

Inhaltsübersicht

Teil 1	
Corporate Governance im Wettbewerb	1
Teil 2	
Corporate Governance-Forschung: Ein Abriss	5
Teil 3	
Untersuchungsprogramm, Datenbasis und Auswertung.....	51
Teil 4	
Rahmenbedingungen und Grundlagen des deutschen Corporate Governance-Systems	81
Teil 5	
Unternehmensführung: Der Vorstand.....	115
Teil 6	
Unternehmenskontrolle: Aufsichtsrat und Mitbestimmung.....	203
Teil 7	
Aktionärsrechte und Anleger	339
Teil 8	
Corporate Governance und Kodizes	389
Teil 9	
Zusammenfassung und Ergebnisse der Untersuchung	417

Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	V
Inhaltsübersicht	VII
Inhaltsverzeichnis.....	IX
Verzeichnis der Tabellen.....	XXI
Abkürzungsverzeichnis	XXVII
Verzeichnis statistischer Abkürzungen	XXXI
Teil 1	
Corporate Governance im Wettbewerb	1
Teil 2	
Corporate Governance-Forschung: Ein Abriss.....	5
A. Der Schlüsselbegriff „Corporate Governance“	5
B. Theoretische Ansätze zu Corporate Governance	8
I. Das liberal-kapitalistische Begründungsmodell: Der Ausgangspunkt	9
II. Die neueren vertragstheoretischen Argumente	10
1. Neoinstitutionalistische Ansätze	10
2. Theorie unvollständiger Verträge	12
III. Organisationstheoretische Konzepte	14
1. Koalitionstheorie und Stakeholder-Ansatz.....	14
2. Ressourcenbasierter Ansatz	16
3. Argumente der psychologischen Ökonomik.....	18
IV. Empirische Befunde.....	19
1. Aus vertragstheoretischer Perspektive.....	20

2.	Aus organisationstheoretischer Perspektive	23
V.	Zwischenergebnis	24
C.	Comparative Corporate Governance.....	25
I.	Interessenorientierte Ansätze.....	25
II.	Fokussierung der Organisations- und Kontrollproblematik	26
1.	Varianten der Führungsorganisation	26
2.	Muster der Unternehmensfinanzierung.....	27
III.	Ganzheitliche Analysekonzepte	28
1.	Markt- versus netzwerkorientierte Corporate Governance-Systeme	28
2.	Systeme der Unternehmenskontrolle	28
3.	Kontrollphilosophien als Paradigmen.....	29
IV.	Empirische Befunde.....	31
D.	Konvergenz und Divergenz der Corporate Governance-Systeme	34
I.	Corporate Governance und Systemwettbewerb	34
II.	Die Pfadabhängigkeit von Corporate Governance-Systemen	36
III.	Empirische Befunde.....	39
IV.	Fazit: Konvergenz trotz Varianz.....	41
E.	Corporate Governance-Kodizes	42
I.	Kodizes zwischen Harmonisierung und Wettbewerb	42
II.	Empirische Befunde.....	44
F.	Die aktuelle deutsche Diskussion zur Mitbestimmung insbesondere	46
I.	Die gesellschaftspolitische Diskussion	46
II.	Zur empirischen Forschung	48
III.	Fazit.....	50
 Teil 3		
	Untersuchungsprogramm, Datenbasis und Auswertung	51
A.	Untersuchungsprogramm und -methodik	51
I.	Die Untersuchungsziele	51

II.	Institutionelle versus verhaltenswissenschaftliche Corporate Governance-Forschung.....	51
III.	Die Untersuchungsfelder im Einzelnen	53
1.	Rahmenbedingungen und Grundlagen des deutschen Corporate Governance-Systems	53
2.	Corporate Governance-Strukturen: Die Organisation der Aktiengesellschaft	54
3.	Corporate Governance-Kodizes	57
B.	Datenbasis.....	57
I.	Unternehmensstatuten, Geschäftsberichte und Corporate Governance-Kodizes	58
II.	Personelle Zusammensetzung der Organe.....	65
III.	Ökonomische und organisatorische Strukturdaten	66
1.	Eigentumsverhältnisse und Konzernierung.....	66
2.	Mitbestimmung, Gewerkschaften und gewerkschaftlicher Organisationsgrad	69
3.	Unternehmensgröße.....	71
4.	Kapitalmarkt und Unternehmensfinanzierung	73
5.	Unternehmensstrategie	74
6.	Branche	76
C.	Auswertung.....	77
I.	Dokumentenanalyse.....	77
II.	Statistische Verfahren.....	77

