

Marcus Lutter

Europäisches Unternehmensrecht

Grundlagen, Stand und Entwicklung nebst
Texten und Materialien zur Rechtsangleichung

Vierte, vollständig überarbeitete
und erweiterte Auflage

W
DE
G

Walter de Gruyter • Berlin • New York 1996

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
Inhaltsverzeichnis	IX
Abkürzungsverzeichnis	XVII

Erster Teil: Das Europäische Unternehmensrecht

1. Kapitel: Grundlagen

§ 1 Überblick	4
§ 2 Die Rechtsgrundlagen der Europäisierung des Unternehmensrechts, insbesondere der Rechtsangleichung	7
§ 3 Die Folgen der europäischen Rechtsetzung	14

2. Kapitel: Stand und Realität des europäischen Unternehmensrechts

§ 1 Die Niederlassungsfreiheit	36
§ 2 Die Anerkennung von Gesellschaften	43
§ 3 Die handelsrechtliche Publizität in Europa	44
§ 4 Das harmonisierte „europäisierte“ Recht der (nationalen) Aktien- gesellschaft in Europa	45
§ 5 Die bislang nicht harmonisierten (nicht „europäisierten“) Teile des nationalen Aktienrechts	58
§ 6 Die handelsrechtliche Rechnungslegung, Prüfung und Publizität in der EU	60
§ 7 Die GmbH in Europa und im Prozeß der „Europäisierung“	62
§ 8 Die Einpersonen-Kapitalgesellschaft in Europa (insbesondere Einpersonen-GmbH)	63
§ 9 Mitbestimmung und unternehmensrechtlich relevante Arbeitnehmerrechte in Europa	65
§ 10 Unternehmen europäischen Rechts	67
§ 11 Die Besteuerung der Unternehmen in der EU	69
§ 12 Europäische Fusionskontrolle	71
§ 13 Kapitalmarktrecht in der Europäischen Union	75
§ 14 Gesamtbetrachtung	96

Zweiter Teil: Texte mit Erläuterungen zum Unternehmensrecht in Europa

1. Kapitel	Gesellschaftsrechtliche Richtlinien und Richtlinien- entwürfe	101
2. Kapitel	Richtlinien und Richtlinienentwürfe zu Banken und Finanzinstituten	308
3. Kapitel	Richtlinien zur Börse und zu Investmentgesellschaften	528
4. Kapitel	Arbeitnehmerrichtlinien und Richtlinienentwürfe	651
5. Kapitel	Europäische Übereinkommen nach Art. 220 EGV	695
6. Kapitel	Verordnungen und Verordnungsvorschläge insbesondere nach Art. 235 EGV	715
7. Kapitel	Steuerrichtlinien und Richtlinienentwürfe	782
	Stichwortverzeichnis (nur für 1. Teil)	843

Inhaltsverzeichnis

Erster Teil: Das Europäische Unternehmensrecht

1. Kapitel: Grundlagen	3
§ 1 Überblick	4
I. Europäisches Unternehmensrecht	4
II. Die Texte	6
III. Rechtsentwicklung	6
§ 2 Die Rechtsgrundlagen der Europäisierung des Unternehmensrechts, insbesondere die Rechtsangleichung	7
I. Rechtsangleichung, nicht Rechtsvereinheitlichung	7
II. Grundlagen der Rechtsangleichung	8
III. Problemlösung durch Staatsvertrag	12
IV. Öffnungsklausel <i>des</i> EG-Vertrages	13
§ 3 Die Folgen der europäischen Rechtsetzung	14
I. Verordnungen	14
II. Richtlinien	15
III. (Staatengerichtliche) Entscheidungen	31
IV. Empfehlungen	31
V. Das Zusammenwirken von Europäischem Gerichtshof und der nationalen Gerichte bei der Anwendung des Europäischen Rechts	31
2. Kapitel: Stand und Realität des europäischen Unternehmensrechts ..	36
§ 1 Die Niederlassungsfreiheit	36
I. Gründungsfreiheit	37
II. Wahlfreiheit	37
III. Beteiligungsfreiheit	38
IV. Diskriminierungsverbot	39
V. Gleichstellung von natürlichen Personen mit Handels- gesellschaften, insbesondere juristischen Personen im Rahmen der Niederlassungsfreiheit	39
VI. Zusammenfassung	43
§ 2 Die Anerkennung von Gesellschaften	43
I. Überblick und Regel	43
II. Ausnahmen	44
§ 3 Die handelsrechtliche Publizität in Europa	44
§ 4 Das harmonisierte („europäisierte“) Recht der (nationalen) Aktiengesellschaft in Europa	45
I. Überblick	45
II. Die Gründung der Aktiengesellschaft	46
III. Nichtigkeit	47

