

# Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis .....	XXVII
<b>Teil 1: Einleitung</b> .....	1
§ 1 Problemstellung .....	1
§ 2 Methodik der Rechtsvergleichung .....	3
§ 3 Gang der Untersuchung .....	4
§ 4 Beschränkung des Untersuchungsgegenstands .....	5
<b>Teil 2: Ausgewählte Kapitalgesellschaften im Überblick</b> .....	7
§ 5 England .....	7
A. Private limited company (Ltd.) .....	8
I. Überblick .....	8
II. Organe der Gesellschaft .....	10
1. Gesellschafterversammlung (general meeting) .....	10
2. Geschäftsführung (board of directors) .....	12
a) Allgemein .....	12
b) Vertretungsbefugnis .....	12
c) Befugnisse .....	13
d) Schattendirektoren (shadow director) .....	13
e) Gremien der Geschäftsführung .....	13
3. Sekretär (company secretary) .....	14
B. Public limited company (P.l.c.) .....	14
I. Überblick .....	15
II. Organe der Gesellschaft .....	15
1. Hauptversammlung (general meeting) .....	16
2. Verwaltungsrat (board of directors) .....	17
3. Sekretär (Company Secretary) .....	19
§ 6 Frankreich .....	20
A. Société à responsabilité limitée (SARL) .....	20
I. Überblick .....	21
II. Organe der Gesellschaft .....	22
1. Gesellschafterversammlung (assemblée des associés) .....	22
2. Geschäftsführer (gérant) .....	23
3. Abschlussprüfer (commissaire aux comptes) .....	24
B. Société anonyme (S.A.) .....	25
I. S.A. mit klassischer Verwaltungsstruktur .....	25
1. Überblick .....	26
2. Organe der Gesellschaft .....	26
a) Die Hauptversammlung (assemblée générale) .....	27

b) Verwaltungsrat (conseil d'administration) .....	28
c) Abschlussprüfer (commissaire aux comptes).....	29
II. S.A. mit moderner Verwaltungsstruktur .....	30
1. Übersicht.....	30
2. Organe .....	30
a) Direktorium (directoire).....	31
b) Aufsichtsrat (conseil de surveillance) .....	31
§ 7 Deutschland .....	32
A. Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH).....	33
I. Überblick .....	33
II. Organe der Gesellschaft .....	34
1. Gesellschafterversammlung.....	34
2. Geschäftsführer .....	35
3. Aufsichtsrat.....	36
4. Abschlussprüfer .....	36
B. Aktiengesellschaft (AG) .....	36
I. Überblick .....	37
II. Organe der Gesellschaft .....	37
1. Hauptversammlung .....	38
2. Vorstand.....	38
3. Aufsichtsrat.....	39
4. Abschlussprüfer .....	40
§ 8 Zusammenfassung.....	41
<b>Teil 3: Allgemeine Verhaltensregeln für Organe .....</b>	<b>43</b>
§ 9 Englische Verhaltensvorgaben .....	43
A. Vorgaben an das board of directors der Ltd. und P.l.c. ....	44
I. Handeln im guten Glauben unter Berücksichtigung der Interessen der Gesellschaft (duty to act bona fide in the interest of the company) ....	45
1. Übersicht.....	45
2. Handeln im Gesellschaftsinteresse (interest of the company) .....	46
3. Handeln im guten Glauben (acting bona fide).....	47
4. Rechtsfolgen eines Verstoßes .....	50
II. Handeln für einen ordnungsgemäßen Zweck (duty to exercise powers for a proper purpose).....	51
1. Übersicht .....	51
2. Pflicht zum Handeln im Rahmen der Befugnisse (Duty to act within powers).....	53
3. Ansatz des zugrunde liegenden Zwecks (substantial purpose approach).....	53
4. Anwendungsfälle des Ansatzes des zugrunde liegenden Zwecks..	55

