

Deutscher Corporate Governance Kodex: DCGK

Kommentar

von

Sebastian Goslar, Dr. Klaus von der Linden, Prof. Dr. Reinhard Marsch-Barner, Dr. Tim Johannsen-Roth, Dr. Hans-Ulrich Wilsing

1. Auflage

[Deutscher Corporate Governance Kodex: DCGK – Goslar / Linden / Marsch-Barner / et al.](#)

schnell und portofrei erhältlich bei [beck-shop.de](#) DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Aktiengesetz](#) – [Handels- und Wirtschaftsrecht](#) – [Corporate Finance, Banken und Kapitalmarkt](#) – [Steuern und Revision](#)

Verlag Franz Vahlen München 2012

Verlag Franz Vahlen im Internet:

www.vahlen.de

ISBN 978 3 8006 3959 5

Sachverzeichnis

Fette Zahlen = Gliederungsnummern des DCGK (soweit nicht anders vermerkt)
bzw. §§ (AktG, HGB);
Magere Zahlen = Randnummern

Abberufung

- Vorstandsmitglieder **5.1.1** 9; **5.1.2** 3

Abfindungszahlungen

- Abfindung bei vorzeitiger Beendigung der Tätigkeit **4.2.3** 19 ff.
- Abfindungshöhe **4.2.3** 22 f.
- Change-of-Control **4.2.3** 24 ff.

Abschlussprüfung 7.2 1 ff.

- Honorarvereinbarung **7.2** 7
- Information des Aufsichtsrats **7.2** 12 ff.
- Konzernabschluss **7.2.1** 6
- Prüfungsauftrag **7.2.** 4; **7.2.2** 2 ff.
- Prüfungsausschuss **7.2.4** 1, 4
- Sonderberichte **7.2.3**

Ad-hoc-Entscheidung 3.6 17

Ad-hoc-Publizität

- Abgrenzung **6.1** 12 f.
- Befreiung von der Veröffentlichungspflicht **6.1** 29 ff.
- Befreiungsentscheidung **6.1** 35
- Betroffenheit, unmittelbare **6.1** 27
- Entwicklung **6.1** 2 ff.
- Insiderinformation s dort
- Interessenabwägung **6.1** 31
- Irreführung **6.1** 32
- Nachholen der Veröffentlichung **6.1** 36 ff.
- Normadressat **6.1** 14
- Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen **6.1** 39 f.
- Ursprung **6.1** 2
- Veröffentlichungspflicht **6.1** 28
- Vertraulichkeit **6.1** 33
- Zwecke **6.1** 7 ff.

Aktienbesitz der Organmitglieder

- Angaben zum Einzelbesitz **6.6** 10
- Angaben zum Gesamtbesitz **6.6** 11
- Directors' Dealings s dort
- Publizität der Angaben **6.6** 12
- Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen **6.6** 13

Aktionsoptionsprogramm 7.1.3 1 ff.

- Bilanzierung **7.1.3** 10
- Vorstandsmitglieder **7.1.3** 8
- Aufsichtsratsmitglieder **7.1.3** 9

Aktionärsrechte 2.1.1 6 ff.

- Unterstützung bei der persönlichen Wahrnehmung **2.3.3** 4 ff.

Aktionärsvereinigungen 2.3.2 12

Altersgrenze

- für Aufsichtsratsmitglieder **AktG 161** 20; **DCGK 5.4.1** 9

- für Vorstandsmitglieder **AktG 161** 20; **DCGK 5.1.2** 12

Anregung

- Begriff **AktG 161** 13; **DCGK Präambel** 39 f.
- Rechtsnatur **AktG 161** 13; **DCGK Präambel** 8

Anreizsysteme 7.1.3 1 ff.

Anstellung von Vorstandsmitgliedern 5.1.2 2 ff.; s auch Anstellungsvertrag; Bestellung von Vorstandsmitgliedern

- Kündigung des Anstellungsvertrags **5.1.2** 4
- Verhältnis zur Bestellung **5.1.2** 2
- Vertragsart **5.1.2** 2

Anstellungsvertrag AktG 161 35, 38

Antragsrecht des Aktionärs

- Gegenanträge **2.2.3** 23 f.
- in der Hauptversammlung **2.2.3** 26 ff.
- Sachanträge **2.2.3** 27 ff.
- Verfahrensanträge **2.2.3** 30 f.

ARAG/Garmenbeck-Doktrin 5.1.1 7

Audit Committee s Prüfungsausschuss

Aufsichtsrat

- Aufnahme ehemaliger Vorstandsmitglieder **5.4.2** 13 f.
- Aus- und Fortbildungsmaßnahmen **5.4.1** 14 f.
- befristete Bestellung **5.4.3** 3 ff.
- Beratung des Vorstands **5.1.1** 14 ff.
- Beratungsfunktion **3.2** 10 f.; **3.8** 13
- Beschlussfähigkeit **5.3.1** 4
- Bestellung von Vorstandsmitgliedern **5.1.2** 2
- Bildung von Ausschüssen **5.3.1** 1 ff.
- Effizienzprüfung **5.6** 1 ff.; s auch Effizienzprüfung, Selbstbeurteilung
- Ehrenvorsitzender **5.2** 20
- Entlassung von Vorstandsmitgliedern **5.1.2** 3 ff.
- Geschäftsordnung **3.1** 14; **5.1.3** 1 ff.
- Größe **3.5** 11
- Interessenkonflikte **5.5.2** 1 ff.; **5.5.3** 1 ff.
- Kontrollfunktion **3.6** 29
- Mandat und anderweitige Tätigkeit **5.4.5** 4 ff.
- mitbestimmter Aufsichtsrat **3.6** 1 f.
- Nachfolgeplanung **5.1.2** 8
- Personalkompetenz **5.1.2** 1 ff.
- Qualifikation der Mitglieder **5.4.1** 2 ff.
- Selbstorganisationsrecht **3.6** 13 f., 17
- Sitzung und Sitzungsteilnahme **5.4.7** 1 ff.
- Strategiausschuss **3.2** 18 f.
- Überwachung des Vorstands **5.1.1** 2 ff.

