

## Inhaltsübersicht

Vorwort .....	5
<b>Kapitel I: Bestellung und Anstellung</b> .....	23
A. Einleitung .....	25
B. Bestellung .....	25
C. Anstellung .....	41
D. Bestellung des Arbeitsdirektors .....	51
<b>Kapitel II: Geschäftsführung, Leitung und Vertretung</b> .....	53
A. Einleitung – Definition und Abgrenzung .....	55
B. Die Geschäftsführung .....	56
C. Die Vertretung der Gesellschaft .....	62
D. Die Leitung der Gesellschaft .....	68
E. Besondere Aufgaben des Vorstands .....	70
<b>Kapitel III: Verantwortlichkeit und Haftung</b> .....	91
A. Einleitung .....	93
B. Haftung gegenüber der Gesellschaft (Innenhaftung) .....	93
C. Haftung gegenüber Gesellschaftsgläubigern (Außenhaftung) .....	104
D. Haftung gegenüber einzelnen Aktionären (Außenhaftung) .....	107
E. Haftung im Zusammenhang mit kapitalmarkt- rechtlichen Veröffentlichungspflichten .....	109
F. Pflichten in der Übernahme .....	119
G. Die Verfolgung von Schadensersatzansprüchen gegen Vorstandsmitglieder .....	122
H. Haftungsvermeidungsstrategien .....	126
<b>Kapitel IV: Gesamtverantwortung und Ressortverteilung</b> .....	131
A. Innere Organisation des Vorstands .....	133
B. Aufgaben des Vorstandsvorsitzenden .....	146
C. Aufgaben und Befugnisse des Ressortleiters .....	149
D. Der Arbeitsdirektor .....	157
<b>Kapitel V: Vergütungsfragen</b> .....	165
A. Einführung .....	167
B. Festlegung der Vorstandsvergütung, § 87 Abs. 1 AktG .....	167
C. Angemessenheit der Vorstandsvergütung, § 87 AktG .....	169
D. Vergütungsstruktur .....	175
E. Vergütungsmodifizierung .....	178
F. Besteuerung .....	181
<b>Kapitel VI: D&amp;O-Versicherung</b> .....	197
A. Einleitung .....	199
B. Schutzwirkung der D&O-Versicherung .....	199
C. Wesentliche Inhalte einer D&O-Versicherung .....	200
D. Deckungssummen .....	204

E. Selbstbehalte .....	205
F. Ergänzende Rechtsschutzversicherungen .....	205
<b>Kapitel VII: Das Verhältnis des Vorstands zu anderen Organen der Aktiengesellschaft .....</b>	<b>207</b>
A. Vorstand und Aufsichtsrat .....	209
B. Vorstand und Hauptversammlung .....	221
<b>Kapitel VIII: Der Vorstand der AG – Compliance .....</b>	<b>241</b>
A. Compliance .....	243
B. Pflicht zur Einführung eines Compliance-Systems .....	247
C. Compliance-System .....	249
D. Reichweite der Compliance-Verantwortung und Umsetzung der Compliance .....	250
E. Vorteile guter Compliance und praktische Bedeutung .....	252
F. Zusammenfassung .....	253
<b>Kapitel IX: Die Europäische Aktiengesellschaft .....</b>	<b>255</b>
A. Einleitung .....	257
B. Allgemeines .....	257
C. Organstruktur der SE .....	258
D. Gründung .....	262
E. Arbeitnehmerbeteiligung .....	276
F. Schlussbetrachtung .....	284
<b>Anhang I: Muster .....</b>	<b>287</b>
<b>Anhang II: Gesetzliche Regelungen .....</b>	<b>311</b>
Autorenverzeichnis .....	431
Literaturverzeichnis .....	433
Stichwortverzeichnis .....	439

# Inhaltsverzeichnis

	Seite	Randnummer
Vorwort .....	5	
Inhaltsübersicht .....	7	
<b>KAPITEL I:</b> <b>Bestellung und Anstellung</b> Dr. Jürgen van Kann		
	23	1–104
<b>A. Einleitung</b> .....	25	1– 2
<b>B. Bestellung</b> .....	25	3– 57
I. Der Bestellsungsakt .....	25	3– 27
1. Bestellung durch den Aufsichtsrat .....	25	4– 7
2. Eignungskriterien für Vorstandskandidaten .....	26	8– 10
3. Ausschlussgründe für Vorstandskandidaten .....	27	11– 12
4. Bestellung durch das Gericht .....	27	13– 18
a) Ablauf des Verfahrens .....	28	14– 17
b) Unterbesetzter mehrgliedriger Vorstand .....	28	18
5. Dauer der Bestellung .....	29	19– 20
6. Wiederholung der Bestellung .....	29	21
7. Ernennung eines Vorsitzenden des Vorstands .....	30	22– 27
II. Widerruf der Bestellung aus wichtigem Grund .....	31	28– 52
1. Kompetenz des Aufsichtsrates .....	31	29– 30
2. Wichtiger Grund – Allgemeines .....	32	31– 41
a) Grobe Pflichtverletzung .....	33	34
b) Unfähigkeit zur ordnungsgemäßen Geschäfts- führung .....	33	35– 36
c) Vertrauensentzug durch die Hauptversammlung .....	34	37– 41
3. Verwirkung des Widerrufsrechts .....	35	42– 43
4. Auswirkungen auf den Anstellungsvertrag .....	36	44– 45
5. Rechtsschutz gegen den Widerruf der Bestellung .....	37	46– 52
a) Hauptsacheverfahren .....	37	47– 49
b) Einstweiliger Rechtsschutz .....	38	50– 52
III. Sonstige Fälle der Beendigung des Vorstandsmandats .....	39	53– 57
1. Amtsniederlegung durch den Vorstand .....	39	53
2. Einvernehmliches Ausscheiden durch Aufhebungs- vertrag .....	39	54– 55
3. Suspendierung .....	40	56– 57
<b>C. Anstellung</b> .....	41	58– 99
I. Der Anstellungsvertrag .....	41	58
II. Geltung von Arbeitnehmerrechten .....	41	59
III. Inhalt des Anstellungsvertrags .....	41	60– 88
1. Allgemeine Bestimmungen .....	41	60– 64

