

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b> .....	5
<b>1. Rechtsformen mit Aufsichtsräten</b> .....	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
<b>2. Sonderregelungen für Kreditinstitute</b> .....	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
<b>3.</b>	<b>Qualifikationsanforderungen an Aufsichtsräte.....</b>	<b>39</b>
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
<b>4.</b>	<b>Ausschlussgründe für die Übernahme und Ausübung von Aufsichtsratsmandaten trotz vorhandener fachlicher und persönlicher Qualifikationen.....</b>	<b>44</b>
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
<b>5.</b>	<b>Bestellung und Abberufung des Aufsichtsrats.....</b>	<b>51</b>
5.1.	Bestellung durch Hauptversammlung.....	51
5.2.	Bestellung durch Entsendung.....	51
5.3.	Bestellung durch Gericht.....	52
5.4.	Beendigung der Aufsichtsrats­tätigkeit.....	52
5.5.	Zusammenfassung.....	53
<b>6.</b>	<b>Aufgaben des Aufsichtsrates.....</b>	<b>54</b>
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
<b>7.</b>	<b>Beratung des Aufsichtsrates durch in- und externe Experten .....</b>	<b>78</b>
7.1.	Externe Experten .....	78
7.2.	Interne Experten .....	80
7.3.	Beziehung zu Aufsichtsratssitzungen .....	80
7.4.	Beratung eines einzelnen Aufsichtsratsmitglieds .....	81
7.5.	Zusammenfassung .....	81
<b>8.</b>	<b>Der Aufsichtsratsvorsitzende .....</b>	<b>82</b>
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
<b>9.</b>	<b>Ausschüsse des Aufsichtsrats</b> .....	<b>90</b>
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
<b>10.</b>	<b>Geschäftsordnungen für Aufsichtsrat und Vorstand</b> .....	<b>100</b>
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
<b>11.</b>	<b>Protokolle</b> .....	<b>103</b>
11.1.	Aufsichtsratsprotokolle .....	103
11.2.	Protokolle von Aufsichtsratsausschüssen .....	104
11.3.	Vorstandsprotokolle .....	104
11.4.	Hauptversammlungsprotokolle.....	105
11.5.	Zusammenfassung.....	105
<b>12.</b>	<b>Weisungen von und an Aufsichtsräte</b> .....	<b>106</b>
12.1.	Weisungen an Aufsichtsräte.....	106
12.2.	Weisungen von Aufsichtsräten.....	107
12.3.	Zusammenfassung.....	108
<b>13.</b>	<b>Vergütung von Aufsichtsratsmitgliedern</b> .....	<b>108</b>
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
<b>14.</b>	<b>Beratungsverträge und andere Geschäfte von Aufsichtsratsmitgliedern mit der Gesellschaft</b> .....	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
<b>15.</b>	<b>Abschlussprüfer</b> .....	115
15.1.	Prozedere der Abschlussprüfung.....	115
15.2.	Bestellung des Abschlussprüfers.....	117
15.3.	Bankprüfer.....	118
15.4.	Zusammenfassung.....	119
<b>16.</b>	<b>Interne Revision</b> .....	120
16.1.	Interne Revision als Ausnahme.....	120
16.2.	Verpflichtende Einrichtung einer internen Revision.....	120
16.3.	Zusammenfassung.....	121
<b>17.</b>	<b>Verschwiegenheitspflicht versus Informationsweitergabe</b> .....	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
<b>18.</b>	<b>Die Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat</b> .....	124
18.1.	Drittelparität.....	124
18.2.	Rechte und Pflichten.....	125
18.3.	Beendigung.....	126
18.4.	Zusammenfassung.....	126
<b>19.</b>	<b>Zivil- und strafrechtliche Haftung des Aufsichtsrats</b> .....	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
<b>20. D&amp;O-Versicherungen</b> .....	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
<b>21. Rechte und Pflichten der Aktionäre und Gesellschafter</b> .....	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
<b>22. Der Staatskommissär im Aufsichtsrat von Kreditinstituten</b> .....	148
22.1. Eigenschaften des Staatskommissärs.....	148
22.2. Einspruchsrecht.....	149
22.3. Zusammenfassung.....	150
<b>23. Besonderheiten des Aufsichtsrates in der GmbH</b> .....	150
23.1. Gegenüberstellung: GmbH – Aktiengesellschaft.....	150
23.2. Einrichtung eines Aufsichtsrats .....	150
23.3. Kompetenzen des Aufsichtsrats .....	151
23.4. Zusammenfassung.....	152
<b>24. Besonderheiten im Konzern</b> .....	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
<b>25.</b>	<b>Besonderheiten des Aufsichtsrates bei börsennotierten Unternehmen</b> .....	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
<b>26.</b>	<b>Besonderheiten bei öffentlichen Unternehmen</b> .....	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
<b>27.</b>	<b>Besonderheiten bei Familienunternehmen</b> .....	168
27.1.	Der Begriff Familienunternehmen.....	168
27.2.	Leitung und Kontrolle des Familienunternehmens .....	169
27.3.	Zusammenfassung.....	170
<b>28.</b>	<b>Besonderheiten bei Kapitalanlagegesellschaften</b> .....	170
28.1.	Maßgebliche Gesetze .....	170
28.2.	Einzelheiten zum Aufsichtsrat in Kapitalanlagegesellschaften .....	171
28.3.	Zusammenfassung.....	172
<b>29.</b>	<b>Der Aufsichtsrat in der Unternehmenskrise</b> .....	172
29.1.	Unternehmenskrise.....	172
29.2.	Abstufung der Überwachungspflicht.....	173
29.3.	Insolvenz.....	174
29.4.	Zusammenfassung.....	174
<b>30.</b>	<b>Compliance</b> .....	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
<b>31.</b>	<b>Checkliste für die Übernahme von Aufsichtsratsmandaten</b> .....	178
31.1.	Zusammenfassung.....	180
<b>32.</b>	<b>Weiterführende Literatur</b> .....	181
<b>Der Autor</b> .....		183