Sachverzeichnis

Sachverzeichnis

- Unabhängigkeit der Aufsichtsratsmitglieder 5.4.2 6 ff.
- Vorsitzender 5.2 1 ff.
- Wahlen 5.4.3 1 ff.
- zeitliches Engagement der Mitglieder 5.4.5 1 ff.
- Zusammensetzung 5.4.1 1 ff.
- Aufsichtsratsbeschluss**
- Abberufung des Vorsitzenden 5.2 6
- Abberufung von Vorstandsmitgliedern 5.1.2 3, 9
- Abschluss des Anstellungsvertrags 5.1.2 2, 9
- Benennung von Nominierungszielen 5.4.1 5
- Bestellung von Vorstandsmitgliedern 5.1.2 2, 9
- Bildung von Ausschüssen 5.3.1 2, 5
- Durchbrechung der Geschäftsordnung 5.1.3 4
- Errichtung einer Geschäftsordnung 5.1.3 3
- Kündigung des Anstellungsvertrags 5.1.2 4, 9
- qualifizierte Mehrheit 5.1.3 3; 5.2 3 f.
- Wahl des Vorsitzenden 5.2 2 ff.
- Aufsichtsratsmitglied**
- Anforderungen 5.4.1 2 f.
- Aus- und Fortbildungsmaßnahmen 5.4.1 14 f.
- Beendigung des Mandats 5.5.3 7 ff.
- Berücksichtigung des Unternehmensinteresses 5.5.1 2
- Effizienzprüfung 5.6 1 ff.; s auch Effizienzprüfung; Selbstbeurteilung
- ehemalige Vorstandsmitglieder 5.4.2 13 f.; 5.4.4 1 ff.
- gerichtliche Bestellung 5.4.3 3 ff.
- Haftung 5.2 20; 5.3.1 7; 5.4.1 3; 5.4.2 15
- Interessenkonflikte 5.5.2 1 ff.; 5.5.2 4
- Mandatszählung 5.4.5 4 ff.
- Sitzungsteilnahme 5.4.7 2 ff.
- Sorgfaltspflicht 5.4.2 15; 5.4.5 3; 5.5.2 6
- Teilnahmepflicht 5.4.7 2, 4 f.
- Treupflicht 5.4.2 15; 5.5.1 7 f.; 5.5.2 6
- Überwachungspflicht 5.3.1 7; 5.4.7 2
- Unabhängigkeit 5.4.2 6 ff.
- Vergütung 5.4.6 1 ff.
- Verschwiegenheit 5.2 20; 5.5.2 6
- Wettbewerbsverbot 5.4.2 15 f.
- zeitliches Engagement 5.4.5 1 ff.
- Aufsichtsratssitzung**
- Abschlussprüfer, Berichterstattung 7.2.4 5 ff.
- Ad-hoc-Entscheidung 3.6 17
- Anzahl 5.4.5 3
- Ausschussberichte 5.3.1 10
- Ausschusssitzung 5.3.1 6
- außerordentliche 5.2 19; 5.4.5 3; 5.4.7 3
- Bedeutung 5.4.7 2
- Berichterstattung Abschlussprüfer 7.2.4 5 ff.
- Einberufung 5.2 8, 19
- Entscheidung über Tagung ohne Vorstand 3.6 22
- gesonderte Sitzungsvorbereitung 3.6 4 f.
- Kritik an getrennten Vorbereitungen 3.6 27 f.
- ordentliche 5.2 19; 5.4.5 3; 5.4.7 3

- Regel-Ausnahme-Verhältnis 3.6 25 f.
- Sitzungsleitung 3.6 17; 5.2 8 ff., 10
- Sitzungsvorbereitung 5.2 9
- Tagung ohne Vorstand 3.6 12, 20 f.
- Teilnahme 5.2 20; 5.4.7 4 f.
- Teilnahme Abschlussprüfer 7.2.4 2 ff.
- Umfang getrennter Vorbesprechungen 3.6 5 f.
- Vorstandsteilnahme an Aufsichtsratssitzungen 3.6 14, 18
- Vorstandsteilnahme an Ausschusssitzungen 3.6 19
- Vorstandsteilnahme an Vorbereitungen 3.6 9 f.
- zeitlicher Umfang 5.4.5 3
- Aufsichtsratsvorsitzender**
- Aufgaben 5.2 7 ff.
- Ausschussleitung 5.3.1 6
- Ausschussvorsitz 5.2 14 ff.
- Beendigung des Vorsitzes 5.2 6
- Beschlussprüfung 5.2 10
- Beschlussverkündung 5.2 10
- ehemaliges Vorstandsmitglied 5.4.4 7 ff.
- Ehrenvorsitzender 5.2 20
- Kandidatenvorschläge 5.4.3 8
- Koordination der Gremienarbeit 5.2 7
- Mitwirkung bei Kapitalmaßnahmen 5.2 12
- Notbestellung 5.2 5
- Repräsentation des Aufsichtsrats 5.2 12
- Sitzungsleitung 5.2 8 ff.
- Stellvertreter 5.2 4; 5.4.6 5 f.
- Unterrichtung des Aufsichtsrats 5.2 19
- Vergütung 5.4.6 5 f.
- Verhältnis zum Plenum 5.2 11
- Vertretung des Aufsichtsrats 5.2 13
- Wahl 5.2 2 ff.
- Zusammenarbeit mit dem Vorstand 5.2 17 ff.
- Aus- und Fortbildungsmaßnahmen**
- für Aufsichtsratsmitglieder 5.4.1 14
- Unterstützung durch die Gesellschaft 5.4.1 15
- Auslandsgesellschaft AktG 161 5, 10**
- Ausschuss**
- Arbeitsweise 5.3.1 6
- Aufgaben 5.3.1 3; 5.3.4 1
- Ausschussarten 5.3.1 11; 5.3.4 1
- Beschlussfähigkeit 5.3.1 4
- Bildung AktG 161 20; HGB 289 a 24; DCGK 5.3.1 2, 8
- Delegationsverbot AktG 161 37; HGB 289 a 24
- entscheidender 5.3.1 3; 5.3.4 1; 5.3.5 1
- Koordination durch Aufsichtsratsvorsitzenden 5.2 7
- Mitgliederzahl 5.3.1 4
- Nominierungsausschuss HGB 289 a 24; DCGK 5.3.3 1 ff.
- Personalausschuss HGB 289 a 24; DCGK 5.1.2 9; 5.2 14
- Plenarvorbehalt AktG 161 37; HGB 289 a 24
- Präsidialausschuss HGB 289 a 24; DCGK 5.2 15

Sachverzeichnis

- Prüfungsausschuss **HGB 289 a 24; DCGK 5.2 16; 5.3.2 1 ff.**
- Regelung in der Geschäftsordnung **5.1.3 6 f.**
- Sitzung **5.3.1 6**
- Vergütung der Mitglieder **5.4.6 1 ff.**
- Vermittlungsausschuss **HGB 289 a 24; DCGK 5.3.1 2, 11**
- vorbereitender **5.1.2 9; 5.3.1 3; 5.3.4 1; 5.3.5 1**
- Vorsitzender **5.3.1 6**
- Zusammensetzung **5.3.1 5**
- Zweck der Ausschussbildung **5.3.1 9**
- Ausschussmitglied**
 - Haftung **5.3.1 7**
 - Vergütung **5.4.6 5 f.**
 - Wahl **5.3.1 3**
- Ausschusssitzung**
 - Einberufung **5.3.1 6**
 - Sitzungsleitung **5.3.1 6**
 - Teilnahme **5.3.1 6**
- Ausschussvorsitzender**
 - Bericht an das Plenum **5.3.1 10**
 - Einberufung von Ausschusssitzungen **5.3.1 6**
 - Sitzungsleitung **5.3.1 6**
 - Vergütung **5.4.6 5 f.**
- Befristete Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern 5.4.3 3 ff.**
 - Befristungszeitraum **5.4.3 7**
 - Bestellung von Vertretern der Anteilseigner **5.4.3 6**
- Beraterfähigkeit 5.5.4 2 ff.;** s auch Vergütungsberater
 - eines Aufsichtsratsmitglieds **5.5.4 6**
- Beratung des Vorstands 5.1.1 14 f.**
 - im Konzern **5.1.1 16**
 - Verhältnis zur Geschäftsführung **5.1.1 14**
- Bericht des Aufsichtsrats HGB 289 a 28 ff.**
- Berichte des Vorstands**
 - Überwachungsgrundlage **5.1.1 8**
 - Vorsitzberichte **5.2 7, 18**
- Beschlussunfähigkeit**
 - gerichtliche Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern **5.4.3 3**
- Bestellung von Vorstandsmitgliedern 5.1.2 2, 5 ff.**
 - Beachtung von Vielfalt **5.1.2 5 ff.**
 - Erstbestellung **5.1.2 10**
 - Setzen einer Altersgrenze **5.1.2 12**
 - Verfahren **5.1.2 2**
 - Verhältnis zur Anstellung **5.1.2 2**
 - Wiederbestellung **5.1.2 11**
- Best-Practice-Leitlinien 3.8 15**
- Beteiligungsliste 7.1.4 1 ff.**
- Bezugsrecht**
 - Anwendungsbereich **2.2.2 2 f.**
 - Begriff **2.2.2 1**
 - Bezugsberechtigte **2.2.2 6**
 - Umfang **2.2.2 5**

