3. Recht auf Nichtbenachteiligung</b> .....	<b>370</b>
3.1. Einleitung .....	370
3.2. Gegenstand .....	371
3.2.1. Adressat des Nichtbenachteiligungsgebots und einheitliche Ausgestaltung des Nichtbenach- teiligungsgebots .....	371
3.2.2. Ausgestaltung des Nichtbenachteiligungsgebots ..	371
3.2.3. Zusammenfassung .....	372
3.3. Durchsetzung .....	372
3.3.1. Klage auf Beachtung des Rechts auf Nicht- benachteiligung .....	372
3.3.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	374
3.3.3. Verantwortlichkeitsklage .....	375
3.4. Fazit zur Arbeitshypothese .....	375
<b>4. Weitere Grundprinzipien</b> .....	<b>376</b>
4.1. Recht auf schonende Rechtsausübung .....	376
4.2. Recht auf Verhältnismässigkeit .....	376
4.3. Recht auf willkürfreies Handeln .....	376
<b>5. Bezugs- und Vorwegzeichnungsrecht</b> .....	<b>377</b>
5.1. Gegenstand .....	377
5.1.1. Einleitung .....	377
5.1.2. Bezugs-/Vorwegzeichnungsberechtigter .....	378
5.1.3. Quantitativer Umfang des Bezugs-/Vorweg- zeichnungsrechts .....	378
5.1.3.1. Einleitung .....	378
5.1.3.2. Bei Aktien- und Partizipationskapital ..	379
5.1.3.3. Bei Vorzugsaktien .....	381
5.1.4. Qualitativer Umfang des Bezugs-/Vorweg- zeichnungsrechts .....	383
5.1.4.1. Einleitung .....	383
5.1.4.2. Beschluss der Generalversammlung .....	383
5.1.4.3. Wichtiger Grund .....	384
5.1.4.4. Gleichbehandlung und schonende Rechtsausübung .....	387
5.1.4.5. Entzug des Bezugsrechts über Art. 656, 656g und 657 OR .....	387
5.2. Durchsetzung .....	388

5.2.1.	Klage auf Zuteilung des Bezugs-/Vorweg- zeichnungrechts .....	388
5.2.2.	Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	388
5.2.3.	Verantwortlichkeitsklage .....	389
5.3.	Fazit zur Arbeitshypothese .....	389
<b>6.</b>	<b>Recht auf Sonderversammlung</b> .....	<b>390</b>
<b>7.</b>	<b>Recht auf Erhalt der Einladung zur GV (Einberufung)</b> ....	<b>392</b>
7.1.	Einleitung .....	392
7.2.	Gegenstand .....	393
7.2.1.	Frist und Form der Einberufung .....	393
7.2.1.1.	Einleitung .....	393
7.2.1.2.	Fristberechnung .....	393
7.2.1.3.	Form der Einberufung .....	396
7.2.2.	Frist und Form der Bekanntmachungen und Mitteilungen .....	398
7.2.3.	Zusammenfassung .....	398
7.2.4.	Inhaltliche Anforderungen an die Einberufung ...	399
7.2.4.1.	Traktanden und Anträge .....	399
7.2.4.2.	Ort, Zeit, Hinweise, Anordnungen und Urheber .....	407
7.2.5.	Adressat der Einladung .....	408
7.2.6.	Adressat der Einberufungspflicht .....	409
7.2.7.	Besonderheiten bezüglich der ordentlichen Generalversammlung .....	410
7.2.7.1.	Einleitung .....	410
7.2.7.2.	Traktanden .....	410
7.2.7.3.	Sechs-Monats-Frist .....	411
7.2.8.	Zusammenfassung .....	412
7.3.	Durchsetzung .....	413
7.3.1.	Klage auf Erhalt der Einladung .....	413
7.3.2.	Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	414
7.3.3.	Verantwortlichkeitsklage .....	415
7.4.	Fazit zur Arbeitshypothese .....	416
<b>8.</b>	<b>Recht auf gehörige Ankündigung der Traktanden</b> .....	<b>417</b>
<b>9.</b>	<b>Recht auf gehörige Ankündigung der Anträge</b> .....	<b>418</b>
<b>10.</b>	<b>Traktandierungsrecht</b> .....	<b>419</b>
10.1.	Gegenstand .....	419
10.1.1.	Traktandierungsberechtigte .....	419
10.1.2.	Form des Traktandierungsbegehrens .....	420