	Seite	Randnummer
2. Vergütung .....	42	65– 71
3. Beschluss der Hauptversammlung zum Vergütungs- system .....	44	72
4. D&O-Versicherung .....	45	73– 74
5. Versorgung .....	45	75– 78
6. Optionsprogramme .....	46	79
7. Dienstbefindungen .....	46	80
8. Urlaub .....	47	81– 83
9. Wettbewerbsverbot .....	47	84– 88
IV. Anstellungsvertrag mit Konzerngesellschaften .....	48	89
V. Folgen von Pflichtverletzungen aus dem Anstellungsvertrag .....	49	90– 91
VI. Kündigung des Anstellungsvertrages .....	49	92– 99
1. Unabhängigkeit von der Bestellung .....	49	92– 94
2. Ordentliche Kündigung .....	50	95– 96
3. Außerordentliche Kündigung .....	50	97– 99
<b>D. Bestellung des Arbeitsdirektors .....</b>	<b>51</b>	<b>100–104</b>
<b>KAPITEL II:</b>		
<b>Geschäftsführung, Leitung und Vertretung</b>		
Dr. Lars Hettich		
	53	105–235
<b>A. Einleitung – Definition und Abgrenzung .....</b>	<b>55</b>	<b>105–106</b>
<b>B. Die Geschäftsführung .....</b>	<b>56</b>	<b>107–133</b>
I. Grundsatz der Gesamtgeschäftsführung .....	56	108–109
II. Ausnahmen von der Gesamtgeschäftsführung .....	56	110–113
III. Beschränkungen der Geschäftsführungsbefugnis .....	57	114–133
1. Beschränkungen durch Gesellschaftszweck und Unternehmensgegenstand .....	58	115–116
2. Beschränkungen durch die Hauptversammlung .....	58	117–121
a) Grundsatz: Keine Beschränkung durch die Hauptversammlung .....	58	117
b) Ausnahme: Strukturentscheidungen – von Holzmüller bis Gelatine .....	58	118–121
3. Zustimmungsvorbehalte des Aufsichtsrates .....	60	122–131
a) Bedeutung des Zustimmungsvorbehalts .....	60	124–126
b) Anordnung des Zustimmungsvorbehalts .....	61	127
c) Inhalt der Zustimmungsvorbehalte .....	61	128–130
d) Zeitpunkt der Zustimmung .....	62	131
4. Rechtsfolgen bei Überschreitung der Geschäfts- führungsbefugnis .....	62	132–133
<b>C. Die Vertretung der Gesellschaft .....</b>	<b>62</b>	<b>134–156</b>
I. Aktivvertretung .....	63	135–140
1. Grundsatz: Gesamtvertretung .....	63	135–137
2. Ausnahmen vom Grundsatz der Gesamtvertretung .....	63	138–140