Sachverzeichnis

- Bezugsrechtsausschluss**
 - faktischer Bezugsrechtsausschluss **2.2.2 23 f.**
 - formelle Voraussetzungen **2.2.2 8 ff.**
 - materielle Voraussetzungen **2.2.2 17 ff.**
 - vereinfachter Bezugsrechtsausschluss **2.2.2 19 ff.**
 - Vorstandsbericht **2.2.2 11 ff.**
- Börsennotierung AktG 161 5, 10**
- Bribery Act (UK) 4.3.2 17 f.**
- Briefwahl**
 - Anfechtungsbefugnis des Briefwählers **2.1.1 29**
 - Anmeldeerfordernis **2.1.1 27; 2.2.3 6**
 - Behandlung von Briefwahlstimmen **2.1.1 29**
 - Formular für die Briefwahl **2.3.1 41**
 - Unterstützung bei Briefwahl **2.3.3 9 f.**
 - Verhältnis zu sonstigen Aktionärsrechten **2.1.1 28**
- Business Judgement Rule**
 - Aufsichtsrat **5.1.1 6 f.**
 - Ermessensspielraum **3.8 22**
 - Gutgläubigkeit **3.8 26**
 - Handeln auf Grundlage angemessener Information **3.8 24**
 - Handeln zum Wohle der Gesellschaft **3.8 23**
 - Interessenkollision **3.8 25**
 - unternehmerische Entscheidung **3.8 22**
 - sachfremde Einflüsse **3.8 25**
- Cadbury-Bericht Präambel 4**
- Change-of-Control-Klauseln**
 - Abfindungshöhe **4.2.3 26**
 - Ausgestaltung **4.2.3 25**
 - Begriff **4.2.3 24**
- Combined Code AktG 161 1; DCGK Präambel 4**
- Compliance**
 - Compliance-Beauftragter **4.1.3 13**
 - Compliance-Verantwortung **4.1.3 12 ff.**
 - Definition **4.1.3 5**
 - Elemente eines Compliance-Systems **4.1.3 16 ff.**
 - IDW PS 980 **4.1.3 16 f.**
 - konzernweite Geltung **4.1.3 14**
 - Leitungscharakter **4.1.3 1, 6**
 - rechtliche Grundlagen **4.1.3 6 ff.**
- Corporate Governance**
 - Begriff **AktG 161 1; DCGK Präambel 2**
 - Cadbury-Bericht **Präambel 4**
 - Combined Code **AktG 161 1; DCGK Präambel 4**
 - Deutscher Corporate Governance Kodex s dort
 - Deutscher Nachhaltigkeitskodex **Präambel 25**
 - Entstehung **Präambel 5 ff.**
 - Governance Kodex für Familienunternehmen **Präambel 24**
 - Greenbury-Bericht **Präambel 4**
 - Public Corporate Governance Kodex **Präambel 23**
 - Regierungskommission DCGK **Präambel 7**

Sachverzeichnis

Sachverzeichnis

- UK Corporate Governance Code **Präambel** 4
- Unionsrecht **Präambel** 13 ff.
- Ursprung **Präambel** 3 f.
- Corporate-Governance-Beauftragter AktG 161** 31
- Corporate-Governance-Bericht AktG 161** 13, 21 f., 39; **HGB 289 a** 6, 30 ff.; **DCGK 6.6** 12; **7.1.3**
- Adressat **3.10** 1, 18
- Aktienoptionsprogramme **3.10** 13
- Anreizsysteme **3.10** 13
- Anteilsbesitz der Organmitglieder **3.10** 12
- Aufsichtsratsvergütung **3.10** 10
- Begründung von Abweichungen **3.10** 15
- Darstellungsinhalt **3.10** 1, 8 ff.
- Directors’ Dealings **3.10** 12
- Diversity **3.10** 11
- Entsprechenserklärung **3.10** 1, 7, 23 f.; s auch Entsprechenserklärung
- Entwicklung **3.10** 3 ff.
- Erklärung zur Unternehmensführung **3.10** 5, 7, 15, 19 f.; s auch Erklärung zur Unternehmensführung
- Financial Reporting **3.10** 1
- Inhalt **3.10** 8 ff.
- Investoreninformation **3.10** 2
- Konzerndimension **3.10** 20
- Negativmeldungen **3.10** 12
- Stellungnahme zu Anregungen **3.10** 16
- Transparenz **3.10** 11, 13 f.
- Unternehmenspublizität **3.10** 3
- Vergütungsbericht **3.10** 9
- Veröffentlichung **3.10** 22
- Verortung **3.10** 17, 20 f.
- Ziel **3.10** 2
- Ziele für die Zusammensetzung **3.10** 11
- Corporate Governance Code (UK)**
 - Präambel** 4
- D&O-Versicherung**
 - Abschlusskompetenz **3.8** 46
 - Entwicklung des Versicherungstyps **3.8** 38 f.
 - Haftungsprivilegien für Arbeitnehmer **3.8** 44
 - Konzernpolicen **3.8** 45
 - Rechtspolitische Erwägungen **3.8** 40
 - Tochtergesellschaften **3.8** 45
 - Vermögensschaden **3.8** 49
 - Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung **3.8** 37
 - versicherte Handlungen **3.8** 48
 - versicherte Personen **3.8** 43
 - Vermögensschutz als Vergütungsbestandteil **3.8** 46
 - Vertragsparteien **3.8** 42
- Delegationsverbot** s Plenarvorbehalt
- Deutscher Corporate Governance Kodex**
 - Adressaten **Präambel** 43
 - Anpassung **Präambel** 44 ff.
 - Anregung s dort
 - Baums-Kommission **Präambel** 6
 - Begriff **AktG 161** 1; **DCGK Präambel** 2
 - deskriptive Passagen **Präambel** 8, 41
 - Empfehlung s dort
 - Entstehung **Präambel** 5 ff.
 - Förderung von Vertrauen **Präambel** 21
 - Informationsfunktion **Präambel** 3 f.
 - Inhalt **Präambel** 19
 - Initiativen **Präambel** 5
 - Konzerndimension **Präambel** 42
 - Regierungskommission DCGK **Präambel** 7
 - Überprüfung **Präambel** 44 ff.
 - Unionsrecht **Präambel** 13 ff.
 - Ursprung **Präambel** 3 f.
 - Verfassungsmäßigkeit **Präambel** 9 ff.
- Deutscher Nachhaltigkeitskodex**
 - Präambel** 25
- Directors’ Dealings**
 - Anwendungsbereich, persönlicher **6.6** 5
 - Anwendungsbereich, sachlicher **6.6** 4
 - Führungskräfte **6.6** 6
 - mitteilungspflichtige Geschäfte **6.6** 8
 - nahestehende Personen **6.6** 7
 - Organmitglieder **6.6** 5
 - Pflichten des Emittenten **6.6** 9
 - Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen **6.6** 13
- Diskussionskultur**
 - Entwicklung der Regelung **3.5** 3 f.
 - fehlende Diskussionskultur **3.5** 6 f.
 - Förderung **3.4** 12; **3.6** 8
 - im Aufsichtsrat **3.5** 10
 - im mitbestimmten Aufsichtsrat **3.5** 10 f.
 - im Vorstand **3.5** 9
 - zwischen Vorstand und Aufsichtsrat **3.5** 7 f.
- Diversity** (s auch Vielfalt)
 - Beachtung bei Auswahlentscheidung **4.1.5** 9
 - Begriff **4.1.5** 6 ff.
 - Berücksichtigung von Frauen **4.1.5** 10 f.
 - Diversity und AGG **4.1.5** 13 f.
 - Dokumentation der Auswahlentscheidung **4.1.5** 12
 - Frauenquote **4.1.5** 11
 - Geltung für Führungsfunktionen **4.1.5** 3
- Drittunternehmen** **7.1.4** 1 ff.
- Duales (Dualistisches) Führungssystem**
 - Präambel** 30 f.
- Effizienzprüfung** (s auch Selbstbeurteilung)
 - Gegenstand **5.6** 2
 - Turnus **5.6** 5
 - Verfahren **5.6** 3 f.
- Ehrevorsitzender des Aufsichtsrats** **5.2** 20
- Eigengeschäfte zwischen Vorstandsmitgliedern und Unternehmen**
 - Drittvergleich **4.3.4** 18 f.
 - persönlicher Geltungsbereich **4.3.4** 17
 - sachlicher Geltungsbereich **4.3.4** 16
 - Zustimmungsvorbehalt des AR **4.3.4** 20

