

# Inhaltsverzeichnis

- Geleitwort..... 3
- Vorwort..... 5
- I Einleitung ..... 13**
  - A Historische Entwicklung des Statuts für die Europäische Aktiengesellschaft..... 13
  - B Ziele dieser Arbeit..... 16
- II Einführung in das Statut der Europäischen Aktiengesellschaft (SE)..... 17**
  - A Europarechtliche Grundlagen des SE-Statuts ..... 17
  - B Rechtsquellenvielfalt des Regelungskonzeptes..... 17
  - C Rechtsnatur der SE ..... 17
  - D Gründung einer SE..... 18
    - 1 Gründungsvoraussetzungen..... 18
    - 2 Registereintragung ..... 19
  - E Organisationsverfassung der SE ..... 20
    - 1 Hauptversammlung ..... 20
    - 2 Verwaltung..... 20
      - a Wahlmöglichkeit zwischen dualistischem und monistischem System ..... 20
      - b Gemeinsame Vorschriften für das monistische und das dualistische System ..... 21
      - c Das dualistische System ..... 22
        - ca Das Leitungsorgan ..... 22
        - cb Das Aufsichtsorgan ..... 22
      - d Das monistische System ..... 23
  - F Beteiligung der Arbeitnehmer ..... 23
  - G Rechnungslegung..... 25
  - H Beendigung einer SE..... 26
- III Die Rechtsquellenpyramide der Europäischen Aktiengesellschaft (SE)..... 27**
  - A Historischer Wandel des Regelungskonzepts für die Gesellschaftsform SE ..... 28
    - 1 Der Vorentwurf *Sanders* (1966)..... 29



2	Der SE-VOV 1970 und 1975 .....	29
3	Der SE-VOV 1989 .....	31
4	Der SE-VOV 1991 .....	32
5	Die angenommene SE-VO .....	33
B	Auslegung des auf eine SE anwendbaren Rechts.....	35
1	Grundzüge der Auslegungsmethoden für österreichische Gesetzesnormen .....	35
2	Auslegung von Normen der SE-VO .....	37
a	Autonome Auslegung Europäischen Rechts.....	37
b	Überlegungen zu den Normen der SE-VO .....	38
ba	Grammatische oder Wortlaut-Auslegung .....	38
bb	Systematische Auslegung .....	39
bc	Historische Auslegung .....	40
bd	Teleologische Auslegung .....	41
c	Auslegung des subsidiär anwendbaren Rechts .....	42
d	Auslegung der Satzungsbestimmungen.....	45
e	Die Auslegungsbefugnis des EuGH .....	45
f	Würdigung.....	46
C	Primärrechtliche Verankerung der SE-VO und der SE-RL .....	47
1	Historische Entwicklung.....	48
2	Analyse der möglichen Rechtsgrundlagen .....	49
a	Art 95 EGV .....	49
b	Art 308 EGV .....	51
c	Würdigung.....	52
D	Systematisierung des auf die SE anwendbaren Rechts .....	52
1	Der Regelungsbereich der SE-VO.....	53
a	Unterscheidung nach Innen- und Außenverhältnis .....	53
b	Unterscheidung nach Organisations- und Tätigkeitsrecht.....	54
c	Internationalprivatrechtliche Qualifikation.....	55
d	Verordnungsautonome Interpretation und Abgrenzung .....	55
da	„Ureigenste“ Regelungsgegenstände.....	55
db	Umfang der Ermächtigungsgrundlage und Subsidiaritätsprinzip .....	56
dc	Vergleich mit den Vorgängervorschriften .....	57
dd	Die Erwägungsgründe der SE-VO .....	57
de	Kriterien für eine allgemeingültige Methode zur Abgrenzung des Regelungsbereichs der SE-VO .....	57
e	Würdigung.....	58
2	Das Verweisungssystem der SE-VO .....	58
a	Spezial- und Generalverweisung .....	59
aa	Spezialverweisungen: einfache Verweisung, Verpflichtung und Ermächtigung .....	60
ab	Generalverweisung .....	61
b	Sach- und Gesamtnormverweisung .....	61



