

Das Aktienregister

Für Schweizer Aktiengesellschaften

White Paper: Datenqualität im Aktienregister - Vom Problem zur strategischen Stärke

Ein Leitfaden für Schweizer KMU-Aktiengesellschaften mit umfangreichen historischen Aktionärsdaten



Einleitung: Die stille Herausforderung im Herzen Ihres Unternehmens

Ein präzises, aktuelles und sauberes Aktienregister ist das Fundament für eine rechtssichere Unternehmensführung und eine vertrauensvolle Beziehung zu Ihren Aktionären. In der Praxis sehen wir jedoch häufig, dass Unternehmen - oft unbemerkt - mit inkonsistenten, fehlerhaften oder unvollständigen Aktionärsdaten kämpfen. Diese "kaputten Daten" sind keine Seltenheit, sondern eine ernstzunehmende geschäftliche Herausforderung.

Wenn wir bei der Erstsichtung der Daten neuer Kunden für den Import in Das-Aktienregister.ch auf solche Inkonsistenzen stossen, sehen wir das nicht als Hindernis, sondern als ersten gemeinsamen Schritt zur Schaffung einer soliden Datengrundlage. Dieses White Paper beschreibt unseren bewährten Prozess, wie wir diese Herausforderung gemeinsam mit den Kunden meistern und die Qualität der historisch gewachsenen Aktionärsdaten nachhaltig sichern.

Mögliche Ursachen für fehlerhafte Aktionärsdaten

Die Gründe für eine mangelhafte Datenqualität sind vielfältig und oft in der Geschichte des Unternehmens verwurzelt:

- **Manuelle Datenführung:** Über Jahre in Excel-Listen oder anderen nicht-spezialisierten Programmen geführte Register sind anfällig für Tippfehler, Formatierungsfehler und veraltete Einträge.
- **Wechselnde Verantwortungen** bei der Führung der Aktionärsdaten führen zu inkonsistenten Daten aufgrund der Unterschiede bei Fachwissen und persönlichen Präferenzen bei den Verantwortlichen.
- **Historische Datenmigrationen:** Bei Systemwechseln oder Fusionen in der Vergangenheit wurden Daten möglicherweise unvollständig oder fehlerhaft von einem System in ein anderes übertragen.
- **Fehlende Validierungsregeln:** Ohne systematische Prüfungen basierend auf den gesetzlichen Vorgaben bei der Dateneingabe können ungültige Adressen, falsche Namensschreibweisen oder inkonsistente Kapitalstrukturen entstehen.
- **Dezentrale Informationsquellen:** Informationen aus verschiedenen Abteilungen (z.B. Rechtsabteilung, Finanzabteilung, Investor Relations) werden nicht zentral zusammengeführt und abgeglichen.
- **Komplexe Transaktionshistorien:** Manuelle Nachführung von Kapitalerhöhungen, Aktiensplits oder komplexen Übertragungen führt schnell zu Fehlern in der Besitzhistorie. Werden die Aktiennummern im Aktienbuch verwaltet, ist dies eine sehr häufige Fehlerquelle aufgrund der stark zunehmenden Komplexität im Laufe der Zeit.

Die weitreichenden Konsequenzen mangelhafter Datenqualität

Fehlerhafte Aktionärsdaten sind weit mehr als nur ein administratives Ärgernis. Sie haben direkte und oft kostspielige Auswirkungen auf Ihr Unternehmen:

- **Rechtliche und Compliance-Risiken:** Ein fehlerhaftes Aktienbuch kann die Gültigkeit von Generalversammlungsbeschlüssen anfechtbar machen. Die Nichteinhaltung gesetzlicher Meldepflichten (z.B. bei meldepflichtigen Beteiligungen) kann zu Bussen führen.

- **Gestörte Aktionärskommunikation:** Einladungen zu Generalversammlungen, Geschäftsberichte oder Dividendenauszahlungen erreichen die Empfänger nicht. Dies untergräbt das Vertrauen und die Beziehung zu Ihren wichtigsten Kapitalgebern.
- **Erhöhter Administrativer Aufwand:** Die Klärung von Unstimmigkeiten, die manuelle Korrektur von Daten und die Beantwortung von Rückfragen von Aktionären binden wertvolle personelle Ressourcen.
- **Fehlerhafte Kapitalstruktur:** Eine unklare Übersicht über die Besitzverhältnisse kann strategische Entscheidungen, wie z.B. bei Finanzierungsrunden oder Übernahmeangeboten, erschweren und verzögern.
- **Reputationsschaden:** Wenn grundlegende Prozesse wie die korrekte Adressierung der eigenen Aktionäre nicht funktionieren, kann dies dem Ansehen des Unternehmens schaden.
- **Gefahr der Auflösung der Gesellschaft:** Sind die Daten des Aktienregisters nachweislich signifikant mangelhaft widerspricht dies der ordnungsgemässen Führung der Gesellschaft und kann im schlimmsten Fall zu deren Auflösung führen.



Unser bewährter Prozess: In 4 Phasen zu einem sauberen Aktienregister

Wir lassen Sie mit diesen Herausforderungen nicht allein. Unser strukturierter Onboarding-Prozess für Kunden mit komplexen Datenlagen ist darauf ausgelegt, Transparenz zu schaffen und schrittweise eine verlässliche Datenbasis zu etablieren.