a) Übertragung von Geldmitteln an eine andere Gesellschaft .....	55
b) Vertrag zwischen board of directors und Mehrheitsaktionär zur Abwendung von Übernahmen.....	56
c) Vertrag zwischen dem board of directors und einer anderen in Verbindung mit dem board of directors stehenden Partei .....	57
5. Rechtsfolge des Verstoßes entgegen einem ordnungsgemäßen Zweck zu handeln.....	58
III. Ausschluss von Interessenkonflikten (no-conflict principle).....	58
1. Übersicht .....	58
2. Gebot zur Vermeidung von Interessenkonflikten .....	59
3. Pflicht zur Vermeidung einer Interessenkollision nach dem CA 2006 .....	61
4. Anwendungsfälle .....	62
a) Verknüpfung mit der Position als geschäftsführender Gesellschafter.....	62
b) Verletzung des Gebots unter Beachtung aller anderen Pflichten.....	63
c) Verletzung des Gebots zur Vermeidung von Interessenkonflikten und weiterer Pflichten.....	64
d) Insihgeschäft eines Alleingeschäftsführers über eine Abfindung .....	65
5. Rechtsfolgen eines Interessenkonflikts .....	65
IV. Ausschluss der Gewinnerzielung (No-profit rule) .....	66
1. Übersicht .....	66
2. Unerlaubte Gewinnerzielung durch die Geschäftsführung.....	67
3. Pflicht zur Nichtannahme Vorteilen, die durch Dritte gewährt werden (Duty not to accept benefits from third parties).....	70
4. Anwendungsfälle .....	71
a) Erwerb und Weiterverkauf von Aktien einer Tochtergesellschaft.....	71
b) Gründung einer neuen Gesellschaft unter Mitnahme der Angestellten und der Kunden.....	72
c) Verkauf eines Betriebsteils und Wechsel der Direktoren zur kaufenden Gesellschaft.....	73
d) Privater Erwerb und Weiterverkauf von auch für die Gesellschaft attraktiven Immobilien .....	74
5. Rechtsfolgen .....	75
V. Neue Pflichten des CA 2006 .....	77
1. Pflicht zur Förderung des Gesellschaftserfolgs (duty to promote the success of the company).....	77
2. Pflicht zur Bildung einer unabhängigen Meinung (Duty to exercise independent judgement) .....	79

3. Pflicht zur Anwendung angemessener Rücksicht, Fähigkeit und Sorgfalt (Duty to exercise reasonable care, skill and diligence) ....	79
4. Pflicht zur Vermeidung von Pflichtenkollisionen (Duty to avoid conflicts of duties) .....	80
B. Aktionär / Gesellschafter .....	80
I. Handeln im guten Glauben zugunsten der Gesellschaft als Ganzes ...	81
II. Abstimmen im Gesellschaftsinteresse .....	82
C. Zwischenergebnis .....	82
§ 10 Französische Verhaltensvorgaben .....	83
A. Geschäftsführer, Verwaltungsratsmitglieder und Direktoren .....	84
I. Handeln mit Sorgfalt und im Gesellschaftsinteresse .....	84
1. Handeln im Interesse der Gesellschaft .....	85
2. Handeln mit Sorgfalt und im guten Glauben .....	87
3. Anwendungsfälle .....	88
a) Nachteilhaftes Geschäft für die Gesellschaft trotz Vorteils für die Gesellschafter .....	89
b) Verschuldensmaßstab bei Sorgfaltsverstößen .....	89
c) Nichtbeachtung der Minderheitsrechte .....	89
d) Leasing unter Missbrauch der Mehrheit? .....	90
4. Rechtsfolge .....	90
II. Handeln im Rahmen des Gesellschaftszwecks (objet social) .....	91
1. Übersicht .....	91
2. Der Gesellschaftszweck (objet social) .....	92
3. Anwendungsfälle .....	92
a) Verpachtung von Gesellschaftsgegenständen .....	93
b) Kreditgeschäfte mit Organmitgliedern .....	93
4. Rechtsfolge: Rechtsmissbrauch (abus de droit) und Betrug (fraude) .....	94
III. Ausschluss von Interessenkonflikten .....	94
B. Gesellschafter und Aktionäre .....	94
I. Gesellschaftsinteresse .....	95
II. Gesellschaftszweck .....	95
III. Grundsatz der Gleichheit der Aktionäre .....	96
C. Aufsichtsrat (conseil de surveillance) .....	96
D. Zwischenergebnis .....	96
§ 11 Deutsche Verhaltensvorgaben .....	97
A. GmbH-Geschäftsführer und Vorstandsmitglieder .....	98
I. Gesetzliche Verhaltensvorgaben .....	99
1. Organisationsrechtliche Bindung .....	99
2. Materiell-rechtliche Vorgaben .....	99
3. Zwischenergebnis .....	101

