

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
1. Rechtsformen mit Aufsichtsräten	15
1.1. Die Aktiengesellschaft	15
1.1.1. Allgemeines	15
1.1.2. Aktionäre	16
1.1.3. Organe	16
1.1.3.1. Hauptversammlung	17
1.1.3.2. Vorstand	18
1.1.3.3. Aufsichtsrat	18
1.1.3.4. Abschlussprüfer (Bankprüfer)	19
1.1.4. Zusammenfassung	20
1.2. Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung	20
1.2.1. Allgemeines	20
1.2.2. Gesellschafter	21
1.2.3. Organe	22
1.2.3.1. Generalversammlung	22
1.2.3.2. Geschäftsführer	23
1.2.3.3. Aufsichtsrat	24
1.2.3.4. Abschlussprüfer (Bankprüfer)	25
1.2.4. Zusammenfassung	25
1.3. Die Genossenschaft	26
1.3.1. Allgemeines	26
1.3.2. Organe	27
1.3.3. Zusammenfassung	28
1.4. Die Sparkasse	28
1.4.1. Allgemeines	28
1.4.2. Organe	28
1.4.3. Zusammenfassung	29
1.5. Die Privatstiftung	30
1.5.1. Allgemeines	30
1.5.2. Organe	30
1.5.3. Zusammenfassung	31
1.6. Der Verein	31
1.6.1. Allgemeines	31
1.6.2. Organe	32
1.6.3. Zusammenfassung	32
2. Sonderregelungen für Kreditinstitute	33
2.1. Bankgeschäfte und Grundlagen	33
2.2. Rechtsform & Konzession von Kreditinstituten	33
2.3. Bankgeheimnis & Bekämpfung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung	34

2.4.	Einlagensicherung.....	35
2.5.	Besonderheiten für Organe von Kreditinstituten.....	35
2.6.	Bankenaufsicht.....	35
2.7.	Compliance Organisation.....	36
2.8.	Weitere Sondergesetze.....	37
2.9.	Eignung von Geschäftsleitern und Aufsichtsräten (Fit & Proper).....	37
2.10.	Zusammenfassung.....	39
3.	Qualifikationsanforderungen an Aufsichtsräte.....	39
3.1.	Fachliche und persönliche Qualifikation eines Aufsichtsratsmitglieds.....	39
3.2.	Ausgewogene Zusammensetzung des Aufsichtsrats	42
3.3.	Diversität und Internationalität	42
3.4.	Funktionsspezifische Qualifikationsanforderungen.....	42
3.5.	Folgen mangelnder Qualifikation	43
3.6.	Zusammenfassung.....	43
4.	Ausschlussgründe für die Übernahme und Ausübung von Aufsichtsratsmandaten trotz vorhandener fachlicher und persönlicher Qualifikationen	44
4.1.	Überschreiten der zulässigen Höchstzahl an Mandaten	44
4.2.	Tätigkeit als Vorstandsmitglied oder als Dienstnehmer der Gesellschaft oder eines Tochterunternehmens.....	45
4.3.	Überkreuzverflechtungen.....	46
4.4.	Tätigkeit für Konkurrenzunternehmen	47
4.5.	Cooling-off-Periode	48
4.6.	Andere mögliche Interessenkonflikte	48
4.7.	Zusammenfassung.....	50
5.	Bestellung und Abberufung des Aufsichtsrats	51
5.1.	Bestellung durch Hauptversammlung.....	51
5.2.	Bestellung durch Entsendung	51
5.3.	Bestellung durch Gericht	52
5.4.	Beendigung der Aufsichtsrats Tätigkeit.....	52
5.5.	Zusammenfassung.....	53
6.	Aufgaben des Aufsichtsrates	54
6.1.	Bestellung des Vorstandes und Abschluss des Anstellungsvertrages.....	54
6.1.1.	Bestellung und Abberufung des Vorstandes	54
6.1.2.	Qualifikationsanforderungen an Vorstände.....	55
6.1.2.1.	Auswahl der „richtigen“ Vorstandskandidaten	55
6.1.2.2.	Fachliche Qualifikation.....	56
6.1.2.3.	Persönliche Qualifikation.....	58
6.1.3.	Abschluss, Gestaltung und Auflösung des Vorstandsvertrags.....	58

