

Inhaltsübersicht

	Seite
Vorbemerkung der Herausgeber	VII
Vorwort	IX
Inhaltsverzeichnis	XIII
Abkürzungsverzeichnis	XXVII
Literaturverzeichnis	XXXV
§ 1 Die Kompetenzen des Aufsichtsrats (<i>Kersten v. Schenck</i>)	1
§ 2 Vorschlags- und Wahlverfahren, Entsendung, Ausscheiden (<i>Elisabeth Wagner</i>)	72
§ 3 Selbstorganisation und Konstituierung (<i>Kersten v. Schenck</i>)	100
§ 4 Die Arbeit des Aufsichtsratsvorsitzenden (<i>Kersten v. Schenck</i>)	131
§ 5 Vorbereitung und Durchführung von Aufsichtsratssitzungen (<i>Kersten v. Schenck</i>) ..	168
§ 6 Arbeit von Ausschüssen (<i>Stephan Gittermann</i>)	229
§ 7 Überwachung der Geschäftsführung (<i>Kersten v. Schenck</i>)	276
§ 8 Mitwirkung des Aufsichtsrats bei einzelnen Maßnahmen der Geschäftsführung (<i>Heinrich Rodewig</i>)	376
§ 9 Mitwirkung des Aufsichtsrats bei der Rechnungslegung (<i>Bodo Richardt</i>)	449
§ 10 Personalentscheidungen des Aufsichtsrats (<i>Hans-Joachim Fonk</i>)	500
§ 11 Vergütung der Aufsichtsratstätigkeit und Auslagenersatz (<i>Elisabeth Wagner</i>)	675
§ 12 Sanktionen gegen Mitglieder des Aufsichtsrats (<i>Walter Doralt</i>)	698
§ 13 Schutz der Gesellschaft und der Anteilseigner (<i>Reinhard Marsch-Barner</i>)	726
§ 14 Haftung und Schadensersatz (<i>Peter Doralt/Walter Doralt</i>)	811
§ 15 Versicherung gegen Schadensersatzansprüche (D&O-Versicherung) (<i>Walter Doralt</i>)	892
§ 16 Das Aufsichtsorgan in der SE (<i>Nicolas Ott</i>)	915
Anlagen	945
Autorenverzeichnis	989
Sachverzeichnis	993

Inhaltsverzeichnis*

§ 1 Die Kompetenzen des Aufsichtsrats

	Rn.	Seite
I. Zusammensetzung des Aufsichtsrats	1	4
1. Bedeutung der Rechtsform	2	4
2. Bedeutung der Arbeitnehmerzahl	3	4
3. Höchstzahl der Mitglieder, Zusammensetzung	5	5
4. Rechtsformbezug der Aufsichtsratskompetenzen	9	6
II. Berufung und Abberufung der Aufsichtsratsmitglieder	13	7
1. Berufung der Anteilseignervertreter	14	7
2. Ersatzmitglieder	21	9
3. Amtszeit	22	9
4. Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern	23	9
5. Wahlvorschlag	26	10
6. Eignung	28	10
7. Besondere Fachkompetenz im Aufsichtsrat (Sonderqualifikation)	35	11
8. Zusammensetzung des Aufsichtsrats	37	12
9. Gleiche Anforderungen für Anteilseignervertreter und Arbeitnehmervertreter	38	13
III. Selbstorganisation des Aufsichtsrats	41	13
IV. Personalkompetenz des Aufsichtsrats für das Geschäftsleitungsorgan und den Abschlussprüfer	51	15
1. Grundsätze	51	15
2. Bedeutung der Personalkompetenz	55	16
3. Eignungsvoraussetzungen für ein Geschäftsleitungsmittel	58	16
4. Vorschläge des Geschäftsleitungsorgans	62	17
5. Höchstzulässige Amtszeit	63	17
6. Anstellung	64	18
7. Geschäftsordnung	67	18
8. Vertragsabschluss mit dem Abschlussprüfer	70	19
V. Leitung und Überwachung	75	20
1. Allgemeines	75	20
2. Originäre Führungsfunktionen, Führungsentscheidungen	81	21
3. Überwachung durch den Aufsichtsrat	86	22
4. Abgabe der Entsprechenserklärung	94	23
VI. Die Berichtsverpflichtung des Geschäftsleitungsorgans	103	25
1. Informationen durch das Geschäftsleitungsorgan als Grundlage der Überwachung	104	25
2. Regelberichte	113	27
3. Sonderberichte	140	32
4. Vorlageberichte (Besondere Vorlagen)	166	37
5. Mitwirkung des Aufsichtsrats in Sondersituationen	179	39
VII. Das Überwachungsverfahren	184	40
1. Zutreffende Ermittlung des Sachverhalts	186	40

* Ausführliche Inhaltsübersichten zu Beginn der einzelnen Abschnitte.