Sachverzeichnis

Einberufung der Hauptversammlung

- Einberufungsgründe **2.3.1** 10 ff.
- Inhalt der Einberufung **2.3.1** 14
- Minderheitsverlangen **2.3.1** 15 ff.
- Übermittlung der Einberufung **2.3.2** 13 ff.
- Unterlagen **2.3.1** 32 ff.
- Zuständigkeit **2.3.1** 3 ff.

Einberufungsunterlagen

- Übermittlung **2.3.2** 13 ff.
- Kommunikationswege **2.3.2** 15
- Voraussetzungen für elektronische Übermittlung **2.3.2** 16 ff.

Empfehlung

- Begriff **AktG 161** 11 ff.; **DCGK Präambel** 38
- Bekanntmachung **AktG 161** 15
- Rechtsnatur **AktG 161** 11 f.; **DCGK Präambel** 8

Enforcement 7.1.2 4 ff.

Entlassung von Vorstandsmitgliedern

- 5.1.2** 3 f.
- Abberufung **5.1.2** 3
- Verhältnis zur Kündigung **5.1.2** 4

Entlastung

- Begriff **2.2.1** 10
- Rechtswirkungen **2.2.1** 12

Entsendungsrecht Präambel 32

Entsprechenserklärung

- Abschlussprüfung **AktG 161** 71 ff.
- Absichtserklärung **AktG 161** 18, 35, 38, 39, 45
- Aktualisierung, unterjährige **AktG 161** 46
- Anfechtbarkeit der Wahl des Abschlussprüfers **AktG 161** 63
- Anfechtbarkeit von Entlastungsbeschlüssen **AktG 161** 57 ff.
- Anfechtbarkeit von Wahlen zum Aufsichtsrat **AktG 161** 60 ff.
- Anhang **AktG 161** 54, 73
- Anregung s dort
- Außenhaftung der Gesellschaft **AktG 161** 68
- Außenhaftung von Organmitgliedern **AktG 161** 65 ff.
- Begründung **AktG 161** 19 ff., 28
- Beschluss des Aufsichtsrats **AktG 161** 37 f.
- Beschluss des Vorstands **AktG 161** 33 ff.
- Bestätigungsvermerk **AktG 161** 71, 73
- Bundesanzeiger **AktG 161** 3, 11, 15, 24, 40, 56
- Corporate-Governance-Bericht **AktG 161** 13, 21 f., 39; s auch Corporate-Governance-Bericht
- Dauererklärung **AktG 161** 46
- Delegationsverbot **AktG 161** 37
- Deliktshaftung **AktG 161** 67
- eingeschränkte Positivklärung **AktG 161** 29 f.
- Empfehlung s dort
- Entlastung **AktG 161** 57 ff.
- Erklärungsfrist **AktG 161** 43
- Erklärungspflicht **AktG 161** 4 ff.
- Erklärungszeitpunkt **AktG 161** 41 f.

