

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Abkürzungsverzeichnis | 15 |
| | |
| A. Einleitung | 17 |
| I. Die SE als junge Rechtsform | 17 |
| II. Gründungsvarianten | 18 |
| III. Die Bedeutung der SE in der Rechtswirklichkeit | 19 |
| | |
| B. Die Bedeutung von Ausschüssen für die Corporate Governance der SE | 21 |
| I. Einleitung | 21 |
| II. Die auf die SE anwendbaren Rechtsnormen | 21 |
| 1. Ursprüngliches Konzept der SE | 21 |
| 2. Rahmenregelung | 22 |
| 3. Die Normenpyramide der SE | 23 |
| 4. Das in Bezug genommene nationale Recht | 25 |
| a) Die Delegationsnorm des Art. 9 Abs. 1 lit. a SE-VO | 25 |
| b) Besonderheiten | 26 |
| aa) „Unechtes“ Gemeinschaftsrecht | 27 |
| bb) Der Einfluss des Gemeinschaftsrechts auf das nationale Recht | 28 |
| III. Die dualistische SE | 31 |
| 1. Anwendbarkeit nationalen Rechts | 31 |
| 2. Der Aufsichtsrat in der Organisation der dualistischen SE | 31 |
| a) Aufgaben des Aufsichtsrats | 32 |
| aa) Überwachung | 32 |
| bb) Personalkompetenz | 34 |
| cc) Beratung | 34 |
| b) Ausschüsse des Aufsichtsrats | 35 |
| aa) Gründe für die Bildung von Aufsichtsratsausschüssen | 36 |
| bb) Bedeutung in der Praxis | 37 |
| cc) Funktionen der Aufsichtsratsausschüsse | 38 |
| 3. Die Ausschüsse des Aufsichtsrats als Gegenstand einer Satzungsregelung | 41 |
| IV. Die monistische SE | 43 |
| 1. Bedeutung der monistisch strukturierten SE | 43 |
| 2. Regelungen im SEAG | 45 |
| 3. Der Verwaltungsrat | 46 |
| a) Der Verwaltungsrat in der Organisation der monistischen SE | 46 |

| | |
|--|----|
| b) Die Struktur des Verwaltungsrats | 47 |
| c) Die geschäftsführenden Direktoren | 48 |
| 4. Aufgaben und Befugnisse des Verwaltungsrats | 49 |
| a) Leitung der Gesellschaft und Bestimmung der Grundlinien ihrer Tätigkeit | 50 |
| b) Überwachung | 52 |
| 5. Ausschüsse und monistisches System | 54 |
| a) Die Entwicklung des Ausschusswesens im <i>board</i> | 54 |
| aa) Neuere Entwicklungen in der Struktur des <i>boards</i> | 55 |
| bb) Verstärkter Einsatz von <i>board committees</i> | 57 |
| (1) <i>Audit committee</i> | 59 |
| (2) <i>Nominating committee</i> | 61 |
| (3) <i>Compensation committee</i> | 62 |
| (4) Sonstige Ausschüsse..... | 62 |
| (5) <i>Executive committee</i> | 63 |
| cc) Folgen für die Struktur des <i>boards</i> | 64 |
| b) Ausschüsse des Verwaltungsrats | 65 |
| 6. Die Ausschüsse des Verwaltungsrats als Gegenstand einer Satzungsregelung | 67 |
| V. Zusammenfassung..... | 69 |
| C. Aufsichtsrats- und Verwaltungsratsausschüsse als Gegenstand einer Beteiligungsvereinbarung | 71 |
| I. Das Verhandlungsverfahren..... | 72 |
| 1. Einleitung des Verfahrens..... | 72 |
| 2. Die Verhandlungen zwischen Unternehmensleitungen und BVG | 74 |
| 3. Eintragung der SE | 75 |
| II. Grenzen der Regelungsbefugnis | 76 |
| 1. Das Verhandlungsmandat als Rechts- und Kompetenzproblem..... | 76 |
| 2. Gesetzliche Regelungen zum Vereinbarungsinhalt | 77 |
| 3. Privatautonome Gestaltungsmöglichkeiten in der AG | 79 |
| 4. Hintergrund der SE-Mitbestimmung | 82 |
| a) Mitbestimmung in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union | 83 |
| aa) Zahlenmäßige Besetzung | 84 |
| bb) Qualitative Mitbestimmungsrechte..... | 85 |
| b) Geschichte der SE-Mitbestimmung | 87 |
| aa) Kommissionsentwurf von 1970 bzw. 1975 | 87 |
| bb) Die Vorschläge von 1989 und 1991 | 87 |
| cc) Die weitere Entwicklung..... | 89 |
| c) Bewertung | 91 |