Teil 4

	Rahmenbedingungen und Grundlagen des deutschen Corporate Governance-Systems	81
A.	Gütermarkt, Unternehmensstrategie und Wettbewerb.....	81
I.	Globalisierung der Wirtschaft.....	81
II.	Strategische Unternehmensführung und Corporate Governance	82
1.	Internationalisierung der Unternehmensaktivitäten.....	82
2.	Produktdiversifikation.....	85

III.	Zwischenergebnis	86
B.	Eigentümerstruktur, Unternehmenskonzentration und Managerherrschaft	87
I.	Eigentumsverhältnisse und Konzernierung	87
1.	Unternehmenskonzentration durch Konzernierung	87
2.	Empirische Befunde	88
II.	Die Kontrollsituation: Eigentümer- versus Managerherrschaft	89
1.	Eigentümerstruktur und Corporate Governance-Systeme	90
2.	Empirische Befunde	91
III.	Zwischenergebnis	94
C.	Kapitalmärkte und Banken: Das System der Unternehmensfinanzierung	94
I.	Systeme der Unternehmensfinanzierung und Corporate Governance	94
II.	Empirische Befunde	97
1.	Die Struktur der Unternehmensfinanzierung	97
2.	Unternehmensfinanzierung: Eigentumsverhältnisse, personelle Verflechtungen und Kapitalmarktinstitutionen	102
III.	Zwischenergebnis	107
D.	Arbeitsmärkte, Gewerkschaften und Mitbestimmung	107
I.	Tarifverhandlungen und Mitbestimmung	108
II.	Interne Arbeitsmärkte und Humanvermögen	111
III.	Zwischenergebnis	113
E.	Fazit	114
Teil 5		
Unternehmensführung: Der Vorstand		
115		
A.	Der Vorstand im Kompetenzgeflecht der Aktiengesellschaft	115
B.	Die Organisation des Vorstands	117
I.	Rechtliche und organisationstheoretische Grundlagen	117
1.	Die Größe des Vorstands	117
2.	Geschäftsführung und Geschäftsverteilung	117

3.	Vorstandsvorsitzender und Sprecher	120
II.	Organisationsstruktur und Geschäftsverteilung	121
1.	Die Größe des Vorstands	121
2.	Die Organisationsstruktur des Vorstands.....	123
2.1.	Strukturelle Varianten.....	123
2.2.	Die Geschäftsverteilung im Einzelnen.....	126
2.2.1.	Funktional gegliederter Vorstand	126
2.2.2.	Divisional gegliederter Vorstand	128
2.2.3.	Regional gegliederter Vorstand.....	129
3.	Vorstandsausschüsse.....	130
III.	Die Position des Vorstandsvorsitzenden oder Sprechers.....	131
1.	Vorstandsvorsitzender oder Vorstandssprecher	131
2.	Kompetenzen des Vorsitzenden und des Sprechers	133
2.1.	Im Vorstand	133
2.2.	Im Verhältnis zum Aufsichtsrat.....	135
2.3.	Im Außenverhältnis.....	136
IV.	Zusammenfassung.....	137
C.	Zusammensetzung und Entlohnung des Vorstands.....	138
I.	Die personelle Zusammensetzung	138
1.	Zur ökonomischen Bedeutung	138
2.	Einzelbefunde zu den Vorstandsmitgliedern.....	139
2.1.	Soziodemographische Daten.....	139
2.2.	Bildungsabschlüsse	141
2.3.	Rekrutierung.....	144
3.	Realtypen der Vorstandsbesetzung	146
4.	Internationaler Vergleich.....	148
II.	Entlohnung des Vorstands	150
1.	Rechtliche Grundlagen und ökonomische Diskussion	150
2.	Transparenz der Vorstandsentslohnung	152
3.	Struktur der Vorstandsentslohnung.....	153

