

# Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	IV
Tabellenverzeichnis	V
Abkürzungsverzeichnis	VII
Variablenverzeichnis	IX
<b>1 Einleitung</b>	<b>1</b>
1.1 Problemstellung . . . . .	1
1.2 Zielsetzung und Literaturüberblick . . . . .	3
1.3 Gang der Untersuchung . . . . .	6
<b>2 Institutionelle Grundlagen zu Landesbanken</b>	<b>9</b>
2.1 Landesbanken als Subsystem des deutschen Bankensystems . . . . .	9
2.1.1 Überblick über das deutsche Bankensystem . . . . .	9
2.1.2 Institutionen im deutschen Bankensystem . . . . .	16
2.1.3 Zentrale Einrichtungen im Sparkassensektor . . . . .	17
2.2 Gründungsgeschichte der Landesbanken-Girozentralen . . . . .	19
2.2.1 Gründung der Girozentralen . . . . .	19
2.2.2 Funktionsübernahme als Girozentrale . . . . .	22
2.2.3 Entwicklungen im 20. Jahrhundert . . . . .	23
2.2.4 Emissionsrecht der Landesbanken . . . . .	25
2.2.5 Innere Organisation der Landesbanken . . . . .	25
2.3 Regulierung der Landesbanken . . . . .	27
2.3.1 Staatliche Beteiligung am Bankenmarkt durch die Landesbanken . . . . .	28
2.3.2 Rechtlicher Rahmen für die Landesbanken . . . . .	29
2.3.3 Aufsichtsinstitutionen im Landesbankensektor . . . . .	30
2.3.4 Eigenkapitalregulierung für die Landesbanken . . . . .	32
2.4 Zwischenresümee . . . . .	38
<b>3 Anstaltslast und Gewährträgerhaftung</b>	<b>41</b>
3.1 Genese der Rechtsinstitute . . . . .	41
3.2 Verstoß der Rechtsinstitute gegen die Wettbewerbsbedingungen . . . . .	49
3.2.1 Privatinvestortest zur Ermittlung von Verstößen gegen Wettbewerbs- bedingungen . . . . .	52
3.2.2 Refinanzierungsbedingungen der Landesbanken . . . . .	54
3.2.3 Ratingvorteil der Landesbanken . . . . .	60
3.3 Abschaffung der Rechtsinstitute . . . . .	65
3.3.1 Brüsseler Verständigung . . . . .	66
3.3.2 Reaktionen der Landesbanken auf die Brüsseler Verständigung . . .	68
3.4 Zwischenresümee . . . . .	72

<b>4</b>	<b>Grundlagen zur organisatorischen Gestaltung der Führung von Unternehmen</b>	<b>75</b>
4.1	Information als Produktionsfaktor . . . . .	75
4.2	Corporate Governance und Grundlagen der Unternehmensverfassung . . .	77
4.3	Theorien zu den Funktionen des Aufsichtsorgans . . . . .	81
4.4	Prinzipal Agenten Theorie und Aufgaben des Aufsichtsorgans . . . . .	84
4.4.1	Grundlagen der Prinzipal Agenten Theorie . . . . .	84
4.4.2	Der Aufsichtsrat in der Prinzipal Agenten Theorie . . . . .	86
4.5	Ressourcenabhängigkeitstheorie und Wechselwirkung zwischen Umweltbedingungen und Aufsichtsorgan . . . . .	87
4.5.1	Grundlagen der Ressourcenabhängigkeitstheorie . . . . .	88
4.5.2	Regulierung und Einflussmöglichkeiten durch Unternehmen auf die vorhandenen Umweltbedingungen . . . . .	90
4.5.2.1	Regulierung in der Ressourcenabhängigkeitstheorie . . . . .	91
4.5.2.2	Wechselwirkung zwischen Umweltbedingungen und Unternehmen . . . . .	92
4.6	Zwischenresümee . . . . .	95
<b>5</b>	<b>Kontrolle und Beratung durch das Aufsichtsorgan der Landesbanken</b>	<b>97</b>
5.1	Kontrolle durch das Aufsichtsorgan anhand der Prinzipal Agenten Theorie	97
5.1.1	Agency Probleme im Aufsichtsorgan und die Folgen für die Kontrollfunktion . . . . .	97
5.1.2	Empirische Untersuchungen zum Aufsichtsorgan . . . . .	100
5.1.2.1	Kompetenz im Aufsichtsorgan der Landesbanken . . . . .	100
5.1.2.2	Risikoverhalten der Landesbanken und Staatsgarantien . .	101
5.1.2.3	Unterschiedliche Interessen im Aufsichtsorgan der Landesbanken . . . . .	103
5.2	Beratung durch das Aufsichtsorgan anhand der Ressourcenabhängigkeitstheorie . . . . .	105
5.2.1	Der Aufsichtsrat zur Ressourcenerschließung . . . . .	105
5.2.2	Kategorisierung von Aufsichtsorganmitgliedern . . . . .	106
5.2.3	Empirische Untersuchungen zum Aufsichtsorgan . . . . .	109
5.3	Integration von Kontroll- und Beratungsfunktion . . . . .	119
5.4	Zwischenresümee . . . . .	120
<b>6</b>	<b>Die rechtlichen Anforderungen an das Aufsichtsorgan der Landesbanken</b>	<b>123</b>
6.1	rechtlicher Ordnungsrahmen des Aufsichtsorgans der Landesbanken . . . . .	123
6.2	Zusammensetzung des Aufsichtsorgans . . . . .	124
6.2.1	Mitgliedschaft im Aufsichtsorgan der Landesbanken . . . . .	124
6.2.2	Beispielhafte Ausgestaltung der Regelungen zur Zusammensetzung des Aufsichtsorgans der Landesbanken . . . . .	126
6.3	Kodifizierte Aufgaben des Aufsichtsorgans . . . . .	127
6.3.1	Prüfungstätigkeit des Aufsichtsorgans der Landesbanken . . . . .	127
6.3.2	Informationsrechte und Pflichten des Aufsichtsorgans der Landesbanken . . . . .	129