II. Treuepflicht und Handeln im Gesellschaftsinteresse .....	101
1. Wettbewerbsverbot .....	102
a) Übersicht .....	102
b) Inhalt des Wettbewerbsverbots .....	103
2. Verbot der Ausnutzung der Organstellung .....	104
a) Übersicht .....	104
b) Gewährung einseitiger Zuwendungen durch die Gesellschaft .....	104
c) Geschäfte zwischen Geschäftsführer und Gesellschaft .....	105
d) Zuwendungen von Dritten .....	107
e) Geschäftschancen .....	107
3. Befreiung von den Einschränkungen der Treuepflicht .....	108
4. Offenlegungspflicht .....	109
5. Rechtsfolge .....	110
a) Unwirksamkeit des Geschäfts bei kollusivem Zusammen- wirken .....	110
b) Herausgabe des Erlangten .....	112
c) Eintrittsrecht der Gesellschaft .....	113
d) Schadenersatz .....	114
e) Strafbarkeit wegen Untreue .....	115
6. Zwischenergebnis .....	115
III. Pflicht zur sorgfältigen Geschäftsführung .....	116
1. Unternehmerische Entscheidung .....	116
2. Loyalität des Geschäftsführers .....	118
3. Risikogeschäfte .....	120
4. Rechtsfolge eines Verstoßes .....	122
5. Zwischenergebnis .....	122
B. Aufsichtsrat .....	123
I. Treuepflicht .....	124
II. Sorgfaltspflichten .....	125
III. Zwischenergebnis .....	126
C. Gesellschafter und Aktionäre .....	127
I. Treuepflicht .....	127
II. Gleichbehandlungsgebot .....	128
III. Zwischenergebnis .....	130
§ 12 Konkretisierung der deutschen Verhaltensregeln für Organmitglieder ..	130

#### **Teil 4 : Gesetzliche Verbotsnormen und Einschränkungen der Vertretungsmacht .....**

§ 13 Französische Verbotsvorschriften .....	133
§ 13 Französische Verbotsvorschriften .....	135
A. Verbot zum Abschluss von Finanzgeschäften .....	134
I. Darlehen (Emprunts) .....	135

II. Eröffnung einer Kreditlinie (Découverts) .....	137
III. Bürgschaft- und Wechselbürgschaftsverpflichtungen .....	138
IV. Adressaten des Verbots .....	140
1. SARL .....	140
a) Geschäftsführer (gérants) .....	140
b) Gesellschafter .....	141
c) Vertreter aller verbundenen Gesellschaften .....	141
d) Verwandte und Ehepartner .....	141
e) Dazwischengeschaltete Dritte .....	142
2. S.A. ....	143
a) Verwaltungsratsmitglieder und Direktoren .....	143
b) Aufsichtsratsmitglieder .....	143
c) Gesellschafter .....	144
3. S.A.S. ....	144
V. Ausnahmen vom Verbot .....	144
1. Banken, Finanz- und Versicherungsunternehmen .....	145
2. Juristische Personen als Adressaten .....	145
VI. Rechtsfolgen .....	146
VII. Finanzgeschäfte zugunsten der Gesellschaft .....	148
B. Zwischenergebnis .....	149
§ 14 Englische Verbotsvorschriften und Zustimmungsvorbehalte .....	151
A. Direktoren .....	152
I. Darlehen und andere Finanzgeschäfte .....	152
1. Darlehen (loans) .....	153
2. Darlehensähnliche Geschäfte (quasi-loans) .....	153
3. Kreditgeschäfte (credit transactions) .....	154
4. Vergleichbare Geschäfte (related transactions) .....	154
a) Gegengeschäfte (back-to-back transactions) .....	155
b) Zession und Übernahme von Verbindlichkeiten (Assignment and assumption of liabilities) .....	155
c) Bürgschaft und Sicherheitsleistung (guarantee and security) ..	156
5. Adressaten des Verbots .....	157
a) Jede Gesellschaft bei Darlehensverträgen .....	157
b) Relevante Gesellschaften bei darlehensähnlichen Geschäften und Kreditgeschäften .....	157
c) Direktoren der Gesellschaft und der Muttergesellschaft sowie Schattendirektoren .....	158
d) Mit dem Direktor oder Schattendirektor verbundene Personen .....	158
6. Ausnahmen vom Verbot .....	159
a) Ausnahmen für Darlehen und darlehensähnliche Geschäfte ...	160
aa) Erlaubter Mindestbetrag .....	160

