

Inhaltsübersicht

1. Kapitel – Einleitung	1
A. Problemaufriss und Gegenstand der Untersuchung	1
B. Gang der Untersuchung	4
C. Terminologie	6
1. Teil – Rechtsformübergreifende Charakteristika der Informationsrechte	9
2. Kapitel – Grundlagen	9
A. Funktionen der Informationsrechte	9
B. Widerstreitende Interessen	23
C. Historie der Informationsrechte	35
D. Verfassungsrechtlicher Schutz	37
3. Kapitel – Dogmatik	41
A. Dogmatische Einordnung	41
B. Das Informationsrecht als Teil der Mitgliedschaft	65
4. Kapitel – Rechtsformübergreifende Eigenschaften	89
A. Allgemeine Voraussetzungen der Informationsrechte	89
B. Allgemeine Schranken der Informationsrechte	99
C. Erfüllung des Informationsverlangens	115
D. Weitergabe von Informationen im Rahmen einer Due Diligence	116
E. Folgen unberechtigter Informationsverweigerung und -herausgabe	124
F. Passivlegitimation	126
Zusammenfassung der Ergebnisse des 1. Teils in Thesen	129

2. Teil – Die rechtsformspezifischen Informationsrechte	133
5. Kapitel – Informationsrechte in Körperschaften.....	135
A. Aktiengesellschaft	135
B. Gesellschaft mit beschränkter Haftung	169
6. Kapitel – Informationsrechte in Personengesellschaften	181
A. Offene Handelsgesellschaft.....	181
B. Kommanditgesellschaft	189
C. Gesellschaft bürgerlichen Rechts	200
7. Kapitel – Sonstige Informationsrechte von gesellschaftsrechtlichem Belang	201
Zusammenfassung der Ergebnisse des 2. Teils in Thesen.....	203
3. Teil – Die Informationsrechte im Rechtsformvergleich	207
8. Kapitel – Kriterien für die Konzeption individueller Informationsrechte	209
A. Interessenlage	210
B. Art der begehrten Information.....	210
C. Berichtspflichten und Aufsichtsorgane	211
D. Entlastung und Sorgfalt der Geschäftsführung	212
E. Möglichkeiten der Informationsverwendung	213
F. Haftung.....	215
G. Einflussmöglichkeiten des Gesellschafters	216
H. Struktur	217
9. Kapitel – Gesetzliche Regelung der Informationserlangung	221
A. Vergleich der gesetzlichen Regelungen	222
B. Erkennbarkeit eines einheitlichen Systems?	240

10. Kapitel – Schritte zur Harmonisierung der Informationsrechte	247
A. Eine Generalklausel für individuelle Gesellschafterinformation	248
B. Harmonisierung durch Anpassung einzelner Normen	255
11. Kapitel – Selbstschutzmaßnahmen der Gesellschaft	267
A. Maßnahmen der 1st-Level-Protection	267
B. Maßnahmen der 2nd-Level-Protection.....	272
Zusammenfassung der Ergebnisse des 3. Teils in Thesen.....	277
12. Kapitel – Gesamtzusammenfassung.....	283

Inhaltsverzeichnis

1. Kapitel – Einleitung	1
A. Problemaufriss und Gegenstand der Untersuchung	1
B. Gang der Untersuchung	4
C. Terminologie	6
 1. Teil – Rechtsformübergreifende Charakteristika der Informationsrechte	 9
2. Kapitel – Grundlagen	9
A. Funktionen der Informationsrechte	9
I. Informationsfunktion	10
1. Information des Gesellschafters	10
2. Kollektive Willensbildung	13
II. Kontrollfunktion	18
1. Fremdkontrolle	19
2. Selbstkontrolle	20
III. Keine Rechenschaftsfunktion	21
IV. Minderheitenschutz	22
B. Widerstreitende Interessen	23
I. Interessen des Gesellschafters	24
1. Mitgliedschaftliche und private Interessen	24
2. Materielle und immaterielle Interessen	26
II. Interessen der Gesellschaft	28
1. Intern	29
2. Extern	30
III. Interessen der Mitgesellschafter	31
1. Wirtschaftliche Interessen	31
2. Gleichbehandlung	32