	Rn.	Seite
2. Kritische Beurteilung der Geschäftsführung	188	41
3. Eingriffsrechte des Aufsichtsrats	191	41
4. Sitzungen des Aufsichtsrats	203	43
5. Beschlussfassung des Aufsichtsrats	208	44
6. Entscheidungs- und Mitentscheidungsaufgaben	224	47
7. Beratung des Geschäftsleitungsorgans durch Aufsichtsratsmitglieder	233	48
8. Effizienzprüfung	235	48
VIII. Schutz der Gesellschaft, der Anteilseigner und der Anleger	236	49
1. Interessenwiderstreit	237	49
2. Vertraulichkeit und Geheimhaltung	246	50
IX. Rechenschaftslegung des Aufsichtsrats	254	51
1. Aufsichtsratsbericht	255	51
2. Mündliche Erläuterungen	256	52
X. Sanktionen gegen Mitglieder des Aufsichtsrats	259	52
1. Verweigerung der Entlastung	260	52
2. Abberufung durch die Hauptversammlung	264	53
3. Gerichtliche Abberufung aus wichtigem Grund	266	53
XI. Haftung für pflichtwidriges Handeln oder Unterlassen, Schadensersatzpflicht	270	54
1. Sorgfaltspflicht	271	54
2. Schadensersatzverpflichtung	272	54
3. Haftung aus Übernahmeverschulden	284	56
4. Bußgeld- oder Strafandrohung	285	57
XII. Von dem Aufsichtsrat verursachter Aufwand	293	57
1. Vergütung	293	57
2. Auslagenerstattung	297	58
XIII. Die Kompetenzen des Aufsichtsrats im Unternehmensverbund	306	60
1. Arten des Unternehmensverbunds	306	60
2. Mitteilungspflichten	312	61
3. Ausdehnung der Überwachung im Konzern	317	62
4. Konzernführung und Konzernaufsicht	323	63
5. Ausdehnung der Gesetzesvorschriften	330	64
6. Ausdehnung der Überwachungskompetenzen des Aufsichtsrats	342	65
7. Ausdehnung von Mitentscheidungsrechten, Entscheidungskompetenzen	373	71
 § 2 Vorschlags- und Wahlverfahren, Entsendung, Ausscheiden		
I. Gesetzliche Grundlagen	1	73
1. Möglichkeiten für die Berufung von Aufsichtsratsmitgliedern	2	74
2. Vorschläge für die Wahl von Anteilseignervertretern	15	76
3. Wahl der Anteilseignervertreter	18	78
4. Wahl der Arbeitnehmervertreter	21	79
5. Entsendung von Aufsichtsratsmitgliedern der Anteilseigner	32	81
6. Gerichtliche Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern	35	81
7. Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern	45	84
8. Sonstiges Ausscheiden von Aufsichtsratsmitgliedern	50	85
9. Abberufung und Ausscheiden von Arbeitnehmervertretern	57	86
10. Ersatzmitglieder	63	87

	Rn.	Seite
II. Eignungsvoraussetzungen	68	88
1. Notwendigkeit einer besonderen Eignung für die Wahrnehmung eines Aufsichtsratsmandats	80	91
2. Funktionsspezifische Mindestkenntnisse und Mindestfähigkeiten	91	93
3. Haftungsspezifische Mindestkenntnisse und Mindestfähigkeiten	102	96
4. Mitgliedschaft im Aufsichtsrat eines konkurrierenden Unternehmens	105	97
5. Besonderheiten bei der GmbH	111	99
 § 3 Selbstorganisation und Konstituierung		
I. Einleitung: Überblick über die Gründung der Aktiengesellschaft	1	101
1. Vor der Beurkundung der Gründung: Die Vorgründungsgesellschaft	2	102
2. Vor der Eintragung in das Handelsregister: Die Vorgesellschaft	5	103
II. Die Bestellung des Gründungsaufsichtsrats	12	104
1. Auswahl des ersten Aufsichtsratsvorsitzenden	14	105
2. Zahl der Aufsichtsratsmitglieder	15	106
3. Ersatzmitglieder und Ergänzung des Aufsichtsrats	18	106
4. Persönliche Voraussetzungen	19	107
III. Amtszeit des Gründungsaufsichtsrats	20	107
1. Gesetzliche Höchstgrenze	20	107
2. Mindestdauer der Amtszeit	23	108
3. Vorzeitiges Ausscheiden von Aufsichtsratsmitgliedern	24	109
4. Abberufung	26	109
5. Vergütung	27	109
IV. Aufgaben und Pflichten des ersten Aufsichtsrats	28	110
1. Wahl des Aufsichtsratsvorsitzenden und seines Stellvertreters	28	110
2. Bestellung des ersten Vorstands	31	110
3. Gründungsprüfung	43	114
4. Handelsregisteranmeldung	51	116
5. Geschäftsordnungen	52	116
6. Aufsichtsratsausschüsse	57	118
7. Weitere Pflichten der Mitglieder des ersten Aufsichtsrats	65	120
V. Die erste Aufsichtsratssitzung	66	120
1. Einladung	67	120
2. Tagesordnung	70	121
3. Sitzungsleitung	73	121
4. Teilnehmer	74	122
5. Protokoll	75	122
VI. Der zweite Aufsichtsrat	76	123
1. Ende der Amtszeit des Gründungsaufsichtsrats	76	123
2. Wahl des zweiten Aufsichtsrats	79	123
3. Konstituierende Sitzung	81	124
VII. Umwandlungs- und Verschmelzungsvorgänge	84	125
1. Formwechsel	84	125
2. Verschmelzung	87	126
3. Abspaltung und Ausgliederung	90	127