c	Der Anwendungsbereich der Verweisungsnormen .....	63
ca	Der Anwendungsbereich des Art 9 Abs 1 SE-VO .....	63
caa	Weite Auslegung .....	64
cab	Restriktive Auslegung .....	66
cac	Vergleich der beiden Auslegungsmethoden.....	66
cb	Das Verhältnis des Art 15 Abs 1 SE-VO zu Art 9 Abs 1 SE-VO .....	68
cc	Würdigung.....	69
d	Der Ort des Sitzes einer SE .....	69
da	Sitz- und Gründungstheorie .....	69
db	Die Sitzregelung der SE-VO .....	70
dc	Exkurs: Art 7 Satz 1 SE-VO und die Niederlassungsfreiheit .....	72
3	Regelungslücken im SE-Statut.....	75
a	Begriff der Regelungslücke .....	75
b	Lückenbestimmung .....	78
c	Lückenfüllung .....	79
ca	Lückenfüllung durch allgemeine europäische Rechtsgrundsätze .....	79
caa	Grundsätzliche Zulässigkeit der Lückenfüllung durch allgemeine europäische Rechtsgrundsätze.....	79
cab	In welchen Fällen dürfen allgemeine europäische Rechtsgrundsätze zur Lückenfüllung herangezogen werden? ...	81
cb	Lückenfüllung durch die in den Verweisungsnormen genannten Rechtsquellen.....	82
cba	Richtlinienbestimmungen .....	83
cbb	Speziell für die Rechtsform SE erlassene mitgliedstaatliche Rechtsvorschriften (Art 9 Abs 1 lit c i SE-VO) .....	84
cbc	Nationale Rechtsvorschriften der Mitgliedstaaten (Art 9 Abs 1 lit c ii SE-VO) .....	84
d	Konsequenzen der Lückenfüllung durch nationales Recht .....	86
da	Wettbewerb der auf SE subsidiär anwendbaren Normen verschiedener Mitgliedstaaten (Wettbewerb der Gesellschaftsrechtssysteme oder auch Standortwettbewerb)....	87
db	Eingeschränkter – oder indirekter – Wettbewerb der Aktiengesellschaften nationalen Rechts verschiedener Mitgliedstaaten .....	87
dc	Wettbewerb der SE im Vergleich zu Aktiengesellschaften nationalen Rechts des jeweils selben Sitz-Mitgliedstaates (Rechtsformwettbewerb) .....	87
dd	Würdigung.....	88
4	Die Satzung einer SE .....	88
a	Verhältnis von Satzungsfreiheit aufgrund des Art 9 Abs 1 lit b SE-VO zu zwingendem nationalen Recht .....	89
b	Satzungsbestimmungen iSd Art 9 Abs 1 lit b SE-VO .....	91
ba	Fragen, die in der SE-VO sachrechtlich geregelt sind.....	93
bb	Fragen, die in der SE-VO sachrechtlich nicht geregelt sind .....	95
c	Satzungsbestimmungen iSd Art 9 Abs 1 lit c iii SE-VO .....	95
d	Würdigung.....	96
5	Nationale Sondervorschriften für „besondere“ Geschäftstätigkeiten...	96



6	Das Zusammenspiel der verschiedenen Rechtsquellen .....	98
<b>IV</b>	<b>Fragenkatalog für Rechtsanwender .....</b>	<b>101</b>
A	Das auf die Gründung einer SE anwendbare Recht.....	101
1	Fragen zum anwendbaren Recht, die sich bei allen Gründungsalternativen stellen .....	101
a	Das auf die Satzung einer SE anwendbare Recht .....	101
b	Das auf die Firma einer SE anwendbare Recht .....	102
c	Das auf das Kapital einer SE anwendbare Recht .....	102
d	Das auf das Stadium der Vorgesellschaft anwendbare Haftungsrecht.....	103
da	Für welchen Zeitraum ist Art 16 Abs 2 SE-VO maßgebend? ...	103
db	Hat Art 16 Abs 2 SE-VO abschließenden Charakter? .....	104
2	Fragen bezüglich des anwendbaren Rechts und die einzelnen Gründungsalternativen .....	106
a	Das auf die Gründung einer SE durch Verschmelzung anwendbare Recht .....	106
aa	Ist Art 18 SE-VO eine Gesamt- oder Sachnormverweisung? ...	107
ab	Das auf den Verschmelzungsplan anwendbare Recht.....	108
aba	Müssen die Verschmelzungspläne inhaltlich gleich lautend sein? .....	108
abb	Hat Art 20 SE-VO abschließenden Charakter? .....	108
abc	Welche Formvorschriften sind für den Verschmelzungsplan maßgebend? .....	110
abd	Welches Recht reglementiert Fragen im Zusammenhang mit Ausgleichszahlungen? .....	111
abe	Welches Recht ist auf Fragen im Zusammenhang mit der Übertragung der Aktien anwendbar? .....	112
b	Das auf die Gründung einer Holding-SE anwendbare Recht ...	113
ba	Der Meinungsstand in Deutschland .....	113
baa	Das auf die Vorbereitung der Hauptversammlung anwendbare Recht .....	114
bab	Das auf den Beschluss der Hauptversammlung anwendbare Recht .....	115
bb	Die Berücksichtigung des „Brüsseler Perfektionismus“ .....	116
bba	Welche Normen sind auf die Vorbereitung und Einberufung der Hauptversammlung anzuwenden? .....	117
bbb	Unter Einhaltung welcher Frist ist den Aktionären der Gründungsplan, einschließlich der schriftlichen Prüfung der Verwaltungsorgane und die Sachverständigenprüfung, vor der Hauptversammlung zugänglich zu machen? .....	117
bbc	Ist das Erfordernis eines einfachen Mehrheitsbeschlusses in der Hauptversammlung sachlich gerechtfertigt? .....	118
bc	Würdigung.....	120
c	Das auf die Gründung einer SE durch Umwandlung anwendbare Recht .....	120
ca	Das auf die Vorbereitung und den Beschluss der Hauptversammlung anwendbare Recht .....	122



