

Inhaltsverzeichnis*

§ 1 Die Kompetenzen des Aufsichtsrats	Rn	Seite
I. Zusammensetzung des Aufsichtsrats	1	4
1. Bedeutung der Rechtsform	2	4
2. Bedeutung der Arbeitnehmerzahl	3	4
3. Höchstzahl der Mitglieder, Zusammensetzung	5	5
4. Rechtsformbezug der Aufsichtsratskompetenzen	9	6
II. Berufung und Abberufung der Aufsichtsratsmitglieder	13	7
1. Berufung der Anteilseignervertreter	14	8
2. Ersatzmitglieder	17	8
3. Amtszeit	18	8
4. Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern	19	9
5. Wahlvorschlag	22	9
6. Eignung	24	10
7. Besondere Fachkompetenz im Aufsichtsrat (Sonderqualifikation)	29	10
8. Gleiche Anforderungen für Anteilseignervertreter und Arbeit- nehmervertreter	30	11
III. Selbstorganisation des Aufsichtsrats	33	11
IV. Personalkompetenz des Aufsichtsrats für das Geschäfts- leitungsorgan und den Abschlussprüfer	43	13
1. Grundsätze	43	13
2. Bedeutung der Personalkompetenz	47	14
3. Eignungsvoraussetzungen für ein Geschäftsleitungsmitglied	50	15
4. Vorschläge des Geschäftsleitungsorgans	52	15
5. Höchstzulässige Amtszeit	53	15
6. Anstellung	54	16
7. Geschäftsordnung	56	16
8. Vertragsabschluss mit dem Abschlussprüfer	59	16
V. Leitung und Überwachung	64	18
1. Allgemeines	64	18
2. Originäre Führungskompetenzen, Führungsentscheidungen	70	19
3. Überwachung durch den Aufsichtsrat	75	20
4. Abgabe der Entsprechenserklärung	82	21
VI. Die Berichtsverpflichtung des Geschäftsleitungsorgans	91	23
1. Informationen durch das Geschäftsleitungsorgan als Grundlage der Überwachung	92	23
2. Regelberichte	101	25
3. Sonderberichte	129	31
4. Vorlageberichte (Besondere Vorlagen)	156	36
5. Finanzberichte	169	38
VII. Das Überwachungsverfahren	174	39
1. Zutreffende Ermittlung des Sachverhalts	176	40

* Ausführliche Inhaltsübersichten zu Beginn der einzelnen Abschnitte.

	Rn	Seite
2. Kritische Beurteilung der Geschäftsführung	178	40
3. Eingriffsrechte des Aufsichtsrats	181	40
4. Sitzungen des Aufsichtsrats	193	43
5. Beschlussfassung des Aufsichtsrats	198	44
6. Entscheidungs- und Mitentscheidungsaufgaben	210	46
7. Beratung des Geschäftsleitungsorgans durch Aufsichtsrats- mitglieder	218	48
8. Effizienzprüfung	220	48
VIII. Schutz der Gesellschaft, der Anteilseigner und der Anleger	221	49
1. Interessenwiderstreit	222	49
2. Vertraulichkeit und Geheimhaltung	230	50
3. Ausnutzung von Insiderwissen	232	50
IX. Rechenschaftslegung des Aufsichtsrats	238	51
1. Aufsichtsratsbericht	239	51
2. Mündliche Erläuterungen	240	52
X. Sanktionen gegen Mitglieder des Aufsichtsrats	243	52
1. Verweigerung der Entlastung	244	52
2. Abberufung durch die Hauptversammlung	248	53
3. Gerichtliche Abberufung aus wichtigem Grund	250	54
XI. Haftung für pflichtwidriges Handeln oder Unterlassen, Schadensersatzpflicht	254	54
1. Sorgfaltspflicht	255	55
2. Schadensersatzverpflichtung	256	55
3. Haftung aus Übernahmeverschulden	266	57
4. Bußgeld- oder Strafandrohung	267	57
XII. Zahlungen an den Aufsichtsrat	275	58
1. Vergütung	275	58
2. Auslagenerstattung	279	59
XIII. Die Kompetenzen des Aufsichtsrats im Unternehmens- verbund	286	60
1. Arten des Unternehmensverbunds	286	60
2. Mitteilungspflichten	292	61
3. Ausdehnung der Überwachung im Konzern	297	62
4. Konzernführung und Konzernaufsicht	303	63
5. Ausdehnung der Gesetzesvorschriften	310	64
6. Ausdehnung der Überwachungskompetenzen des Aufsichtsrats ...	321	65
7. Ausdehnung von Mitentscheidungsrechten, Entscheidungs- kompetenzen	352	72
XIV. Sonderregelungen in den USA (Sarbanes-Oxley Act)	355	72
Anlage (siehe Seite 869 ff.)		
Anlage § 1–1 Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 21. Mai 2003		
§ 2 Vorschlags- und Wahlverfahren, Entsendung, Ausscheiden		
I. Gesetzliche Grundlagen	1	76
1. Möglichkeiten für die Berufung von Aufsichtsratsmitgliedern	2	76
2. Vorschläge für die Wahl von Anteilseignervertretern	16	79