bb) Darlehen innerhalb einer Gesellschaftsgruppe .....	161
cc) Kreditinstitute (money-lending companies) .....	161
dd) Geschäftliche Aufwendungen (expenditure incurred for the purposes of the company).....	162
b) Kreditgeschäfte .....	164
aa) Bagatellgeschäfte und normale Geschäftstätigkeit (minor and business transactions).....	164
bb) Geschäfte auf Geheiß der Muttergesellschaft (Trans- actions at the behest of holding company) .....	165
cc) Geschäftliche Aufwendungen (expenditure incurred for the purposes of the company) .....	165
c) Zustimmungsvorbehalt der Gesellschafterversammlung nach dem CA 2006 .....	165
7. Offenlegungspflicht.....	166
a) Offenlegung in der Geschäftsführerversammlung .....	167
b) Offenlegung im Jahresabschluss .....	167
8. Anwendungsfälle.....	169
a) Abgrenzung von Darlehen und Gehalt .....	169
b) Abgrenzung von Darlehen und Dividenden .....	170
c) Umgehung des gesetzlichen Rückforderungsanspruchs durch vertragliche Ausgestaltung .....	172
9. Rechtsfolgen .....	173
a) Zivilrechtliche Rechtsfolgen .....	173
aa) Anfechtbarkeit des Rechtsgeschäfts .....	173
bb) Schadenersatzpflicht .....	174
cc) Treuhänderstellung (constructive trustee) .....	175
b) Strafrechtliche Folgen.....	176
II. Geschäfte über wesentliches Gesellschaftsvermögen (substantial property transactions).....	177
1. Übersicht .....	177
2. Veröffentlichungspflicht.....	178
3. Ausnahmen .....	178
a) Nicht vom CA 1985/ 2006 erfasste Gesellschaften.....	179
b) Geschäfte mit 100-prozentigen Tochtergesellschaften.....	179
c) Transaktionen innerhalb des Konzerns.....	179
d) Liquidation der Gesellschaft .....	180
e) Geschäfte mit Gesellschaftsmitgliedern .....	180
4. Anwendungsfälle.....	181
a) Insiggeschäft als Gesellschafter und zugleich als Geschäfts- führer .....	181
b) Bewertung einer (Im)Mobilie .....	182
c) Unbekannter Wert.....	182
5. Rechtsfolgen .....	183

a) Anfechtbarkeit des Geschäfts.....	183
b) Schadenersatz und Gewinnherausgabe.....	184
B. Gesellschafter .....	185
C. Zwischenergebnis .....	185
§ 15 Deutsche Verbotsvorschriften .....	187
A. GmbH .....	188
I. Geschäftsführer .....	188
1. Insihgeschäft nach § 181 BGB.....	189
a) Umgehungsgeschäfte.....	189
b) Mehrere Geschäftsführer .....	190
c) Rechtsfolge.....	191
aa) Allgemeine Gestattung .....	192
bb) Individuelle Genehmigung .....	192
cc) Besonderheiten der Einmanngesellschaft .....	193
d) Zwischenergebnis.....	194
2. Missbrauch der Vertretungsmacht .....	196
3. Verbot der Gewährung von Krediten an den GmbH-Geschäfts- führer.....	199
a) Erlaubte Kreditvergabe .....	200
b) Verbotene Kreditvergabe.....	200
c) Rechtsfolge.....	203
d) Zwischenergebnis.....	203
II. Gesellschafter der GmbH .....	205
1. Schutz durch die Kapitalerhaltungsvorschriften .....	206
a) Übersicht .....	206
b) Der Gesellschafter als Auszahlungsempfänger.....	207
aa) Direkte und mittelbare Vorteilsgewährung.....	207
bb) Ehemalige und zukünftige Gesellschafter .....	208
cc) Mittelspersonen im qualifizierten Näheverhältnis .....	208
dd) Gesellschaftergleiche Personen .....	209
(1) Treuhand.....	210
(2) Nießbrauch .....	210
(3) Stille Gesellschafter .....	210
c) Beispiel am „Sonderfall“ der Gewährung von Krediten .....	211
aa) Urteil des BGH vom 24.11.2003.....	211
bb) Kritik der Literatur .....	211
(1) Einzelne Kritikpunkte .....	212
(a) Stundungsverbot .....	212
(b) Ungleichbehandlung von Gesellschaftern und Nichtgesellschaftern.....	213
(c) Widersprüche hinsichtlich des Ausnahmetatbe- stands.....	213