10.1.3. Frist des Traktandierungsbegehrens .....	420
10.1.4. Frist für Abänderung des gestellten Traktandierungsbegehrens .....	422
10.1.5. Weitere Anforderungen an das Traktandierungsbegehren .....	423
10.1.6. Keine Hilfeleistungspflicht des Verwaltungsrats.	425
10.2. Durchsetzung.....	425
10.2.1. Traktandierungsklage .....	425
10.2.1.1. Einleitung.....	425
10.2.1.2. Wirkung der Traktandierungsklage .....	426
10.2.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	428
10.2.3. Verantwortlichkeitsklage .....	428
10.3. Fazit zur Arbeitshypothese .....	429
<b>11. Recht auf Einberufung der Generalversammlung.....</b>	<b>430</b>
11.1. Einleitung .....	430
11.2. Arten der Generalversammlung .....	430
11.3. Einberufungsrecht ausserhalb der Generalversammlung	431
11.3.1. Gegenstand .....	431
11.3.1.1. Einleitung.....	431
11.3.1.2. Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlung.....	432
11.3.1.3. Einberufungsberechtigter.....	432
11.3.1.4. Form der Ausübung des Einberufungsrechts.....	433
11.3.2. Durchsetzung.....	434
11.3.2.1. Klage auf Einberufung.....	434
11.3.2.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse .....	437
11.3.2.3. Verantwortlichkeitsklage .....	437
11.3.3. Zusammenfassung .....	438
11.4. Einberufungsrecht anlässlich der Generalversammlung.	439
11.4.1. Gegenstand .....	439
11.4.1.1. Ordentliche /ausserordentliche Generalversammlung.....	439
11.4.1.2. Antragsrecht.....	439
11.4.2. Durchsetzung.....	440
11.4.2.1. Klage auf Einberufung.....	440
11.4.2.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse .....	441

11.4.2.3. Verantwortlichkeitsklage .....	442
11.4.3. Zusammenfassung .....	442
11.5. Fazit zur Arbeitshypothese .....	443
<b>12. Antragsrecht</b> .....	444
12.1. Einleitung .....	444
12.2. Gegenstand .....	445
12.2.1. Antragsberechtigte .....	445
12.2.2. Frist und Form der Antragstellung .....	445
12.2.3. Umfang des Antragsrechts .....	446
12.2.4. Weitere Anforderungen an den Antrag .....	447
12.2.5. Kein Recht auf Aufnahme in die Traktandenliste .....	447
12.2.6. Keine Hilfeleistungspflicht des Verwaltungsrats .....	448
12.3. Durchsetzung .....	449
12.3.1. Klage auf Antragsverkündung/Vorlage zur Abstimmung .....	449
12.3.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	450
12.3.3. Verantwortlichkeitsklage .....	451
12.4. Fazit zur Arbeitshypothese .....	452
<b>13. Debattenrecht</b> .....	452
13.1. Einleitung .....	452
13.2. Gegenstand .....	453
13.2.1. Debattenberechtigte .....	453
13.2.2. Gegenstand und Einschränkung des Debatten- rechts .....	453
13.3. Durchsetzung .....	455
13.3.1. Klage auf Zulassung zur Debatte .....	455
13.3.2. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	455
13.3.3. Verantwortlichkeitsklage .....	457
13.4. Fazit zur Arbeitshypothese .....	457
<b>14. Recht auf Protokoll</b> .....	458
14.1. Einleitung .....	458
14.2. Gegenstand .....	459
14.3. Durchsetzung .....	461
14.3.1. Klage auf Einsicht in das vorhandene Protokoll...	461
14.3.2. Klage auf Protokollerstellung/-berichtigung .....	461
14.3.3. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse ..	461
14.3.4. Protokollberichtigung durch den Verfasser .....	462
14.3.5. Verantwortlichkeitsklage .....	463
14.4. Fazit zur Arbeitshypothese .....	463

---

<b>15. Recht auf Anfechtung und Feststellung der Nichtigkeit.....</b>	464
<b>16. Recht auf Vertretung im Verwaltungsrat.....</b>	465
16.1. Gegenstand .....	465
16.1.1. Einleitung .....	465
16.1.2. Gesetzgebungsprozess/ Ratio der Bestimmung ..	465
16.1.3. Vertretungsrecht nach Art. 709 Abs. 1 OR .....	467
16.1.4. Schutzbestimmungen nach Art. 709 Abs. 2 OR ..	467
16.2. Durchsetzung.....	468
16.2.1. Einleitung .....	468
16.2.2. Direkte Durchsetzung.....	468
16.2.2.1. Einleitung.....	468
16.2.2.2. Rechtsprechung und Lehre .....	469
16.2.2.3. Positive Beschlussfeststellungsklage...	471
16.2.2.4. Klage auf Einsetzung eines Vertreters .	471
16.2.3. Indirekte Durchsetzung .....	472
16.2.3.1. Anfechtbarkeit und Nichtigkeit der Beschlüsse .....	472
16.2.3.2. Verantwortlichkeitsklage .....	473
16.3. Fazit zur Arbeitshypothese .....	474
<b>17. Recht auf Revisionsbericht und Anwesenheit der Revisionsstelle.....</b>	475
<b>18. Recht auf Auflösung der Gesellschaft aus wichtigem Grund .....</b>	476
<b>19. Recht auf Abberufung der Liquidatoren aus wichtigem Grund .....</b>	477
<b>20. Recht auf aktienrechtliche Verantwortlichkeit .....</b>	479
20.1. Verwaltungs- und Geschäftsführungsverantwortlichkeit	479
20.2. Revisionsverantwortlichkeit.....	479
20.3. Gründungs- und Prospekthaftung.....	480
20.4. Fazit zur Arbeitshypothese .....	481
<b>21. Recht auf Verurkundung der Aktionärsstellung.....</b>	482
 <b>Schlussbetrachtung.....</b>	483
 <b>Stichwortverzeichnis.....</b>	487