IV. Satzungsänderung	47
V. Das Grundkapital	48
VI. Persönliche Haftung	54
VII. Vertretung der Aktiengesellschaft und Schutz der Vertragspartner.	55
VIII. Fusion und Spaltung	56
IX. Die Mitgliedschaft (Akte).	57
§ 5 Die bislang nicht harmonisierten (nicht „europäisierten“) Teile der nationalen Aktienrechte.	58
§ 6 Die handelsrechtliche Rechnungslegung, Prüfung und Publizität in der EU.	60
I. Überblick	60
II. Einzelheiten.	61
§ 7 Die GmbH in Europa und im Prozeß der „Europäisierung“.	62
I. Überblick	62
II. Die „Europäisierung“ der GmbH.	62
§ 8 Die Einpersonen-Kapitalgesellschaft in Europa (insbesondere Einpersonen-GmbH).	63
I. Überblick	63
II. Einzelheiten.	63
III. Zusammenfassung	64
§ 9 Mitbestimmung und unternehmensrechtlich relevante Arbeitnehmerrechte in Europa.	65
I. Überblick	65
II. Übergang der Arbeitsverhältnisse	66
§ 10 Unternehmen europäischen Rechts	67
I. Überblick	67
II. Die EWIV.	67
III. Die S.E.	68
§ 11 Die Besteuerung der Unternehmen in der EU	69
I. Überblick	69
II. Einzelheiten.	69
III. Zusammenfassung	71
§ 12 Europäische Fusionskontrolle	71
I. Überblick	71
II. Einzelheiten.	72
III. Ausblick.	74
§ 13 Kapitalmarktrecht in der Europäischen Union	75
I. Bankrecht	77
II. Das Recht der Wertpapierdienstleistungen.	89
III. Das Recht der Investmentgesellschaften.	92
IV. Das Recht der Börsen.	92
§ 14 Gesamtbetrachtung	96

Zweiter Teil: Texte mit Erläuterungen zum Unternehmensrecht in Europa

1. Kapitel: Gesellschaftsrechtliche Richtlinien und Richtlinienentwürfe .	101
1. Die Publizitätsrichtlinie (68/151/EWG)	101
I. Erläuterungen	101
II. Fundstellenverzeichnis	103
III. Text der Richtlinie	104
2. Die Kapitalrichtlinie (77/191/EWG)	109
I. Erläuterungen	109
II. Fundstellenverzeichnis	113
III. Text der Richtlinie	114
3. Die Fusionsrichtlinie (78/855/EWG)	128
I. Erläuterungen	128
II. Fundstellenverzeichnis	130
III. Text der Richtlinie	131
4. Die Jahresabschlußrichtlinie (78/660/EWG), die Mittelstandsrichtlinie (90/605/EWG) und die GmbH & Co. KG-Richtlinie (90/604/EWG) ..	139
I. Erläuterungen	139
II. Fundstellenverzeichnis	145
III. Text der Richtlinien	147
5. Die Strukturrichtlinie	171
I. Erläuterungen	171
II. Fundstellenverzeichnis	175
III. Text des Richtlinienvorschlags	176
6. Die Spaltungsrichtlinie (82/891/EWG)	196
I. Erläuterungen	196
II. Fundstellenverzeichnis	198
III. Text der Richtlinie	199
7. Die Richtlinie über den konsolidierten Abschluß (83/349/EWG)	207
I. Erläuterungen	207
II. Fundstellenverzeichnis	210
III. Text der Richtlinie	211
8. Die Die Prüferbefähigungsrichtlinie (84/253/EWG)	229
I. Erläuterungen	229
II. Fundstellenverzeichnis	230
III. Text der Richtlinie	232
9. Die Konzernrechtsrichtlinie	239
I. Erläuterungen	239
II. Fundstellenverzeichnis	243
III. Text des Richtlinienentwurfs	244
10. Die internationale Fusionsrichtlinie	257
I. Erläuterungen	257
II. Fundstellenverzeichnis	260