	R.n.	Seite
VIII. Besonderheiten bei der GmbH	91	127
1. Keine Entsprechung zu den aktienrechtlichen Gründungsvorschriften ...	94	128
2. Erlasskompetenz für eine Geschäftsordnung des Aufsichtsrats	95	129
3. Amtszeit des ersten Aufsichtsrats	97	129
 § 4 Die Arbeit des Aufsichtsratsvorsitzenden		
I. Vorbemerkung	1	132
II. Grundlagen	18	136
1. Wahl eines Vorsitzenden	18	136
2. Stellvertretender Vorsitzender	27	138
3. Gerichtliche Bestellung	31	139
4. Amtsbeendigung	34	139
5. Kompetenzen des Vorsitzenden	38	140
III. Berichtsempfang und Informationsweitergabe	41	140
1. Empfangszuständigkeit für Berichte	41	140
2. Informationsverteilung	42	141
3. Nachinformation	45	141
IV. Leitung des Aufsichtsrats	46	142
1. Einberufung einer Sitzung	47	142
2. Vorschlag der Tagesordnung	63	144
3. Vorbereitung der Sitzung	75	146
4. Leitung der Sitzung	77	147
5. Entscheidungen	80	147
6. Zweitstimmenregelung nach dem MitbestG	89	149
7. Die Zweitstimmenregelung bei Personalentscheidungen	96	150
8. Sorge für die Niederschrift	104	151
9. Sonstige Nacharbeit	106	152
10. Beschlussfassung außerhalb der Sitzung	108	152
V. Ausschussarbeit	112	153
1. Mitgliedschaft im Vermittlungsausschuss	112	153
2. Mitgliedschaft in anderen Ausschüssen	114	153
3. Entscheidung über Teilnahme von Nichtmitgliedern an Ausschusssitzungen	120	155
4. Kompetenzen des Vorsitzenden in Ausschüssen	129	156
VI. Vertretung der Gesellschaft	130	156
1. Aktive Vertretung	130	156
2. Passive Vertretung und Wissenszurechnung	145	159
VII. Repräsentation des Aufsichtsrats	150	160
1. Erläuterung des Aufsichtsratsberichts in der Hauptversammlung	151	160
2. Fühlungnahme und Verhandlungen mit dem Vorstand	152	161
VIII. Leitung der Hauptversammlung	155	161
IX. Ordnungsmäßigkeit der Kompetenzwahrung	156	161
1. Wahrung der Ordnungsmäßigkeit des Verfahrens	156	161
2. Beachtung der Pflichtensorge der einzelnen Aufsichtsratsmitglieder	161	162
3. Kontrolle des Vorsitzenden durch die Mitglieder	167	163

	Rn.	Seite
X. Ehrenvorsitzender	171	164
XI. Der Aufsichtsratsvorsitzende in der GmbH	177	165
1. Mitbestimmte GmbH nach MitbestG	177	165
2. Mitbestimmte GmbH nach DittelbG	182	166
3. Fakultativer Aufsichtsrat	184	166
4. Passive Vertretungsmacht	187	167