6.1.4.	Vergütung des Vorstands.....	59
6.1.5.	Geschäftsordnung für den Vorstand.....	62
6.1.6.	Vorstandsvorsitzender (CEO)	62
6.1.7.	Vorgangsweise gegenüber „unfähigen“ Vorstandsmitgliedern	62
6.1.7.1.	Allgemeines	62
6.1.7.2.	Abberufungsgründe.....	63
6.1.7.3.	Handlungspflicht des Aufsichtsrats	64
6.1.7.4.	Auswirkungen auf den Vorstands-Anstellungsvertrag.....	64
6.2.	Vertretung der Gesellschaft gegenüber dem Vorstand.....	64
6.3.	Überwachung des Vorstandes und der Geschäftsführung	65
6.4.	Beratung des Vorstands.....	66
6.5.	Zustimmungspflichtige Geschäfte	67
6.6.	Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen (M&A Transaktionen).....	70
6.7.	Einberufung der Hauptversammlung zur Entscheidung über eine Maßnahme der Geschäftsführung.....	72
6.8.	Einberufung der Hauptversammlung zum Wohl der Gesellschaft.....	72
6.9.	Mitwirkung bei der Bestellung des Abschlussprüfers (Bankprüfers).....	73
6.10.	Feststellung des Jahresabschlusses	73
6.11.	Selbstorganisation und Effizienzprüfung (Evaluierung)	74
6.12.	Mitwirkung bei der Bestellung von neuen Aufsichtsratsmitgliedern	76
6.13.	Teilnahme an der Hauptversammlung und Auskunftserteilung	76
6.14.	Zusammenfassung.....	77
7.	Beratung des Aufsichtsrates durch in- und externe Experten.....	78
7.1.	Externe Experten.....	78
7.2.	Interne Experten.....	80
7.3.	Beiziehung zu Aufsichtsratssitzungen	80
7.4.	Beratung eines einzelnen Aufsichtsratsmitglieds	81
7.5.	Zusammenfassung.....	81
8.	Der Aufsichtsratsvorsitzende	82
8.1.	Wahl des Aufsichtsratsvorsitzenden	82
8.2.	Qualifikation des Aufsichtsratsvorsitzenden	82
8.3.	Spezielle Aufgaben des Aufsichtsratsvorsitzenden	83
8.3.1.	Aufgaben des Aufsichtsratsvorsitzenden in Gesetz und Satzung....	83
8.3.2.	Aufgaben des Aufsichtsratsvorsitzenden in der Geschäftsordnung.....	85
8.3.3.	Aufgaben des Aufsichtsratsvorsitzenden in Corporate Governance Kodices	86
8.4.	Berichte an den Aufsichtsratsvorsitzenden.....	87

8.5.	Kein Weisungsrecht gegenüber Aufsichtsräten / Vorständen	87
8.6.	Haftung des Aufsichtsratsvorsitzenden.....	88
8.7.	Beendigung der Vorsitztätigkeit.....	88
8.8.	Entlohnung des Aufsichtsratsvorsitzenden	88
8.9.	Zusammenfassung.....	89
9.	Ausschüsse des Aufsichtsrats	90
9.1.	Sinn und Zweck der Bildung von Ausschüssen	90
9.2.	Ausschüsse und Haftung.....	91
9.3.	Qualifikationsanforderungen	92
9.4.	Ausschusssitzungen	92
9.5.	Aufgaben.....	93
9.6.	Auflösung.....	94
9.7.	Einzelne Ausschüsse.....	94
9.7.1.	Prüfungsausschuss	94
9.7.2.	Kreditausschuss.....	96
9.7.3.	Vergütungsausschuss.....	96
9.7.4.	Nominierungsausschuss.....	97
9.7.5.	Risikoausschuss	98
9.7.6.	Weitere Ausschüsse.....	98
9.8.	Zusammenfassung.....	99
10.	Geschäftsordnungen für Aufsichtsrat und Vorstand	100
10.1.	Instrumente für die innere Ordnung und Willensbildung.....	100
10.2.	Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat	100
10.3.	Geschäftsordnung für Aufsichtsratsausschüsse	101
10.4.	Geschäftsordnung für den Vorstand.....	101
10.5.	Zusammenfassung.....	103
11.	Protokolle.....	103
11.1.	Aufsichtsratsprotokolle	103
11.2.	Protokolle von Aufsichtsratsausschüssen	104
11.3.	Vorstandsprotokolle	104
11.4.	Hauptversammlungsprotokolle	105
11.5.	Zusammenfassung.....	105
12.	Weisungen von und an Aufsichtsräte.....	106
12.1.	Weisungen an Aufsichtsräte.....	106
12.2.	Weisungen von Aufsichtsräten.....	107
12.3.	Zusammenfassung.....	108
13.	Vergütung von Aufsichtsratsmitgliedern.....	108
13.1.	Aufsichtsratsvergütung	108
13.2.	Offenlegung der Vergütung.....	109
13.3.	Entgelt für sonstige Leistungen	110
13.4.	Aufwandersatz	110
13.5.	Besteuerung von Aufsichtsratsvergütungen.....	110