III. Text des Richtlinienvorschlags.	261
11. Die Zweigniederlassungsrichtlinie (89/666/EWG).	266
I. Erläuterungen.	266
II. Fundstellenverzeichnis.	267
III. Text der Richtlinie.	269
12. Die Einpersonen-GmbH-Richtlinie (89/667/EWG).	274
I. Erläuterungen.	274
II. Fundstellenverzeichnis.	276
III. Text der Richtlinie.	278
13. Die Richtlinie über Übernahmeangebote.	281
I. Erläuterungen.	281
II. Fundstellenverzeichnis.	287
III. Text des Richtlinienvorschlags.	288
14. Die Liquidationsrichtlinie.	299
I. Erläuterungen.	299
II. Fundstellenverzeichnis.	301
III. Text des Richtlinienvorentwurfs.	302
2. Kapitel: Richtlinien und Richtlinienentwürfe zu Banken und Finanzinstituten.	308
1. Die erste Bankrechtskoordinierungsrichtlinie (77/780/EWG).	308
I. Erläuterungen.	308
II. Fundstellenverzeichnis.	311
III. Text der Richtlinie.	312
2. Die zweite Bankrechtskoordinierungsrichtlinie (89/646/EWG)	325
I. Erläuterungen.	326
II. Fundstellenverzeichnis.	331
III. Text der Richtlinie.	332
3. Die Eigenmittelrichtlinie (89/299/EWG).	347
I. Erläuterungen.	347
II. Fundstellenverzeichnis.	351
III. Text der Richtlinie.	353
4. Die Solvabilitätsrichtlinie (89/647/EWG).	359
I. Erläuterungen.	359
II. Fundstellenverzeichnis.	363
III. Text der Richtlinie.	365
5. Die Großkreditrichtlinie (92/121/EWG).	377
I. Erläuterungen.	377
II. Fundstellenverzeichnis.	380
III. Text der Richtlinie.	381
6. Die Bankbilanzrichtlinie (86/635/EWG).	389
I. Erläuterungen.	389
II. Fundstellenverzeichnis	396
III. Text der Richtlinie.	398

7. Die Bankenzweigniederlassungsrichtlinie (89/117/EWG)	415
I. Erläuterungen	415
II. Fundstellenverzeichnis	417
III. Text der Richtlinie	418
8. Die Konsolidierungsrichtlinie (92/30/EWG)	421
I. Erläuterungen	421
II. Fundstellenverzeichnis	425
III. Text der Richtlinie	426
9. Die Einlagensicherungsrichtlinie (94/19/EWG)	434
I. Erläuterungen	434
II. Fundstellenverzeichnis	438
III. Text der Richtlinie	440
10. Die Wertpapierdienstleistungsrichtlinie (93/22/EWG)	450
I. Erläuterungen	450
II. Fundstellenverzeichnis	458
III. Text der Richtlinie	459
11. Die Kapitaladäquanzrichtlinie (93/6/EWG)	483
I. Erläuterungen	483
II. Fundstellenverzeichnis	487
III. Text der Richtlinie	488
12. Die Anlegerentschädigungsrichtlinie	515
I. Erläuterungen	515
II. Fundstellenverzeichnis	518
III. Text des Richtlinienvorschlags	519

3. Kapitel: Richtlinien zur Börse und zu Investmentgesellschaften 528

1. Die Börsenzulassungsrichtlinie (79/279/EWG)	528
I. Erläuterungen	528
II. Fundstellenverzeichnis	531
III. Text der Richtlinie	532
2. Die Börsenzulassungsprospektrichtlinie (80/390/EWG)	546
I. Erläuterungen	546
II. Fundstellenverzeichnis	550
III. Text der Richtlinie	552
3. Die Halbjahresberichtsrichtlinie (82/121/EWG)	578
I. Erläuterungen	578
II. Fundstellenverzeichnis	580
III. Text der Richtlinie	581
4. Die Transparenzrichtlinie (88/627/EWG)	585
I. Erläuterungen	585
II. Fundstellenverzeichnis	588
III. Text der Richtlinie	589
5. Die Insiderrichtlinie (89/592/EWG)	594
I. Erläuterungen	594