	Seite	Randnummer
II. Passivvertretung .....	64	141
III. Umfang der Vertretungsmacht .....	64	142–153
1. Vertretung der Gesellschaft gegenüber dem Vorstand ....	64	143
2. Ausschließliche Zuständigkeit der Hauptversammlung ...	65	144
3. Zustimmung der Hauptversammlung .....	65	145–147
4. Zustimmung und Doppelvertretung durch den Aufsichtsrat .....	66	148–149
5. Insihgeschäfte des Vorstands .....	66	150–151
6. Rechtsfolgen bei Überschreitung der Vertretungsmacht ..	67	152–153
IV. Missbrauch der Vertretungsmacht .....	67	154–156
<b>D. Die Leitung der Gesellschaft</b> .....	68	157–165
I. Weisungsfreiheit .....	68	158–159
II. Leitungsermessen .....	69	160–165
<b>E. Besondere Aufgaben des Vorstands</b> .....	70	166–235
I. Berichtspflichten gegenüber dem Aufsichtsrat .....	70	167–192
1. Allgemeine Grundlagen .....	70	167–177
a) Berichterstattungspflicht des Gesamtvorstands .....	71	168–170
b) Berichtsempfänger .....	71	171
c) Zwingende Mindestregelung .....	72	172
d) Grundsätze ordnungsgemäßer Berichterstattung .....	72	173–175
e) Grenzen der Berichtspflicht .....	72	176
f) Rechtsfolgen bei Verstößen .....	73	177
2. Unaufgeforderte Regelberichte .....	73	178–184
a) Künftige Geschäftspolitik und Unternehmens- planung .....	73	179–181
b) Rentabilität .....	74	182
c) Gang der Geschäfte .....	75	183–184
3. Unaufgeforderte Sonderberichte .....	75	185–189
a) Geschäfte von erheblicher Bedeutung .....	75	186–188
b) Sonstige wichtige Anlässe .....	76	189
4. Anforderungsberichte .....	76	190–192
II. Informationspflichten gegenüber der Hauptversammlung ...	77	193–194
III. Informationspflichten gegenüber Aktionären .....	77	195–196
IV. Aufstellung und Vorlage von Jahresabschluss und Lagebericht .....	78	197–195
V. Sonstige aktien- und wertpapierrechtliche Mitteilungs- pflichten .....	78	199–224
1. Mitteilungen nach §§ 20 f. AktG und §§ 21 ff. WpHG ...	78	199–208
a) Mitteilungs- und Bekanntmachungspflichten nach dem Aktiengesetz .....	78	201–205
b) Mitteilungspflichten nach dem Wertpapier- handelsgesetz .....	79	206–207
c) Rechtsfolgen bei Pflichtverletzung .....	80	208
2. Ad-hoc-Publizität .....	80	209–214

	Seite	Randnummer
a) Grundsatz .....	80	209–212
b) Rechtsfolge von Verstößen .....	81	213–214
3. Führung des Insiderverzeichnisses .....	82	215
4. Mitteilung über Directors' Dealings .....	82	216–220
5. Erklärung zum Corporate Governance Kodex .....	83	221–224
VI. Weitere Pflichten .....	84	225–227
1. Führung der Handelsbücher .....	84	225
2. Einrichtung eines Überwachungssystems .....	84	226
3. Aufbewahrungspflichten für Dokumente .....	85	227
VII. Vorstandspflichten in der Unternehmenskrise .....	85	228–235
1. Pflicht zur Verlustanzeige .....	86	229–230
2. Sanierungsbemühungen .....	86	231
3. Zahlungsverbot .....	87	232–233
4. Insolvenzantragspflicht .....	88	234–235
<b>KAPITEL III:</b>		
<b>Verantwortlichkeit und Haftung</b>		
Dr. Jens Buchta		
	91	236–369
<b>A. Einleitung</b> .....	93	236–240
<b>B. Haftung gegenüber der Gesellschaft (Innenhaftung)</b> .....	93	241–282
I. Pflichtenkreis des Vorstands .....	94	245–274
1. Normierte Einzelpflichten .....	94	246–261
a) Treuepflicht .....	94	247
b) Verschwiegenheitspflicht .....	95	248–250
c) Risikokontrollpflichten .....	96	251
d) Kapitalerhaltungspflicht .....	96	252–255
e) Berichtspflichten .....	97	256–259
f) Pflicht zur kartellrechtlichen Selbsteinschätzung .....	98	260
g) Weitere normierte Pflichten .....	98	261
2. Generalklausel (§ 93 Abs. 1 AktG) .....	99	262–266
3. Business Judgement Rule .....	100	267–274
II. Haftungsmaßstab .....	102	275–277
III. Darlegungs- und Beweislast .....	103	278–281
IV. Verjährung .....	104	282
<b>C. Haftung gegenüber Gesellschaftsgläubigern (Außenhaftung)</b> .....	104	283–295
I. Haftung bei Insolvenzverschleppung .....	104	284–286
II. Weitere Schutzgesetze .....	105	287
III. Verschulden bei Vertragsschluss .....	105	288–295
1. Persönliches Vertrauen .....	106	290–291
2. Unmittelbares wirtschaftliches Eigeninteresse .....	106	292
3. Haftung wegen vorsätzlicher sittenwidriger Schädigung (§ 826 BGB) .....	106	293
4. Haftung für Steuerschulden und Sozialabgaben .....	107	294–295