Sachverzeichnis

- Erklärung zur Unternehmensführung **AktG 161** 13, 22, 55, 71; s auch Erklärung zur Unternehmensführung
- Form **AktG 161** 40
- Haftung **AktG 161** 64 ff.
- Innenhaftung **AktG 161** 64
- Internetseite der Gesellschaft **AktG 161** 53; s auch Internetseite der Gesellschaft
- Konzernanhang **AktG 161** 54, 73
- Mehrheitsentscheidung **AktG 161** 34 f., 38
- Nachschieben von Gründen **AktG 161** 21
- Negativklärung **AktG 161** 26 ff.
- Normadressaten **AktG 161** 4 ff., 47
- Pflichtverletzung **AktG 161** 57 ff.
- Plenarvorbehalt **AktG 161** 37
- Positivklärung **AktG 161** 23 ff.
- Prospekthaftung **AktG 161** 65
- Prüfung durch Abschlussprüfer **7.2.3** 4
- Prüfungsbericht **AktG 161** 72
- Publizität **AktG 161** 47 ff.
- Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen **AktG 161** 57 ff.
- Referenzzeitraum **AktG 161** 24, 28, 44 f.
- Regelungszweck **AktG 161** 2
- Schaden **AktG 161** 69
- strafrechtliche Konsequenzen **AktG 161** 70
- unterjährige Aktualisierung **AktG 161** 46
- Vertrauenshaftung **AktG 161** 66
- Wesentlichkeitsschwelle **AktG 161** 25
- Wissensklärung **AktG 161** 16
- Zugang, dauerhafter **AktG 161** 51 f.
- Zugang, öffentlicher **AktG 161** 49 f.
- Zugänglichmachen **AktG 161** 48 ff.
- zur Vergangenheit **AktG 161** 16 f., 34, 38, 39, 44
- zur Zukunft **AktG 161** 18, 35, 38, 39, 45
- Zusammenführung **AktG 161** 39
- Erklärung zur Unternehmensführung**
- Abschlussprüfung **HGB 289 a** 11, 38 ff.
- Anfechtbarkeit von Entlastungsbeschlüssen **HGB 289 a** 33 ff.
- Anregung **HGB 289 a** 19; s auch Anregung
- Arbeitsweise der Ausschüsse **HGB 289 a** 24 f.
- Arbeitsweise des Aufsichtsrats **HGB 289 a** 22 f.
- Arbeitsweise des Vorstands **HGB 289 a** 22 f.
- Bericht des Aufsichtsrats **HGB 289 a** 28 f.; s auch Bericht des Aufsichtsrats
- Bezugnahme **HGB 289 a** 9 ff.
- Bezugnahme, partielle **HGB 289 a** 10, 27
- Corporate-Governance-Bericht **HGB 289 a** 30 ff.; s auch Corporate-Governance-Bericht
- Empfehlung **HGB 289 a** 18; s auch Empfehlung
- Entsprechenserklärung **HGB 289 a** 12, 17
- Form **HGB 289 a** 16
- gremienbezogene Angaben **HGB 289 a** 22 ff.
- Haftung **HGB 289 a** 36
- Inhalt **HGB 289 a** 17 ff.

Sachverzeichnis

Sachverzeichnis

- Internetseite der Gesellschaft **HGB 289 a 7, 27**;
s auch Internetseite der Gesellschaft
 - Lagebericht **HGB 289 a 6**
 - Normadressaten **HGB 289 a 3 ff.**
 - Prüfungsbericht **HGB 289 a 40**
 - Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen **HGB 289 a 33 ff.**
 - Standort **HGB 289 a 6 ff.**
 - strafrechtliche Konsequenzen **HGB 289 a 37**
 - Unternehmensführungspraktiken **HGB 289 a 18 ff.**
 - Zugang **HGB 289 a 8**
 - Zusammensetzung der Ausschüsse **HGB 289 a 26**
 - zuständiges Organ **HGB 289 a 13 ff.**
- Europäische Aktiengesellschaft** s SE

Finanzdienstleister 2.3.2 7 f.

Finanzexperte

- Prüfungsausschuss **5.3.2 4 f.**
- Unabhängigkeit **5.3.2 4 f.; 5.4.2 4; 5.5.2 14**

Finanzkalender

- Inhalte **6.7 3**
- Publikation **6.7 2**
- Zeitpunkt **6.7 4**

Foreign Corrupt Practices Act (US) 4.3.2 19

Führungssystem

- duales **Präambel 30 f.**
- dualistisches **Präambel 30 f.**
- monistisches **Präambel 36**

Gesamtvergütung

- Begriff **4.2.3 4**
- Offenlegung **4.2.4 4 ff.; 4.2.5 4 ff.**

Geschäftschancenlehre 4.3.3 12 ff.

Geschäftsordnung s G. des Aufsichtsrats; G. des Ausschusses; G. des Vorstands

Geschäftsordnung des Aufsichtsrats AktG 161 37; HGB 289 a 22

- Änderung **5.1.3 3**
- Aufhebung **5.1.3 3**
- Durchbrechung **5.1.3 4**
- Erlass **5.1.3 3**
- Geltungsdauer **5.1.3 4**
- Inhalt **5.1.3 5 ff.**
- Organisationsautonomie **5.1.3 1**
- Rechtsnatur **5.1.3 2**
- Verhältnis zur Satzung **5.1.3 2 ff.**

Geschäftsordnung des Ausschusses HGB 289 a 25

Geschäftsordnung des Vorstands AktG 161 8, 37; HGB 289 a 22

- erforderliche Mehrheit **5.1.3 3**
- Inhalt **4.2.1 19 ff.**
- Geschäftsverteilung **4.2.1 23 ff.**
- Regelung zu Beschlussmehrheiten **4.2.3 27 ff.**
- Überwachungsinstrument **5.1.1 9**
- Zuständigkeit für Erlass **4.2.1 19 f.**

Gewohnheitsrecht AktG 161 12; DCGK

Präambel 8

Gleichbehandlung

- allgemeines Gleichbehandlungsgebot **6.3 2 f.**
- Behandlung neuer Tatsachen **6.3 7 ff.**
- erweiterte Auskunftspflicht **6.3 4 ff.**
- Gleichbehandlungsgebot, allgemeines **6.3 2 f.**
- im Ausland veröffentlichte Informationen **6.5 1 ff.**

Golden shares 2.1.2 36 f.

Governance Kodex für Familienunternehmen Präambel 24

Greenbury-Bericht Präambel 4

Haftung

- Aufsichtsratsmitglied **5.2 20; 5.3.1 7; 5.4.1 3; 5.5.2 6**
- Ausschussmitglied **5.3.1 7**
- Auswahlverschulden **5.4.1 3**
- Übernahmeverschulden **5.4.1 3**
- Vorstandsmitglied **5.2 20; 5.5.4 7**
- Wettbewerbsverbot **5.4.2 15**

Haftungsverantwortlichkeit

- Beratungspflichten **3.8 13**
- Business Judgement Rule **3.8 19 ff.**
- Grundsätze ordnungsgemäßer Unternehmensführung **3.8 15 ff.**
- Haftungsgrundsätze **3.8 27 ff.**
- Innenhaftung **3.8 30**
- Konzernleitungsverantwortung **3.8 10**
- Legalitätspflicht **3.8 7**
- Personalkompetenz **3.8 14**
- sachgerechte Organisation **3.8 8, 14**
- Sorgfaltspflicht **3.8 6**
- Überwachungspflicht **3.8 12**
- Unternehmensplanung **3.8 9**

Halbjahresfinanzbericht 7.1.1 4 f, 10; 7.1.2 3; 7.1.2 8

Handelsbrauch AktG 161 12; DCGK

Präambel 8

Hauptversammlung

- Begriff **2.1.1 11**
- Bericht über Interessenkonflikte **5.5.3 2 f.**
- Dauer **2.2.4 23 ff.**
- Einberufung **2.3.1 3 ff.**
- Präsenzveranstaltung **2.1.1 12**
- Rechte der Aktionäre **2.2.3 3 ff.**
- Übertragung **2.3.4 3 ff.**
- Vergütungshoheit **5.4.6 2**
- Versammlungsleiter **2.2.4 4 ff.**
- Versammlungsleitung **2.2.4 15 ff.**
- Zuständigkeit **2.2.1 2 ff.**

Höchststimmrechte 2.1.2 38 ff.

IAS 24 7.1.5 1 ff.

