

Inhaltsübersicht

Einleitung	29
A. Anlass und Gegenstand der Untersuchung	29
B. Gang der Untersuchung	31
C. Methode der Untersuchung	32

Kapitel 1

Corporate Social Responsibility	34
A. Begriff CSR	34
I. Die Entwicklung des Begriffs CSR	35
II. CSR als Ansatz	40
III. Kernbereiche	43
IV. CSR, Nachhaltigkeit und ESG	49
B. Recht und CSR	53
I. Mehrebenensystem CSR	53
II. CSR als Maßstab	69
C. Unternehmensinteresse und CSR	71
I. Das Wesen des Unternehmens	74
II. Das Shareholder-Value-Konzept im Lichte von CSR	78
III. Stakeholder-Value im Lichte von CSR	86
IV. Auflösung der Dichotomie durch CSR?	95
D. Gesellschaftsrecht und CSR	98
I. Verbandszweck und CSR	99
II. CSR im Verbandsstatut	117
III. Unternehmensleitung im CSR-Ansatz	121

Kapitel 2

Stiftung und CSR	143
A. Stiftungszweck und CSR	143
I. Stiftungsinteresse und CSR	144

II. Gesetzlicher Stiftungszweck und CSR	152
III. Satzungsbindung und CSR	164
B. Stiftungsvermögen und CSR	176
I. Vermögensbegriff der Reform	177
II. Vermögensverwaltung und CSR	178
C. Stiftungsorganisation und CSR	190
I. Besetzung des Vorstands nach CSR-Gesichtspunkten	190
II. Stiftungsleitung im CSR-Ansatz	197
III. Kontrolle der Stiftung im CSR-Ansatz	211

Kapitel 3

Unternehmensverbundene Stiftung und CSR	253
A. Zweck der unternehmensverbundenen Stiftung und CSR	254
I. Zulässigkeit der unternehmensverbundenen Stiftung	255
II. Stiftungsinteresse, Gesellschaftsinteresse und CSR	265
III. Zweck, Gegenstand und CSR	267
IV. Satzungsbindung und CSR	268
B. Vermögen der unternehmensverbundenen Stiftung und CSR	269
I. Unternehmen als Stiftungsvermögen	269
II. Unternehmenserträge im CSR-Ansatz	272
C. Organisation der unternehmensverbundenen Stiftung und CSR	274
I. Besetzung der Unternehmensleitung nach CSR-Gesichtspunkten	274
II. Leitung der unternehmensverbundenen Stiftung im CSR-Ansatz	276
III. Kontrolle der unternehmensverbundenen Stiftung im CSR-Ansatz	279

Kapitel 4

Stiftungs-GmbH und CSR	293
A. Zweck der Stiftungs-GmbH und CSR	294
I. Gesetzlicher Zweck und CSR	294
II. Gegenstand und CSR	295
III. Satzungsbindung und CSR	296
B. Vermögen der Stiftungs-GmbH und CSR	307
I. Ausschluss von Vermögensrechten	307
II. Vermögens-Zweck-Bindung	308
III. Dauerhafte Vermögens-Zweck-Bindung	309

C. Organisation der Stiftungs-GmbH und CSR	310
I. Beschränkung des Gesellschafterkreises	311
II. Besetzung der Leitungsorgane nach CSR-Gesichtspunkten	312
III. Geschäftsführung im CSR-Ansatz	313
IV. Kontrolle der Stiftungs-GmbH im CSR-Ansatz	316