	Rn	Seite
3. Wahl der Anteilseignervertreter	19	80
4. Wahl der Arbeitnehmervertreter	22	81
5. Entsendung von Aufsichtsratsmitgliedern der Anteilseigner	33	83
6. Gerichtliche Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern	36	83
7. Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern	45	85
8. Sonstiges Ausscheiden von Aufsichtsratsmitgliedern	50	86
9. Abberufung und Ausscheiden von Arbeitnehmervertretern	56	87
10. Ersatzmitglieder	62	88
II. Eignungsvoraussetzungen	67	89
1. Notwendigkeit einer besonderen Eignung für die Wahrnehmung eines Aufsichtsratsmandats	75	91
2. Funktionsspezifische Mindestkenntnisse und Mindestfähigkeiten	85	93
3. Haftungsspezifische Mindestkenntnisse und Mindestfähigkeiten	96	96
4. Mitgliedschaft im Aufsichtsrat eines konkurrierenden Unter- nehmens	99	97
5. Besonderheiten bei der GmbH	105	98
Anlagen (siehe Seite 879 ff.)		
Anlage § 2–1 Beispiel für den Vorschlag des Aufsichtsrats zur Neuwahl von Aufsichtsratsmitgliedern		
Anlage § 2–2 Beispiel für den Antrag auf gerichtliche Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds		
§ 3 Selbstorganisation und Konstituierung des ersten Aufsichtsrats		
I. Vorgründungsgesellschaft	1	102
II. Der erste Aufsichtsrat der Vorgesellschaft	6	104
1. Vorbemerkung	6	104
2. Vom Vorgründungsaufsichtsrat zum ersten Aufsichtsrat	9	106
III. Konstituierung und erste Aufsichtsratssitzung	28	115
1. Vor Handelsregistereintragung	28	115
2. Nach Handelsregistereintragung	69	129
Anlagen (siehe Seite 882 ff.)		
Anlage § 3–1 Satzungsbestimmungen		
Anlage § 3–2 Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat		
Anlage § 3–3 Zusatz für einen mitbestimmten Aufsichtsrat		
§ 4 Die Arbeit des Aufsichtsratsvorsitzenden		
I. Vorbemerkung	1	136
II. Grundlagen	17	140
1. Wahl eines Vorsitzenden	17	140
2. Stellvertretender Vorsitzender	27	142
3. Gerichtliche Bestellung	31	143
4. Amtsbeendigung	34	143
5. Kompetenzen des Vorsitzenden	38	144
III. Berichtsempfang und Informationsweitergabe	41	144
1. Empfangszuständigkeit für Berichte	41	144
2. Informationsverteilung	46	146
3. Nachinformation	49	146