IFRS 2 7.1.3 7, 10

Informationelle Gleichbehandlung s Gleichbehandlung

Sachverzeichnis

Informationsversorgung des Aufsichtsrats

- Abweichungen im Geschäftsverlauf 3.4 15
- Aktualität der Berichte 3.4 21
- Compliance 3.4 13, 7
- Entwicklung der Regelung 3.4 3 f.
- Festlegung der Modalitäten 3.4 23 ff.
- Form 3.4 17 ff.
- Follow-up-Berichterstattung 3.4 15 f.
- gemeinsame Aufgabe von Vorstand und Aufsichtsrat 3.4 5 f.; 3.6 18
- Geschäftsentwicklung 3.4 10
- Grenzen 3.4 25
- Informationsasymmetrie 3.4 1, 7
- Informationsordnung 3.4 24 ff.
- Informationsschuldner 3.4 7
- Inhalt 3.4 8
- Planungen des Vorstands 3.4 9 f.
- Regelmäßigkeit der Berichte 3.4 20
- relevante Informationen 3.4 8 f.
- Ressortzuständigkeit 3.4 7
- Risikolage 3.4 11
- Risikomanagement 3.4 12
- Satzungsregelung 3.4 24
- Umfang der Information 3.4 17
- Unternehmensplanung 3.4 9
- zeitliche Vorgaben 3.4 20 ff.

Insiderinformation

- Abgrenzung 6.1 26
- Begriff 6.1 15 ff.
- Bekanntheit 6.1 23
- Emittentenbezug 6.1 24
- Herkunft 6.1 15
- Insiderpapierbezug 6.1 24
- konkrete Information 6.1 16
- Kursrelevanz 6.1 25
- mehrstufige Prozesse 6.1 21 f.
- Umstände, gegenwärtige 6.1 17 f.
- Umstände, zukünftige 6.1 19 f.

Interessenkonflikte (s auch Interessenkonflikte von Vorstandsmitgliedern)

- Anteilseigner eines Geschäftspartners 5.5.2 7
- Beendigung des Aufsichtsratsmandats 5.5.3 7 ff.
- Begriff 5.5.2 1 ff.; 5.5.3 4
- Beraterverträge mit der Gesellschaft 5.5.4 2 ff.
- Bericht an die Hauptversammlung 5.5.2 2 f.
- Berücksichtigung bei Nominierung 5.4.1 8
- dauerhafte 5.5.2 4; 5.5.3 9
- der Arbeitnehmervertreter 5.5.2 17
- Fallgruppen 5.5.2 5 ff.
- Information 5.5.3 2 ff.
- Offenlegung 5.5.2 18 ff.
- potenzielle 5.4.1 8; 5.5.2 5
- punktuelle 5.5.2 4
- Selbstbetroffenheit 5.5.2 15
- Sonderbeziehungen zum Großaktionär 5.5.2 13 f.
- Sonderbeziehungen zum Vorstand 5.5.2 11
- Sonderbeziehungen zur Gesellschaft 5.5.2 12; 5.5.4 2 ff.

Sachverzeichnis

- Tätigkeit für Geschäftspartner 5.5.2 6
- Tätigkeit für Wettbewerber 5.4.2 15 f.; 5.5.2 6, 8 f., 16
- Umgang 5.5.2 5
- wesentliche 5.5.3 8
- Zustimmungsbefähigung von Verträgen 5.5.4 6

Interessenkonflikte von Vorstandsmitgliedern

- Begriff 4.3.3 3 ff.
- Befassung des AR mit wesentlichen Geschäften 4.3.4 20
- Behandlung 4.3.3 14
- Berichtspflicht gegenüber der Hauptversammlung 4.3.3 12
- Offenlegung 4.3.3 6 ff.

Internationale Unternehmenstätigkeit 5.4.1 7

Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem 7.2.4 6

Internetseite der Gesellschaft

- Begriff AktG 161 53; HGB 289 a 7; DCGK 6.8 2
- Gliederung 6.8 5
- Sprache 6.8 6

KGaA AktG 161 8, 10; HGB 289 a 5

Kommanditgesellschaft auf Aktien s KGaA

Kommunikationsmedien 6.4 1 ff.

Kompetenzabgrenzung

- Vorstand und Aufsichtsrat 3.1 8

Kontroll- und Risikomanagementsystem, Internes 7.2.4 6

Konzernabschluss 7.1.1 2, 9; 7.1.2 2; 7.1.2 7; 7.1.5 5

- Offenlegung 7.1.2 7.1.5 5

Konzernanhang 7.1.3 7; 7.1.4 3

Konzernlagebericht 7.1.1 3; 7.1.2 10

Korruption

- UK Bribery Act 4.3.2 17 f.
- US Foreign Corrupt Practices Act 4.3.2 19
- OWiG-Aspekte 4.3.2 15 f.
- verbotene Verhaltensweisen 4.3.2 5 f.

Kreditgewährung

- an Angehörige 3.9 12
- Angehörigenbegriff 3.9 12
- an Arbeitnehmer mit Sonderpositionen 3.9 11
- an Gesellschaften mit personeller Verflechtung 3.9 14
- an Mitglieder der Verwaltung 3.9 1, 10
- an mittelbare Stellvertreter 3.9 13
- an Vorstandsmitglieder 3.9 2
- Aufsichtsratsbeschluss 3.9 15
- Bagatellgrenze 3.9 7
- Entwicklung der Regelung 3.9 4
- Generalbevollmächtigter 3.9 11
- Gesellschaftsinteresse 3.9 1
- Grundzüge der Kreditvergabe 3.9 16
- Handlungsbevollmächtigter 3.9 11

Sachverzeichnis

Sachverzeichnis

- Kleinkredite 3.9 7
 - Konzerndimension 3.9 9
 - Kreditbegriff 3.9 6 f.
 - Kreditkonditionen 3.9 1
 - normative Anknüpfung 3.9 1
 - personeller Anwendungsbereich 3.9 9 ff.
 - Prokurist 3.9 11
 - Regelungsziele 3.9 1 ff.
 - sachlicher Anwendungsbereich 3.9 6 ff.
 - Strohmann 3.9 13
 - Warenkredite 3.9 8
 - Zeitpunkt der Zustimmung 3.9 15
- Mehrstimmrechte**
- Begriff 2.1.2 29
 - Beseitigung 2.1.2 33 f.
 - Fortgeltung 2.1.2 35
 - Zulässigkeit 2.1.2 30 ff.
- Mitbestimmung Präambel** 32, 35
- Abberufung des Aufsichtsratsvorsitzenden 5.2 6
 - Besetzung von Ausschüssen 5.3.1 5
 - Erlass einer Geschäftsordnung 5.1.3 3
 - Interessenkonflikte der Arbeitnehmervertreter 5.5.2 17
 - Vermittlungsausschuss 5.3.1 2
 - Wahl des Aufsichtsratsvorsitzenden 5.2 2, 4
 - Zusammensetzung des Nominierungsausschusses 5.3.3 3 f.
- Mitteilungspflichten** 7.1.4 5
- Monistisches Führungssystem Präambel** 36
- Nachfolgeplanung** 5.1.2 8
- Nahestehende Personen** 7.1.5 1 ff.
- Nebentätigkeiten von Vorstandsmitgliedern**
- erfasste Tätigkeiten 4.3.5 3 ff.
 - Zustimmungsvorbehalt des AR 4.3.5 7 ff.
- Nominierung von Aufsichtsratsmitgliedern**
- Altersgrenze 5.4.1 9
 - Berichterstattung 5.4.1 13
 - Internationale Unternehmenstätigkeit 5.4.1 7
 - potentielle Interessenkonflikte 5.4.1 8
 - Wahlvorschläge 5.4.1 12
 - Zielbenennung 5.4.1 4 ff.
 - zu berücksichtigende Merkmale 5.4.1 6 ff.
- Nominierungsausschuss**
- Aufgaben 5.3.3 2
 - Bestellung 5.3.3 3
 - Zusammensetzung 5.3.3 2
- Offene Diskussion s Diskussionskultur**
- Offenlegung der Vorstandsvergütung**
- Auskunftspflicht in der Hauptversammlung 4.2.4 7, 13
 - Befreiung von Offenlegungspflicht 4.2.4 9 ff.
 - Geltung für KGaA 4.2.4 8
 - Pflichtangaben 4.2.4 4 ff.
 - Vergütungsbericht 4.2.5 4 ff.
- Online-Teilnahme**
- ausübbare Rechte 2.1.1 23