Kapitel 5

Gesellschaft mit gebundenem Vermögen und CSR	321
A. Zweck der GmgV und CSR	324
I. Keine Zweckeingrenzung	324
II. Gesellschaftsinteresse und CSR	325
III. Gesetzlicher Zweck	328
IV. Zweck, Gegenstand und CSR	335
V. Satzungsbindung und CSR	336
B. Vermögen der GmgV und CSR	337
I. Konzept der Vermögensbindung	337
II. Gläubigerschutz	338
III. Perpetuierung des Vermögens	343
IV. Keine Vermögens-Zweck-Bindung	349
C. Organisation der GmgV und CSR	350
I. Beschränkung des Gesellschafterkreises	351
II. Leitung der GmgV im CSR-Ansatz	353
III. Kontrolle der GmgV im CSR-Ansatz	355
Ergebnisse	369
A. CSR als Verbundbegriff	369
B. CSR als Maßstab	369
C. Unternehmensinteresse und CSR	370
D. Zweck und CSR	371
E. Vermögen und CSR	372
F. Besetzung und CSR	373
G. Leitung und CSR	374
H. Kontrolle und CSR	376
Literaturverzeichnis	378
Sachwortverzeichnis	411

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	29
A. Anlass und Gegenstand der Untersuchung	29
B. Gang der Untersuchung	31
C. Methode der Untersuchung	32

Kapitel 1

Corporate Social Responsibility	34
A. Begriff CSR	34
I. Die Entwicklung des Begriffs CSR	35
1. US-amerikanische Anfänge	35
2. CSR als Gegenstand freiwilliger Standards	36
3. Beginn der CSR-Gesetzgebung	38
II. CSR als Ansatz	40
1. Definition	40
2. Verbundbegriff	42
III. Kernbereiche	43
1. Menschenrechte	43
2. Antikorruption	44
3. Arbeits- und Sozialbelange	44
4. Umweltbelange	45
a) Klimaschutz	46
b) Anpassung an den Klimawandel	46
c) Wasser- und Meeresressourcen	47
d) Ressourcennutzung und Kreislaufwirtschaft	47
e) Verschmutzung der Umwelt	48
f) Biodiversität und Ökosysteme	48
IV. CSR, Nachhaltigkeit und ESG	49
1. Nachhaltigkeit und CSR	49
2. Environmental Social Governance und CSR	52

B. Recht und CSR	53
I. Mehrebenensystem CSR	53
1. CSR als Standard	55
a) UN Global Compact und UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte	55
b) OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen	57
c) ISO 26 000:2010	58
2. CSR als Comply-or-Explain-Mechanismus	59
3. CSR als zwingender Gegenstand von Berichts- und Verhaltenspflichten	60
a) Taxonomie	61
b) Corporate Sustainability Reporting Directive	62
c) Lieferkettengesetze	66
aa) Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz	66
bb) Entwurf einer Corporate Sustainability Due Diligence Directive	68
II. CSR als Maßstab	69
1. Organisation und Verfahren	70
2. Bewertungsfaktoren von CSR	70
a) Doppelte Wesentlichkeit	71
b) Bewertung im eigentlichen Sinne	71
C. Unternehmensinteresse und CSR	71
I. Das Wesen des Unternehmens	74
1. Entitätstheorien	75
2. Realitätstheorien	76
3. Aggregationstheorien	77
II. Das Shareholder-Value-Konzept im Lichte von CSR	78
1. Prämisse der Kapitalaggregation	80
2. Teamproduktionstheorie als alternativer, vertragstheoretischer Ansatz	81
3. Interessen der Anteilseigner	82
4. Vorrang der Anteilseignerinteressen als Risikovergütung	83
5. Externe und interne Kosten	84
III. Stakeholder-Value im Lichte von CSR	86
1. Legitimationsgrundlagen	87
a) Moralische Ansätze	87
b) Instrumentelle Ansätze	87
c) Deskriptive Ansätze	88
2. Bestimmung von Stakeholdern	88
a) Vertragsorientierte Identifikation	88
b) Deskriptive Identifikation	89
c) Einordnung des Ansatzes der Europäischen Union	90