	Rn	Seite
IV. Leitung des Aufsichtsrats	50	147
1. Einberufung einer Sitzung	51	147
2. Vorschlag der Tagesordnung	66	149
3. Vorbereitung der Sitzung	74	151
4. Leitung der Sitzung	76	152
5. Entscheidungen	79	152
6. Zweitstimmenregelung nach dem MitbestG	88	154
7. Die Zweitstimmenregelung bei Personalentscheidungen	95	155
8. Sorge für die Niederschrift	103	157
9. Sonstige Nacharbeit	109	158
10. Beschlussfassung außerhalb der Sitzung	111	158
V. Ausschussarbeit	118	160
1. Mitgliedschaft im Vermittlungsausschuss	118	160
2. Mitgliedschaft in anderen Ausschüssen	120	160
3. Entscheidung über Teilnahme von Nichtmitgliedern an Ausschusssitzungen	126	161
4. Kompetenzen des Vorsitzenden in Ausschüssen	135	163
VI. Vertretung der Gesellschaft	136	163
1. Aktive Vertretung	136	163
2. Passive Vertretung	151	166
VII. Repräsentation des Aufsichtsrats	159	168
1. Erläuterung des Aufsichtsratsberichts in der Hauptversammlung ..	160	168
2. Fühlungnahme und Verhandlungen mit dem Vorstand	161	168
VIII. Leitung der Hauptversammlung	164	169
IX. Ordnungsmäßigkeit der Kompetenzerhaltung	165	169
1. Wahrung der Ordnungsmäßigkeit des Verfahrens	165	169
2. Beachtung der Pflichtensorge der einzelnen Aufsichtsratsmitglieder	170	170
3. Kontrolle des Vorsitzenden durch die Mitglieder	175	171
X. Der Aufsichtsratsvorsitzende in der GmbH	179	172
1. Mitbestimmte GmbH lt. Mitbest G.....	179	172
2. Mitbestimmte GmbH lt. BetrVG	184	173
3. Fakultativer Aufsichtsrat	186	173
XI. Ehrenvorsitzender	189	174
Anlagen (siehe S. 890ff.)		
Anlage § 4–1 Beispiel für die Niederschrift über eine Aufsichtsratssitzung		
Anlage § 4–2 Beispiel für eine schriftliche Beschlussfassung des Aufsichtsrats		
Anlage § 4–3 Niederschrift über eine schriftliche Beschlussfassung des Aufsichtsrats		

§ 5 Vorbereitung und Durchführung von Aufsichtsratssitzungen

I. Einführung	1	180
1. Bedeutung von Aufsichtsratssitzungen	1	180
2. Zusammensetzung des Aufsichtsrats.....	7	182
II. Vorbereitung	13	184
1. Vorbereitungsgespräche	13	184

	Rn	Seite
2. Einberufung	22	187
3. Festlegung der Tagesordnung	42	194
4. Außerordentliche Sitzungen	79	209
III. Durchführung	82	210
1. Sitzungsleitung	82	210
2. Sitzungsablauf	86	211
3. Sitzungsprotokoll	134	229
4. Sonstige Art und Form von Beschlussfassungen	145	233
5. Aufbewahrung der Sitzungsunterlagen	155	236
6. Öffentlichkeitsarbeit	158	237

§ 6 Arbeit von Ausschüssen

I. Einführung	1	242
1. Vorbemerkung	1	242
2. Delegationsautonomie des Aufsichtsrats	31	252
3. GmbH	40	254
4. Besetzung der Ausschüsse nach Mitbestimmungsrecht	44	255
II. Grundlagen	50	258
1. Konstituierung	50	258
2. Innere Ordnung	69	263
3. Rechte und Pflichten	81	267
4. Auflösung	131	281
III. Typen	135	283
1. Präsidialausschuss	135	283
2. Personalausschuss	142	285
3. Bilanz-, Finanzausschuss	155	289
4. Kreditausschuss – Kreditinstitute – Finanzdienstleister	162	291
5. Beteiligungsausschuss	168	293
6. Andere Ausschüsse	169	294
IV. Sitzungen	170	294
1. Vorbereitung	170	294
2. Einladung	171	294
3. Vorsitz	176	296
4. Teilnehmer	177	296
5. Beschlüsse	185	299
6. Protokoll	192	301

