

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Vorwort | 5 |
| Abkürzungsverzeichnis | 13 |
| I. Einleitung und Gang der Untersuchung | 17 |
| II. Statutarische Gerichtsstandsvereinbarungen für Ansprüche aufgrund fehlerhafter Kapitalmarktinformation | 21 |
| A. Problemaufriss | 21 |
| 1. Relevanz von statutarischen Gerichtsstandsklauseln..... | 22 |
| 2. Abriss der einschlägigen OGH-Judikatur..... | 24 |
| B. Definition des „Anspruchs aufgrund fehlerhafter Kapitalmarktinformation“ | 26 |
| C. Österreichischer und deutscher Meinungsstand | 29 |
| 1. Meinungsstand zur Zulässigkeit von Gerichtsstandsklauseln für Ansprüche aufgrund fehlerhafter Kapitalmarktinformation..... | 29 |
| a) Ablehnende Stellungnahmen..... | 29 |
| b) Befürwortende Stellungnahmen | 30 |
| c) Sonstige Stellungnahmen | 32 |
| 2. Sonstiger zivilprozessualer Meinungsstand zu statutarischen Gerichtsstandsvereinbarungen | 32 |
| 3. Fazit | 33 |
| D. Zivilprozessuale Gesichtspunkte | 34 |
| 1. Rechtsquellen | 34 |
| 2. Rechtsnatur und Auslegung | 35 |
| 3. Überblick über zivilprozessuale Problemfelder von statutarischen Gerichtsstandsvereinbarungen | 37 |
| 4. Verhältnis von Art 25 EuGVVO und § 104 JN..... | 40 |
| a) Anwendungsvorrang und Auslandsbezug | 40 |
| b) Problemstellung: Parallele Anwendbarkeit von Art 25 EuGVVO und § 104 JN?..... | 41 |
| aa) Maßgeblicher Zeitpunkt für den Auslandsbezug | 42 |
| bb) Auswirkungen dieses Normenkonflikts | 43 |
| c) Eigene Stellungnahme | 44 |
| 5. Begriff der „Vereinbarung“ und personeller Wirkungsbereich einer statutarischen Gerichtsstandsvereinbarung..... | 46 |
| a) Bindung bei Vereinbarung der Gründungsgesellschafter | 46 |
| b) Bindung durch derivativen Erwerb von Aktien..... | 47 |

| | |
|---|----|
| aa) Bindung aufgrund von Rechtsnachfolge – Drittirkung | 47 |
| bb) Bindung durch unmittelbare Vereinbarung zwischen Gesellschaft und Aktionär | 48 |
| c) Bindung beim Erwerb durch Kapitalerhöhung..... | 49 |
| d) Bindung bei Satzungsänderung | 50 |
| aa) Bindung dissentierender Aktionäre | 51 |
| bb) Bindung bei fehlender Teilnahme an der Abstimmung | 53 |
| e) Alternativer Lösungsansatz: Analoge Anwendung von Art 25 Abs 3 EuGVVO? | 53 |
| f) Erfordernis der gesellschaftsrechtlichen Wirksamkeit..... | 54 |
| g) Sonderfall: Ansprüche aufgrund fehlerhafter Kapitalmarktinformation | 56 |
| h) Fazit | 58 |
| 6. Formgebot für statutarische Gerichtsstandsvereinbarungen | 58 |
| a) Problemstellung und EuGH-Entscheidung | 58 |
| b) Formerfordernis bei Satzungsänderungen | 60 |
| aa) Dissentierender Gesellschafter | 61 |
| bb) Fehlende Teilnahme an der Abstimmung | 62 |
| c) Dogmatische Einordnung -- Formerfordernis sui generis | 63 |
| d) Sonderfall: Ansprüche aufgrund fehlerhafter Kapitalmarktinformation..... | 63 |
| 7. Bestimmtheitserfordernis | 64 |
| a) Grundlagen | 64 |
| b) Rechtsprechungsübersicht zur Bestimmtheit statutarischer Gerichtsstandsklauseln | 65 |
| c) Österreichisches Schrifttum in Folge der Entscheidung 6 Ob 187/17v..... | 67 |
| 8. Eigene Stellungnahme zur Bestimmtheit und zur Entscheidung 6 Ob 187/17v..... | 68 |
| a) Gesellschaftsrechtliche Aspekte | 69 |
| b) Auslegung..... | 70 |
| aa) Anwendbarkeit der §§ 6f ABGB | 70 |
| bb) Interpretative Einschränkung auf mitgliedschaftliche Ansprüche | 72 |
| c) Ausdrückliche Einbeziehung von Ansprüchen aufgrund fehlerhafter Kapitalmarktinformation | 74 |
| d) Fazit | 76 |
| 9. Zeitlicher Anwendungsbereich von statutarischen Gerichtsstandsklauseln..... | 76 |
| 10. Zulässigkeitsschranken für statutarische Gerichtsstandsklauseln.... | 78 |
| a) Prorogationsverbot für Verbrauchersachen..... | 79 |
| aa) Verbrauchereigenschaft | 81 |
| i. Grundlagen zur Verbrauchereigenschaft..... | 81 |