Phase 1: Transparente Sichtung und Analyse

Zuerst unterziehen wir Ihre bestehenden Daten einer tiefgehenden Analyse. Wir prüfen auf typische Fehlerquellen wie Duplikate, fehlende Pflichtangaben (z.B. Adressen, Geburtsdaten), inkonsistente

Schreibweisen und unplausible Beteiligungsquoten. Sie erhalten von uns eine ehrliche und transparente Einschätzung des Ist-Zustandes.

Phase 2: Gezielte Anpassung vor dem Import

Basierend auf der Analyse korrigieren Sie in Absprache mit uns alle offensichtlichen und eindeutig identifizierbaren Probleme soweit dies möglich und effizient darstellbar ist. Dies kann die Vereinheitlichung von Formaten, die Ergänzung von Postleitzahlen oder die Korrektur bekannter Tippfehler umfassen. Ziel ist es, die bestmögliche Datengrundlage für den Import zu schaffen.

Phase 3: Validierter Import mit detailliertem Ergebnisprotokoll

Der Import in Das-Aktienregister.ch ist kein einfacher Kopiervorgang. Unser System validiert jeden einzelnen Datensatz gegen eine Vielzahl von logischen und juristischen Regeln. Im Anschluss erhalten Sie ein detailliertes Protokoll, das pro Aktionär genau aufzeigt, welche Daten erfolgreich importiert wurden und wo noch Lücken oder potenzielle Fehler bestehen. Diese Transparenz ist die Grundlage für alle weiteren Schritte.

Phase 4: Kollaborative Korrektur und Anreicherung

Wir wissen, dass nicht alle Probleme sofort lösbar sind. Oft sind Inkonsistenzen bei Aktienzahlen und Aktiennummern beobachtbar. Gemeinsam mit Ihnen legen wir eine Strategie fest, wie die verbleibenden "kaputten Daten" schrittweise korrigiert werden können. Oft ergeben sich bei zukünftigen Transaktionen (z.B. einem Aktienkauf oder einer Adressänderung durch den Aktionär) natürliche Gelegenheiten, veraltete Informationen gezielt zu erfragen und zu aktualisieren. So wird das Aktienregister mit jeder Bewegung lebendiger und genauer.

Neu und proaktiv: Unser monatlicher Datenqualitäts-Check

Unser Engagement für exzellente Daten endet nicht nach dem Onboarding. Wir haben einen neuen Standard für alle unsere Kunden eingeführt: **eine monatliche, automatisierte und tiefgehende Prüfung Ihrer gesamten Aktionärsdaten auf Plausibilität.**

Dieses System scannt Ihr Register proaktiv auf Inkonsistenzen, fehlende Informationen und potenzielle Fehler. Sie erhalten einen regelmässigen Bericht, der Sie auf Handlungsbedarf hinweist. Dies ermöglicht es Ihnen:

- **Bewusstsein zu schaffen:** Sie sind sich jederzeit über den Zustand Ihrer Daten im Klaren.
- **Kontinuierlich zu arbeiten:** Sie können die Datenqualität schrittweise und ohne grossen Aufwand verbessern.

- **Probleme frühzeitig zu erkennen:** Bevor fehlerhafte Daten zu einem rechtlichen oder kommunikativen Problem werden, sind Sie bereits informiert.

Zukünftige Massnahmen: Ihre Daten als strategischer Vorteil

Nach der erfolgreichen Bereinigung und Stabilisierung Ihres Aktienregisters führen wir mit Ihnen ein abschliessendes Gespräch. Hierbei diskutieren wir zukünftige Massnahmen und Prozesse, um die hohe Datenqualität dauerhaft zu sichern. Dies kann die Definition von klaren Prozessen für die Meldung von Änderungen oder die Schulung Ihrer Mitarbeiter umfassen.

Beispiele zur nachhaltigen Verbesserung der Daten im Aktienregister sind:

- **Gezielte Abfrage von Email, Bestand, Aktiennummern bei laufender Kommunikation** zwischen dem Team der AG und den Aktionären
- **Einzug von Aktienzertifikaten** und Ersatz durch Depotauszug
- Integration einer **Aufforderung zur Datenprüfung in jährliche Kommunikationsprozesse via Email und Brief:** GV Einladung, Steuerwertbenachrichtigung
- Bei Einzelfällen: **telefonische Nachfrage**

Unser Ziel ist es, Sie von einem reaktiven "Feuerlöschen" zu einem proaktiven Management Ihrer Aktionärsdaten zu führen und diese in einen echten strategischen Vorteil für Ihr Unternehmen zu verwandeln.

Über Das-Aktienregister.ch

Im Herbst 2015 gegründet stellt [Das-Aktienregister.ch](https://das-aktienregister.ch) seinen Kunden ein sicheres, modernes Online-Aktienbuch zur Verfügung. Zu diesen gehören Bergbahnen, Holdings, Immobilienentwickler, Event Locations, Tourismus Unternehmen und eine Vielzahl von KMUs. Aktuell sind 2'000+ Unternehmen und mehr als 50'000 Aktionäre im System angemeldet.