§ 7 Die Überwachung der Geschäftsführung

Vorwort	1	303
I. Einarbeitung nach Übernahme eines Mandats	4	309
1. Klärung des einschlägigen Aufsichtsratssystems	6	310
2. Unterrichtung über die Unternehmensdaten	8	310
3. Gegenstand der Überwachung	24	313
4. Überwachungsberichterstattung nach § 171 AktG	85	328
5. Beratung des Vorstands	106	333
6. Exkurs: Einbindung des Aufsichtsrats in das Informationssystem des Unternehmens	109	334

	Rn	Seite
II. Prüfung und Bearbeitung von laufenden Berichten, Sitzungsvorlagen und mündlichen Berichten	116	336
1. Maßstab der Prüfung	117	336
2. Umsetzung der Prüfungspflicht	136	342
3. Möglichkeiten der Einwirkung	199	356
4. Verhalten des Aufsichtsrats in Sondersituationen	217	360
III. Durchsetzung der Informations- und Einwirkungsrechte	226	362
1. Maßnahmen bei Verstoß des Vorstands gegen seine Berichtspflicht	227	362
2. Maßnahmen bei Einschätzung der Geschäftsführung des Vorstands als fehlerhaft	242	366
3. Durchsetzung von Schadensersatzansprüchen gegen den Vorstand	254	369
4. Verhalten des einzelnen Aufsichtsratsmitglieds bei rechtswidriger Beschlussfassung des Aufsichtsrats	262	371
IV. Verletzung der Überwachungspflicht	270	372
V. Verschwiegenheitspflicht	280	375
1. Verschwiegenheitspflicht des Aufsichtsratsmitglieds	281	375
2. Vertraulichkeit erhaltener Berichte	282	376
3. Vertraulichkeit der Beratung	283	376
4. Vertraulichkeit in Zusammenhang mit Rechten Dritter	284	377
VI. Verwaltung und Verwahrung von Unterlagen	285	377
1. Verwahrung von Unterlagen	285	377
2. Ort der Verwahrung	286	377
3. Dauer der Verwahrung	289	378
4. Vernichtung von Unterlagen	291	378
§ 8 Mitwirkung des Aufsichtsrats bei einzelnen Maßnahmen der Geschäftsführung		
I. Ausnahmsweise: Nicht nur Überwachung, sondern Mitwirkung	1	383
II. Zustimmungspflichtige Geschäfte, § 111 Abs. 4 Satz 2 AktG	6	384
1. Gesetzliche Pflicht, Zustimmungsvorbehalte festzusetzen	6	385
2. Bedeutung des Zustimmungserfordernisses	10	386
3. Festlegung der Zustimmungsvorbehalte	18	388
4. Inhalt und Grenzen der Festlegung von Zustimmungsvorbehalten	25	390
5. Sorgfaltspflicht bei der Festlegung von Zustimmungsvorbehalten ..	38	394
6. Verfahren bei Erteilung der Zustimmung	45	396
7. Einzelne Zustimmungsbeschlüsse	55	399
8. Zustimmungsvorbehalte im Konzern	80	405
9. Sorgfaltspflicht bei der Entscheidung über die Zustimmung	94	410
III. Geschäfte, die gesetzlich der Mitwirkung des Aufsichtsrats bedürfen	97	411
1. Überblick	97	411
2. Kreditgewährungen	98	411
3. Verträge mit Aufsichtsratsmitgliedern	109	415
4. Begebung von genehmigtem Kapital	129	421
IV. Geschäfte, bei denen der Aufsichtsrat die Gesellschaft vertritt	131	421
1. Ausnahmsweise: Vertretung der Gesellschaft durch den Aufsichtsrat	131	422