3. Geheimhaltung	32
IV. Gleichlauf der Interessen?	34
C. Historie der Informationsrechte.....	35
D. Verfassungsrechtlicher Schutz	37
I. Rechtslage bei der Aktiengesellschaft.....	37
II. Rechtslage in anderen Gesellschaften	40
3. Kapitel – Dogmatik	41
A. Dogmatische Einordnung	41
I. Individuelle und kollektive Informationsrechte	41
II. Einordnung des individuellen Informationsrechts	42
1. Rechtsgrund.....	42
a) Gesellschaftsvertrag	42
b) Mitverwaltung	43
c) Wirtschaftliche Beteiligung	44
d) Rechenschaftsanspruch	45
e) Weitere abzulehnende Ansätze	50
f) Mitgliedschaft	51
2. Eigenständiges Recht oder Hilfsrecht	54
3. Einheitliches Recht auf Information	57
4. Selbst- und Gemeinnützigkeit	62
B. Das Informationsrecht als Teil der Mitgliedschaft.....	65
I. Einordnung	65
II. Bindung an die Mitgliedschaft	66
1. Bestand der Mitgliedschaft.....	66
2. Unübertragbarkeit.....	67
3. Beteiligung Dritter.....	69
a) Personengesellschaften	69
b) Kapitalgesellschaften	74

III. Kernbereich	76
1. Kernbereich der Mitgliedschaft.....	76
a) Die traditionelle Kernbereichslehre im Recht der Personengesellschaften	77
b) Neuere Rechtsprechung – Zwei-Stufen-Betrachtung.....	79
c) Folgerungen für das Recht der Personengesellschaften.....	80
d) Kernbereich der Mitgliedschaft in Kapitalgesellschaften	82
2. Kernbereich der Informationsrechte.....	82
IV. Allgemeines Informationsrecht	83
V. Mitgliedschaftliche Verwendung	86
4. Kapitel – Rechtsformübergreifende Eigenschaften	89
A. Allgemeine Voraussetzungen der Informationsrechte	89
I. Bestehen der Mitgliedschaft.....	89
II. Informationsverlangen.....	90
III. Angelegenheiten der Gesellschaft	92
IV. Kein Informationsbedürfnis als Tatbestandsmerkmal.....	93
B. Allgemeine Schranken der Informationsrechte.....	99
I. Generelle Schranken.....	101
1. Treu und Glauben.....	101
2. Erforderlichkeit	103
a) Erforderlichkeit als allgemeine Schranke	103
b) Erforderlichkeit und Erfüllung.....	104
3. Unmöglichkeit/Unzumutbarkeit im Sinne des § 275 BGB	106
4. Keine Zurückbehaltungsrechte.....	108
5. Allgemeines Straf- und Ordnungswidrigkeitenrecht.....	108
6. Datenschutzrecht	109
7. Geheimhaltungsvereinbarungen mit Dritten	112
II. Individuelle Schranken.....	112

C.	Erfüllung des Informationsverlangens	115
D.	Weitergabe von Informationen im Rahmen einer Due Diligence	116
I.	Erlangung der relevanten Informationen	118
II.	Weitergabe der Informationen an den Kaufinteressenten	119
E.	Folgen unberechtigter Informationsverweigerung und -herausgabe	124
I.	Unberechtigte Informationsverweigerung	124
II.	Unberechtigte Herausgabe von Informationen	125
F.	Passivlegitimation	126
	Zusammenfassung der Ergebnisse des 1. Teils in Thesen	129
2.	Teil – Die rechtsformspezifischen Informationsrechte	133
5.	Kapitel – Informationsrechte in Körperschaften	135
A.	Aktiengesellschaft	135
I.	Interessenlage	135
1.	Beteiligte Aktionäre	136
2.	Interessenten (Kapitalmarkt)	137
3.	Interessen der Gesellschaft	137
II.	Informationsanspruch: § 131 Abs. 1 AktG	139
1.	Historie	139
2.	Ausgewählte Detailfragen	140
a)	Auswirkungen der kollektiven Informationsfunktion	141
aa)	Grundsatz der Mündlichkeit	141
bb)	Beurteilungsmaßstab bezüglich des Tatbestandsmerkmals der Erforderlichkeit	144
cc)	Fehlende Erforderlichkeit bei bereits bekannten Informationen?	145
dd)	Verlassen der Hauptversammlung durch den Fragesteller	146
ee)	Beachtung des Gesellschaftsinteresses bei Anerkennung einer kollektiven Informationsfunktion	147
b)	Einordnung des § 131 AktG in das aktienrechtliche Informationssystem	148