cb	Das auf den Mindestinhalt des Gründungsplanes anwendbare Recht.....	123
d	Das auf die Gründung einer Tochter-SE anwendbare Recht ...	124
da	Welche Funktion hat Art 36 SE-VO? .....	124
db	Welches Recht kommt im Fall der Umgehung von Schutzvorschriften zur Anwendung? .....	124
B	Das auf die Organisationsverfassung einer SE anwendbare Recht .....	125
1	Wahlrecht zwischen dualistischem und monistischem System? .....	126
a	Gilt das Organisationswahlrecht auch für eine SE mit besonderer Geschäftstätigkeit? .....	127
2	Das auf die Hauptversammlung einer SE anwendbare Recht.....	128
a	Das auf die Zuständigkeit der Hauptversammlung einer SE anwendbare Recht .....	128
b	Das auf andere Fragen im Zusammenhang mit der Hauptversammlung einer SE anwendbare Recht .....	129
3	Das auf das (die) Verwaltungsorgan(e) einer SE anwendbare Recht .....	129
4	Das auf eine SE anwendbare Konzernrecht.....	129
C	Das auf die Sitzverlegung über die Grenze anwendbare Recht .....	131
<b>V</b>	<b>Die SE-VO und der nationale Gesetzgeber .....</b>	<b>133</b>
A	Die Rechtsnatur eines Ausführungsgesetzes zur SE-VO .....	133
B	Anregungen für ein österreichisches Ausführungsgesetz zur SE-VO .....	135
1	Allgemeine Vorschriften.....	135
a	Beteiligung von Gesellschaften mit Hauptverwaltung außerhalb der Gemeinschaft.....	135
b	Festlegung von Sitz und Hauptverwaltung .....	136
c	Sitzverlegung über die Grenze.....	137
ca	Schutz der widersprechenden Minderheitsaktionäre.....	137
cb	Schutz der Gläubiger .....	140
cc	Einspruchsrecht einer Behörde bei der Sitzverlegung .....	142
d	Eintragung der SE.....	142
e	Anpassung der Satzung an die Vereinbarung über die Arbeitnehmerbeteiligung .....	143
2	Gründung .....	144
a	Gründung durch Verschmelzung.....	144
aa	Einspruchsrecht einer Behörde .....	144
ab	Bekanntzumachende Angaben bei der Verschmelzung.....	144
ac	Schutz der widersprechenden Minderheitsaktionäre.....	145
ad	Verschmelzung innerhalb eines Konzerns .....	148
b	Gründung einer Holding-SE .....	148
ba	Schutz der widersprechenden Minderheitsgesellschafter, der Gläubiger und der Arbeitnehmer .....	148



c	Gründung durch Umwandlung .....	150
3	Unternehmensverfassung der SE.....	151
a	Das dualistische System .....	151
aa	„Geschäftsführer“ als zusätzliches Geschäftsleitungsorgan.....	151
ab	Bestellung des Leitungsorgans durch die Hauptversammlung .....	152
ac	Übernahme der Geschäftsleitung durch Mitglieder des Aufsichtsorgans.....	152
ad	Zahl der Mitglieder des Leitungsorgans .....	153
ae	Zahl der Mitglieder des Aufsichtsorgans .....	154
af	Informationsrechte des Aufsichtsorgans .....	155
b	Das monistische System .....	156
ba	„Geschäftsführer“ als zusätzliches Geschäftsleitungsorgan.....	156
bb	Zahl der Mitglieder des Verwaltungsorgans .....	156
bc	Ergänzende Ausgestaltung des monistischen Systems.....	157
bca	Kernkompetenzen des Verwaltungsrates.....	159
bcb	Kompetenzabgrenzung und Weisungsrecht .....	160
bcc	Personalunionen .....	160
bcd	Haftung der Verwaltungsratsmitglieder und der geschäftsführenden Direktoren .....	162
c	Gemeinsame Vorschriften für das dualistische und das monistische System .....	163
ca	Zustimmungspflichtige Geschäfte .....	163
d	Hauptversammlung .....	164
da	Erste Hauptversammlung.....	164
dc	Einberufung der Hauptversammlung durch eine Aktionärsminderheit .....	165
dc	Ergänzung der Tagesordnung durch eine Aktionärsminderheit .....	165
dd	Satzungsänderungen .....	166
4	Auflösung einer SE bei Trennung von Sitz und Hauptverwaltung ....	166
5	Schlussbestimmungen .....	167
<b>VI</b>	<b>Würdigung.....</b>	<b>169</b>
	Entscheidungsverzeichnis.....	171
	Literaturverzeichnis .....	173
	Stichwortverzeichnis .....	179