3.1. Grundgehalt und funktionsbezogene Zuschläge.....	153
3.2. Variable Entlohnung.....	155
4. Die Vorstandsentslohnung insgesamt.....	155
5. Internationaler Vergleich.....	159
D. Kompetenzen des Vorstands	160
I. Rechtliche Grundlagen.....	160
II. Die Leitungsfunktion des Vorstands	161
1. Der Vorstand als Unternehmer.....	161
2. Die Kompetenzverteilung im Vorstand	162
2.1. Die Geschäfte des Gesamtvorstands im Überblick.....	162
2.2. Realtypen der Unternehmensleitung.....	168
III. Zusammenfassung.....	171
E. Entscheidungsprozess im Vorstand	172
I. Strukturelle Faktoren.....	173
1. Vorstandsvorsitzender und Sprecher	173
1.1. Rechtliche Privilegien im Entscheidungsprozess.....	173
1.2. Empirische Befunde.....	174
2. Vorstandsausschüsse.....	176
3. Zwischenergebnis	178
II. Phasen des Entscheidungsprozesses	179
1. Der Verfahrensablauf im Vorstand	179
1.1. Vorbereitungsphase.....	179
1.2. Beschlussphase	181
1.2.1. Teilnehmer.....	181
1.2.2. Beschlussgegenstände.....	182
1.2.3. Beschlussmodalitäten.....	183
1.2.4. Abstimmung.....	184
1.3. Durchführungs- und Kontrollphase	189
2. Der Verfahrensablauf in Ausschüssen	192
3. Zwischenergebnis	192

III. Zur Effizienz des Entscheidungsprozesses.....	193
1. Das theoretische Konzept.....	193
2. Empirische Befunde.....	195
F. Das Effizienzpotenzial des Vorstands.....	198

Teil 6

Unternehmenskontrolle: Aufsichtsrat und Mitbestimmung.....	203
A. Der Aufsichtsrat: Interessenvertretung und Überwachung.....	203
B. Die Organisation des Aufsichtsrats.....	205
I. Rechtliche und organisationstheoretische Grundlagen.....	205
1. Die Größe des Aufsichtsrats.....	205
2. Aufsichtsratsausschüsse.....	207
3. Aufsichtsratsvorsitzender und Stellvertreter.....	208
II. Die Organisationsstruktur des Aufsichtsrats.....	210
1. Die Größe des Aufsichtsrats.....	210
1.1. Der paritätisch mitbestimmte Aufsichtsrat.....	210
1.2. Nicht mitbestimmte und drittelbeteiligte Aufsichtsräte.....	213
2. Aufsichtsratsausschüsse.....	213
III. Die Position des Aufsichtsratsvorsitzenden und der Stellvertreter.....	216
1. Der Vorsitzende und seine Stellvertreter.....	216
2. Kompetenzen des Aufsichtsratsvorsitzenden.....	218
IV. Zusammenfassung.....	219
C. Zusammensetzung und Vergütung des Aufsichtsrats.....	220
I. Die personelle Zusammensetzung.....	220
1. Rechtliche Grundlagen und ökonomische Diskussion.....	220
2. Zusammensetzung der Anteilseignerseite.....	223
2.1. Einzelbefunde zu den Aufsichtsratsmitgliedern.....	223
2.1.1. Soziodemographische Daten.....	223
2.1.2. Sozioökonomische Befunde im Überblick.....	225