| | | |
|------|---|-----|
| ii. | Auswirkungen der Rechtsnachfolge auf Verbrauchereigenschaft..... | 82 |
| iii. | Eigene Stellungnahme | 84 |
| bb) | Vertrag oder Ansprüche aus einem Vertrag | 85 |
| | i. Keine Qualifikation der Satzung als Verbrauchervertrag.... | 85 |
| | ii. Vorliegen eines deliktischen Anspruches..... | 87 |
| cc) | Sonstige Kriterien des Art 17 Abs 1 EuGVVO | 88 |
| dd) | Abschließende Stellungnahme..... | 89 |
| b) | Prorogationsverbot für ausschließliche Zuständigkeit gem Art 24 Z 2 EuGVVO | 90 |
| c) | Materielle Nichtigkeit von statutarischen Gerichtsstandsvereinbarung | 91 |
| aa) | Grundlagen und kollisionsrechtliche Anknüpfung..... | 91 |
| bb) | Anfechtbarkeit und Nichtigkeit von Hauptversammlungsbeschlüssen | 92 |
| | i. Erfordernis der Ausübung des Anfechtungsrechts..... | 93 |
| | ii. Umfang der materiellen Nichtigkeit | 93 |
| cc) | Relevanter Zeitpunkt für die Beurteilung der materiellen Nichtigkeit | 97 |
| dd) | Formeller Satzungsbestandteil und materielle Nichtigkeit | 100 |
| ee) | Fazit | 100 |
| d) | Missbrauchs- und Klauselkontrolle..... | 101 |
| aa) | Überblick | 101 |
| bb) | Missbrauchskontrolle von statutarischen Gerichtsstandsvereinbarungen | 101 |
| cc) | Klauselkontrolle von statutarischen Gerichtsstandsvereinbarungen | 105 |
| 11. | Zusammenfassung | 107 |
| E. | Gesellschaftsrechtliche Gesichtspunkte..... | 110 |
| 1. | Gesellschaftsrechtliche Zulässigkeit von Gerichtsstandsklauseln .. | 110 |
| 2. | Problemaufriss | 111 |
| 3. | Kollisionsrechtliche Beurteilung der gesellschaftsrechtlichen Wirksamkeit..... | 112 |
| 4. | Statutarische Gerichtsstandsklauseln als materielle Satzungsbestandteile | 113 |
| a) | Gesellschaftsrechtliche Grundlagen | 113 |
| | aa) Formelle und materielle Satzungsbestimmungen | 113 |
| | bb) Bindung bei Qualifikation als formeller Satzungsbestandteil? | 114 |
| | cc) Definition der materiellen Satzungsbestimmung | 115 |
| b) | Satzungsförmige Gerichtsstandsklauseln für Ansprüche aufgrund fehlerhafter Kapitalmarktinformation | 117 |
| | aa) Ausgangsszenario und Musterklausel..... | 117 |