	Rn	Seite
2. Beauftragung von Sachverständigen	136	423
3. Auswahl und Beauftragung des Abschlussprüfers	150	426
4. Bestellung des Treuhänders bei Versicherungsunternehmen	164	432
V. Jahresabschluss. Bilanzsitzung des Aufsichtsrats	164	433
1. Überblick	164	433
2. Vorbereitung der Bilanzsitzung	180	438
3. Die Informationen aus Jahresabschluss, Lagebericht und Prüfungsbericht	195	442
4. Die Prüfung von Jahresabschluss und Lagebericht durch den Aufsichtsrat	223	451
5. Die Prüfung des Vorschlags für die Ergebnisverwendung	244	457
6. Konzernabschluss. Konzernlagebericht. Konzernprüfungsbericht ..	252	459
7. Prüfung des Abhängigkeitsberichts	263	463
8. Der Bericht des Aufsichtsrats	269	465
9. Sorgfaltspflicht	278	467
VI. Beschlüsse nach § 32 MitbestG, § 15 MitbestErgG	287	471
1. Ausnahmecharakter und Zweck der Regelung	287	471
2. Geltungsbereich	291	472
3. Beschlussfassung	294	473
4. Sorgfaltspflicht	304	476
Anlage (siehe S. 894 ff.)		
Anlage § 8–1 Beispiel für Zustimmungsvorbehalte in der Geschäftsordnung des Vorstands (Katalog der zustimmungspflichtigen Geschäfte, Unternehmensplanung)		

§ 9 Personalentscheidungen des Aufsichtsrats

Vorbemerkung	1	483
I. Personalauswahl	4	483
1. Entscheidungsnotwendigkeiten	4	484
2. Anforderungsprofil	8	485
3. Entscheidungsvorbereitung	17	488
II. Bestellung	27	491
1. Rechtsnatur	27	491
2. Zuständigkeit	30	492
3. Bestelldauer	34	494
4. Beschluss	44	497
5. Wiederbestellung	48	498
6. Fehlerhafte Bestellung	51	500
III. Besondere Organmitglieder geschäftsleitender Organe	53	501
1. Vorsitzender	53	501
2. Sprecher	61	505
3. Arbeitsdirektor	63	506
4. Stellvertretende Organmitglieder	68	508
5. Entsandtes Aufsichtsratsmitglied	71	509
6. Doppelmandate	74	511
IV. Dienstvertrag	78	512
1. Vorbemerkung	78	513