§ 5 Vorbereitung und Durchführung von Aufsichtsratssitzungen

I. Einführung	1	171
1. Die Bedeutung der Aufsichtsratssitzungen für die Arbeit des Aufsichtsrats	1	171
2. Der Beitrag des Aufsichtsratsvorsitzenden zu der kontinuierlichen Arbeit des Aufsichtsrats	3	171
3. Die Bedeutung der Zusammensetzung des Aufsichtsrats	7	173
II. Kommunikation vor und nach den Sitzungen	16	175
1. Kommunikation mit dem Vorstand	16	175
2. Kommunikation zwischen den Aufsichtsratsmitgliedern	18	176
3. Kommunikation mit dem Abschlussprüfer	23	177
III. Die Vorbereitung der Aufsichtsratssitzungen	25	178
1. Berechtigung zur Einberufung	25	178
2. Frequenz und Zeitpunkt der Aufsichtsratssitzungen	29	180
3. Bestimmung von Termin, Ort und Sitzungssprache	33	181
4. Form, Frist und Inhalt der Einberufung	39	182
5. Festlegung der Tagesordnung	54	187
6. Ergänzungsanträge zur angekündigten Tagesordnung	95	202
7. Punkte außerhalb der Tagesordnung	97	203
8. Außerordentliche Aufsichtsratssitzungen	98	203
9. Einladung von Gästen zu Aufsichtsratssitzungen	101	204
IV. Durchführung der Aufsichtsratssitzung	102	204
1. Sitzungsleitung	102	204
2. Sitzungsablauf	106	205
3. Sitzungsteilnahme der Aufsichtsratsmitglieder	150	218
4. Teilnahme Dritter an der Aufsichtsratssitzung	152	219
5. Sitzungsprotokoll	158	221
V. Nachbereitung der Aufsichtsratssitzung	168	224
1. Umsetzung der Beschlüsse	168	224
2. Aufbewahrung von Unterlagen	170	224
3. Pressemitteilungen	173	226
4. Ad hoc-Meldungen	174	226
VI. Besonderheiten bei der GmbH	176	227

§ 6 Arbeit von Ausschüssen

I. Einführung	1	231
1. Vorbemerkung	1	231
2. Delegationsautonomie des Aufsichtsrats	23	237
3. GmbH	31	239
II. Grundlagen	36	241
1. Konstituierung	36	241

	R.n.	Seite
2. Innere Ordnung	55	245
3. Rechte und Pflichten	68	249
4. Auflösung	110	258
III. Typen	114	259
1. Präsidialausschuss	114	259
2. Personalausschuss	121	260
3. Prüfungsausschuss (Audit Committee)	135	264
4. Kreditausschuss – Kreditinstitute – Finanzdienstleister	142	266
5. Beteiligungsausschuss	148	268
6. Andere Ausschüsse	149	268
IV. Sitzungen	151	269
1. Vorbereitung	151	269
2. Einladung	152	269
3. Vorsitz	157	270
4. Teilnehmer	158	271
5. Beschlüsse	167	273
6. Protokoll	175	275

§ 7 Überwachung der Geschäftsführung

Vorwort	1	282
I. Einarbeitung nach Übernahme eines Mandats	8	284
1. Klärung des einschlägigen Aufsichtsratssystems: Rechtsgrundlagen und Kodex	10	284
2. Unterrichtung über die Unternehmensdaten	13	285
II. Gegenstand der Überwachung	29	288
1. Die Geschäftsführung	30	288
2. Die Berichterstattung des Vorstands	44	293
3. Prüfung des Jahresabschlusses nach § 171 AktG	91	305
4. Einsichtsrechte des Aufsichtsrats in Unterlagen des Unternehmens sowie Betretungsrechte	111	309
5. Beratung des Vorstands	118	311
6. Recht zur Einholung von Rechtsrat und Zuziehung von Sachverständigen	121	312
7. Existenz eines Überwachungssystems: Risikomanagementsystem	125	313
8. Compliance-System	127	314
9. Zusammenarbeit zwischen Aufsichtsrat und Abschlussprüfer	128	314
10. Der Prüfungsausschuss	133	316
11. Exkurs: Wie wird der Aufsichtsrat ausreichend mit Informationen versorgt?	172	326
III. Anforderungen an den Aufsichtsrat und seine Mitglieder zur Erfüllung der Überwachungsaufgabe im Einzelnen	182	329
1. Maßstab der Prüfung: Sorgfaltspflichten	184	329
2. Umsetzung der Prüfungspflicht	212	337
3. Möglichkeiten der Ein- und Mitwirkung: Einzelfragen	276	350
4. Verhalten des Aufsichtsrats in Sondersituationen	299	355
IV. Durchsetzung der Informations- und Einwirkungsrechte	308	357
1. Maßnahmen bei Verstoß des Vorstands gegen seine Berichtspflicht	309	358
2. Maßnahmen bei Einschätzung der Geschäftsführung des Vorstands als fehlerhaft	324	360