aa) Weitere Regelungen	148
bb) Wechselwirkungen.....	148
3. Nichterfüllung des Informationsverlangens	150
III. Schutz des Gesellschaftsinteresses	151
1. Gesetzliche Verwirklichung	151
a) Tatbestandsmerkmale	151
aa) Begrenzung auf Hauptversammlung.....	151
bb) Angelegenheiten der Gesellschaft	152
cc) Erforderlichkeit.....	152
dd) Stellungnahme zum Schutz des Gesellschaftsinteresses durch Tatbestandsmerkmale	156
b) Verweigerungsgründe	159
aa) § 131 Abs. 3 S. 1 AktG	159
bb) Stellungnahme zum Schutz des Gesellschaftsinteresses durch Verweigerungsgründe	160
c) Fazit zum gesetzlichen Schutz des Gesellschaftsinteresses	162
2. Schutz der Gesellschaft durch eigene Maßnahmen.....	162
a) Vertraglich	163
aa) § 131 Abs. 2 S. 2 AktG	163
bb) Sonstige Satzungsregelungen	165
b) Weitere Maßnahmen	165
c) Stellungnahme zu den Möglichkeiten des Schutzes durch eigene Maßnahmen	167
3. Abschließende Stellungnahme: Ausreichende Berücksichtigung des Gesellschaftsinteresses durch den Gesetzgeber?	167
B. Gesellschaft mit beschränkter Haftung	169
I. Interessenlage	169
1. Gesellschafter	169
2. Interessen der Gesellschaft.....	169
II. Informationsanspruch: § 51a GmbHG	169
1. Historie	170

2. Ausgewählte Detailfragen	170
a) Einordnung des § 51a GmbHG in das Informationssystem der GmbH	170
b) Auskunft und Einsicht.....	171
3. Nichterfüllung des Informationsverlangens	171
III. Schutz des Gesellschaftsinteresses.....	172
1. Gesetzliche Verwirklichung.....	172
a) Tatbestandsmerkmale und Erfüllungsregelungen	172
aa) Angelegenheiten der Gesellschaft.....	172
bb) Unverzügliche Information.....	172
cc) Stellungnahme zum Schutz des Gesellschaftsinteresses durch Tatbestandsmerkmale und Erfüllungsregelungen	173
b) Verweigerungsgründe	173
aa) § 51a Abs. 2 GmbHG.....	173
bb) Stellungnahme zum Schutz des Gesellschaftsinteresses durch Verweigerungsgründe	176
c) Fazit zum gesetzlichen Schutz des Gesellschaftsinteresses	177
2. Schutz der Gesellschaft durch eigene Maßnahmen.....	177
a) Vertraglich	177
aa) Abdingbarkeit.....	177
bb) Modifikation	179
b) Weitere Maßnahmen	179
c) Stellungnahme zu den Möglichkeiten des Schutzes durch eigene Maßnahmen	180
3. Abschließende Stellungnahme	180
6. Kapitel – Informationsrechte in Personengesellschaften	181
A. Offene Handelsgesellschaft.....	181
I. Interessenlage	181
1. Gesellschafter	181
2. Interessen der Gesellschaft.....	182

II. Informationsanspruch: § 118 Abs. 1 HGB	182
1. Historie	182
2. Ausgewählte Detailfragen: Auskunft und Einsicht	183
3. Nichterfüllung des Informationsverlangens	186
III. Schutz des Gesellschaftsinteresses	186
1. Gesetzliche Verwirklichung	186
a) Tatbestandsmerkmale	186
b) Verweigerungsgründe	186
c) Fazit zum gesetzlichen Schutz	186
2. Schutz der Gesellschaft durch eigene Maßnahmen	187
a) Vertraglich	187
b) Weitere Maßnahmen	188
c) Stellungnahme zu den Möglichkeiten des Schutzes durch eigene Maßnahmen	188
3. Abschließende Stellungnahme	188
B. Kommanditgesellschaft	189
I. Interessenlage	189
1. Gesellschafter	189
a) Komplementär	189
b) Kommanditist	189
2. Interessen der Gesellschaft	190
II. Informationsanspruch: § 166 Abs. 1 HGB	191
1. Historie	191
2. Ausgewählte Detailfragen	191
a) Funktion des § 166 Abs. 3 HGB	191
b) Allgemeines Informationsrecht des Kommanditisten	192
3. Nichterfüllung des Informationsverlangens	196
III. Schutz des Gesellschaftsinteresses	196
1. Gesetzliche Verwirklichung	196

a) Tatbestandsmerkmale.....	196
b) Verweigerungsgründe	197
c) Fazit zum gesetzlichen Schutz	197
2. Schutz der Gesellschaft durch eigene Maßnahmen.....	197
a) Vertraglich	197
b) Weitere Maßnahmen	199
c) Stellungnahme zu den Möglichkeiten des Schutzes durch eigene Maßnahmen	199
3. Abschließende Stellungnahme	199
C. Gesellschaft bürgerlichen Rechts	200
7. Kapitel – Sonstige Informationsrechte von gesellschaftsrechtlichem Belang	201
Zusammenfassung der Ergebnisse des 2. Teils in Thesen.....	203
3. Teil – Die Informationsrechte im Rechtsformvergleich	207
8. Kapitel – Kriterien für die Konzeption individueller Informationsrechte	209
A. Interessenlage	210
B. Art der begehrten Information.....	210
C. Berichtspflichten und Aufsichtsorgane	211
I. Publizität.....	211
II. Aufsichtsorgane.....	211
D. Entlastung und Sorgfalt der Geschäftsführung	212
E. Möglichkeiten der Informationsverwendung	213
I. Verschwiegenheitspflichten	213
II. Wettbewerbsverbote.....	214
F. Haftung.....	215
G. Einflussmöglichkeiten des Gesellschafters	216
H. Struktur.....	217