II. Fundstellenverzeichnis.	600
III. Text der Richtlinie.	601
6. Die Emissionsprospektrichtlinie (89/298/EWG).	605
I. Erläuterungen.	605
II. Fundstellenverzeichnis.	608
III. Text der Richtlinie.	610
7. Die Investmentrichtlinie (85/61 I/EWG).	619
I. Erläuterungen.	619
II. Fundstellenverzeichnis.	626
III. Text der Richtlinie.	627
4. Kapitel: Arbeitnehmerrichtlinien und Richtlinienentwürfe.	651
1. Die Betriebsübergangsrichtlinie (77/187/EWG) und der Vorschlag 1994	651
I. Erläuterungen.	651
II. Fundstellenverzeichnis.	656
III. Text der Richtlinie und des Richtlinienentwurfs vom 8. 9. 1994	657
2. Die Richtlinie über den Schutz der Arbeitnehmer bei Zahlungs- unfähigkeit des Arbeitgebers (80/987/EWG).	667
I. Erläuterungen.	667
II. Fundstellenverzeichnis.	668
III. Text der Richtlinie.	670
3. Die Richtlinie zur Ergänzung des SE-Status hinsichtlich der Stellung der Arbeitnehmer.	674
I. Erläuterungen.	674
II. Fundstellenverzeichnis.	674
III. Text des Richtlinienentwurfs.	675
4. Die Richtlinie über den europäischen Betriebsrat (94/45/EG).	679
I. Erläuterungen.	680
II. Fundstellenverzeichnis.	683
III. Text der Richtlinie.	685
5. Kapitel: Europäische Übereinkommen nach Art. 220 EGV.	695
1. Europäisches Übereinkommen über die gegenseitige Anerkennung von Gesellschaften und juristischen Personen.	695
I. Erläuterungen.	695
II. Fundstellenverzeichnis.	697
III. Text des Übereinkommens.	698
2. Die Schiedsverfahrenskonvention (90/436/EWG).	702
I. Erläuterungen.	702
II. Fundstellenverzeichnis.	704
III. Text der Konvention.	705

6. Kapitel: Verordnungen und Verordnungsvorschläge, insbesondere nach Art. 235 EGV.	715
1. Die Europäische Aktiengesellschaft (Societas Europaea)	715
I. Erläuterungen	715
II. Fundstellenverzeichnis	722
III. Text des Verordnungsvorschlags	724
2. Die Europäische wirtschaftliche Interessenvereinigung (VO Nr. 2137/85/EWG)	746
I. Erläuterungen	746
II. Fundstellenverzeichnis	750
III. Text der Verordnung	751
3. Die europäische Fusionskontrolle (VO Nr. 4064/89/EWG)	761
I. Erläuterungen	762
II. Fundstellenverzeichnis	767
III. Text der Verordnung	768
7. Kapitel: Steuerrichtlinien und Richtlinienentwürfe.	782
1. Probleme der Besteuerung von Unternehmen in der EU - Überblick	782
2. Die Gesellschaftssteuerrichtlinie (69/335/EWG)	787
I. Erläuterungen	787
II. Fundstellenverzeichnis	789
III. Text der Richtlinie	791
3. Die Konzernbesteuerungsrichtlinie (90/435/EWG)	796
I. Erläuterungen	796
II. Fundstellenverzeichnis	798
III. Text der Richtlinie	799
4. Börsenumsatzsteuerrichtlinie	803
I. Erläuterungen	803
II. Fundstellenverzeichnis	804
III. Text des Richtlinienvorschlags	805
5. Die Fusionsbesteuerungsrichtlinie (90/434/EWG)	806
I. Erläuterungen	806
II. Fundstellenverzeichnis	809
III. Text der Richtlinie	810
6. Richtlinie zur steuerlichen Übertragbarkeit von Unternehmensverlusten	816
I. Erläuterungen	816
II. Fundstellenverzeichnis	817
III. Text des Richtlinienvorschlags	818
7. Die Verlustrichtlinie	820
I. Erläuterungen	820
II. Fundstellenverzeichnis	821
III. Text des Richtlinienvorschlags	822

8. Die Zinsen und Lizenzgebühren-Richtlinie	828
I. Erläuterungen	828
II. Fundstellenverzeichnis	828
III. Text des Richtlinienvorschlags.	829
9. Gewinnermittlungsrichtlinie.	833
I. Erläuterungen	833
II. Fundstellenverzeichnis	835
III. Text des Richtlinienvorentwurfs.	836
Stichwortverzeichnis (nur für 1. Teil).	843