	Rn.	Seite
3. Durchsetzung von Schadensersatzansprüchen gegen den Vorstand	336	363
4. Verhalten des einzelnen Aufsichtsratsmitglieds bei rechtswidriger Beschlussfassung des Aufsichtsrats	347	365
V. Verletzung der Überwachungspflicht: Typische Einzelfälle	356	367
VI. Verschwiegenheitspflicht	368	370
1. Verschwiegenheitspflicht des Aufsichtsratsmitglieds	369	371
2. Vertraulichkeit erhaltener Berichte	371	371
3. Vertraulichkeit der Beratung	372	371
4. Vertraulichkeit in Zusammenhang mit Rechten Dritter	373	372
5. Verschwiegenheitspflicht von Hilfspersonen	374	372
VII. Verwaltung und Verwahrung von Unterlagen	375	372
1. Verwahrung von Unterlagen	375	372
2. Ort der Verwahrung	376	373
3. Dauer der Verwahrung	379	373
4. Rückgabe vertraulicher Unterlagen	381	374
5. Vernichtung von Unterlagen	384	375
§ 8 Mitwirkung des Aufsichtsrats bei einzelnen Maßnahmen der Geschäftsführung		
I. Ausnahmsweise: Nicht nur Überwachung, sondern Mitwirkung	1	378
II. Zustimmungspflichtige Geschäfte, § 111 Abs. 4 S. 2 AktG	6	380
1. Übersicht	6	380
2. Festlegung der Zustimmungsvorbehalte	20	384
3. Inhalt und Grenzen der Festlegung von Zustimmungsvorbehalten	28	386
4. Sorgfaltspflicht bei der Festlegung von Zustimmungsvorbehalten	43	390
5. Verfahren bei Erteilung der Zustimmung	52	392
6. Einzelne Zustimmungsbeschlüsse	63	395
7. Zustimmungsvorbehalte im Konzern	93	402
8. Sorgfaltspflicht bei der Entscheidung über die Zustimmung	112	408
III. Geschäfte, die gesetzlich der Mitwirkung des Aufsichtsrats bedürfen	119	410
1. Überblick	119	410
2. Kreditgewährungen	124	411
3. Verträge mit Aufsichtsratsmitgliedern	136	415
4. Begebung von genehmigtem Kapital	173	428
5. Handlungen zur Abwehr eines Übernahmeangebots	175	428
IV. Geschäfte, bei denen der Aufsichtsrat die Gesellschaft vertreibt	178	429
1. Ausnahmsweise: Vertretung der Gesellschaft durch den Aufsichtsrat	178	429
2. Heranziehung von Sachverständigen und Auskunftspersonen	183	430
3. Auswahl und Beauftragung des Abschlussprüfers	198	435
4. Bestellung des Treuhänders bei Versicherungsunternehmen	218	441
V. Beschlüsse nach § 32 MitbestG, § 15 MitbestErgG	219	441
1. Ausnahmecharakter und Zweck der Regelung	219	442
2. Geltungsbereich	223	443
3. Beschlussfassung	227	443
4. Sorgfaltspflicht	237	446

§ 9 Mitwirkung des Aufsichtsrats bei der Rechnungslegung

I. Überblick	1	451
1. Aufgaben des Aufsichtsrats	1	451
2. Internationale Einflüsse auf Rechnungslegung und Prüfung	5	452
3. Geltungsbereich nach Rechtsformen	13	455
II. Bilanzsitzung, Vorbereitung und Verfahren	16	456
1. Bilanzsitzung	16	456
2. Vorlagen	22	457
3. Kenntnisnahme, Übermittlung der Vorlagen	34	460
4. Vorbereitung durch einen Ausschuss (Prüfungsausschuss)	39	462
5. Teilnahme und Bericht des Abschlussprüfers	48	467
Rn Seite		
III. Jahresabschluss, Lagebericht und Prüfungsbericht des Abschluss- prüfers im Aufsichtsrat	51	469
1. Inhalt und Informationswert	51	469
2. Prüfung durch den Aufsichtsrat	85	480
IV. Der Vorschlag für die Ergebnisverwendung im Aufsichtsrat	109	486
1. Vorschlag der gesetzlichen Vertreter	109	486
2. Prüfung des Vorschlags	114	487
3. Beschlussfassung	116	487
V. Konzernabschluss, Konzernlagebericht, Konzernprüfungsbericht im Aufsichtsrat	117	487
1. Inhalt der Vorlagen	117	487
2. Prüfung der Konzernrechnungslegung	124	489
3. Beschlussfassung	129	490
VI. Der Abhängigkeitsbericht im Aufsichtsrat	131	491
1. Inhalt	131	491
2. Prüfung durch den Aufsichtsrat	134	491
VII. Der Bericht des Aufsichtsrats	137	492
1. Zweck und Pflichtinhalt	137	492
2. Bericht über das Ergebnis der Prüfung der Abschlussunterlagen	139	493
3. Bericht über die Überwachungstätigkeit	148	495
4. Beschluss des Aufsichtsrats	149	496
5. Publizität des Berichts	150	496
VIII. Sorgfaltspflicht	151	496
1. Grundsatz	151	496
2. Sorgfaltspflicht nach vorausgeganger Abschlussprüfung	155	497
3. Sorgfaltspflicht nach Vorberatung in einem Ausschuss	158	498
4. Sorgfaltspflicht, falls keine Abschlussprüfung stattgefunden hat	160	499
5. Besonderheiten beim Abhängigkeitsbericht	162	500
6. Haftungsgefahr	164	500
§ 10 Personalentscheidungen des Aufsichtsrats		
A. Personalauswahl	1	505
I. Vorbemerkung	1	505
II. Entscheidungsnotwendigkeiten	4	506
III. Anforderungsprofil	8	507
IV. Entscheidungsvorbereitung	22	511

