

Inhaltsübersicht

| | |
|---|----|
| A. Einführung | 15 |
| | |
| B. Darstellung der Problematik und Gang der Untersuchung | 17 |
| I. Darstellung der Problematik unter Bestimmung des relevanten Personenkreises | 17 |
| 1. Börsenrat | 17 |
| a) Historische Entwicklung und Aufgaben des Börsenrats...17 | |
| b) Zusammensetzung..... | 18 |
| c) Rechtsnatur des Börsenrates..... | 19 |
| d) Rechtsverhältnis zum Börsenträger und Haftung..... | 20 |
| 2. Börsengeschäftsführung | 21 |
| a) Allgemeines..... | 21 |
| b) Rechtsverhältnis zum Börsenträger | 22 |
| 3. Handelsüberwachungsstelle | 22 |
| a) Entstehungsgeschichte..... | 22 |
| b) Personelle Besetzung der Überwachungsstelle | 23 |
| 4. Sanktionsausschuss..... | 24 |
| a) Historische Entwicklung..... | 24 |
| b) Rechtsnatur des Sanktionsausschusses | 26 |
| c) Zusammensetzung..... | 26 |
| d) Rechtsverhältnis zum Börsenträger und Haftung..... | 27 |
| 5. Vormals: Zulassungsstelle..... | 28 |
| a) Historischer Rückblick | 28 |
| b) Zusammensetzung des Gremiums..... | 29 |
| c) Rechtsstatus der Zulassungsstelle | 30 |
| d) Geschäftsstelle..... | 31 |
| e) Ausschuss | 32 |
| II. Gang der vorliegenden Abhandlung..... | 33 |

| | |
|---|-----------|
| C. Erster Teil: Die Rechtsstellung der Börsengeschäftsführer | 35 |
| I. Der Rechtstatus bis zum Inkrafttreten des Zweiten Finanzmarktförderungsgesetzes | 35 |
| II. Die Rechtsstellung seit Inkrafttreten des Zweiten Finanzmarktförderungsgesetzes | 36 |
| 1. Die Bestellung und Anstellung des Börsengeschäftsführers <i>de lege lata</i> | 36 |
| a) Die rechtliche Bedeutung von Bestellung und Anstellung | 37 |
| aa) Einheitstheorie | 37 |
| bb) Trennungstheorie | 38 |
| cc) Stellungnahme | 39 |
| b) Bestellung | 40 |
| aa) Begriff und Rechtsnatur im Kapitalgesellschaftsrecht | 40 |
| bb) Übertragbarkeit auf das Börsenrecht | 41 |
| (1) Die Bestellung als Verwaltungsakt | 41 |
| (2) Die Bestellung als körperschaftlicher Akt | 43 |
| (3) Stellungnahme | 44 |
| cc) Zuständigkeit und Mitwirkungserfordernis | 51 |
| dd) Voraussetzung der Bestellung und Eignungsvoraussetzungen | 54 |
| ee) Amtsdauer der Bestellung | 59 |
| c) Anstellung | 60 |
| aa) Begriff | 60 |
| bb) Rechtsnatur des Anstellungsvertrags | 61 |
| (1) Der Arbeitnehmerbegriff im Gesetz | 62 |
| (a) BGB und arbeitsrechtliche Gesetze | 62 |
| (b) Öffentlich-rechtliche Gesetze | 63 |
| (c) Europäische Rechtsvorschriften | 63 |
| (d) Zwischenergebnis | 64 |
| (2) Der Arbeitnehmerbegriff in der Rechtsprechung | 64 |