	Seite	Randnummer
<b>D. Haftung gegenüber einzelnen Aktionären</b>		
<b>(Außenhaftung)</b> .....	107	296–303
I. Ansprüche aus §§ 37b, c WpHG .....	107	297
II. Ansprüche aus § 823 Abs. 1 BGB .....	108	298
III. Haftung wegen Schutzgesetzverletzung (§ 823 Abs. 2 BGB) und wegen vorsätzlicher sittenwidriger Schädigung (§ 826 BGB) .....	108	299–300
IV. Reflexschaden .....	108	301–303
<b>E. Haftung im Zusammenhang mit kapitalmarkt-     rechtlichen Veröffentlichungspflichten</b> .....	109	304–331
I. Erreichen von Beteiligungsschwellen .....	109	304–309
II. Entsprechenserklärung nach § 161 Abs. 1 AktG .....	110	310–317
III. Ad-hoc-Publizität .....	113	318–329
IV. Directors' Dealings .....	117	330
V. Führung von Insiderverzeichnissen .....	117	331
<b>F. Pflichten in der Übernahme</b> .....	119	332–341
I. Vorstandspflichten beim Erwerb von Unternehmen .....	119	332–334
1. Beteiligung des Aufsichtsrates .....	119	332
2. Beteiligung der Hauptversammlung .....	119	333–334
II. Die börsennotierte Aktiengesellschaft als Ziel einer Übernahme .....	120	335–341
1. Grundsatz .....	120	335–336
2. Ausnahmen .....	121	337–341
<b>G. Die Verfolgung von Schadensersatzansprüchen     gegen Vorstandsmitglieder</b> .....	122	342–356
I. Geltendmachung des Ersatzanspruchs .....	122	342–343
II. Einsetzung eines Sonderprüfers .....	122	344–346
III. Ergänzende Regelungen durch das UMAG .....	123	347–352
IV. Ergänzende Regelungen durch das KapMuG .....	125	353–356
<b>H. Haftungsvermeidungsstrategien</b> .....	126	357–369
I. Handlungsempfehlungen für Vorstandsmitglieder .....	126	357–362
II. Haftungsausschluss, Verzicht und Vergleich .....	127	363–364
III. D&O-Versicherungen .....	128	365–366
IV. Ausblick .....	129	367–369

KAPITEL IV:

**Gesamtverantwortung und Ressortverteilung**

Dr. Jürgen van Kann

	131	370–475
<b>A. Innere Organisation des Vorstands</b> .....	133	370–413
I. Die Geschäftsordnung des Vorstands .....	133	371–409
1. Regelungsbefugnisse und -verpflichtungen .....	133	372–382
a) Erlasskompetenz .....	133	372–376
b) Geltung der Geschäftsordnung für neu bestellte Vorstandsmitglieder .....	135	377–379

	Seite	Randnummer
c) Verpflichtung zum Erlass einer Geschäftsordnung . . . .	136	380–382
(1) Bei Kompetenzzuweisung an den Aufsichtsrat in der Satzung . . . . .	136	381
(2) Bei mitbestimmten Aktiengesellschaften . . . . .	136	382
2. Verhältnis der Geschäftsordnung zur Satzung . . . . .	137	383–386
3. Empfehlenswerter Inhalt einer Geschäftsordnung . . . . .	138	387–409
a) Abhängigkeit des Inhalts vom erlassenden Gesellschaftsorgan . . . . .	138	388–390
b) Einzelne Regelungsgebiete der Geschäftsordnung . . . .	139	391–409
(1) Abänderung der Gesamtgeschäftsführungs- befugnis . . . . .	139	392–394
(2) Ressortverteilung . . . . .	140	395
(3) Aufgaben und Befugnisse des Vorstands- vorsitzenden . . . . .	140	396–399
(4) Zwingende Zuständigkeit des Gesamtvorstands . .	141	400–402
(5) Vorstandsausschüsse . . . . .	142	403–407
(6) Zustimmungsbefürftige Geschäfte . . . . .	144	408–409
II. Geschäftsverteilungsplan . . . . .	145	410–413
<b>B. Aufgaben des Vorstandsvorsitzenden . . . . .</b>	<b>146</b>	<b>414–426</b>
I. Gesetzliche Befugnisse . . . . .	146	414–416
II. Die Stimme des Vorstandsvorsitzenden bei Beschlüssen (Stichentscheid) . . . . .	147	417–419
III. Vetorecht . . . . .	147	420–424
1. Zulässigkeit und Umfang in nicht mitbestimmten Gesellschaften . . . . .	147	420–421
2. Vertagungsbefugnis . . . . .	148	422–423
3. Grenzen, insbesondere bei Geschäftsführungsbefugnis des Arbeitsdirektors . . . . .	148	424
IV. Einzelvertretungsmacht kraft Aufsichtsratsermächtigung . . .	149	425–426
<b>C. Aufgaben und Befugnisse des Ressortleiters . . . . .</b>	<b>149</b>	<b>427–451</b>
I. Ressortprinzip . . . . .	149	427
II. Handlungsbefugnisse . . . . .	150	428
III. Grenzen der Handlungsbefugnisse . . . . .	150	429–433
1. Im Verhältnis zum Gesamtvorstand . . . . .	150	429–431
2. Im Verhältnis zu anderen Ressortleitern . . . . .	151	432–433
IV. Pflicht zur Information des Gesamtvorstands . . . . .	152	434
V. Erteilung/Neuzuweisung eines Ressorts durch den Aufsichtsrat . . . . .	152	435–442
1. Zustimmung des betroffenen Vorstandsmitgliedes . . . . .	152	435–439
2. Ohne Zustimmung des betroffenen Vorstandsmitglieds . .	153	440–442
VI. Kontrolle und Überwachung der anderen Ressortleiter . . . .	154	443–451
1. Allgemeine Überwachungspflichten . . . . .	154	443–445
2. Umfang der Überwachungspflicht . . . . .	155	446–451
a) Laufende Überwachungstätigkeit . . . . .	155	447–448
b) Einschreiten bei Verdachtsmomenten . . . . .	156	449



