

Bibliothek zur Zeitschrift für Schweizerisches Recht  
Beiheft 43

Hans Caspar von der Crone, Antonio Carbonara  
und Silvia Hunziker

# Aktienrechtliche Verantwortlichkeit und Geschäftsführung

Ein funktionaler und systematischer Überblick

\*! i I

HELBING & LICHTENHAHN  
Basel • Genf- München

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorbemerkung</b> .....	<b>1</b>
<b>I. Funktionen und Systematische Einordnung</b> .....	<b>3</b>
A. Funktionen .....	3
1. Schadensausgleich .....	3
a) Casum sentit dominus .....	3
b) Schadensbegriff .....	4
c) Pflicht zum Schadensausgleich .....	5
d) Unmittelbarer und mittelbarer Schaden .....	7
(1) Ausgangslage .....	7
(2) Unterscheidungskriterium .....	9
(3) Modifizierte Schutzzwecktheorie .....	10
(4) Diskussion .....	11
(5) Kritik am Biber-Entscheid .....	13
(6) Konsequenzen und Ausblick .....	16
e) Zusammenfassender Rückblick .....	20
2. Verhaltenssteuerung .....	21
a) Präventive Funktion des Verantwortlichkeitsrechts ....	21
b) Aspekte der Verhaltenssteuerung durch Verantwortlichkeitsrecht .....	22
(1) Risikoaversion .....	23
(2) Durchsetzbarkeit .....	24
(3) Höhe des Schadenersatzes .....	24
(4) Versicherungen und andere Entschädigungs- zahlungen .....	25
(5) Fazit .....	27
3. Konfliktbewältigung und sozialer Friede/Rechtsfrieden ...	27
a) Voraussetzungen der Konfliktbewältigung .....	28
b) Exkurs: Rolle des Strafrechts .....	29
B. Systematische Einordnung .....	30
1. Verschuldenshaftung .....	31
2. Kausal- und Getahrdungshaftungstatbestände .....	33
3. Vertrauenshaftung .....	33
4. Vertragshaftung .....	34
5. Ungerechtfertigte Bereicherung .....	35
6. Zusammenfassung .....	35
C. Fazit .....	36

<b>II. Materielles Recht</b> .....	37
A. Aktivlegitimation .....	37
1. Gesellschaft .....	37
2. Aktionäre .....	38
3. Gläubiger und Konkurs Verwaltung.....	38
B. Passivlegitimation .....	39
1. Formelle und faktische Organe .....	39
2. Zeitliche Tiefe .....	40
C. Anspruchsvoraussetzungen .....	41
1. Schaden .....	41
a) Grundsatz .....	41
b) Unmittelbarer und mittelbarer Schaden .....	43
2. Pflichtverletzung .....	43
a) Pflichten des Verwaltungsrates .....	44
b) Massstab zur Beurteilung der Pflichtverletzung .....	44
(1) Problematik: Handlungs-und Ermessensspielraum ..	44
(2) Sorgfaltsmassstab (Art. 717 Abs. 1 OR) .....	45
(3) Business Judgment Rule .....	46
(4) Unterschiedlicher Pflichtenumfang einzelner	
Verwaltungsratsmitglieder .....	48
c) Pflichten der Revisionsstelle? .....	50
3. Kausalzusammenhang .....	50
4. Verschulden .....	51
a) Subjektive Komponente .....	51
b) Objektive Komponente .....	52
c) Abgrenzung zur Pflichtverletzung .....	52
d) Differenzierte Solidarität und Gesamtschaden .....	52
<b>III. Durchsetzung und Prozess</b> .....	55
A. Prozess .....	55
1. Örtliche Zuständigkeit .....	55
a) Gerichtsstand in internationalen Sachverhalten .....	55
b) Gerichtsstand in nationalen Sachverhalten .....	56
c) Gerichtsstands- und Schiedsvereinbarungen, Einlassung ..	57
2. Sachliche Zuständigkeit .....	58
3. Beweisfragen .....	58
a) Beweislastverteilung beim Schaden .....	59
b) Beweislastverteilung bei der Pflichtwidrigkeit und der	
Kausalität .....	60
c) Beweislastverteilung beim Verschulden .....	61
d) Beweismass .....	61

4. Kosten des Verfahrens . . . . .	62
<b>B. Durchsetzung . . . . .</b>	<b>63</b>
1. Schaden der Gesellschaft (Art. 756 f. OR). . . . .	63
a) Ausser Konkurs (Art. 756 OR). . . . .	64
(1) Klage der Gesellschaft gegen ihr eigenes Organmitglied. . . . .	64
(2) Klage eines Aktionärs gegen Organmitglieder auf Leistung an die Gesellschaft. . . . .	64
(a) Gegenstand der Art. 756 f. OR . . . . .	64
(b) Konsequenzen. . . . .	66
(3) Keine Klage des Aktionärs auf Leistung an sich selbst. . . . .	66
b) Im Konkurs (Art. 757 OR). . . . .	66
(1) Zeitpunkt und gleichgestellte Verfahren. . . . .	67
(2) Einheitlicher Anspruch der Gläubigersamtheit . . . . .	67
2. Unmittelbarer Schaden der Aktionäre bzw. der Gläubiger . . . . .	70
3. Wirkungen des Urteils und Streitgenossenschaft . . . . .	71
a) Wirkung von Urteilen über unmittelbaren Schaden . . . . .	71
b) Wirkung von Urteilen über «Gesellschaftsschaden» (mittelbarer Schaden von Aktionären und Gläubigern) . . . . .	71
c) Vergleich . . . . .	72
d) Streitgenossenschaft . . . . .	72
4. Verjährung . . . . .	74
 <b>IV. Fazit . . . . .</b>	 <b>75</b>
 <b>Literaturverzeichnis. . . . .</b>	 <b>77</b>