3. Grenzen des Stakeholder-Value Ansatzes und CSR	90
a) CSR-Metrik	91
aa) Erhebung	91
bb) Vergleichbarkeit	92
cc) Gewichtung	93
b) CSR-Kontrolle	93
IV. Auflösung der Dichotomie durch CSR?	95
D. Gesellschaftsrecht und CSR	98
I. Verbandszweck und CSR	99
1. Unterscheidung von Zweck und Gegenstand	99
a) Gleichsetzung	101
b) Trennung	101
c) Gegenstand und Ziel als Teil des Zwecks	102
d) Ermittlung im Einzelfall	102
2. Wertschöpfung und Wertverteilung	103
a) Wertschöpfung	104
b) Wertverteilung	105
c) Wertschöpfung, Wertverteilung und CSR	105
3. Gemeinnützigkeit und CSR	106
a) Förderung der Allgemeinheit	107
aa) Quantitative Förderung	107
bb) Qualitative Förderung	108
b) Gemeinnützige Zwecke und CSR	108
c) Materielle Voraussetzungen der Zweckverfolgung	109
aa) Selbstlosigkeit	110
bb) Unmittelbarkeit	112
cc) Ausschließlichkeit	112
d) Gemeinnützige wirtschaftliche Tätigkeit und CSR	113
aa) Vermögensverwaltung	114
bb) Wirtschaftlicher Geschäftsbetrieb	115
cc) Zweckbetrieb	115
II. CSR im Verbandsstatut	117
1. CSR im Verbandszweck	117
2. CSR im Unternehmensgegenstand	119
3. CSR in der Unternehmensstrategie	120
III. Unternehmensleitung im CSR-Ansatz	121
1. Bindung der Unternehmensleitung an CSR	121
a) Gemeinwohlbindung auf nationaler Ebene	122
b) Unionsrecht	123
aa) Faktische CSR-Verhaltenspflichten	124

bb) Art. 25 Abs. 1 CSDDD-E	125
c) Bindung durch CSR-Standards	125
d) Geschäftsmoral und CSR	127
e) CSR und Reputation	128
aa) Wert der Reputation	128
bb) Reputationsmanagement und CSR	129
2. Unternehmerische Entscheidung und CSR	132
a) Existenzgefährdende Maßnahmen	134
b) CSR-Maßnahmen im Normalstatut	135
aa) Rentable CSR-Maßnahmen	136
bb) Unrentable CSR-Maßnahmen	137
(1) Grundsätzliche Zulässigkeit unrentabler CSR-Maßnahmen	137
(2) Angemessenheit unrentabler CSR-Maßnahmen	139
c) CSR-Maßnahmen im CSR-Statut	140
aa) Gleichrangigkeit von Gewinnerzielung und CSR	141
bb) Vorrang-Nachrang-Klauseln	142

Kapitel 2

Stiftung und CSR	143
A. Stiftungszweck und CSR	143
I. Stiftungsinteresse und CSR	144
1. Stiftungsinteresse und Wesen der Stiftung	145
a) Zwecktheorie	145
b) Willenstheorie	146
2. Primat des Stifterwillens und CSR	147
3. Stiftung und körperschaftlicher Verband	147
a) Stiftungstypus	148
b) Numerus clausus	149
c) Verbandsautonomie als Abgrenzungskriterium	150
II. Gesetzlicher Stiftungszweck und CSR	152
1. Die gemeinwohlkonforme, lebensfähige Allzweckstiftung	152
a) Gemeinwohlkonformität	153
b) Lebensfähigkeit	155
2. Wertverteilung in der Stiftung: kein Selbstzweck, kein Selbstnutz	158
a) Selbstnutzverbot	158
b) Verbot der Selbstzweckstiftung	160
3. Stiftungszweck und Stiftungsgegenstand	162