(2) Alternative Lösungsvorschläge .....	214
(a) Analoge Anwendung von § 43a GmbHG .....	214
(b) Rückzahlungspflicht in Form von Schadenersatz? .....	215
(3) Zwischenergebnis .....	216
cc) Abgrenzung zu kapitaleretzenden Darlehen .....	216
d) Problematische Fälle .....	217
aa) Problematik der verdeckten Gewinnausschüttung .....	217
bb) Bestellung von Sicherheiten durch die Gesellschaft zugunsten des Gesellschafters .....	218
cc) Einlagenzahlung aus darlehensweise überlassenen Mitteln .....	219
e) Rechtsfolgen des Verstoßes .....	220
aa) Verpflichtungsgeschäft .....	220
bb) Erfüllungsgeschäft .....	221
f) Zwischenergebnis .....	221
2. Stimmrechtsverbot .....	222
III. Aufsichtsrat .....	224
IV. Zwischenergebnis .....	224
B. Aktiengesellschaft .....	226
I. Vorstandsmitglieder .....	226
1. Missbrauch der Vertretungsmacht .....	227
2. Insihgeschäft nach § 112 AktG .....	227
a) Verbot .....	227
b) Vertretung der Gesellschaft durch den Aufsichtsrat .....	227
c) Zwischenergebnis .....	230
3. Kreditverträge .....	231
a) Grundsätzliches Verbot der Kreditgewährung .....	231
b) Einwilligung durch den Aufsichtsrat .....	232
c) Verhinderung von Umgehungsgeschäften .....	233
d) Rechtsfolgen .....	233
aa) Rückgewährungspflicht .....	234
bb) Schadenersatzpflicht .....	234
e) Zwischenergebnis .....	234
II. Aufsichtsrat .....	236
1. Überblick .....	236
2. Kreditgeschäfte .....	237
3. Zwischenergebnis .....	237
III. Aktionäre .....	238
1. Insihgeschäfte des Alleinaktionärs .....	238
2. Kapitalerhaltung .....	239
3. Zwischenergebnis .....	242

§ 16 Zwischenergebnis .....	242
A. Umfang von Verboten .....	243
B. Inhalt der Verbotsvorschriften.....	244
<b>Teil 5: Organisationsrechtliche Vertragskontrolle .....</b>	<b>247</b>
§ 17 Frankreich.....	248
A. SARL .....	248
I. Adressaten.....	249
1. Verwaltungsratsmitglieder und Gesellschafter .....	249
2. Andere Gesellschaften mit identischem Organmitglied .....	250
II. Allgemeines Kontrollverfahren .....	250
1. Nachträgliches Kontrollverfahren .....	250
a) Verständigung des Abschlussprüfers .....	251
b) Erstellen eines Berichts.....	251
c) Vorlage des Berichts.....	252
d) Zustimmung- oder Ablehnungsbeschluss der Gesellschafter-	
versammlung .....	253
e) Erforderliche Stimmenmehrheit .....	253
2. Vorgelagertes Kontrollverfahren .....	254
3. Rechtsfolgen .....	255
a) Ablehnung der Zustimmung durch die Gesellschafter .....	255
b) Unregelmäßigkeiten bei der Abstimmung der Gesellschafter-	
versammlung.....	256
c) Nichtbeachtung der Kontrollvorschriften durch den Ge-	
schäftsführer oder Abschlussprüfer.....	256
III. Spezielles Kontrollverfahren zur Erhaltung des Gesellschafts-	
kapitals.....	257
IV. Unipersonelle SARL .....	258
V. Ausnahme: Laufende Geschäfte zu üblichen Konditionen .....	258
B. S.A. mit Verwaltungsrat.....	259
I. Kontrollverfahren .....	259
1. Adressaten.....	259
a) Direktoren und Verwaltungsratsmitglieder.....	260
aa) Allgemein.....	260
bb) Indirekte Geschäfte .....	260
cc) Zwischengeschaltete Personen.....	260
dd) Verträge zwischen Gesellschaften mit identischem	
Verwaltungsratsmitglied .....	263
b) Aktionäre mit einer über 10%igen Beteiligung .....	263
2. Natur der Geschäfte.....	264
a) Anerkannte Arten von Geschäften .....	264
b) Nicht vom Kontrollverfahren erfasste Geschäfte.....	265
3. Etappen des Kontrollverfahrens.....	267

a)	Benachrichtigung des Verwaltungsrats .....	267
b)	Vorherige Zustimmung durch den Verwaltungsrat.....	268
aa)	Anforderungen an die Abstimmung .....	268
bb)	Stimmrechtsausschluss des interessierten Verwaltungs- ratsmitglieds .....	269
c)	Mitteilung an den Abschlussprüfer über die erlaubten Geschäfte .....	270
d)	Sonderbericht des Abschlussprüfers .....	271
e)	Kenntnisnahme und Abstimmung in der Hauptver- sammlung .....	272
4.	Erteilung der Erlaubnis durch die Hauptversammlung (assemblée générale).....	273
5.	Ausschluss von der Abstimmung.....	275
6.	Rechtsfolgen .....	276
a)	Wirkung des Ablehnungs- und Zustimmungsbeschlusses.....	276
aa)	Zustimmung .....	276
bb)	Ablehnung .....	277
b)	Folgen der Missachtung der Kontrollvorschriften .....	278
aa)	Fehlen der Erlaubnis durch den Verwaltungsrat .....	278
(1)	Anfechtbarkeit des Geschäfts .....	278
(2)	Nichtigkeitklage (action en nullité).....	279
(3)	Heilung .....	280
(4)	Verjährung.....	281
(5)	Haftung des interessierten Organmitglieds .....	282
(6)	Sonderfall: Erschleichen der Zustimmung durch Betrug.....	282
bb)	Mangelhafte Ausführung der anderen Formalitäten.....	283
II.	Spezielles Kontrollverfahren zur Erhaltung des Gesellschafts- kapitals.....	284
III.	Ausnahme vom Kontrollverfahren bei laufenden Geschäften .....	284
1.	Begriffserklärung .....	284
2.	Anwendungsfälle.....	286
3.	Informationspflicht .....	286
C.	S.A. mit Aufsichtsrat .....	287
D.	Zwischenergebnis .....	288
§ 18	England.....	290
A.	Offenlegungspflichten des Direktors.....	291
I.	Offenlegungspflicht von Interessenkonflikten gegenüber dem Direktorium.....	292
1.	Übersicht.....	292
2.	Art und Weise der Offenlegung .....	293
3.	Ausnahmen von der Offenlegungspflicht im CA 2006.....	295