- Behandlung von Online-Teilnehmern 2.1.1 24 f.
 - Zulässigkeit 2.1.1 22
- Organhaftung**
- Adäquanztheorie 3.8 34
 - Beginn 3.8 29
 - Beweiserleichterung 3.8 35
 - Beweislastumkehr 3.8 35
 - Darlegungs- und Beweislast 3.8 35
 - Differenzhypothese 3.8 33
 - Ende 3.8 29
 - Exkulpation 3.8 32
 - Geltendmachung 3.8 36
 - Gesamtschuldner 3.8 30, 33
 - Innenhaftung 3.8 30
 - Kausalität 3.8 34
 - Pflichtverletzung 3.8 31
 - Schaden 3.8 33
 - Verfolgung 3.8 36
 - Verhaltensmaßstab 3.8 31
 - Verjährung 3.8 36
 - Verschulden 3.8 32
 - Verschuldensmaßstab 3.8 32
 - Ziel 3.8 28
- Organisationsautonomie des Aufsichtsrats**
- Aufsichtsratsvorsitzender 5.2 11
 - Bildung von Ausschüssen 5.3.1 2
 - Geschäftsordnung 5.1.3 1
- Personalausschuss**
- Arbeitsweise 5.1.2 9
 - Ausschussvorsitz 5.2 14; 5.3.1 10
- Pflichten von Aufsichtsratsmitgliedern**
- Berücksichtigung des Unternehmensinteresses 5.5.1 2
 - Geeignetheit für Amtsübernahme 5.4.1 3
 - Kandidatenauswahl 5.4.1 3
 - Sorgfaltspflicht 5.4.2 15; 5.4.5 3; 5.5.2 6
 - Teilnahmepflicht 5.4.7 2, 4 f.
 - Treupflicht 5.4.2 15; 5.5.1 7 f.; 5.5.2 6
 - Überwachung 5.3.1 7
 - Verschwiegenheit 5.2 20; 5.5.2 6
- Pflichten von Vorstandsmitgliedern**
- Verschwiegenheit 5.2 20
- Plenarvorbehalt**
- Abberufung von Vorstandsmitgliedern 5.1.2 3, 9
 - Bestellung von Vorstandsmitgliedern 5.1.2 2, 9
 - Grenzen der Ausschussarbeit 5.3.1 3
 - Nominierung von Aufsichtsratsmitgliedern 5.3.3 2
 - ungeschriebener 5.3.1 3; 5.3.5 1
 - Vergütung von Vorstandsmitgliedern 5.1.2 2, 9; 5.3.4 1
 - Wahl des Aufsichtsratsvorsitzenden 5.2 2
- Präsidialausschuss**
- Ausschussvorsitz 5.2 15; 5.3.1 10
- Präsidium s Präsidialausschuss**

Sachverzeichnis

- Principal-Agent-Konflikt Präambel 2
- Prüferische Durchsicht 7.1.1 6, 8; 7.1.2 3
- Prüfungsauftrag 7.2.2 2 ff.
- Prüfungsausschuss 7.2.2 3 ff.; 7.2.4 4
 - Audit Committee 5.3.2 2
 - Aufgaben 5.3.2 3
 - Ausschussvorsitz 5.2 16; 5.3.1 10; 5.3.2 4 f.
- Public Corporate Governance Kodex Präambel** 23
- Publizität 3.10 3**
 - Ad-hoc-Publizität 6.1 2 ff.
- qualifizierte Mehrheit 5.1.3 3; 5.2 3 f.**
- Quartalsfinanzbericht 7.1.1 4, 8, 10; 7.1.2 8**
- Rechnungslegung Präambel 37**
- Rede- und Fragerecht**
 - Auskunftsrecht 2.2.3 22
 - Ausübung 2.2.3 17 f.
 - Beschränkung durch Versammlungsleiter 2.2.3 20 f.
 - inhaltliche Schranken 2.2.3 19
- Regeln ordnungsgemäßer Unternehmensführung**
 - Best-Practice-Leitlinien 3.8 15
 - Compliance-Organisation 3.8 8
 - Einrichtung einer sachgerechten Organisation 3.8 8
 - Grundsätze ordnungsmäßiger Unternehmensführung 3.8 15 f.
 - Inhalt 3.8 16
 - Konzernkoordinierung 3.8 10
 - Konzernleitungsbefugnis 3.8 10
 - Konzernleitungsverantwortung 3.8 10, 12
 - Legalitätspflicht 3.8 7
 - Leitungs- und Überwachungspflichten 3.8 5, 12
 - Organisationskompetenz 3.8 14
 - Personalkompetenz 3.8 14
 - Treupflichten 3.8 5
 - Überwachung einer sachgerechten Organisation 3.8 8
 - Unternehmensplanung 3.8 8
 - Verbindlichkeit 3.8 17
- Regierungskommission DCGK Präambel 7**
 - Mitglieder, aktive und ehemalige **Anhang II**
- Risikocontrolling 4.1.4 4, 22**
- Risikomanagement**
 - Ausgestaltung des Risikomanagements 4.1.4 18 ff.
 - Begriff 4.1.4 4 f.
 - Berichterstattung 4.1.4 10
 - gesetzliche Vorgaben für bestimmte Branchen 4.1.4 13 ff.
 - Prüfung 4.1.4 8 f.
 - Reichweite 4.1.4 6 f.
 - Sarbanes-Oxley-Act 4.1.4 17