III. Satzungsbindung und CSR	164
1. Änderung des CSR-Stiftungszwecks	166
a) Fehlende Lebensfähigkeit oder Gemeinwohlverstoß	166
b) Wesentliche Veränderung der Verhältnisse	168
c) Gestaltung der Änderungsvoraussetzungen des Zwecks	169
aa) Stifterfreiheit und freie Änderungskompetenz	170
bb) Primat des Stifterwillens und freie Änderungskompetenz	171
cc) Statutarische Änderungsvoraussetzungen	173
2. CSR als prägende Bestimmung	174
3. CSR als Satzungsbestimmung	175
B. Stiftungsvermögen und CSR	176
I. Vermögensbegriff der Reform	177
II. Vermögensverwaltung und CSR	178
1. Verwaltung des Grundstockvermögens – Vermögenserhaltungspflicht	178
a) Gegenstand der Werterhaltung	179
b) Vermögenserhaltung und CSR	180
c) Vermögensanlage und CSR	182
aa) CSR-Vermögensanlage	183
(1) Vermögensanlage nach dem <i>DNSH</i> -Prinzip	183
(2) Vermögensanlage nach dem <i>doing good</i> -Prinzip	183
(3) Shareholder Climate Acitivism	184
bb) Grenzen der CSR-Vermögensanlage	184
(1) CSR-Vermögensanlage im Einklang mit dem Stiftungszweck	185
(2) Zweckneutrale CSR-Vermögensanlage	187
2. Sonstiges Vermögen zum Verbrauch	188
C. Stiftungsorganisation und CSR	190
I. Besetzung des Vorstands nach CSR-Gesichtspunkten	190
1. Bestellung	191
2. Abberufung	193
3. Anstellung	196
II. Stiftungsleitung im CSR-Ansatz	197
1. Bindung der Stiftungsleitung an CSR	198
a) Externe Bindung an CSR	198
aa) CSR-Kodizes in der Stiftung	199
bb) Reputation und CSR in der Stiftung	200
b) Interne Bindung an CSR	201
aa) Zweckbindung und -erfüllung im CSR-Ansatz	202
bb) Stiftungsgegenstand und sonstige statutarische CSR-Vorgaben	203
cc) CSR-Nebenordnung	205

2. Ermessensentscheidungen und CSR	206
a) Existenzgefährdende Maßnahmen und CSR	207
b) CSR-Maßnahmen bei CSR-Stifterwille	208
c) CSR-Maßnahmen bei CSR-neutralem Stifterwille	209
aa) Zulässigkeit	209
bb) Angemessenheit	210
III. Kontrolle der Stiftung im CSR-Ansatz	211
1. Kontrolldefizit der Stiftung und CSR	212
a) Agenturtheorie in der Stiftung	214
aa) Agenturtheorie	214
bb) Anwendbarkeit der Agenturtheorie in der Stiftung	216
b) Stiftung als Prinzipal	218
c) CSR-Kontrolldefizit der Stiftung	220
aa) Informationsasymmetrien	221
bb) Bewertungsprobleme	222
cc) CSR als erweiterndes multitask principal-agent-Problem	223
d) Instrumente der Agenturtheorie	225
e) Agenturkosten	227
2. Kontrollmittel der Stiftung	228
a) Stiftungsaufsicht	228
aa) Rechte und Kontrollinstrumente der Stiftungsaufsicht	229
bb) Beitrag zur Milderung des Kontrolldefizits in der laufenden Verwaltung	232
b) Beschränkung der Vertretungsmacht	235
c) Aufsichtsorgan	236
aa) Rechte und Kontrollinstrumente des Aufsichtsorgans	236
(1) Besetzung der Stiftungsleitung	237
(2) Strukturmaßnahmen	237
(3) Laufende Stiftungsverwaltung	238
bb) Beitrag zur Milderung des Kontrolldefizits	241
d) Destinatäre	242
aa) Recht und Kontrollinstrumente der Destinatäre	243
bb) Beitrag zur Milderung des Kontrolldefizits	245
e) Stiftungspublizität	246
aa) Publizitätspflichten der Stiftung	247
bb) Beitrag zur Milderung des Kontrolldefizits	249