4. Direktorium mit nur einem Direktor .....	295
5. Rechtsfolge .....	295
II. Treuhänderische Offenlegungspflichten .....	296
1. Treuhänderische Offenlegungspflichten.....	296
a) Offenlegungspflichten .....	296
b) Rechtsfolgen.....	298
2. Neuregelung im CA 2006.....	299
III. Register über die von den Direktoren gehaltenen Gesellschafts- anteile .....	300
IV. Verträge mit dem Allein-Direktor.....	300
B. Kontrolle durch die Gesellschafter .....	301
I. Zustimmung durch die Gesellschafterversammlung.....	302
1. Zustimmung durch Beschlussfassung .....	302
a) Einwilligung und Genehmigung in Pflichtverstöße .....	302
b) Zustimmung zum prozessualen Vorgehen.....	303
2. Ermächtigung in der Satzung.....	304
II. Abgeleitete Klagen durch einzelne Gesellschafter .....	306
1. Foss v. Harbottle Rule .....	306
2. Neue abgeleitete Klage im CA 2006.....	307
C. Kontrollaufgaben des Secretary .....	307
D. Kontrolle durch den Wirtschaftsprüfer.....	309
E. Kontrolle durch nicht geschäftsführende Direktoren.....	309
F. Zwischenergebnis.....	312
§ 19 Deutschland .....	313
A. GmbH .....	313
I. Zustimmungsvorbehalt nach § 181 BGB .....	314
II. Auskunfts- und Informationsrechte.....	315
III. Anfechtungsrecht .....	316
IV. Verträge mit dem Alleingeschäftsführer.....	317
V. Zwischenergebnis .....	317
1. Zusammenspiel von § 181 BGB und dem Auskunftsrecht der Gesellschafter .....	317
2. § 181 BGB und die Offenlegungspflicht aus der Treuepflicht ....	318
3. Satzungsmäßige Verlagerung des Zustimmungsvorbehaltes auf die Gesellschafter .....	319
4. Verbleibende Mängel.....	319
5. Dynamische Anpassung.....	320
B. Aktiengesellschaft.....	321
I. Vorstand.....	321
1. Präventive Kontrollmaßnahmen durch den Aufsichtsrat .....	322
a) Vertretung der AG gegenüber dem Vorstand nach § 112 AktG.....	322

b) Überwachung und Informationsbesorgung.....	323
aa) Informationspflicht und Umfang.....	323
(1) Übliche Informationen.....	323
(2) Risikogeschäfte.....	324
(3) Zwischenergebnis.....	325
bb) Redepflichten der Organmitglieder.....	325
cc) Handlungsmöglichkeiten.....	326
(1) Geschäftsordnung für den Vorstand.....	326
(2) Bildung von Ausschüssen.....	327
(3) Dauernde Tagesordnungspunkte.....	327
(4) Meinungsäußerungen und Empfehlungen.....	327
(5) Besondere Prüfungsaufträge.....	328
(6) Vorgabe von Schwerpunkten bei der Abschlussprüfung.....	328
(7) Zwischenergebnis.....	328
(a) Ausbau der Offenlegungspflichten über Interessenkonflikte.....	329
(b) Der Einsatz des Abschlussprüfers.....	329
dd) Rechtsfolge bei Verstößen.....	330
c) Fakultative Zustimmungsvorbehalte.....	330
d) Zwischenergebnis.....	333
2. Billigung des Jahresabschlusses und Prüfung des Lageberichts.....	335
a) Grundsätzliche Zuständigkeit des Aufsichtsrats.....	335
b) Unterstützungsfunktion des Abschlussprüfers.....	337
c) Zwischenergebnis.....	337
3. Prüfung des Jahresabschlusses nach § 173 AktG.....	338
4. Auskunfts-/Informationsrechte der Aktionäre.....	339
5. Sonderprüfung nach §§ 142 ff. AktG.....	340
6. Schwerwiegende Entscheidungen des Vorstands.....	341
II. Aufsichtsrat.....	341
III. Aktionäre.....	342
§ 20 Vorschläge zur Verbesserung der vorhandenen Kontrollsysteme.....	342
A. Berichtspflicht des interessierten Organmitglieds.....	343
B. Wirtschaftliche Betrachtung.....	345
C. Gesellschaftsinterne Kontrolle.....	348
I. Vorzüge einer internen Kontrolle.....	348
II. Nachteile der internen Kontrolle.....	349
III. Prüfung durch einen nicht interessierten Geschäftsführer bzw. der Weg zurück zur Gesamtvertretungsbefugnis.....	350
IV. Einwilligungspflicht oder Genehmigungsmöglichkeit.....	351
V. Überprüfung durch Aufsichtsrat und/oder Gesellschafterversammlung.....	352