	Rn.	Seite
B. Bestellung des Vorstands	31	514
I. Rechtsnatur	31	514
II. Zuständigkeit	33	515
III. Bestellungsdauer	36	516
IV. Beschluss	43	518
V. Wiederbestellung	47	519
VI. Fehlerhafte Bestellung	53	522
C. Besondere Vorstandsmitglieder	55	523
I. Vorsitzender	55	523
II. Sprecher	62	526
III. Arbeitsdirektor	64	526
IV. Stellvertretende Vorstandsmitglieder	69	528
V. Entsandtes Aufsichtsratsmitglied	72	529
VI. Doppelmandate	75	530
D. Dienstvertrag	79	532
I. Vorbemerkung	79	532
II. Abschluss des Vertrages	81	534
III. Pflichten des Vorstandsmitglieds	87	536
IV. Vergütung	103	543
V. Sonstige Rechte des Vorstandsmitglieds	169	580
VI. Nachvertragliches Wettbewerbsverbot	186	589
VII. Vertragsdauer	206	597
VIII. Vertragsregelungen im Konzern	218	603
IX. Schlussbestimmungen	225	606
X. Fehlerhafter Dienstvertrag	230	608
E. Ruhegeldvertrag des Vorstands	236	611
I. Vorbemerkung	236	612
II. Versorgung der Vorstandsmitglieder	239	614
III. Hinterbliebenenversorgung	272	629
F. Sonstige Personalentscheidungen für den Vorstand	284	635
I. Zusätzliche Leistungen für neue Vorstandsmitglieder	284	636
II. Entscheidungen des Aufsichtsrats zwischen Beginn und Ende der Vorstandstätigkeit	286	637
III. Rechtsgeschäfte mit ehemaligen Vorstandsmitgliedern	291	639
IV. Zustimmung zu Personalentscheidungen des Vorstands	295	641
G. Einseitige Beendigung Bestellung/Anstellung des Vorstands	297	641
I. Widerruf der Bestellung durch die Gesellschaft	297	642
II. Amtsniederlegung durch das Vorstandsmitglied	313	650
III. Schicksal des Dienstvertrages	317	651
H. Einvernehmliche Beendigung Bestellung/Anstellung des Vorstands	343	663
I. Beendigung des Mandats	343	663
II. Fortbestand des Dienstvertrages	346	665
III. Aufhebung des Dienstvertrages ohne Abfindung	347	665
IV. Aufhebung des Dienstvertrages mit Abfindung	348	665
I. Personalentscheidungen des Aufsichtsrats der GmbH	364	671
I. Vorbemerkung	364	672
II. Bestellung	366	673
III. Anstellungsvertrag	369	674

§ 11 Vergütung der Aufsichtsratstätigkeit und Auslagenerersatz

I. Grundlagen	1	679
1. Vergütungsanspruch	1	679
2. Festsetzung der Vergütung	15	682
3. Arten der Vergütung	29	684
4. Publizität der Vergütung	48	689
II. Angemessenheitsgebot	50	689
III. Auslagenerersatz und Verpflichtung der Gesellschaft	60	692
1. Anspruchsgrundende Tätigkeiten	61	692
2. Erstattungsfähige und nicht erstattungsfähige Kosten	69	693
3. Leistungsstandard	83	696
4. Entscheidungskompetenz bei der Auslagenerstattung	85	696
5. Verpflichtung der Gesellschaft durch den Aufsichtsrat	90	697
IV. Honorarverträge (Beratungsverträge)	92	698
1. Zulässigkeit von Honorarverträgen mit Aufsichtsratsmitgliedern (Hinweis)	92	698
2. Zuständigkeiten für den Abschluss (Hinweis)	93	698
V. Steuerfragen	94	698
1. Steuerliche Behandlung beim Aufsichtsratsmitglied	94	698
2. Steuerliche Behandlung bei der Gesellschaft	97	699
VI. Vergütungen in der GmbH	100	700

§ 12 Sanktionen gegen Mitglieder des Aufsichtsrats

I. Verweigerung der Entlastung	1	702
1. Alljährliche Beschlussfassung der Hauptversammlung	1	702
2. Referenzperiode	2	703
3. Einzubeziehender Personenkreis	5	703
4. Missbilligung der Aufsichtsratstätigkeit	6	703
5. Keine Teilentlastungsverweigerung	11	704
6. Keine unmittelbaren Rechtsfolgen	13	705
7. Erhebliche Wirkungen	15	706
8. Einzelentlastung, Gesamtentlastung, Stimmverbot	18	706
9. GmbH	21	707
II. Abberufung durch die Hauptversammlung und durch Entsendungsberechtigte	38	710
1. Abberufung der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsrats- mitglieder durch die Hauptversammlung	38	710
2. Abberufung entsandter Aufsichtsratsmitglieder durch die Hauptver- sammlung	54	712
3. Abberufung entsandter Aufsichtsratsmitglieder durch den Entsendungs- berechtigten	57	713
4. Rechtsfolgen wirksamer Abberufung eines Aufsichtsratsmitglieds	63	714
5. GmbH	64	714
III. Gerichtliche Abberufung aus wichtigem Grund	67	715
1. Gerichtliche Abberufung auf Antrag des Aufsichtsrats	67	715
2. Erfordernis des wichtigen Grundes	72	716
3. Bekannt gewordene Fälle	76	717
4. Abberufung entsandter Aufsichtsratsmitglieder	82	718