	Rn	Seite
2. Abschluss des Vertrages	81	514
3. Pflichten der geschäftsleitenden Organmitglieder	89	518
4. Vergütung	109	526
5. Sonstige Rechte der geschäftsleitenden Organmitglieder	152	547
6. Nachvertragliches Wettbewerbsverbot	163	552
7. Vertragsdauer	183	562
8. Vertragsregelungen im Konzern	197	568
9. Schlussbestimmungen	204	572
10. Fehlerhafter Dienstvertrag	209	574
V. Ruhegeldvertrag	215	578
1. Vorbemerkung	215	578
2. Versorgung der geschäftsleitenden Organmitglieder	218	580
3. Hinterbliebenenversorgung	250	597
VI. Sonstige Personalentscheidungen	260	603
1. Zusätzliche Leistungen für neue Organmitglieder	260	603
2. Entscheidungen des Aufsichtsrats zwischen Beginn und Ende der Organtätigkeit	262	604
3. Rechtsgeschäfte mit ehemaligen geschäftsleitenden Organmit- gliedern	277	611
4. Zustimmung zu Personalentscheidungen der Geschäftsleitung	280	613
VII. Einseitige Beendigung Bestellung/Anstellung	283	614
1. Widerruf der Bestellung durch die Gesellschaft	283	615
2. Amtsniederlegung durch das Organmitglied	301	624
3. Schicksal des Dienstvertrages	305	625
VIII. Einvernehmliche Beendigung Bestellung/Anstellung	329	639
1. Beendigung des Mandats	329	639
2. Fortbestand des Anstellungsvertrages	332	640
3. Aufhebung des Anstellungsvertrages ohne Abfindung	333	641
4. Aufhebung des Anstellungsvertrages mit Abfindung	334	641
IX. Geschäftsordnung für Vorstand/Geschäftsführung	350	647
1. Allgemeines	350	647
2. Zusammenarbeit im Geschäftsleitungs-Gremium	354	649
3. Beschlussfassung	362	653
4. Zusammenarbeit mit dem Aufsichtsrat	366	655
Anlagen (siehe S. 897 ff.)		
Anlage § 9-1 Vertrag mit dem Vorstandsmitglied einer AG		
Anlage § 9-2 Vertrag mit dem Geschäftsführer einer GmbH		
Anlage § 9-3 Geschäftsordnung für den Vorstand der AG		
Anlage § 9-4 Übertragung einer unverfallbaren Pensionsanwartschaft		
Anlage § 9-5 Hinterbliebenenversorgung nach Ehescheidung		
Anlage § 9-6 Freistellung des Vorstandsmitglieds einer AG		
Anlage § 9-7 Aufhebung des Dienstvertrages mit dem Vorstandsmitglied einer AG		

	Rn	Seite
§ 10 Vergütung der Aufsichtsrats Tätigkeit		
I. Grundlagen	1	658
1. Vergütungsanspruch	7	659
2. Festsetzung durch die Satzung	13	660
3. Festsetzung durch Hauptversammlungsbeschluss	20	662
4. Arten der Vergütung	25	662
5. Vergütung des ersten Aufsichtsrats	42	665
II. Angemessenheitsgebot	46	666
III. Auslagenersatz und Verpflichtung der Gesellschaft	56	668
1. Anspruchsbegründende Tätigkeiten	57	669
2. Erstattungsfähige und nicht erstattungsfähige Kosten	66	670
3. Leistungsstandard	80	673
4. Entscheidungskompetenz bei der Auslagenerstattung	82	673
5. Verpflichtungen der Gesellschaft durch den Aufsichtsrat	89	674
IV. Honorarverträge (Beratungsverträge)	91	675
1. Zulässigkeit von Honorarverträgen mit Aufsichtsratsmitgliedern (Hinweis)	91	675
2. Zuständigkeiten für den Abschluss (Hinweis)	92	675
V. Steuerfragen	93	675
1. Steuerliche Behandlung beim Aufsichtsratsmitglied	93	675
2. Steuerliche Behandlung bei der Gesellschaft	96	676
VI. Vergütungen in der GmbH	99	676
1. Mitbestimmte GmbH lt. MitbestG	100	677
2. Mitbestimmte GmbH lt. BetrVG 1952	101	677
§ 11 Sanktionen gegen Mitglieder des Aufsichtsrats		
I. Verweigerung der Entlastung	1	680
1. Alljährliche Beschlussfassung der Hauptversammlung	1	680
2. Referenzperiode	2	680
3. Einzubeziehender Personenkreis	5	681
4. Missbilligung der Aufsichtsrats Tätigkeit	6	681
5. Keine Teilentlastungsverweigerung	9	682
6. Keine unmittelbaren Rechtsfolgen	10	682
7. Erhebliche politische Zukunftswirkungen	12	683
8. Einzelentlastung, Gesamtentlastung	15	683
9. GmbH	18	684
II. Abberufung durch die Hauptversammlung und durch Entsendungsberechtigte	29	685
1. Abberufung der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder durch die Hauptversammlung	29	685
2. Abberufung entsandter Aufsichtsratsmitglieder durch die Hauptversammlung	44	688
3. Abberufung entsandter Aufsichtsratsmitglieder durch den Entsendungsberechtigten	47	688
4. Rechtsfolgen wirksamer Abberufung eines Aufsichtsratsmitglieds ..	52	689
5. GmbH	53	689