	Seite	Randnummer
c) Gesteigerte Überwachungspflichten in Krisenzeiten ..	156	450
d) Einrichtung eines Überwachungssystems .....	157	451
<b>D. Der Arbeitsdirektor .....</b>	<b>157</b>	<b>452–475</b>
I. Zuständigkeitsbereich gemäß § 33 MitbestG .....	157	452–463
1. Aufgabenbeschreibung .....	157	452–459
2. Zuständigkeit für leitende Angestellte .....	160	460
3. Anforderungsprofil .....	160	461–463
II. Besonderheiten bei der Bestellung des Arbeitsdirektors .....	161	464
III. Vetorecht im Gesamtvorstand .....	161	465
IV. Strukturunterbau des Arbeitsdirektors .....	162	466–468
V. Fachvorgesetzter aller Personalleiter der Aktiengesellschaft ..	163	469–472
VI. Der Arbeitsdirektor im Konzern .....	164	473–475
 <b>KAPITEL V:</b> <b>Vergütungsfragen</b>		
Dr. Jürgen van Kann/Norbert Fischbach	165	476–577
<b>A. Einführung .....</b>	<b>167</b>	<b>476</b>
<b>B. Festlegung der Vorstandsvergütung, § 87 Abs. 1 AktG .....</b>	<b>167</b>	<b>477–481</b>
I. Zwingende Entscheidung über die Vergütung im Plenum des Aufsichtsrates .....	167	477
II. Verfahrensfragen .....	167	478–479
1. Delegation von Vergütungsentscheidungen an Ausschüsse .....	167	478
2. Anwendbarkeit der Neuregelung auf sog. „Altverträge“ ..	168	479
III. Haftung des Aufsichtsrates, §§ 116, 93 AktG .....	168	480–481
<b>C. Angemessenheit der Vorstandsvergütung, § 87 AktG .....</b>	<b>169</b>	<b>482–500</b>
I. Allgemeines .....	169	482–483
II. Angemessenheit der Gesamtbezüge .....	169	484
III. Gesetzliche Angemessenheitskriterien .....	170	485–500
1. Aufgaben und Leistungen des Mitglieds des Vorstands ...	170	486–488
2. Lage der Gesellschaft .....	171	489–490
3. Kein Übersteigen der „üblichen“ Vergütung ohne besondere Umstände .....	171	491–495
a) Horizontalvergleich .....	171	492–493
b) Vertikalvergleich .....	172	494
c) Besondere Umstände .....	172	495
4. Besonderheiten bei börsennotierten Gesellschaften .....	173	496–499
a) Ausrichtung der Vergütungsstruktur auf nachhaltige Unternehmensentwicklung .....	173	497
b) Mehrjährige Bemessungsgrundlage für Boni .....	173	498
c) Begrenzungsmöglichkeit bei außerordentlichen Entwicklungen .....	174	499
5. Weitere Kriterien .....	175	500

	Seite	Randnummer
<b>D. Vergütungsstruktur</b> .....	175	501–508
I. Allgemeines .....	175	501
II. Feste Vergütungsbestandteile .....	175	502
III. Variable Vergütungsbestandteile .....	175	503–504
1. Optionsprogramme .....	175	503
2. Stock Appreciation Rights und Phantom Stocks .....	176	504
IV. Nebenleistungen .....	176	505–506
V. Aufhebungs- und Abfindungsvereinbarungen .....	177	507–508
1. Grundsatz .....	177	507
2. Besonderheiten nach DCGK (Abfindungs-Cap) .....	177	508
<b>E. Vergütungsmodifizierung</b> .....	178	509–520
I. Vergütungsanpassung .....	178	509–516
1. Nachträgliche Herabsetzung der Vorstandsbezüge .....	178	510–513
2. Herabsetzung von nachlaufenden Vorstands- vergütungen .....	179	514
3. Umfang der Herabsetzung .....	179	515
4. Rechtsbehelf und Kündigungsrecht .....	179	516
II. Offenlegung der Vergütung bei Beendigung der Vorstandstätigkeit .....	180	517–519
1. Grundsatz .....	180	517–518
2. Ausnahme .....	180	519–520
<b>F. Besteuerung</b> .....	181	521–577
I. Einleitung .....	181	521–523
II. Die Besteuerung des Vorstands im nationalen Steuerrecht ...	181	524–556
1. Subjektive Steuerpflicht .....	181	524–526
a) Unbeschränkte Einkommensteuerpflicht .....	181	525
b) Beschränkte Einkommensteuerpflicht .....	182	526
2. Einkünftequalifikation .....	182	527–532
3. Sachliche Steuerpflicht .....	183	533–550
a) Gehälter, Boni, Tantiemen .....	184	537
b) Beiträge zu Directors & Officers (D&O)- Versicherungen .....	184	538–539
c) Zusagen der betrieblichen Altersvorsorge .....	185	540–544
d) Aktienoptionen .....	186	545
e) Antrittsgelder (sign-on fees/payments) .....	186	546
f) Abfindungen .....	186	547
g) Zahlungen während einer Freistellungsphase .....	186	548
h) Karenzzahlungen .....	186	549
i) Werbungskostenersatz .....	187	550
4. Zuflussprinzip .....	187	551–552
5. Einkünfteermittlung .....	188	553
6. Lohnsteuerinbehalt, Veranlagung .....	188	554–556