	Rn.	Seite
5. Abberufung von Ersatzmitgliedern	84	718
6. Gerichtliches Verfahren	85	719
7. GmbH	92	720
IV. Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern der Arbeitnehmer auf Veranlassung der Arbeitnehmer	96	720
1. Abberufung durch die Arbeitnehmer gemäß MitbestG 1976	97	721
2. Abberufung durch die Hauptversammlung auf Vorschlag der Arbeit- nehmer gemäß MontanMitbestG	99	721
3. Abberufung durch die Arbeitnehmer gemäß MitbestErgG	102	721
4. Abberufung durch die Arbeitnehmer gemäß DrittelbG	103	722
V. Effizienzprüfung des Aufsichtsrats	104	722
1. Empfehlung des DCGK und gesetzliche Pflicht im Rahmen der Selbstorganisation des Aufsichtsrats	104	722
2. Bisherige Entwicklung	105	722
3. Formalisierte Effizienzprüfung – mögliche Konzeptionen	108	723
4. Bewertung	113	723
VI. Sanktionen nach Kapitalmarktrecht	117	724
1. Strafbarkeit von verbotenen Handlungen im Vorfeld von Insiderge- schäften	118	724
2. Zivilrechtliche Haftung wegen Verstoßes gegen das Verbot von Handlungen im Vorfeld von Insidergeschäften	128	726
3. Verfolgung wegen Verstoßes gegen die Vorschriften der Ad-hoc-Publi- zität als Ordnungswidrigkeit	132	727
4. Sorgfaltspflicht von Aufsichtsratsmitgliedern bei ihrer Informations- politik im eigenen Interesse	134	727
5. GmbH	138	728
 § 13 Schutz der Gesellschaft und der Anteilseigner		
I. Verschwiegenheitspflicht der Aufsichtsratsmitglieder	1	732
1. Gesetzliche Grundlagen	1	732
2. Sachlicher Umfang	6	733
3. Besondere Sachverhalte	22	738
4. Persönlicher Geltungsbereich	29	740
5. Zwingende Geltung	61	748
6. Dauer der Verschwiegenheitspflicht	68	750
7. Sanktionen	70	750
II. Interessenkonflikte	79	753
1. Einleitung	79	754
2. Aufsichtsratsmandat als Nebenamt	82	755
3. Unvereinbare Tätigkeiten	87	756
4. Unabhängigkeit	92	758
5. Allgemeine Beurteilung von Interessenkonflikten	94	759
6. Punktuelle Interessenkonflikte	108	763
7. Dauerhafte Interessenkonflikte	133	771
8. Interessenkonflikte bei Unternehmensübernahmen	154	777
9. Stimmverbote durch Satzung oder Geschäftsordnung?	179	784
10. Organisationspflichten des Aufsichtsrats	181	784
III. Verbot von Insidergeschäften	184	785
1. Einführung	184	786

	R.n.	Seite
2. Verbotene Insidergeschäfte	187	787
3. Führung von Insiderverzeichnissen	229	801
4. Ad hoc-Publizität	235	802
5. Wertpapiergeschäfte von Organmitgliedern	262	811

§ 14 Haftung und Schadensersatz

I. Einleitung	1	820
1. Gesamtgefüge der sozialen, ökonomischen und rechtlichen Sanktionen und Incentives	1	820
2. Aufsichtsratshaftung – Sanktion, Prävention und Schadensausgleich	4	820
3. Kanalisierung von Ansprüchen über die juristische Person (Innenhaftung und Außenhaftung)	8	821
4. Jüngere Entwicklungen	23	824
II. Haftung gegenüber der Gesellschaft (Innenhaftung)	31	827
1. Haftungsvoraussetzungen (Überblick – Grundsätze)	31	827
2. Sorgfaltspflichten im Einzelnen (<i>duty of care</i>)	63	834
3. Verschwiegenheitspflicht	167	857
4. Treuepflicht (<i>duty of loyalty</i>)	175	859
5. Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gesellschaft	184	861
6. Gesamtschuldnerische Haftung	229	869
7. Beweislast	233	870
8. Beginn und Ende der Haftung	244	871
9. Haftungsausschluss und Modifikationen der Haftung	251	872
10. Besondere Haftungsvorschriften	269	875
III. Haftung gegenüber Dritten (Außenhaftung)	288	879
1. Allgemeines	288	879
2. Deliktische Haftung nach BGB	292	880
3. Sonderbestimmungen im AktG und GmbHG	321	888
4. Haftung aus der Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex?	326	889
IV. Haftung im Konzern	331	890
1. Übersicht	331	890
2. Vertragskonzern	332	890
3. Faktischer Konzern	338	892
V. Zusammenhang zwischen Corporate Governance, Haftpflichtrecht und Versicherungsschutz	340	893