2.2. Realtypen der Anteilseignerbank	230
2.3. Die Herkunft des Aufsichtsratsvorsitzenden	233
3. Zusammensetzung der Arbeitnehmerseite	235
3.1. Einzelbefunde zu den Aufsichtsratsmitgliedern.....	235
3.1.1. Soziodemographische Daten	235
3.1.2. Sozioökonomische Befunde im Überblick.....	236
3.2. Realtypen der Arbeitnehmerbank	240
3.3. Die Herkunft des stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden	241
4. Internationaler Vergleich	242
II. Die Vergütung des Aufsichtsrats	244
1. Rechtliche Grundlagen und ökonomische Diskussion.....	244
2. Transparenz der Aufsichtsratsvergütung	246
3. Struktur der Aufsichtsratsvergütung	247
3.1. Grundvergütung und funktionsbezogene Zuschläge	247
3.2. Variable Vergütungskomponenten.....	248
4. Die Aufsichtsratsvergütung insgesamt	250
5. Internationaler Vergleich.....	252
D. Kompetenzen des Aufsichtsrats	254
I. Rechtliche und betriebswirtschaftliche Grundlagen	254
II. Personalhoheit und Organisationskompetenz.....	256
1. Bestellung und Anstellung des Vorstands.....	256
1.1. Befugnisse und Befunde im Einzelnen	256
1.2. Realtypen der Personalhoheit	259
2. Vorstandsgeschäftsordnung und Geschäftsverteilung.....	260
2.1. Befugnisse und Befunde im Einzelnen	260
2.2. Realtypen der Organisationskompetenz	263
III. Unternehmenspolitische Kompetenz	264
1. Zustimmungspflichtige Geschäfte im Überblick	264
1.1. Rechtsquellen und Existenz.....	264
1.2. Die zustimmungspflichtigen Geschäfte.....	267

2. Realtypen der unternehmenspolitischen Kompetenz.....	276
IV. Beratungskompetenz.....	280
1. Rechtliche Regelungen.....	280
2. Empirische Befunde.....	281
V. Zusammenfassung.....	285
E. Entscheidungsprozess im Aufsichtsrat	287
I. Strukturelle Faktoren.....	288
1. Aufsichtsratsvorsitzender und Stellvertreter	288
2. Aufsichtsratsausschüsse	288
2.1. Allgemeine Ausschussregelungen	289
2.2. Spezielle Ausschussregelungen.....	291
2.2.1. Personelle Zusammensetzung.....	291
2.2.2. Ausschussaufgaben.....	294
2.3. Realtypen der Aufsichtsratsausschüsse.....	298
3. Zwischenergebnis	300
II. Phasen des Entscheidungsprozesses	301
1. Der Verfahrensablauf im Aufsichtsrat.....	301
1.1. Vorbereitungsphase	301
1.2. Beschlussphase	304
1.2.1. Teilnehmer.....	304
1.2.2. Beschlussgegenstände.....	306
1.2.3. Beschlussmodalitäten.....	308
1.2.4. Abstimmung.....	310
1.3. Durchführungs- und Kontrollphase	314
2. Der Verfahrensablauf in Ausschüssen	317
3. Zwischenergebnis	320
III. Zur Effizienz des Entscheidungsprozesses.....	320
1. Eine organisationstheoretische Beurteilung	321
1.1. Das theoretische Konzept	321
1.2. Empirische Befunde.....	322

2.	Die Mitbestimmungsperspektive insbesondere.....	326
2.1.	Das theoretische Konzept	326
2.2.	Empirische Befunde.....	327
F.	Das Einflußpotenzial des Aufsichtsrats	329
I.	Der Aufsichtsrat insgesamt	329
II.	Das Mitbestimmungspotenzial der Arbeitnehmer	334
Teil 7		
	Aktionärsrechte und Anleger	339
A.	Aktionäre und Hauptversammlung.....	339
I.	Zur Bedeutung der Hauptversammlung	339
II.	Zusammensetzung der Hauptversammlung	340
1.	Rechtliche und ökonomische Grundlagen.....	340
2.	Die Aktionärsstruktur	341
III.	Kompetenzen der Hauptversammlung.....	345
1.	Rechtliche Grundlagen.....	345
2.	Bestimmung des Unternehmensgegenstands	346
3.	Das Organisationspotenzial der Hauptversammlung	350
3.1.	Einzelbefunde	350
3.2.	Realtypen des Organisationspotenzials.....	353
4.	Zusammenfassung.....	355
IV.	Entscheidungsprozess in der Hauptversammlung	356
1.	Struktureller Faktor: Der Versammlungsleiter	357
2.	Phasen des Entscheidungsprozesses	359
2.1.	Vorbereitungsphase	359
2.2.	Beschlussphase	361
2.2.1.	Teilnehmer.....	361
2.2.2.	Beschlussgegenstände.....	363
2.2.3.	Beschlussmodalitäten.....	364
2.2.4.	Abstimmung.....	366