	Seite	Randnummer
III. Die Besteuerung des Vorstands im internationalen Steuerrecht .....	188	557–576
1. Nationales deutsches Recht und internationales Steuerrecht .....	189	558–559
2. Deutsches Außensteuerrecht .....	189	560–561
3. Doppelbesteuerungsabkommen .....	190	562–576
a) Grundsatz .....	190	562–565
b) Ausnahmen .....	192	566
c) Einzelheiten .....	192	567–574
(1) Boni, Tantiemen .....	192	568–569
(2) Aktienoptionen .....	193	570–571
(3) Abfindungen .....	193	572
(4) Zahlungen während einer Freistellungsphase ....	194	573
(5) Konkurrenz- und Wettbewerbsverbot .....	194	574
d) „Subject-to-Tax-Klauseln“, „Switch-Over-Klauseln“, Rückfallklauseln .....	194	575–576
IV. Zusammenfassung .....	195	577
 KAPITEL VI: D&O-Versicherung Michael Hendricks		
A. Einleitung .....	199	578–579
B. Schutzwirkung der D&O-Versicherung .....	199	580–585
C. Wesentliche Inhalte einer D&O-Versicherung .....	200	586–603
I. Versicherte Personen .....	200	587
II. Innen- und Außenansprüche .....	201	588
III. Versicherte Gesellschaften .....	201	589
IV. Geltungsbereich .....	201	590
V. „Claims Made“-Prinzip .....	201	591–594
1. Rückwärtsdeckung .....	201	592
2. Nachmeldefristen .....	202	593–594
VI. Deckungsausschlüsse .....	202	595–603
1. Operatives Handeln .....	202	596
2. Vorsätzliche/wissentliche Pflichtverletzung .....	203	597
3. Regionale Haftungsausschlüsse .....	203	598
4. Bußgelder .....	203	599
5. Einschränkungen für Gesellschafter-Geschäftsführer ....	203	600–601
6. Change of Control .....	204	602
7. Sonstige Ausschlüsse .....	204	603
D. Deckungssummen .....	204	604–605
E. Selbstbehalte .....	205	606–610
F. Ergänzende Rechtsschutzversicherungen .....	205	611

**KAPITEL VII:  
Das Verhältnis des Vorstands  
zu anderen Organen der Aktiengesellschaft**

Anjela Keiluweit	207	612–696
<b>A. Vorstand und Aufsichtsrat</b> .....	209	612–647
<b>I. Allgemeines</b> .....	209	612–619
1. Unvereinbarkeit gleichzeitiger Mitgliedschaft in Aufsichtsrat und Vorstand .....	209	613–616
a) Grundsatz .....	209	613
b) Ausnahmeregelung .....	209	614
c) Rechtsfolgen .....	210	615
d) „Cooling-Off-Periode“ .....	210	616
2. Gemeinsame Handlungspflichten .....	210	617–619
<b>II. Befugnisse des Aufsichtsrates gegenüber dem Vorstand</b> .....	212	620–636
1. Die Überwachungsfunktion des Aufsichtsrates .....	212	620–623
2. Vertretung der Aktiengesellschaft gegenüber dem Vorstand	213	624–630
a) Grundsatz .....	213	624–625
b) Vertretung gegenüber ausgeschiedenen Vorstands- mitgliedern .....	214	626
c) Verfolgung von Schadensersatzansprüchen .....	214	627
d) Ausnahmen .....	215	628
e) Rechtsfolgen bei Verstößen .....	215	629
f) Nichtigkeits- oder Anfechtungsklagen gegen Hauptversammlungsbeschlüsse .....	216	630
3. Überprüfung des Jahresabschlusses .....	216	631–635
a) Aufstellung durch den Vorstand .....	216	631
b) Prüfung und Feststellung des Jahresabschlusses .....	216	632–634
c) Bericht an die Hauptversammlung .....	217	635
4. Übrige Befugnisse des Aufsichtsrates gegenüber dem Vorstand .....	217	636
<b>III. Pflichten des Vorstands gegenüber dem Aufsichtsrat</b> .....	218	637–647
1. Berichts- und Vorlagepflichten gegenüber dem Aufsichtsrat .....	218	637–644
a) Berichtspflicht .....	218	637–640
(1) Regelberichte .....	218	637
(2) Sonderberichte .....	218	638
(3) Anforderungsberichte .....	219	639–640
b) Vorlagepflicht .....	219	641
c) Verstöße gegen Berichts- und Vorlagepflichten .....	220	642–644
2. Pflicht zur Einholung der Zustimmung zu Geschäften ...	220	645–647
<b>B. Vorstand und Hauptversammlung</b> .....	221	648–696
<b>I. Zuständigkeiten der Hauptversammlung</b> .....	221	649–657
1. Entlastung der Mitglieder des Vorstands .....	222	651–654
2. Ungeschriebene Hauptversammlungs-Zuständigkeiten für besondere Geschäftsführungsmaßnahmen .....	223	655–656