13.6.	Zusammenfassung.....	111
14.	Beratungsverträge und andere Geschäfte von Aufsichtsratsmitgliedern mit der Gesellschaft.....	111
14.1.	Organgeschäfte.....	111
14.2.	Umfang der Leistung	112
14.3.	Gleichzubehandelnde Geschäfte mit „Dritten“	113
14.4.	Prozedere der Zustimmung.....	113
14.5.	Rechtsfolgen bei Verstößen	114
14.6.	Zusammenfassung.....	114
15.	Abschlussprüfer	115
15.1.	Prozedere der Abschlussprüfung	115
15.2.	Bestellung des Abschlussprüfers	117
15.3.	Bankprüfer	118
15.4.	Zusammenfassung.....	119
16.	Interne Revision	120
16.1.	Interne Revision als Ausnahme	120
16.2.	Verpflichtende Einrichtung einer internen Revision	120
16.3.	Zusammenfassung.....	121
17.	Verschwiegenheitspflicht versus Informationsweitergabe	122
17.1.	Umfang der Verschwiegenheitspflicht des Aufsichtsrats	122
17.2.	Beiziehen von Sachverständigen durch den Aufsichtsrat.....	123
17.3.	Sonderregelungen.....	123
17.4.	Zusammenfassung.....	124
18.	Die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat	124
18.1.	Drittelparität.....	124
18.2.	Rechte und Pflichten.....	125
18.3.	Beendigung	126
18.4.	Zusammenfassung.....	126
19.	Zivil- und strafrechtliche Haftung des Aufsichtsrats	127
19.1.	Zivilrechtliche Haftung.....	127
19.2.	Verbot der Einlagenrückgewähr.....	128
19.2.1.	Begriff.....	128
19.2.2.	Rechtsfolgen bei Verstößen	129
19.2.3.	Exkurs: Eigenkapitalersatz.....	129
19.3.	Entlastung des Aufsichtsrats	130
19.4.	Verwaltungsstrafrecht.....	131
19.5.	Strafrechtliche Haftung.....	131
19.5.1.	Strafrechtliche Grundlagen	131
19.5.2.	Einzelne Straftatbestände.....	132
19.5.3.	Die Untreue – aktuelle Entwicklungen.....	132
19.5.4.	Änderungen im Korruptionsstrafrecht.....	134
19.5.5.	Kronzeugenregelung	135