| | | |
|------|---|-----|
| (a) | Der Europäische Gerichtshof..... | 64 |
| (b) | Das Bundessozialgericht | 65 |
| (c) | Der Bundesfinanzhof | 66 |
| (d) | Bundesarbeitsgericht | 67 |
| (aa) | Verpflichtung zur Leistung von Arbeit..... | 68 |
| (bb) | Privatrechtlicher Vertrag | 68 |
| (cc) | Im Dienste eines anderen | 69 |
| (3) | Der Arbeitnehmerbegriff in der arbeitsrechtlichen Literatur | 72 |
| (a) | Herrschende Lehre | 72 |
| (b) | Lehre von der sozialen Schutzbedürftigkeit..... | 73 |
| (c) | Begriffsbestimmung nach soziologischen Gesichtspunkten | 74 |
| (d) | Teleologische Begriffsbestimmung nach Richardi..... | 75 |
| (e) | Teleologische Begriffsbestimmung nach Wank..... | 76 |
| (f) | Einheitliche Begriffsbestimmung nach Brammsen..... | 78 |
| (4) | Stellungnahme..... | 78 |
| (5) | Übertragbarkeit des Arbeitnehmerbegriffs auf Organmitglieder juristischer Personen | 88 |
| (a) | Das Vorstandsmitglied einer AG..... | 88 |
| (aa) | Die Arbeitnehmereigenschaft des Vorstandsmitglieds im Lichte der Rechtsprechung..... | 88 |
| (bb) | Die Stellung des Vorstandsmitglieds aus Sicht der herrschenden Literatur..... | 89 |
| (cc) | Abweichende Ansätze in der Literatur..... | 92 |
| (dd) | Sonderfall der Drittanstellung | 92 |
| (ee) | Stellungnahme..... | 93 |
| (b) | Der Geschäftsführer einer GmbH..... | 103 |
| (aa) | Der Rechtsstatus des GmbH-Geschäftsführers in der Rechtsprechung..... | 103 |
| (bb) | Die Doktrin der Geschäftsführerstellung in der Literatur | 104 |

| | | |
|------|---|-----|
| (cc) | Stellungnahme..... | 105 |
| (c) | Ergebnis | 107 |
| (6) | Die Übertragung des Arbeitnehmerbegriffs auf das Mitglied der Börsengeschäftsführung | 108 |
| cc) | Zuständigkeit des Börsenträgers | 118 |
| (1) | (Teil-)Rechtsfähigkeit der Börse..... | 119 |
| (a) | Fehlende Vollrechtsfähigkeit der Börse..... | 120 |
| (b) | (Teil-)Privatrechtsfähigkeit der Börse..... | 121 |
| (2) | Zulässigkeit der Anstellungskompetenz des Börsenträgers..... | 125 |
| (3) | Drittanstellungsvertrag oder Vertrag zugunsten Dritter?..... | 126 |
| d) | Der Drittanstellungsvertrag als Geschäftsbesorgungsvertrag..... | 128 |
| e) | Die rechtliche Beurteilung fehlerhafter Bestellung und Anstellung | 128 |
| aa) | Mängel hinsichtlich der Bestellung | 129 |
| bb) | Mängel hinsichtlich der Anstellung..... | 133 |
| cc) | Die rechtliche Behandlung einer nichtigen Bestellung | 135 |
| dd) | Die rechtliche Beurteilung einer unwirksamen Anstellung | 137 |
| ee) | Wechselwirkung zwischen Bestellung und Anstellung..... | 139 |
| 2. | Aufgaben und Befugnisse des Börsengeschäftsführers | 140 |
| a) | Leitungsaufgaben | 140 |
| b) | Überwachungspflichten | 142 |
| c) | Beauftragungs- und Weisungsbefugnis..... | 142 |
| d) | Vertretung der Börse..... | 144 |
| 3. | Die Beendigung der Börsengeschäftsführerstellung..... | 145 |
| a) | Das Verhältnis zwischen Abberufung und Kündigung | 146 |
| b) | Abberufung | 146 |