§ 15 Versicherung gegen Schadensersatzansprüche (D&O-Versicherung)

I. Einleitung und Überblick	1	899
1. Typen und Verbreitung	1	899
2. Rechtsschutzversicherung	10	900
3. Haftpflichtversicherung (D&O-Versicherung ieS)	14	901
4. Übliche Einschränkungen	16	902
5. Managerschutz, <i>company reimbursement</i> und entity-Deckung	25	905
6. Grundsatzfragen – Überblick und Entwicklung	29	906
7. Sicherung des Aktenzugangs – vertragliche Absicherung	40	908

	Rn.	Seite
II. Zulässigkeit der D&O-Versicherung	42	908
1. Rechtsschutzversicherung	42	908
2. Haftpflichtversicherung	44	909
3. Bedeutung des Selbstbehalts im Lichte der aktienrechtlichen Haftung ...	51	911
III. Pflicht der Gesellschaft zum Abschluss einer D&O-Versicherung? ..	59	912
1. Entwicklung und denkbare Grundlagen	59	912
2. Stellungnahme	67	913
IV. Kompetenz zum Abschluss der D&O-Versicherung	71	914
1. Vergütungscharakter der Versicherungsprämie?	71	914
2. Folgen für die Zuständigkeit bei der D&O-Versicherung des Aufsichtsrats	82	917
3. D&O-Versicherung des Vorstands	89	919
4. Kombination von Managerschutz, <i>company reimbursement</i> und <i>entity-Deckung</i>	90	919
 § 16 Das Aufsichtsorgan in der SE		
I. Grundlagen	1	921
1. Grundstrukturen der Corporate Governance in der SE	2	922
2. Anwendbares Recht	4	922
3. Das Aufsichtsorgan der deutsche SE	8	923
II. Größe und Zusammensetzung des Aufsichtsorgans	12	924
1. Größe des Aufsichtsorgans	12	924
2. Zusammensetzung des Aufsichtsorgans	18	926
3. Sitzverteilung der Arbeitnehmervertreter	21	927
III. Konstituierung, Dauer und Ende der Mitgliedschaft	24	928
1. Konstituierung, Wahl und Bestellung der Mitglieder	24	928
2. Bestellung des ersten Aufsichtsorgans	30	929
3. Persönliche Voraussetzungen, Bestellungshindernisse	33	930
4. Dauer der Mitgliedschaft	40	932
5. Ende der Mitgliedschaft	43	933
IV. Innere Ordnung und Beschlussfassung	49	934
1. Vorsitzender	50	934
2. Stellvertretender Vorsitzender	54	935
3. Ausschüsse	55	936
4. Beschlussfassung	57	937
V. Aufgaben	76	940
1. Überwachung der Geschäftsführung	77	940
2. Weitere Aufgaben	102	945
VI. Rechte und Pflichten	107	946
1. Persönliche und unabhängige Amtsausübung	110	947
2. Verschwiegenheitspflicht	112	947
3. Vergütung	117	948
4. Haftung	118	948

Anlagen

Anlage § 2–1 Beispiel für den Vorschlag des Aufsichtsrats zur Neuwahl von
Aufsichtsratsmitgliedern

949

	Seite
Anlage § 2–2 Beispiel für den Antrag auf gerichtliche Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds	950
Anlage § 3–1 Satzungsbestimmungen	952
Anlage § 3–2 Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat	954
Anlage § 4–1 Beispiel für die Niederschrift über eine Aufsichtsratssitzung	961
Anlage § 4–2 Beispiel für eine schriftliche Beschlussfassung des Aufsichtsrats der ABC AG, Oberndorf	963
Anlage § 4–3 Niederschrift über eine schriftliche Beschlussfassung des Aufsichtsrats der ABC AG, Oberndorf	964
Anlage § 8–1 Beispiel für Zustimmungsvorbehalte in der Geschäftsordnung des Vorstands	965
Anlage § 10–1 Vertrag mit dem Vorstandsmitglied einer AG	968
Anlage § 10–2 Freistellung des Vorstandsmitglieds einer AG	982
Anlage § 10–3 Aufhebung des Dienstvertrages mit dem Vorstandsmitglied einer AG	984
Autorenverzeichnis	989
Sachverzeichnis	993