	Seite	Randnummer
3. Beschluss über die Vorstandsvergütung . . . . .	224	657
II. Vorbereitung und Einberufung der Hauptversammlung . . . . .	224	658–672
1. Einberufungszuständigkeit . . . . .	225	659–661
a) Vorstand . . . . .	225	659
b) Aufsichtsrat . . . . .	225	660
c) Dritte . . . . .	226	661
2. Einberufungspflicht . . . . .	226	662
3. Einberufungsgründe . . . . .	227	663
4. Art und Weise der Einberufung . . . . .	227	664–672
a) Einberufungsfrist . . . . .	227	664
b) Mindestangaben der Einberufung . . . . .	228	665
c) Tagesordnung und Gegenanträge . . . . .	228	666–667
d) Mitteilungspflichten . . . . .	229	668
e) Virtuelle Hauptversammlung . . . . .	230	669–672
III. Durchführung der Hauptversammlung . . . . .	231	673–679
1. Leitung der Hauptversammlung . . . . .	231	674
2. Vorbereitung von Hauptversammlungsbeschlüssen . . . . .	232	675–679
a) Vorbereitungspflicht des Vorstands . . . . .	232	675–676
b) Notarielle Niederschrift . . . . .	232	677
c) Teilnehmerverzeichnis . . . . .	232	678
d) Eintritts- und Stimmkarten . . . . .	233	679
IV. Auskunftsrechte und -pflichten . . . . .	233	680–694
1. Auskunftsanspruch des Aktionärs in der Haupt- versammlung . . . . .	233	680–687
a) Auskunftsanspruch des Aktionärs . . . . .	233	681–682
b) Auskunft in der Hauptversammlung . . . . .	234	683–684
c) Angelegenheiten der Gesellschaft . . . . .	235	685
d) Erforderlichkeit der Auskunft . . . . .	235	686–687
2. Vorbereitungspflicht des Vorstands . . . . .	236	688
3. Folgen bei Verstoß gegen die Auskunftspflicht . . . . .	236	689–690
4. Auskunftsverweigerung . . . . .	237	691–694
a) Gründe der Auskunftsverweigerung . . . . .	237	691–692
b) Entscheidung über die Auskunftsverweigerung . . . . .	238	693
c) Begründung der Auskunftsverweigerung . . . . .	238	694
V. Pflichten des Vorstands nach Beendigung der Haupt- versammlung . . . . .	239	695–696
1. Ausführungspflicht von Hauptversammlungs- beschlüssen . . . . .	239	695
2. Obliegenheiten gegenüber dem Registergericht . . . . .	239	696
 KAPITEL VIII: Der Vorstand der AG – Compliance Tino Eckert		
	241	697–729
A. Compliance . . . . .	243	697–711
I. Compliance – Begriff . . . . .	243	698–704
II. Compliance und Risikomanagement nach dem AktG . . . . .	245	705–706

	Seite	Randnummer
III. Compliance und Corporate Governance nach dem AktG ...	246	707
IV. Vorstandspflichten und Compliance .....	246	708–711
<b>B. Pflicht zur Einführung eines Compliance-Systems .....</b>	<b>247</b>	<b>712–713</b>
<b>C. Compliance-System .....</b>	<b>249</b>	<b>714–720</b>
<b>D. Reichweite der Compliance-Verantwortung und Umsetzung der Compliance .....</b>	<b>250</b>	<b>721–723</b>
<b>E. Vorteile guter Compliance und praktische Bedeutung .....</b>	<b>252</b>	<b>724–728</b>
<b>F. Zusammenfassung .....</b>	<b>253</b>	<b>729</b>
 <b>KAPITEL IX:</b> <b>Die Europäische Aktiengesellschaft</b> <b>Dr. Jan Thomas Petersen</b>		
	255	730–874
<b>A. Einleitung .....</b>	<b>257</b>	<b>730</b>
<b>B. Allgemeines .....</b>	<b>257</b>	<b>731–733</b>
<b>C. Organstruktur der SE .....</b>	<b>258</b>	<b>734–755</b>
I. Hauptversammlung .....	258	736–738
II. Dualistisches System .....	259	739
III. Monistisches System .....	259	740–755
1. Verwaltungsrat .....	260	746–750
2. Geschäftsführende Direktoren .....	261	751–755
<b>D. Gründung .....</b>	<b>262</b>	<b>756–830</b>
I. Gründung durch Verschmelzung .....	262	757–776
1. Verschmelzung durch Aufnahme oder durch Neugründung .....	262	758–760
2. Verschmelzungsplan .....	263	761
3. Verschmelzungsbericht .....	263	762–763
4. Bekanntmachung .....	264	764–765
5. Beteiligung der Arbeitnehmer .....	264	766
6. Verschmelzungsprüfung .....	265	767–768
7. Zustimmung der Hauptversammlungen .....	265	769–770
8. Rechtmäßigkeitskontrolle und Eintragung .....	265	771–776
II. Gründung als Holding-SE .....	266	777–794
1. Begriff der Holdinggründung .....	266	778–779
2. Gründungsplan .....	267	780
3. Offenlegung .....	267	781–782
4. Beteiligung der Arbeitnehmer .....	267	783
5. Sachverständigenprüfung des Gründungsplans .....	268	784–785
6. Zustimmung der Gesellschafter- bzw. Haupt- versammlungen .....	268	786–788
7. Einbringung der Anteile .....	268	789–792
8. Rechtmäßigkeitskontrolle und Eintragung .....	269	793–794