D. Einbeziehung eines speziellen Prüfers in das Kontrollverfahren.....	354
I. Vorzüge der Mitwirkung des französischen Wirtschaftsprüfers (commisnaire aux comptes) .....	354
II. Konzept des nicht geschäftsführenden Vorstandsmitglieds .....	357
E. Stärkung der Staatsaufsicht als Kontrollmaßnahme .....	358
I. Einführung einer Staatsaufsicht .....	359
II. Überprüfung von Melde- und Informationspflichten.....	360
F. Beispiel der Deutschen Bank AG .....	361
I. Vorstand und Managementstruktur .....	361
1. Vorstand.....	362
2. Managementstruktur.....	362
II. Aufsichtsrat.....	363
III. Deutscher Corporate Governance Kodex.....	363
IV. Satzung und Geschäftsordnungen .....	364
1. Satzung der Gesellschaft .....	364
2. Geschäftsordnung des Vorstands .....	364
3. Geschäftsordnung des Aufsichtsrats .....	366
4. Geschäftsordnung des Präsidialausschusses .....	366
G. Zusammenfassung .....	367

<b>Teil 6: Präventive Abschreckung vor Missbrauch durch Haftungs- und Strafandrohungen</b> .....	369
§ 21 England.....	370
A. Haftung .....	370
I. Haftung für Pflichtverstöße der Direktoren .....	371
1. Voraussetzungen .....	371
a) Übersicht .....	371
b) Haftung der Direktoren.....	372
c) Einleitung des Verfahrens .....	373
d) Verjährung .....	374
2. Haftungsbefreiung.....	375
a) Übersicht .....	375
b) Zustimmung der Gesellschaft (ratification).....	375
aa) Möglichkeit der Haftungsbefreiung .....	375
bb) Ausschluss der nachträglichen Zustimmung .....	377
cc) Haftungsbefreiung durch die Zustimmung zum Geschäft.....	377
dd) Form der Zustimmung.....	378
c) Missbrauch der Mehrheit .....	379
d) Benachteiligung von Gläubigern.....	380
e) Entschädigung und Ausschluss der Haftung zugunsten des Direktors .....	381
f) Entlastung durch das Gericht.....	384
aa) Übersicht.....	384

bb) Geltungsbereich .....	384
cc) Entlastung durch das Gericht .....	385
3. Ausnahme der Haftungsbefreiung.....	386
4. Anwendungsfälle.....	386
a) Zustimmungspflichtigkeit bei öffentlichen Auktionen.....	387
b) Offenlegung von außervertraglich gewährten Vorteilen.....	388
c) Zulässiger Verzicht auf Einholung der Zustimmung bei Entscheidungen des geschäftsführenden Mehrheitsgesell- schafers .....	389
II. Gesellschafterversammlung (general meeting) .....	390
B. Strafrechtliche Bestimmungen .....	390
C. Zwischenergebnis .....	391
§ 22 Frankreich.....	393
A. SARL .....	393
I. Zivilrechtliche Haftung.....	393
1. Voraussetzungen der Haftung .....	394
a) Verstoß gegen gesetzliche Regelungen .....	395
b) Satzungsverstoß.....	395
c) Geschäftsführungsfehler .....	396
d) Rechtsmissbrauch (abus de droit) und Mehrheitsmissbrauch (abus de majorité).....	397
e) Fiskalische Haftung .....	398
f) Mehrheit von Geschäftsführern .....	399
2. Haftungsklage .....	399
a) Individual- und Gesellschaftsklage .....	399
b) Verjährung .....	400
c) Reorganisation- oder Liquidation der Gesellschaft.....	401
II. Strafrechtliche Verantwortung.....	401
1. Straftatbestände .....	401
2. Strafbare Personen.....	402
B. S.A. ....	402
I. Zivilrechtliche Haftung.....	402
1. Haftungsgründe .....	402
a) Verstoß gegen gesetzliche Regelungen .....	403
b) Verstöße gegen die Satzung .....	403
c) Geschäftsführungsfehler .....	403
d) Individual- oder Gesamtschuld .....	404
aa) Haftung eines Verwaltungsratsmitglieds .....	404
bb) Mehrheit von Schuldern .....	404
2. Haftungsklage .....	405
a) Individual- und Gesellschaftsklage .....	406
b) Verjährung .....	408