2.3. Durchführungs- und Kontrollphase	370
3. Effizienzpotenzial des Entscheidungsprozesses.....	370
3.1. Das theoretische Konzept	370
3.2. Empirische Befunde.....	372
V. Zusammenfassung.....	375
B. Unternehmenspublizität.....	377
I. Publizität, Rechnungslegung und Prüfung	377
1. Ökonomische und rechtliche Grundlagen.....	377
2. Empirische Befunde.....	379
2.1. Rechnungslegung und Zwischenberichte	379
2.2. Personenbezogene Informationen	381
2.3. Abschlussprüfer	384
II. Unternehmenskommunikation	385
III. Zusammenfassung.....	387
Teil 8	
Corporate Governance und Kodizes	389
A. Der Deutsche Corporate Governance Kodex	389
I. Rechtliche und ökonomische Grundlagen.....	389
II. Empirische Befunde.....	390
1. Die Entsprechenserklärungen im Überblick.....	390
2. Die Empfehlungen und Anregungen im Einzelnen.....	392
3. Kodex und Konformität: Die realtypischen Defizite.....	397
4. Zusammenfassung.....	399
B. Firmenkodizes.....	400
I. Einführung.....	400
II. Die Firmenkodizes im Überblick.....	401
III. Corporate Governance-Kodizes	404
1. Der DCGK als firmenspezifischer Kodex.....	404
2. Der Code of Business Conduct and Ethics.....	405

IV. Firmenspezifische Verhaltenskodizes	408
C. Fazit.....	415
Teil 9	
Zusammenfassung und Ergebnisse der Untersuchung.....	417
A. Anlass der Untersuchung.....	417
B. Das deutsche Corporate Governance-System: Der empirische Befund	418
I. Rahmenbedingungen und Grundlagen	418
II. Corporate Governance-Strukturen: Die Organisation der Aktiengesellschaft.....	419
1. Unternehmensführung: Der Vorstand	419
2. Unternehmenskontrolle: Aufsichtsrat und Mitbestimmung	423
3. Hauptversammlung und Unternehmenspublizität	429
4. Zwischenergebnis: Kontinuität trotz Wandel	431
III. Corporate Governance-Kodizes	433
IV. Fazit: Strukturelle Varianz und Divergenz.....	434
C. Empfehlungen.....	436
 Anhang.....	 439
Literaturverzeichnis	443
Stichwortverzeichnis.....	487

Verzeichnis der Tabellen

Teil 3

Untersuchungsprogramm, Datenbasis und Auswertung

Tab. 3.1:	Informationsbasis der Untersuchung	59
Tab. 3.2:	Repräsentativität der Datenbasis	63
Tab. 3.3:	Eigentumsverhältnisse	67
Tab. 3.4:	Unternehmensmitbestimmung – Existenz und Intensität	69
Tab. 3.5:	Gewerkschaftszuständigkeit	70
Tab. 3.6:	Gewerkschaftlicher Organisationsgrad je Unternehmen – IG Metall	71
Tab. 3.7:	Unternehmensgröße	72
Tab. 3.8:	Börsennotierung und Rechnungslegung.....	74
Tab. 3.9:	Unternehmensstrategie	75
Tab. 3.10:	Branchenzugehörigkeit der Unternehmen.....	76

Teil 4

Rahmenbedingungen und Grundlagen des deutschen Corporate Governance-Systems

Tab. 4.1:	Internationalisierungsgrad großer deutscher Aktiengesellschaften.....	83
Tab. 4.2:	Internationalisierung privater (mitbestimmter) Konzernobergesellschaften.....	84
Tab. 4.3:	Produktdiversifikation großer deutscher Aktiengesellschaften.....	85
Tab. 4.4:	Produktdiversifikation privater mitbestimmter Konzernobergesellschaften.....	86
Tab. 4.5:	Kapitalbeteiligung und Konzernierung	89
Tab. 4.6:	Eigentümer- und managerbeherrschte Unternehmen	91
Tab. 4.7:	Kontrollsituation in privaten Aktiengesellschaften.....	92