Kapitel 3

Unternehmensverbundene Stiftung und CSR	253
A. Zweck der unternehmensverbundenen Stiftung und CSR	254
I. Zulässigkeit der unternehmensverbundenen Stiftung	255
1. Offene unternehmensverbundene Selbstzweckstiftung	256
a) Erhalt von Arbeitsplätzen	256
b) Nachhaltigkeit	257
c) Verstoß gegen den Rechtsgedanken des § 137 BGB	258
2. Verdeckte unternehmensverbundene Selbstzweckstiftung	259
a) Stifterfreiheit und Stiftungszweck	261
b) Bewertung unter Berücksichtigung der Reform	263
aa) Zulässigkeit nach dem gesetzlichen Leitbild	264
bb) Zulässigkeit bei abweichenden Satzungsbestimmungen des Stifters	264
II. Stiftungsinteresse, Gesellschaftsinteresse und CSR	265
III. Zweck, Gegenstand und CSR	267
IV. Satzungsbindung und CSR	268
B. Vermögen der unternehmensverbundenen Stiftung und CSR	269
I. Unternehmen als Stiftungsvermögen	269
1. Freie Veräußerlichkeit des Unternehmens	271
2. Finanzierung des Unternehmens	271
II. Unternehmenserträge im CSR-Ansatz	272
C. Organisation der unternehmensverbundenen Stiftung und CSR	274
I. Besetzung der Unternehmensleitung nach CSR-Gesichtspunkten	274
1. Bestellung der Unternehmensleitung	274
2. Abberufung der Unternehmensleitung	275
3. Anstellung der Unternehmensleitung	276
II. Leitung der unternehmensverbundenen Stiftung im CSR-Ansatz	276
1. CSR-Stiftungszweck	277
2. CSR-Stiftungsstatut	278
3. CSR-Stiftungsnebenordnung	278
III. Kontrolle der unternehmensverbundenen Stiftung im CSR-Ansatz	279
1. Kontrolldefizit der unternehmensverbundenen Stiftung und CSR	279
a) Agenturtheorie in der unternehmensverbundenen Stiftung	279
b) CSR-Kontrolldefizit der unternehmensverbundenen Stiftung	280
aa) Informationsasymmetrien	280
bb) CSR-Bewertungsprobleme	281
cc) Instrumente und Agenturkosten	282

2. Kontrollmittel der unternehmensverbundenen Stiftung	282
a) Kontrollmittel der Stiftung	282
aa) Stiftungsaufsicht	283
bb) Aufsichtsorgan	284
cc) Destinatäre	285
b) Kontrollmittel des Unternehmens	285
aa) Gesellschafterversammlung	286
(1) Strukturänderungen	286
(2) Besetzung der Organe	287
(3) Laufende Verwaltung	288
bb) Aufsichtsorgan	289
cc) Rechnungslegung und Publizität	291

Kapitel 4

Stiftungs-GmbH und CSR	293
A. Zweck der Stiftungs-GmbH und CSR	294
I. Gesetzlicher Zweck und CSR	294
II. Gegenstand und CSR	295
III. Satzungsbindung und CSR	296
1. Verbandsautonomie als Verbot der Selbstentmündigung	297
a) Grundlage der Verbandsautonomie	297
aa) Normentheorie	298
bb) Modifizierte Normentheorie	298
cc) Vertragstheorie	299
b) Ewigkeitsklauseln und das Verbot der Selbstentmündigung	299
2. Beschränkungen der Zweckänderung	303
a) Kein-Personen-GmbH	303
b) Mitwirkung Dritter oder Gesellschaftsorgane	304
c) Veto-Anteil-Modelle	305
aa) Veto-Anteil-Stiftung	305
bb) Veto-Anteil-GmbH	307
B. Vermögen der Stiftungs-GmbH und CSR	307
I. Ausschluss von Vermögensrechten	307
II. Vermögens-Zweck-Bindung	308
III. Dauerhafte Vermögens-Zweck-Bindung	309
C. Organisation der Stiftungs-GmbH und CSR	310
I. Beschränkung des Gesellschafterkreises	311
II. Besetzung der Leitungsorgane nach CSR-Gesichtspunkten	312