| | |
|--|-----|
| bb) Abgrenzung zwischen mitgliedschaftlichen Ansprüchen und Drittgläubigeransprüchen | 118 |
| i. Rechtsnatur des Anspruchs..... | 118 |
| ii. Zuständigkeits- und kollisionsrechtliche Anknüpfung von kapitalmarktrechtlichen Schadenersatzansprüchen | 120 |
| iii. Meinungsstand zu statutarischen Schiedsklauseln | 122 |
| iv. Verhältnis zwischen Kapitalerhaltungsvorschriften und Kapitalmarktansprüchen..... | 123 |
| v. Parallele zum Begriff der „Streitigkeit aus dem Vereinsverhältnis“ | 126 |
| vi. Exkurs: Gerichtsstandsklauseln für Emissionsbedingungen | 129 |
| vii. Zwischenfazit | 129 |
| viii. Mitgliedschaftliche Überlagerung des kapitalmarktrechtlichen Schadenersatzanspruchs..... | 131 |
| ix. Statutarische Regelung von Drittgläubigeransprüchen.... | 133 |
| x. Ergebnis und eigene Stellungnahme..... | 135 |
| 5. Wesentliche Fragen im Zusammenhang mit der Einführung einer statutarischen Gerichtsstandsklausel..... | 136 |
| a) Erforderliches Quorum für die Einführung einer Gerichtsstandsklausel | 136 |
| b) Prüfpflicht des Firmenbuchgerichts..... | 138 |
| F. Sachliche Reichweite materieller statutarischer Gerichtsstandsklauseln – Bestimmtheitsgebot | 141 |
| G. Muster-Klausel: Formulierungsvorschlag und Erläuterungen | 143 |
| 1. Beschränkung auf mitgliedschaftliche Streitigkeiten..... | 143 |
| 2. Ausdrückliche Anführung von Kapitalmarktinformationsansprüchen..... | 144 |
| 3. Ausschließlicher Gerichtsstand..... | 144 |
| 4. Salvatorische Klausel..... | 144 |
| 5. Vermeidung der Formulierung „zwischen Aktionären als solchen“..... | 145 |
| 6. Keine Umfassung von Streitigkeiten zwischen Aktionären und Gesellschaftsorganen..... | 145 |
| 7. Keine Einbeziehung von gesellschaftsfremden Dritten | 145 |
| III. Gerichtsstandsvereinbarungen in Emissionsbedingungen..... | 147 |
| A. Einleitung und Problemaufriss..... | 147 |
| B. Die Drittirkung von in Emissionsbedingungen enthaltenen Gerichtsstandsvereinbarungen | 148 |
| 1. Grundlagen zur Drittirkung von Gerichtsstandsvereinbarungen | 148 |

| | | |
|-----|--|-----|
| 2. | Relevante Rechtsverhältnisse iZm Emissionsbedingungen..... | 150 |
| a) | Beziehung Emittent – Finanzmittler (Primärmarkt)..... | 151 |
| aa) | Wirksame Gerichtsstandsvereinbarung durch Bezugnahme auf die Emissionsbedingungen..... | 151 |
| bb) | Internationaler Handelsbrauch zwischen Emittenten und Intermediär..... | 154 |
| b) | Beziehung Finanzmittler – Investor (Sekundärmarkt) | 155 |
| c) | Beziehung Emittent – Investor (Drittwerkungsverhältnis) | 156 |
| 3. | Substitutionsverhältnis als Alternative zur Vereinbarung | 156 |
| a) | Kriterium der Rechtsnachfolge | 156 |
| b) | Exkurs: Übertragbarkeit der Drittirkung auf sonstige Substitutionsverhältnisse..... | 158 |
| c) | Maßgebliches Recht für die Beurteilung der Rechtsnachfolge | 159 |
| d) | Ergebnis..... | 162 |
| 4. | Formgebot im Zusammenhang mit der Drittirkung..... | 163 |
| a) | Kenntnisnahmemöglichkeit als Formerfordernis für Emissionsbedingungen | 163 |
| b) | Exkurs: Übertragbarkeit des Erfordernisses der Kenntnisnahmemöglichkeit auf sonstige Fälle der Rechtsnachfolge | 165 |
| c) | Internationaler Handelsbrauch | 167 |
| 5. | Bestimmtheit | 170 |
| 6. | Erwerb am Sekundärmarkt und Verbraucherschutz..... | 170 |
| a) | Keine Verbrauchersache mangels vertraglicher Beziehung | 170 |
| b) | Vergleich mit Judikatur zur Drittirkung bei Versicherungssachen..... | 171 |
| c) | Eigene Stellungnahme..... | 172 |
| 7. | Materielle Nichtigkeit..... | 175 |
| C. | Unmittelbare Wirkung der Gerichtsstandsvereinbarung? | 176 |
| D. | Drittirkung im Zusammenhang mit Aktien | 177 |
| 1. | Gerichtsstandsvereinbarungen in Aktienemissionsprospekt..... | 177 |
| 2. | Übertragung der Grundsätze zur Drittirkung auf statutarische Gerichtsstandsklauseln | 178 |
| a) | Subsidiarität der Drittirkung..... | 179 |
| b) | Prüfung der Drittirkungsvoraussetzungen | 179 |
| aa) | Kenntnisnahmemöglichkeit | 180 |
| bb) | Rechtsnachfolge..... | 180 |
| cc) | Wirksame Vereinbarung..... | 181 |
| c) | Fazit..... | 182 |
| E. | Ergebnis | 183 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----|
| IV. Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse | 185 |
| A. Statutarische Gerichtsstandsvereinbarungen..... | 185 |
| B. Gerichtsstandsvereinbarungen in Emissionsbedingungen | 188 |
| Literaturverzeichnis | 191 |