Tab. 4.8:	Diversifikationsgrad und Kontrolle in privaten Konzernobergesellschaften.....	93
Tab. 4.9:	Bilanzstrukturen privater Konzernobergesellschaften	99
Tab. 4.10:	Eigentumsverhältnisse privater Konzernobergesellschaften....	103
Tab. 4.11:	Bankenvertreter im Aufsichtsrat privater Konzernobergesellschaften.....	104
Tab. 4.12:	Bankenvertreter im Aufsichtsrat privater Konzernobergesellschaften im Zeitvergleich	104
Tab. 4.13:	Kapitalmarktbezug privater Konzernobergesellschaften.....	106

Teil 5

Unternehmensführung: Der Vorstand

Tab. 5.1:	Größe des Vorstands	122
Tab. 5.2:	Organisationsstruktur des Vorstands	124
Tab. 5.3:	Vorstandsorganisation und Produktdiversifikation	125
Tab. 5.4:	Ressortierung funktional gegliederter Vorstände.....	127
Tab. 5.5:	Ressortierung divisional gegliederter Vorstände.....	128
Tab. 5.6:	Ressortierung regional gegliederter Vorstände.....	129
Tab. 5.7:	Existenz Vorstandsausschüsse	130
Tab. 5.8:	Vorstandsvorsitzender oder Sprecher	132
Tab. 5.9:	Kompetenzen des Vorsitzenden/Sprechers im Vorstand	134
Tab. 5.10:	Kompetenzen des Vorsitzenden/Sprechers im Verhältnis zum Aufsichtsrat.....	135
Tab. 5.11:	Kompetenzen des Vorsitzenden/Sprechers im Außenverhältnis	137
Tab. 5.12:	Soziodemographische Daten: Vorstandsmitglieder	140
Tab. 5.13:	Bildungsabschlüsse der Vorstandsmitglieder	143
Tab. 5.14:	Rekrutierung der Vorstandsmitglieder	145
Tab. 5.15:	Realtypen der Vorstandsbesetzung.....	147
Tab. 5.16:	Transparenz der Vorstandsentslohnung.....	153
Tab. 5.17:	Grundgehalt und funktionsbezogene Zuschläge der Vorstandsmitglieder	154

Tab. 5.18:	Komponenten der variablen Vorstandsentslohnung.....	156
Tab. 5.19:	Höhe und Struktur der Vorstandsentslohnung.....	158
Tab. 5.20:	Existenz Geschäfte des Gesamtvorstands	162
Tab. 5.21:	Geschäfte des Gesamtvorstands zur strategischen Planung	163
Tab. 5.22:	Geschäfte des Gesamtvorstands zu strategischen Maßnahmen	165
Tab. 5.23:	Geschäfte Gesamtvorstand zu funktionalen Politiken I	166
Tab. 5.24:	Geschäfte Gesamtvorstand zu funktionalen Politiken II	167
Tab. 5.25:	Häufigste Geschäfte des Gesamtvorstands.....	168
Tab. 5.26:	Realtypische Geschäfte der Unternehmensleitung.....	169
Tab. 5.27:	Stimmrechte von Vorstandsvorsitzendem und Sprecher	175
Tab. 5.28:	Vorstandsausschüsse im Entscheidungsprozess	177
Tab. 5.29:	Vorbereitung der Vorstandssitzung.....	180
Tab. 5.30:	Teilnehmer und Leitung der Vorstandssitzung.....	182
Tab. 5.31:	Agenda der Vorstandssitzung	183
Tab. 5.32:	Beschlussmodalitäten beim Vorstand.....	185
Tab. 5.33:	Abstimmung im Vorstand I.....	187
Tab. 5.34:	Abstimmung im Vorstand II	188
Tab. 5.35:	Protokoll der Vorstandssitzung.....	190
Tab. 5.36:	Durchführung und Kontrolle der Vorstandsbeschlüsse.....	191
Tab. 5.37:	Effizienzpotenziale des Entscheidungsprozesses im Vorstand.....	195
Tab. 5.38:	Realtypen des Entscheidungsprozesses im Vorstand	196
Tab. 5.39:	Effizienzpotenzial des Vorstands	199