6.4	Einflussnahme des Aufsichtsorgans . . . . .	130
6.4.1	Begleitende Überwachung des Aufsichtsorgans . . . . .	131
6.4.2	Unterstützende Überwachung des Aufsichtsorgans . . . . .	132
6.4.3	Führende Überwachung des Aufsichtsorgans . . . . .	132
6.5	Anforderungen an und Problematik in öffentlich-rechtlichen Aufsichtsorganen	133
6.5.1	Anforderungen an Mitglieder öffentlich-rechtlicher Aufsichtsorgane .	133
6.5.2	Problematik bei der Besetzung des Aufsichtsorgans der Landesbanken . . . . .	134
6.6	Zwischenresümee . . . . .	135
<b>7</b>	<b>Datensatz und Hypothesen</b>	<b>137</b>
7.1	Kategorisierung von Aufsichtsorganmitgliedern . . . . .	137
7.1.1	<i>Insiders</i> als Kategorie von Aufsichtsorganmitgliedern . . . . .	137
7.1.2	<i>Business Experts</i> als Kategorie von Aufsichtsorganmitgliedern . . .	138
7.1.3	<i>Community Influentials</i> als Kategorie von Aufsichtsorgan- mitgliedern . . . . .	138
7.1.4	<i>Support Specialists</i> als Kategorie von Aufsichtsorgan- mitgliedern . . . . .	139
7.1.5	<i>Others</i> als Kategorie von Aufsichtsorganmitgliedern . . . . .	139
7.2	Datengrundlage . . . . .	140
7.3	Vorgehen . . . . .	141
7.4	Ableitung und Erörterung der Hypothesen . . . . .	143
<b>8</b>	<b>Empirische Untersuchung</b>	<b>147</b>
8.1	Auswertung des Gesamtdatensatzes sowie Betrachtung anhand der Klassen	147
8.2	Empirische Untersuchung der Kategorien . . . . .	150
8.3	Analyse der Wechsel in den Aufsichtsgremien . . . . .	160
8.3.1	Fundamentale Betrachtungen des Datensatzes . . . . .	161
8.3.2	Spezifische Betrachtungen der Ein- und Austritte . . . . .	163
8.4	Zusammenhangsanalyse des Wechsel in den Aufsichtsgremien . . . . .	170
8.4.1	Untersuchung auf statistische Unabhängigkeit . . . . .	171
8.4.2	Log-lineare Modelle zur Zusammenhangsermittlung und Erstellung eines Modells . . . . .	174
8.4.3	Verhältnis relativer Wahrscheinlichkeiten: Odds und Odds-Ratio . . . . .	180
8.5	Auswertung der Ergebnisse unter Beachtung der Hypothesen . . . . .	183
8.5.1	Hypothesenauswertung . . . . .	183
8.5.2	Zusammenfassende Betrachtung der Ergebnisse . . . . .	185
<b>9</b>	<b>Fazit</b>	<b>189</b>
	<b>Anhang</b>	<b>197</b>
A.1	Tabellen und Abbildungen . . . . .	197
A.2	Personenregister des Datensatzes . . . . .	209
	<b>Quellenverzeichnis zum Datensatz</b>	<b>235</b>
	<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>249</b>