II. Strafrechtliche Verantwortung.....	408
1. Straftatbestände.....	408
a) Missbrauch von Gesellschaftseigentum.....	409
aa) Missbrauch von Gesellschaftseigentum.....	409
bb) Handlung im eigenen Interesse.....	410
cc) Widerspruch zum Gesellschaftsinteresse.....	411
dd) Täter.....	411
ee) Verjährung.....	411
b) Missbrauch der Befugnisse und des Stimmrechts.....	412
c) Verteilung von fiktiven Aktien.....	413
d) Präsentation unrichtiger Geschäftsberichte.....	414
e) Nichtaufstellung des Geschäftsabschlusses.....	414
2. Strafbare Personen.....	414
3. Aktionäre als Nebenkläger im Strafprozess.....	414
C. Zwischenergebnis.....	415
§ 23 Deutschland.....	417
A. GmbH.....	417
I. Haftung.....	417
1. Geschäftsführer.....	418
a) Haftung gegenüber der GmbH nach § 43 GmbHG.....	418
aa) Anspruchsberechtigung.....	418
bb) Verschulden und mehrere Geschäftsführer.....	419
cc) Entlastung und Beschränkung der Haftung.....	420
dd) Verjährung.....	420
ee) Zwischenergebnis.....	421
b) culpa in contrahendo (§§ 280 Abs. 1, 311 Abs. 2 BGB).....	422
c) Aus Anstellungsvertrag gegenüber der Gesellschaft.....	422
d) Vertretung ohne Vertretungsmacht.....	423
e) § 823 BGB.....	423
f) § 826 BGB.....	424
g) Sonstige Verstöße.....	425
2. Gesellschafter und Aufsichtsrat.....	425
3. Zwischenergebnis.....	425
4. Exkurs: Versicherbarkeit (D&O Versicherungen).....	427
II. Strafrechtliche Bestimmungen.....	429
B. Aktiengesellschaft.....	430
I. Haftung.....	430
1. Vorstand.....	431
a) Haftung nach § 93 Abs. 2 AktG.....	431
b) Missbräuchliche Nutzung des Einflusses auf die AG.....	433
c) Geltendmachung von Ersatzansprüchen der Gesellschaft durch ihre Aktionäre.....	434



d) Zwischenergebnis.....	436
2. Aufsichtsrat.....	437
a) Haftung nach §§ 116, 93 AktG.....	437
b) Kollektiventscheidungen.....	437
3. Aktionäre.....	438
4. Zwischenergebnis.....	438
II. Strafrechtliche Bestimmungen.....	438
1. Vorstand.....	439
a) Aktienrechtliche Strafnormen, §§ 400 ff. AktG.....	439
b) Einführung des „Bilanzeides“.....	439
c) Haftung für Fehler bei delegierten Aufgaben.....	441
2. Aufsichtsrat.....	441
3. Aktionäre.....	442
4. Zwischenergebnis.....	442
§ 24 Zwischenergebnis.....	443
A. Präventiver und repressiver Schutzgehalt.....	443
I. Präventiver Schutzgehalt der Haftungs- und Strafvorschriften.....	443
II. Kontrolle als Schutz vor repressiven Haftungs- und Straf- androhungen.....	445
III. Verbesserungsmöglichkeiten in den deutschen Haftungs- und Strafregimes.....	446
1. Haftung.....	446
2. Strafrecht.....	447
3. D&O Versicherungen.....	448
B. Durchsetzung von Ansprüchen der Gesellschaft.....	449
C. Prestigeverlust als Schaden?.....	450
D. Bewertung.....	450
<b>Teil 7: Zusammenfassende Schlussbetrachtung.....</b>	<b>453</b>
Verzeichnis der Gesetze und Gesetzesmaterialien.....	457
Literaturverzeichnis.....	459