	Rn	Seite
III. Gerichtliche Abberufung aus wichtigem Grund	56	690
1. Gerichtliche Abberufung auf Antrag des Aufsichtsrats	56	690
2. Erfordernis des wichtigen Grundes	61	691
3. Bisher bekannt gewordene Fälle	66	692
4. Abberufung entsandter Aufsichtsratsmitglieder	72	693
5. Abberufung von Ersatzmitgliedern	74	693
6. Gerichtliches Verfahren	75	693
7. GmbH	82	695
IV. Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern der Arbeitnehmer auf Veranlassung der Arbeitnehmer	86	695
1. Durch die Arbeitnehmer gemäß MitbestG 1976	87	696
2. Durch die Hauptversammlung auf Vorschlag der Arbeitnehmer gemäß MontanMitbestG	89	696
3. Durch die Arbeitnehmer gemäß MitbestErgG	92	697
4. Durch die Arbeitnehmer gemäß BetrVG 1952	93	697
V. Sanktionen nach Kapitalmarktrecht	94	697
1. Strafbarkeit wegen Verstoßes gegen das Verbot von Insidergeschäften	95	697
2. Zivilrechtliche Haftung wegen Verstoßes gegen das Verbot von Insidergeschäften	112	700
3. Verfolgung wegen Verstoßes gegen die Vorschriften der Ad hoc-Publizität als Ordnungswidrigkeit	117	701
4. Sorgfaltspflicht von Aufsichtsratsmitgliedern vor Ausführung von Wertpapiertransaktionen im eigenen Interesse	119	702
5. GmbH	123	703
§ 12 Schutz der Gesellschaft und der Anteilseigner		
I. Verschwiegenheitspflicht der Aufsichtsratsmitglieder	1	707
1. Gesetzliche Grundlagen	1	707
2. Sachlicher Umfang	6	709
3. Besondere Sachverhalte	22	714
4. Persönlicher Geltungsbereich	29	716
5. Zwingende Geltung	61	725
6. Dauer der Verschwiegenheitspflicht	68	726
7. Sanktionen	70	727
II. Interessenkonflikte	79	729
1. Einleitung	79	730
2. Aufsichtsratsmandat als Nebenamt	82	731
3. Unvereinbare Tätigkeiten	87	733
4. Allgemeine Beurteilung von Interessenkonflikten	91	734
5. Punktuelle Interessenkonflikte	105	738
6. Dauerhafte Interessenkonflikte	130	745
7. Interessenkonflikte bei Unternehmensübernahmen	151	751
8. Stimmverbote durch Satzung oder Geschäftsordnung?	176	759
9. Organisationspflichten des Aufsichtsrats	178	759
III. Verbot von Insidergeschäften	181	760
1. Einführung	181	761
2. Verbotene Insidergeschäfte	184	762

