

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. Vormal: 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 de lege lata	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 Gleichbehandlungsgrundsatz	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