Teil 6

Unternehmenskontrolle: Aufsichtsrat und Mitbestimmung

Tab. 6.1:	Aufsichtsratsgröße - MitbestG.....	210
Tab. 6.2:	Gesetzliche und faktische Aufsichtsratsgröße - MitbestG	211
Tab. 6.3:	Aufsichtsratsgröße nicht mitbestimmter und drittelbeteiligter Gesellschaften	213

Tab. 6.4:	Existenz Aufsichtsratsausschüsse.....	214
Tab. 6.5:	Bezeichnungen Aufsichtsratsausschüsse	215
Tab. 6.6:	Position des Aufsichtsratsvorsitzenden und seines Stellvertreters	217
Tab. 6.7:	Soziodemographische Daten: Anteilseignervertreter	223
Tab. 6.8:	Zusammensetzung der Anteilseignerbank im Aufsichtsrat – MitbestG.....	227
Tab. 6.9:	Realtypen der Anteilseignerbank im Aufsichtsrat – MitbestG.....	231
Tab. 6.10:	Herkunft des Aufsichtsratsvorsitzenden – MitbestG	234
Tab. 6.11:	Soziodemographische Daten: Arbeitnehmervertreter – MitbestG	235
Tab. 6.12:	Zusammensetzung der Arbeitnehmerbank im Aufsichtsrat – MitbestG.....	238
Tab. 6.13:	Realtypen der Arbeitnehmerbank im Aufsichtsrat – MitbestG.....	240
Tab. 6.14:	Herkunft des stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden – MitbestG.....	242
Tab. 6.15:	Grundvergütung und funktionsbezogene Zuschläge der Aufsichtsratsmitglieder	247
Tab. 6.16:	Variable Komponenten der Aufsichtsratsvergütung	249
Tab. 6.17:	Höhe und Struktur der Aufsichtsratsvergütung insgesamt.....	251
Tab. 6.18:	Bestellung und Anstellung des Vorstands.....	258
Tab. 6.19:	Realtypen der Personalhoheit	259
Tab. 6.20:	Organisationskompetenz des Aufsichtsrats	262
Tab. 6.21:	Realtypen der Organisationskompetenz	263
Tab. 6.22:	Existenz zustimmungspflichtiger Geschäfte.....	266
Tab. 6.23:	Zustimmungspflichtige Geschäfte zur strategischen Planung	268
Tab. 6.24:	Zustimmungspflichtige Geschäfte zu strategischen Maßnahmen	270
Tab. 6.25:	Zustimmungspflichtige Geschäfte zu funktionalen Politiken I	272

Tab. 6.26:	Zustimmungspflichtige Geschäfte zu funktionalen Politiken II.....	274
Tab. 6.27:	Häufigste zustimmungspflichtige Geschäfte.....	275
Tab. 6.28:	Realtypen der unternehmenspolitischen Kompetenz.....	277
Tab. 6.29:	Berichtspflichten des Vorstands.....	282
Tab. 6.30:	Allgemeine Ausschussregelungen.....	290
Tab. 6.31:	Personelle Zusammensetzung der Aufsichtsratsausschüsse....	292
Tab. 6.32:	Aufgaben und Entscheidungsbefugnis der Aufsichtsratsausschüsse.....	295
Tab. 6.33:	Realtypen der Aufsichtsratsausschüsse.....	299
Tab. 6.34:	Vorbereitung der Aufsichtsratssitzung.....	303
Tab. 6.35:	Teilnehmer der Aufsichtsratssitzung.....	305
Tab. 6.36:	Agenda der Aufsichtsratssitzung.....	307
Tab. 6.37:	Beschlussmodalitäten beim Aufsichtsrat.....	309
Tab. 6.38:	Abstimmung im Aufsichtsrat I.....	312
Tab. 6.39:	Abstimmung im Aufsichtsrat II.....	313
Tab. 6.40:	Protokoll und Verschwiegenheit des Aufsichtsrats.....	316
Tab. 6.41:	Verfahrensablauf im Aufsichtsratsausschuss.....	319
Tab. 6.42:	Effizienzpotenziale des Entscheidungsprozesses im Aufsichtsrat.....	323
Tab. 6.43:	Realtypen der Effizienzpotenziale des Entscheidungsprozesses im Aufsichtsrat.....	324
Tab. 6.44:	Indikatoren zur Machtverteilung im Entscheidungsprozess des Aufsichtsrats – MitbestG.....	328
Tab. 6.45:	Einflusspotenzial des Aufsichtsrats.....	330
Tab. 6.46:	Rangskalierung des Einflusspotenzials des Aufsichtsrats.....	332
Tab. 6.47:	Mittleres Einflusspotenzial des Aufsichtsrats.....	333
Tab. 6.48:	Mitbestimmungspotenzial der Arbeitnehmer im Aufsichtsrat.....	335
Tab. 6.49:	Mittleres Mitbestimmungspotenzial.....	336