	Rn	Seite
3. Sanktionen	206	769
4. Praktische Hinweise	212	771
5. Ad hoc-Publizität	220	773
6. Wertpapiergeschäfte von Organmitgliedern	247	782
§ 13 Haftung und Schadensersatz		
I. Haftung gegenüber der Gesellschaft	1	789
1. Haftungsvoraussetzungen	1	789
2. Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gesellschaft	61	806
3. Gesamtschuldnerische Haftung	87	812
4. Beweislast	90	813
5. Beginn und Ende der Haftung	98	814
6. Haftungsausschluss und Modifikationen der Haftung	102	815
7. Besondere Haftungsvorschriften	114	818
II. Haftung gegenüber Dritten	126	820
1. Deliktische Haftung nach BGB	126	820
2. Sonderbestimmungen im AktG und GmbHG	146	826
3. Haftung aus kapitalmarktrechtlichen Publizitätsvorschriften	151	826
III. Haftung im Konzern	152	827
1. Übersicht	152	827
2. Vertragskonzern	153	827
3. Faktischer Konzern	159	829
IV. Versicherung gegen Schadensersatzansprüche	161	830
1. Übersicht	161	830
2. Rechtsschutzversicherung	168	832
3. Haftpflichtversicherung, D&O-Versicherung	173	833
V. Zusammenhang zwischen Corporate Governance, Haftpflichtrecht und Versicherungsschutz	179	835
§ 14 Sarbanes-Oxley Act		
I. Einführung	1	843
1. Hintergrund des Sarbanes-Oxley Act	1	843
2. Umsetzung durch die SEC	3	843
II. Extraterritoriale Wirkungen	7	844
1. Anwendung auf US-amerikanische und ausländische Unternehmen	7	844
2. Auswirkungen in Deutschland	10	845
III. Audit Committee	14	846
1. Überblick	14	846
2. Einrichtung	20	847
3. Besetzung	22	848
4. Aufgaben und Kompetenzen des Audit Committee	39	852
IV. Andere Auswirkungen auf die Corporate Governance mit Bedeutung für den Aufsichtsrat	54	855
1. Bestätigungserklärungen	55	856
2. Interne Kontrollsysteme	62	857

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis

	Rn	Seite
3. Keine Kredite an Organmitglieder und leitende Angestellte mit Führungsaufgaben	70	859
4. Anforderungen im Zusammenhang mit Verhaltenspflichten von Anwälten	72	860
5. Verbot der Einflussnahme auf Abschlussprüfer	81	862
6. Erweiterte Veröffentlichungspflichten.....	83	862
7. Verwirkung bestimmter Gewinne und Boni	90	864
V. Wirtschaftsprüfer	93	864
1. Registrierungspflicht	94	865
2. Unabhängigkeit	97	865
3. Berichtspflicht des Abschlussprüfers an das Audit Committee	106	867
VI. Anhang: Übersicht über die Durchführungsverordnungen		868

Anlagen

Anlage § 1–1 Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 21. Mai 2003		869
Anlage § 2–1 Beispiel für den Vorschlag des Aufsichtsrats zur Neuwahl von Aufsichtsratsmitgliedern		879
Anlage § 2–2 Beispiel für den Antrag auf gerichtliche Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds		880
Anlage § 3–1 Satzungsbestimmungen		882
Anlage § 3–2 Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat		884
Anlage § 3–3 Zusatz für einen mitbestimmten Aufsichtsrat		889
Anlage § 4–1 Beispiel für die Niederschrift über eine Aufsichtsratssitzung		890
Anlage § 4–2 Beispiel für eine schriftliche Beschlussfassung des Aufsichtsrats		892
Anlage § 4–3 Niederschrift über eine schriftliche Beschlussfassung des Aufsichtsrats		893
Anlage § 8–1 Beispiel für Zustimmungsvorbehalte in der Geschäftsordnung des Vorstands (Katalog der zustimmungspflichtigen Geschäfte, Unternehmensplanung)		894
Anlage § 9–1 Vertrag mit dem Vorstandsmitglied einer AG		897
Anlage § 9–2 Vertrag mit dem Geschäftsführer einer GmbH		912
Anlage § 9–3 Geschäftsordnung für den Vorstand der AG		917
Anlage § 9–4 Übertragung einer unverfallbaren Pensionsanwartschaft		921
Anlage § 9–5 Hinterbliebenenversorgung nach Ehescheidung		923
Anlage § 9–6 Freistellung des Vorstandsmitglieds einer AG		924
Anlage § 9–7 Aufhebung des Dienstvertrages mit dem Vorstandsmitglied einer AG		926