I. Größe der Gesellschaft	217
II. Personalistische oder Publikumsgesellschaft	217
9. Kapitel – Gesetzliche Regelung der Informationserlangung	221
A. Vergleich der gesetzlichen Regelungen	222
I. Tatbestandliche Einschränkungen	222
1. Regelungen betreffend den Zeitpunkt der Ausübung des Informationsrechts	222
2. Regelungen betreffend den Gegenstand des Informationsbegehrens	224
a) Erforderlichkeit für die Beurteilung eines Tagesordnungspunkts bei der AG	224
b) Nur Jahresabschluss für den Kommanditisten	229
3. Regelungen betreffend das Informationsmittel – Auskunft vs. Einsicht	230
a) Nur Auskunftsrecht des Aktionärs	231
b) Nur Einsichtsrecht der Personengesellschafter	232
II. Gesetzliche Informationsverweigerungsrechte	233
1. Existenz normierter Informationsverweigerungsrechte	233
2. Subjektive und objektive Betrachtung	235
3. Entscheidungskompetenz bezüglich der Informationsverweigerung	237
III. Dispositivität der Regelungen	238
B. Erkennbarkeit eines einheitlichen Systems?	240
I. Ausgestaltung durch den Gesetzgeber	240
II. Interessenausgleich durch Rechtsprechung und Literatur	242
1. Kein gesetzliches Auskunftsrecht für Personengesellschafter	242
2. Sachliche Einschränkungen bei der AG und der KG	243
a) Aktiengesellschaft	243
b) Kommanditgesellschaft	243

3. Objektiver bzw. subjektiver Maßstab bei Informationsverweigerung	245
4. Ausgestaltung des § 51a GmbHG als zwingendes Recht	246
5. Zusammenfassung.....	246
10. Kapitel – Schritte zur Harmonisierung der Informationsrechte	247
A. Eine Generalklausel für individuelle Gesellschafterinformation	248
I. Gemeinsame Grundlagen	249
1. Funktion und Rechtsgrund der Informationsrechte.....	249
2. Tatbestandliche Gemeinsamkeiten.....	249
3. Möglichkeiten der Informationsverweigerung.....	250
4. Dispositivität	250
5. Formulierung einer Musternorm	251
II. Anwendung auf die Gesellschafter der verschiedenen Rechtsformen	252
1. Anwendung auf Aktionäre	252
2. Anwendung auf GmbH-Gesellschafter	253
3. Anwendung auf persönlich haftende Gesellschafter.....	254
4. Anwendung auf Kommanditisten.....	254
III. Fazit: Keine einheitliche Regelung für sämtliche Rechtsformen möglich	255
B. Harmonisierung durch Anpassung einzelner Normen	255
I. Allgemeine Ansätze	256
1. Analoge Anwendung des § 51a Abs. 1 GmbHG auf Personengesellschaften.....	256
2. Analoge Anwendung des § 51a Abs. 2 GmbHG auf Personengesellschaften.....	257
3. Fazit.....	258
II. Rechtsformspezifische Ansätze.....	258
1. § 131 AktG	259

a) Keine Ausweitung der sachlichen Reichweite des hauptversammlungsgebundenen Informationsrechts aus § 131 Abs. 1 AktG	259
b) Außerordentliches Informationsrecht des Aktionärs	260
c) Keine dispositive Ausgestaltung	261
d) Vorabereinreichung der Fragen?	262
2. § 51a GmbHG	263
a) Subjektives Merkmal für Informationsverweigerung	263
b) Mangelnde Dispositivität	264
3. § 716 BGB und § 118 HGB (i.V.m. § 161 Abs. 2 HGB).....	264
4. § 166 HGB	265
11. Kapitel – Selbstschutzmaßnahmen der Gesellschaft	267
A. Maßnahmen der 1st-Level-Protection	267
I. Implementierung eines Informationsflusses.....	267
II. Einrichtung von Aufsichtsorganen	270
B. Maßnahmen der 2nd-Level-Protection.....	272
I. Verschwiegenheitspflichten	272
II. Wettbewerbsverbote	273
Zusammenfassung der Ergebnisse des 3. Teils in Thesen.....	277
12. Kapitel – Gesamtzusammenfassung.....	283