	Seite	Randnummer
III. Gründung als Tochter-SE .....	269	795–802
1. Primäre Gründung einer Tochter-SE .....	269	795–798
2. Sekundäre Gründung einer Tochter-SE .....	270	799–802
IV. Gründung durch Umwandlung einer nationalen Aktien- gesellschaft .....	271	803–830
1. Begriff der Umwandlung .....	271	804–805
2. Verbot der Sitzverlegung .....	271	806–807
3. Umwandlungsplan und Umwandlungsbericht .....	271	808–810
4. Offenlegung .....	272	811–814
5. Beteiligung der Arbeitnehmer .....	273	815
6. Sachverständigenbescheinigung bezüglich des Rein- vermögens der Gesellschaft .....	273	816–819
7. Zustimmung der Hauptversammlung .....	274	820–823
8. Rechtmäßigkeitskontrolle und Eintragung .....	274	824–830
<b>E. Arbeitnehmerbeteiligung</b> .....	276	831–873
I. Gemeinschaftsrechtliche Grundlagen .....	276	832–835
II. Verhandlungsverfahren .....	277	836–850
1. Einsetzung eines besonderen Verhandlungsgremiums ...	278	837–843
2. Inhalt der Beteiligungsvereinbarung .....	279	844–848
3. Verhandlungsfrist .....	280	849–850
III. Gesetzliche Auffangregelung .....	280	851–873
1. Nichtaufnahme oder Abbruch der Verhandlungen .....	280	852–857
a) Unterrichtung und Anhörung .....	280	854–855
b) Mitbestimmung im Aufsichts- oder Verwaltungsorgan	281	856–857
2. Fruchtloser Ablauf der Verhandlungsfrist .....	281	858–873
a) Unterrichtung und Anhörung .....	282	859–861
b) Mitbestimmung im Aufsichts- oder Verwaltungsorgan	282	862–873
(1) Voraussetzungen der Mitbestimmung .....	282	863–865
(2) Form und Umfang der Mitbestimmung .....	283	866–869
(3) Mitbestimmung in der monistisch strukturierten SE	284	870–873
<b>F. Schlussbetrachtung</b> .....	284	874

#### ANHANG I:

##### Muster

A. Muster eines Dienstvertrages für Mitglieder des Vorstands ...	289
B. Muster einer Empfehlung des Präsidialausschusses an den Aufsichtsrat über die Bestellung eines Vorstands- mitgliedes und die Vergütung .....	296
C. Muster einer Bestellung von Vorstandsmitgliedern durch den Aufsichtsrat .....	297
D. Muster einer Anmeldung der Bestellung von Vorstands- mitgliedern zum Handelsregister .....	298
E. Muster einer Geschäftsordnung für den Vorstand .....	299
F. Muster eines Widerrufs der Bestellung von Vorstands- mitgliedern durch den Aufsichtsrat .....	304

	Seite	Randnummer
G. Muster einer Anmeldung des Widerrufs von Vorstandsmitgliedern zum Handelsregister .....	305	
H. Muster eines Amtsniederlegungsschreibens eines Vorstandsmitglieds .....	306	
I. Muster einer Aufhebungsvereinbarung .....	307	
<b>ANHANG II:</b>		
<b>Gesetzliche Regelungen</b>		
A. Aktiengesetz (AktG) .....	313	
B. Gesetzesänderungen: Risikobegrenzungsgesetz .....	323	
C. Gesetzesänderungen: MoMiG .....	325	
D. Gesetzesänderungen: VorstAG .....	330	
E. Gesetzesänderungen: BilMoG .....	334	
F. Gesetzesänderungen: ARUG .....	338	
G. Gesetzesänderungen: Transparenzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (TUG) .....	357	
H. MaRisk Versicherungen .....	358	
I. MaRisk Banken .....	375	
J. FMStFV .....	406	
K. Empfehlungen der EU-Kommission .....	413	
L. Deutscher Corporate Governance Kodex (in der Fassung vom 26. Mai 2010) .....	419	
Autorenverzeichnis .....	431	
Literaturverzeichnis .....	433	
Stichwortverzeichnis .....	439	