| | |
|---|-----|
| 5. Zwingendes europäisches Recht | 93 |
| 6. Mitbestimmungsrelevanz | 94 |
| a) Anknüpfung an Art. 2 lit. k SE-RL / § 2 Abs. 12 SEBG | 96 |
| b) Untauglichkeit dieses Kriteriums | 97 |
| c) Anknüpfung an Art. 2 lit. h SE-RL / § 2 Abs. 8 SEBG | 99 |
| 7. Nationales Gesellschaftsrecht | 101 |
| a) Satzungsstrenge | 101 |
| b) Begrenzung durch zwingende Erfordernisse | 105 |
| c) Organisationsautonomie des Aufsichts- und Verwaltungsrats | 107 |
| 8. Ergebnis | 109 |
| III. Einzelne Regelungen in einereteiligungsvereinbarung hinsichtlich der Ausschüsse des Aufsichtsrats | 110 |
| 1. Bildung von Ausschüssen | 111 |
| a) Gesetzliche Vorschriften | 111 |
| b) Beteiligungsvereinbarung | 112 |
| 2. Personelle Besetzung | 115 |
| a) Delegationsbefugnis des Aufsichtsrats | 115 |
| b) Gleiche Berechtigung und Verantwortung | 116 |
| c) Regelungsmöglichkeiten | 118 |
| 3. Vollständiger Verzicht auf Mitgliedschaft in den Ausschüssen | 120 |
| 4. Besetzungsvorgaben | 122 |
| 5. Innere Ordnung der Ausschüsse | 123 |
| a) Allgemeines | 123 |
| b) Vorrang von Satzungsregelungen | 123 |
| aa) Wortlaut | 124 |
| bb) Geschichte | 125 |
| cc) Systematik / Sinn und Zweck | 125 |
| dd) Ergebnis | 129 |
| c) Ausschussvorsitz | 129 |
| d) Beschlussfähigkeit und Beschlussfassung | 130 |
| e) Arbeitssprache | 132 |
| f) Größe der Ausschüsse | 133 |
| 6. Kompetenzen der Ausschüsse | 133 |
| 7. Teilnahme an Sitzungen der Ausschüsse | 136 |
| IV. Besonderheiten in der monistischen SE | 138 |
| 1. Regelungsbefugnis der Verhandlungsparteien | 138 |
| 2. Kompetenzen der Ausschüsse | 140 |
| a) Leitung | 141 |
| b) Weisungsrecht | 143 |
| c) Überwachung | 145 |
| aa) Allgemeine Überwachungsaufgabe | 145 |
| bb) Zustimmungsvorbehalte | 148 |

| | |
|--|-----|
| 3. Innere Ordnung der Verwaltungsratsausschüsse | 149 |
| a) Mindestanzahl | 149 |
| b) Beschlussfähigkeit und Beschlussfassung im Ausschuss | 151 |
| c) Differenzierung zwischen geschäftsführenden und nicht geschäftsführenden Direktoren | 152 |
| 4. Haftung der Arbeitnehmervertreter | 155 |
| 5. Externer Arbeitnehmersausschuss | 157 |
| 6. Bewertung | 160 |
| V. Die Beschlussfassung im BVG | 161 |
| 1. Dualistische SE | 161 |
| 2. Monistische SE | 164 |
| VI. Zusammenfassung | 165 |
| D. Auslegung der Beteiligungsvereinbarung und Inhaltskontrolle bei Vereinbarungen über die Ausschüsse des Aufsichts- und Verwaltungsrats | 167 |
| I. Die Rechtsnatur der Beteiligungsvereinbarung | 167 |
| 1. Beteiligungsvereinbarung nach dem EBRG | 167 |
| 2. Beteiligungsvereinbarung nach dem SEBG | 168 |
| 3. Ergebnis | 170 |
| II. Maßgebliche Rechtsordnung | 171 |
| III. Auslegung der Beteiligungsvereinbarung | 171 |
| IV. Inhaltskontrolle | 174 |
| V. Zusammenfassung | 176 |
| E. Die Beteiligung der Arbeitnehmervertreter an Aufsichtsrats- und Verwaltungsratsausschüssen im Rahmen der Auffangregelung | 179 |
| I. Grundsätze der Auffangregelung | 179 |
| 1. Voraussetzungen | 179 |
| 2. Inhalt | 180 |
| 3. Besonderheiten | 181 |
| II. Weitere Vorgehensweise | 182 |
| III. Die personelle Besetzung von Aufsichtsratsausschüssen in einer mitbestimmten Aktiengesellschaft | 183 |
| 1. Grundsätzliche Bedeutung der personellen Besetzung von Aufsichtsratsausschüssen | 183 |
| 2. Das Verhältnis von Gesellschaftsrecht und MitbestG | 183 |
| a) Vorrang des Mitbestimmungsrechts | 185 |