| | | |
|-----|---|-----|
| aa) | Rechtliche Konstruktion der Abberufung..... | 146 |
| bb) | Zuständigkeit und Verfahren..... | 147 |
| cc) | Sachliche Voraussetzungen | 149 |
| (1) | Anwendbarkeit von § 49 VwVfG | 150 |
| (2) | Rückgriff auf allgemeine Rechtsgrundsätze | 150 |
| (3) | Entsprechende Anwendbarkeit des § 84 Absatz 3 AktG..... | 151 |
| (4) | Stellungnahme..... | 151 |
| dd) | Wichtiger Grund als Abberufungsvoraussetzung..... | 154 |
| ee) | Anhörungserfordernis..... | 158 |
| ff) | Abberufungsfrist..... | 158 |
| gg) | Rechtswirkung der Abberufung..... | 159 |
| c) | Kündigung des Anstellungsvertrags..... | 159 |
| aa) | Zuständigkeit und Verfahren..... | 160 |
| bb) | Außerordentliche Kündigung | 161 |
| (1) | Allgemeines..... | 161 |
| (2) | Wichtiger Grund nach § 626 Absatz 1 BGB | 161 |
| (3) | Kündigungserklärungsfrist gemäß § 626 Absatz 2 BGB | 164 |
| (4) | Rechtsfolgen der Kündigung | 165 |
| (5) | Vereinbarung von Koppelungsklauseln..... | 166 |
| cc) | Ordentliche Kündigung..... | 167 |
| d) | Rechtsschutzmöglichkeiten..... | 168 |
| e) | Beendigung durch den Börsengeschäftsführer..... | 171 |
| aa) | Amtsniederlegung | 171 |
| bb) | Kündigung..... | 174 |
| 4. | Die analoge Anwendbarkeit arbeitsrechtlicher Vorschriften.... | 176 |
| a) | Allgemeines zur Analogiebildung | 176 |
| b) | Analoge Anwendung einzelner Arbeitnehmerschutzvorschriften | 179 |
| aa) | Bundesurlaubsgesetz..... | 179 |
| bb) | Mutterschutzgesetz | 182 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| cc) | Entgeltfortzahlungsgesetz | 187 |
| dd) | Arbeitnehmererfindungsgesetz | 188 |
| ee) | Schwerbehindertenschutz | 189 |
| ff) | Arbeitszeitgesetz | 190 |
| gg) | Arbeitsrechtlicher Gleichbehandlungsgrundsatzer | 191 |
| hh) | Betriebliche Übung | 192 |
| ii) | Grundsätze über die Beschränkung der Arbeitnehmerhaftung | 194 |
| jj) | Betriebsübergang (§ 613a BGB) | 196 |
| kk) | Pfändungsschutz (§§ 850 ff. ZPO) | 198 |
| ll) | Nachträgliches Wettbewerbsverbot gem. §§ 74 ff. HGB | 199 |
| mm) | Betriebliche Altersversorgung | 202 |
| nn) | Anspruch auf Erteilung eines Dienstzeugnisses (§ 630 BGB) | 204 |
| oo) | Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz (AGG) | 206 |
| pp) | Verbrauchereigenschaft des Börsengeschäftsführers (§ 13 BGB) | 208 |
| 5. | Haftungsrechtliche Verantwortung für Fehlverhalten des Börsengeschäftsführers | 210 |
| 6. | Der Sonderfall der Personenidentität zwischen Börsengeschäftsführung und Börsenträgervorstand | 214 |
| D. | Zweiter Teil: Die Rechtsstellung des Leiters der Handelsüberwachungsstelle | 219 |
| I. | Die Stellung der Handelsüberwachungsstelle im Gefüge des Aufsichtsrechts | 219 |
| II. | Aufgaben und Befugnisse der Handelsüberwachungsstelle | 221 |
| III. | Die Rechtsstellung des Leiters der Handelsüberwachungsstelle nach geltendem Recht | 222 |
| 1. | Bestellung und Anstellung des Leiters der Handelsüberwachungsstelle | 222 |

| | | |
|-----------|---|------------|
| a) | Bestellung | 223 |
| b) | Anstellung | 226 |
| 2. | Haftungsrechtliche Verantwortung für Fehlverhalten des Leiters der Handelsüberwachungsstelle | 229 |
| E. | Dritter Teil: Die Rechtsstellung des Personals der Handelsüberwachungsstelle..... | 233 |
| F. | Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse | 237 |
| G. | Ausblick..... | 243 |
| | Literaturverzeichnis | 245 |