19.6.	Zusammenfassung.....	136
20.	D&O-Versicherungen	136
20.1.	Hintergründe der D&O-Versicherung.....	136
20.2.	Vertragsgestaltung im Detail.....	137
20.2.1.	Das versicherte Risiko	137
20.2.2.	Schadenersatzansprüche auf Grund gesetzlicher Haftpflichtbestimmungen.....	138
20.2.3.	Ausschließlich Deckung reiner Vermögensschäden	138
20.2.4.	Befreiungs- und Befriedigungsfunktion der D&O-Versicherung	138
20.2.5.	Das Anspruchserhebungsprinzip.....	138
20.2.6.	Rückwärtsversicherung, Nachmeldefrist, Umstandsmeldung	139
20.2.7.	Versicherungssumme, Jahreslimit, Serienschadenklausel	139
20.3.	Risikoausschlüsse	140
20.3.1.	Vorsatzausschluss.....	140
20.3.2.	Kenntnisausschluss	140
20.4.	Worauf sollte ein Aufsichtsrat achten, um einen optimalen D&O-Versicherungsschutz zu haben?	140
20.5.	Zusammenfassung.....	141
21.	Rechte und Pflichten der Aktionäre und Gesellschafter.....	142
21.1.	Vermögensrechte und Verwaltungsrechte.....	142
21.2.	Auskunftsrechte gegenüber Aufsichtsräten	143
21.3.	Ausübung von Aktionärsrechten in der Hauptversammlung.....	144
21.4.	Europarechtliche Neuerungen.....	146
21.5.	Syndikatsverträge.....	146
21.6.	Zusammenfassung.....	147
22.	Der Staatskommissär im Aufsichtsrat von Kreditinstituten	148
22.1.	Eigenschaften des Staatskommissärs.....	148
22.2.	Einspruchsrecht.....	149
22.3.	Zusammenfassung.....	150
23.	Besonderheiten des Aufsichtsrates in der GmbH	150
23.1.	Gegenüberstellung: GmbH – Aktiengesellschaft.....	150
23.2.	Einrichtung eines Aufsichtsrats	150
23.3.	Kompetenzen des Aufsichtsrats	151
23.4.	Zusammenfassung.....	152
24.	Besonderheiten im Konzern.....	152
24.1.	Konzernbegriff.....	152
24.2.	Organstruktur im Konzern	153
24.3.	Kontrolle im Konzern	154
24.3.1.	Konzernweite Weisungen	154
24.3.2.	Zustimmungsvorbehalte für Geschäfte von Tochtergesellschaften	155
24.3.3.	Konzernweite Auskunftsrechte und -pflichten	155

24.4.	Zusammenfassung.....	157
25.	Besonderheiten des Aufsichtsrates bei börsennotierten Unternehmen	158
25.1.	Zweck und Umfang der Sondervorschriften	158
25.2.	Österreichischer Corporate Governance Kodex	158
25.3.	Insiderhandel.....	159
25.4.	Ad-hoc Publizität	160
25.5.	Compliance Organisation	162
25.6.	Zusammenfassung.....	162
26.	Besonderheiten bei öffentlichen Unternehmen.....	163
26.1.	Definition und Problemfelder	163
26.2.	Sondergesetze für öffentliche Unternehmen.....	163
26.3.	Bundes-Public Corporate Governance Kodex (B-PCGK)	165
26.3.1.	Wesen und Anwendungsbereich des B-PCGK	165
26.3.2.	Rechte und Pflichten der Anteilseigner	166
26.3.3.	Geschäftsleitung.....	167
26.3.4.	Aufsichtsrat	167
26.4.	Zusammenfassung.....	167
27.	Besonderheiten bei Familienunternehmen.....	168
27.1.	Der Begriff Familienunternehmen.....	168
27.2.	Leitung und Kontrolle des Familienunternehmens	169
27.3.	Zusammenfassung.....	170
28.	Besonderheiten bei Kapitalanlagegesellschaften	170
28.1.	Maßgebliche Gesetze.....	170
28.2.	Einzelheiten zum Aufsichtsrat in Kapitalanlagegesellschaften	171
28.3.	Zusammenfassung.....	172
29.	Der Aufsichtsrat in der Unternehmenskrise	172
29.1.	Unternehmenskrise.....	172
29.2.	Abstufung der Überwachungspflicht.....	173
29.3.	Insolvenz.....	174
29.4.	Zusammenfassung.....	174
30.	Compliance	175
30.1.	Der Begriff Compliance.....	175
30.2.	Compliance Themen	175
30.3.	Zuständigkeit.....	177
30.4.	Compliance Officer.....	177
30.5.	Zusammenfassung.....	178
31.	Checkliste für die Übernahme von Aufsichtsratsmandaten	178
31.1.	Zusammenfassung.....	180
32.	Weiterführende Literatur	181
Der Autor		183