| | |
|---|-----|
| b) Vorrang des Gesellschaftsrechts | 186 |
| c) Schonender Ausgleich zwischen Mitbestimmungs- und Gesellschaftsrecht | 187 |
| 3. Streitstand zur personellen Besetzung von Ausschüssen im Anwendungsbereich des MitbestG | 188 |
| a) Paritätische Besetzung sämtlicher Ausschüsse..... | 188 |
| b) Auswahlermessen des Aufsichtsrats | 189 |
| c) Rechtsprechung und herrschende Lehre | 190 |
| 4. Die personelle Besetzung von Ausschüssen im Anwendungsbereich des DrittelbG | 193 |
| 5. Bewertung | 194 |
| IV. Ausschussbesetzung in der mitbestimmten SE..... | 195 |
| 1. Eigenständige Regelung durch die SE-RL | 195 |
| a) Anwendungsbereich der SE-RL | 195 |
| b) Anwendbarkeit des Vorher-Nachher-Grundsatzes | 197 |
| 2. Schutzrichtung der SE-RL | 198 |
| a) § 1 Abs. 3 SEBG | 198 |
| b) Missbrauchsverbot | 200 |
| aa) Das Missbrauchsverbot im Gemeinschaftsrecht..... | 201 |
| (1) Täuschung und Betrug..... | 202 |
| (2) Umgehung und Erschleichung | 202 |
| (3) Berufung auf mitgliedstaatliche Missbrauchsvorschriften | 203 |
| bb) Art. 11 SE-RL | 205 |
| (1) Allgemeines..... | 205 |
| (2) Rechtfertigung durch sachliche Gründe..... | 207 |
| (3) Berücksichtigung subjektiver Elemente..... | 209 |
| c) Ergebnis..... | 211 |
| 3. Auswirkung auf die Besetzung der Ausschüsse | 211 |
| a) Gleiche Berechtigung und Verpflichtung der Aufsichtsratsmitglieder | 211 |
| b) Missbrauchsverbot | 214 |
| aa) Anwendungsbereich des Missbrauchsverbots | 214 |
| bb) Umgangene Vorschrift..... | 215 |
| cc) Vermutung der Diskriminierung..... | 217 |
| dd) Rechtfertigung durch sachliche Gründe | 219 |
| ee) Zwingende Mitgliedschaft mindestens eines Arbeitnehmervertreters | 221 |
| ff) Subjektive Elemente | 222 |
| gg) Berücksichtigung der regionalen Herkunft der Arbeit- nehmervertreter | 222 |
| 4. Bewertung | 223 |
| V. Besonderheiten im monistischen System..... | 224 |

| | |
|---|-----|
| 1. Problematik der gesetzlichen Mitbestimmung im Verwaltungsrat | 225 |
| 2. Die Beteiligung der Arbeitnehmervertreter an den Ausschüssen des Verwaltungsrats..... | 227 |
| a) Gleiche Berechtigung und Verpflichtung der Verwaltungsrats- mitglieder | 228 |
| b) Missbrauchsverbot | 229 |
| aa) Ausschüsse mit Überwachungsfunktion..... | 229 |
| bb) Ausschüsse mit Leitungsfunktion..... | 231 |
| cc) Rechtfertigung durch Verfassungsrecht..... | 235 |
| 3. Bewertung | 238 |
| VI. Zusammenfassung..... | 239 |
| F. Auswirkungen des Umwandlungsschutzes auf die Ausschüsse des Aufsichts- und Verwaltungsrats..... | 241 |
| I. Besonderheiten dieser Gründungsvariante | 241 |
| 1. Anwendung des Umwandlungsschutzes auf qualitative Mitwirkungsrechte | 241 |
| 2. Begrenzung durch zwingende Strukturvorgaben..... | 243 |
| 3. Ergebnis..... | 244 |
| II. Auswirkungen auf die Ausschüsse des Aufsichtsrats..... | 245 |
| 1. Bildung eines Vermittlungsausschusses | 245 |
| 2. Sonstige Ausschüsse | 246 |
| III. Monistische SE..... | 248 |
| 1. Wechsel der Organisationsstruktur | 248 |
| 2. Umwandlung..... | 249 |
| IV. Zusammenfassung..... | 250 |
| G. Rechtsfolgen nicht ordnungsgemäßer Besetzung der Ausschüsse | 251 |
| I. Auffangregelung | 251 |
| II. Vereinbarungslösung..... | 254 |
| III. Entscheidungskompetenz des EuGH | 257 |
| IV. Zusammenfassung..... | 258 |
| H. Schluss..... | 261 |
| Literaturverzeichnis..... | 271 |