III. Geschäftsführung im CSR-Ansatz	313
1. Bindung der Geschäftsführung an CSR	314
2. Ermessensentscheidungen und CSR	314
IV. Kontrolle der Stiftungs-GmbH im CSR-Ansatz	316
1. Kontrolldefizit der Stiftungs-GmbH und CSR	316
a) Agenturtheorie in der Stiftungs-GmbH	316
b) Stiftungs-GmbH als Prinzipal	317
2. Kontrollmittel der Stiftungs-GmbH	318
a) Gesellschafterversammlung	318
aa) Strukturänderungen	318
bb) Laufende Verwaltung und Besetzung der Organe	319
b) Aufsichtsorgan	319
c) Rechnungslegung und Publizität	320

Kapitel 5

Gesellschaft mit gebundenem Vermögen und CSR	321
A. Zweck der GmgV und CSR	324
I. Keine Zweckeingrenzung	324
II. Gesellschaftsinteresse und CSR	325
1. Gesellschaftsinteresse, Unternehmensinteresse und CSR	325
2. Gesellschaftsinteresse im Vergleich	327
III. Gesetzlicher Zweck	328
1. Kein Normalstatut	329
2. Wertverteilung und Selbstzweckverbot	329
a) Übertragung des Selbstzweckverbots	330
aa) Systematischer Vergleich mit der Stiftung	331
bb) Wertverteilung als rechtsformübergreifende Zweckkomponente	332
b) Historisch, teleologische Betrachtung	333
c) Anwendung des Selbstzweckverbots	334
IV. Zweck, Gegenstand und CSR	335
V. Satzungsbindung und CSR	336
B. Vermögen der GmgV und CSR	337
I. Konzept der Vermögensbindung	337
II. Gläubigerschutz	338
1. Fremdfinanzierung	339
2. Gesellschaftergläubiger	340
a) Anteilspfändung und Gesellschafterinsolvenz	341
b) Anreiz zur asset protection	342

III. Perpetuierung des Vermögens	343
1. Rechtsgedanke des § 137 BGB	344
a) Fideikomnisse und § 137 BGB	345
b) Anwendbarkeit des Rechtsgedankens im Verband	345
2. Res extra commercium und GmgV	346
3. Stiftung als Ausnahme des § 137 BGB	347
IV. Keine Vermögens-Zweck-Bindung	349
C. Organisation der GmgV und CSR	350
I. Beschränkung des Gesellschafterkreises	351
1. Das Konzept der Fähigkeiten- und Wertefamilie und CSR	351
2. Bewertung im Lichte von CSR	352
II. Leitung der GmgV im CSR-Ansatz	353
III. Kontrolle der GmgV im CSR-Ansatz	355
1. Kontrolldefizit der GmgV und CSR	356
a) Leitbilder	357
b) Agenturtheorie in der GmgV	359
aa) Vermögensbindung als Prinzipal	359
bb) Gesellschafter als Prinzipale	360
c) CSR-Kontrolldefizit in der GmgV	361
aa) Kontrolldefizit und Vermögensbindung	361
bb) Kontrolldefizit und CSR als <i>multitask principal-agent</i> -Problem	361
2. Kontrollmittel der GmgV	362
a) Kontrolle der Gesellschafter	363
b) Berichtspflicht und Publizität	363
aa) Vermögensbindungsbericht	363
bb) Rechnungslegung und Publizität	365
c) Keine Staatsaufsicht	366
d) Aufsichtsorgan	367
Ergebnisse	369
A. CSR als Verbundbegriff	369
B. CSR als Maßstab	369
C. Unternehmensinteresse und CSR	370
D. Zweck und CSR	371
E. Vermögen und CSR	372
F. Besetzung und CSR	373
G. Leitung und CSR	374
H. Kontrolle und CSR	376

Inhaltsverzeichnis	23
Literaturverzeichnis	378
Sachwortverzeichnis	411