Teil 7**Aktionärsrechte und Anleger**

Tab. 7.1:	Aktionärsstruktur: Zusammensetzung der Hauptversammlung.....	342
Tab. 7.2:	Unternehmensziele und Unternehmensgegenstand	348
Tab. 7.3:	Realtypische Bestimmung des Unternehmensgegenstands	349
Tab. 7.4:	Organisationspotenzial der Hauptversammlung	352
Tab. 7.5:	Realtypen des Organisationspotenzials der Hauptversammlung.....	354
Tab. 7.6:	Leiter der Hauptversammlung	358
Tab. 7.7:	Einberufung der Hauptversammlung	360
Tab. 7.8:	Teilnahme an der Hauptversammlung	362
Tab. 7.9:	Personenbezogene Beschlüsse der Hauptversammlung	364
Tab. 7.10:	Beschlussmodalitäten der Hauptversammlung	365
Tab. 7.11:	Abstimmung in der Hauptversammlung I.....	367
Tab. 7.12:	Abstimmung in der Hauptversammlung II.....	369
Tab. 7.13:	Freiwillige Veröffentlichung des Protokolls der Hauptversammlung.....	370
Tab. 7.14:	Effizienzpotenziale des Entscheidungsprozesses in der Hauptversammlung	372
Tab. 7.15:	Realtypen des Entscheidungsprozesses in der Hauptversammlung	374
Tab. 7.16:	Rechnungslegung und Zwischenberichte	380
Tab. 7.17:	Personenbezogene Informationen zu Organmitgliedern	382
Tab. 7.18:	Entsprechenserklärungen und Transparenz des Geschäftsberichts	383
Tab. 7.19:	Entsprechenserklärungen zum Abschlussprüfer.....	384
Tab. 7.20:	Unternehmenskommunikation.....	386

Teil 8**Corporate Governance und Kodizes**

Tab. 8.1:	Entsprechenserklärungen im Überblick	391
Tab. 8.2:	Empfehlungen des DCGK und Entsprechensrate	393
Tab. 8.3:	Anregungen des DCGK und Entsprechensrate	396
Tab. 8.4:	Deutscher Corporate Governance Kodex: Realtypische Defizite	398
Tab. 8.5:	Existenz von Firmenkodizes	401
Tab. 8.6:	DCGK als Firmenkodex	404
Tab. 8.7:	Code of Business Conduct and Ethics	406
Tab. 8.8:	Firmenspezifische Verhaltenskodizes.....	409
Tab. 8.9:	OECD-Standards und firmenspezifische Verhaltenskodizes im Vergleich.....	411
Tab. 8.10:	Realtypen firmenspezifischer Verhaltenskodizes.....	413

Anhang

Tab. A.3.11.a:	Kodierung der Einflussgrößen.....	439
Tab. A.3.11.b:	Kodierung der Einflussgrößen.....	440
Tab. A.3.12:	Korrelationen der transformierten Einflussgrößen.....	441