Sachverzeichnis

- SE**
 - Begriff **Präambel** 33
 - dualistische **AktG 161 9; HGB 289 a 5; DCGK Präambel** 34
 - Mitbestimmung **Präambel** 35
 - monistische **AktG 161 9; HGB 289 a 5; DCGK Präambel** 34
 - Systemwahl **Präambel** 34
 - Verwaltungsrat **AktG 161 9; DCGK Präambel** 34 f.
- Selbstbehalt bei D&O-Versicherung**
 - Abwehrkosten 3.8 51
 - angemessener Selbstbehalt 3.8 50
 - Gleichlauf des Selbstbehaltserfordernisses 3.8 57
 - Höchstgrenze 3.8 54
 - Kalenderjahr 3.8 52
 - Schwellenwerte 3.8 53 f.
 - Untergrenze 3.8 53
 - Weiterversicherung 3.8 56
- Selbstbeurteilung HGB 289 a 29**
- Shareholder Value Präambel** 28; 4.1.1 15 f.
- Societas Europaea s SE**
- Sonderbeziehungen**
 - zum Großaktionär 5.5.2 14
 - zum Vorstand 5.5.2 11
- Stakeholder Value Präambel** 27; 4.1.1 15 f.; 5.5.1 3
- Stewardship Code (UK) Präambel** 36
- Stimmrecht des Aktionärs**
 - Beginn des Stimmrechts 2.1.2 5
 - Begriff 2.1.2 3
 - Höchststimmrechte 2.1.2 38 ff.
 - Mehrstimmrechte 2.1.2 29 ff.
 - Ruhen des Stimmrechts 2.1.2 6 ff.
 - Stimmkraft 2.1.2 4
 - Stimmverbote 2.1.2 11 ff.
- Stimmrechtspublizität**
 - abgestimmtes Verhalten 6.2 7
 - acting in concert 6.2 7
 - Mitteilung an den Emittenten 6.2 4 ff.
 - Mitteilungspflicht 6.2 4
 - Rechtsfolgen von Pflichtverletzungen 6.2 9
 - Stimmrechtsschwellen 6.2 5
 - Veröffentlichung durch den Emittenten 6.2 8
 - wechselseitige Zurechnung 6.2 7
 - Zurechnung von Stimmrechten 6.2 5 f.
- Stimmrechtsvertreter der Gesellschaft**
(s auch Stimmrechtsvertretung)
 - Erreichbarkeit während der Hauptversammlung 2.3.3 25 f.
 - Person 2.3.3 19
 - Vollmachtserteilung 2.3.3 20 ff.
 - Zulässigkeit 2.3.3 16 ff.
- Stimmrechtsvertretung**
 - Abgrenzung zur Legitimationszession 2.1.1 20
 - Nachweis der Bevollmächtigung 2.1.1 18 f.
 - Person des Vertreters 2.1.1 15 f.

Sachverzeichnis

Sachverzeichnis

- Unterstützung bei der Stimmrechtsvertretung **2.3.3** 12 ff.
- Vollmachtserteilung und -widerruf **2.1.1** 18 f.
- Strategische Ausrichtung des Unternehmens**
- Abstimmung **3.2** 7 f.
- Abgrenzung zur operativen Unternehmensplanung **3.2** 6.
- abweichende Vorstellungen **3.2** 9, 11 f.
- Aufsichtsratsausschuss **3.2** 18
- Befugnisse des Strategieausschusses **3.2** 18 f.
- Begriffsinhalt **3.2** 4 f.
- Beratung durch den Aufsichtsrat **3.2** 10 ff.
- Besetzung des Strategieausschusses **3.2** 18
- dauerhafter Tagesordnungspunkt **3.2** 16
- Detailplanung **3.2** 5, 16
- Durchführung **3.2** 7
- Einflussmöglichkeiten des Aufsichtsrats **3.2** 8 ff.
- entscheidender Ausschuss **3.2** 19
- erfasste Themengebiete **3.2** 4 ff.
- Erörterung **3.2** 13 ff.
- Follow-up-Berichterstattung **3.2** 14
- Geheimhaltung **3.2** 18
- Geschäftsordnung des Vorstands **3.2** 17
- gesetzliche Grenzen **3.2** 4 f.
- Hintergrund **3.2** 3
- Informationsgrundlage **3.2** 16
- Initiativrecht des Vorstands **3.2** 7
- jährlicher Bericht **3.2** 14
- Mehrjahresplanungen des Vorstands **3.2** 9
- Mitspracherecht des Aufsichtsrats **3.2** 7
- normative Anknüpfung **3.2** 2
- praktische Umsetzung **3.2** 16 f.
- Prüfungsmaßstab des Aufsichtsrats **3.2** 12
- Prüfungsumfang des Aufsichtsrats **3.2** 15
- sachlicher Anwendungsbereich **3.2** 4
- Stellungnahme des Aufsichtsrats **3.2** 15
- Strategieentscheidungen **3.2** 17
- überwachender Ausschuss **3.2** 19
- Überwachung durch den Aufsichtsrat **3.2** 2, 4, 8 ff.
- Umsetzung **3.2** 16 f.
- Unternehmensinteresse **3.1** 11 f.
- Unternehmensplanung **3.2** 9
- Unternehmenswohl **3.1** 11 f.
- Vetorecht des Aufsichtsrats **3.2** 9
- vorbereitender Ausschuss **3.2** 19
- Vorstandsberichte **3.2** 4, 9, 14, 15
- zustimmungspflichtige Geschäfte **3.2** 8 ff.

Teilnahmerecht (Recht zur Teilnahme an der Hauptversammlung)

- Aktionäre **2.2.3** 5 ff.
- Anmeldeerfordernis **2.2.3** 6 f.
- Aufsichtsrat **2.2.3** 11
- Beschränkungen **2.2.3** 13 f.
- Dritte **2.2.3** 12
- Nachweis der Aktionärsstellung **2.2.3** 8 ff.
- Vorstand **2.2.3** 11

Übertragung der Hauptversammlung

- Adressat **2.3.4** 10 f.
- geeignete Medien **2.3.4** 12
- Umfang **2.3.4** 6 ff.
- Zulässigkeit **2.3.4** 3 ff.

Überwachung des Vorstands 5.1.1 2 ff.

- ARAG/Garmenbeck-Doktrin **5.1.1** 7
- begleitende **5.1.1** 13
- Beurteilungskriterien **5.1.1** 5
- Business Judgement Rule **5.1.1** 6 f.
- Gegenstand **5.1.1** 2 ff.
- im Konzern **5.1.1** 16
- Instrumente **5.1.1** 8 ff.
- Intensität **5.1.1** 13
- leitende **5.1.1** 13
- Maßstab **5.1.1** 5 ff.
- Organstreit **5.1.1** 10 ff.
- präventive **5.1.1** 4
- reaktive **5.1.1** 4
- unterstützende **5.1.1** 13

UK Bribery Act 4.3.2 17 f.

UK Corporate Governance Code

Präambel 4

UK Stewardship Code Präambel 36

Unabhängigkeit

- ausreichende Anzahl an Aufsichtsratsmitgliedern **5.4.2** 8 f.
- Begriff **5.4.2** 10 ff.; **5.5.2** 10 ff., 14
- Berücksichtigung bei Wahlvorschlägen **5.4.2** 7
- der Aufsichtsratsmitglieder **5.4.2** 6 ff.
- ehemalige Vorstandsmitglieder **5.4.2** 13 f.
- Prüfung durch den Aufsichtsrat **5.4.2** 8
- Sonderbeziehungen zum Großaktionär **5.5.2** 14
- Sonderbeziehungen zum Vorstand **5.5.2** 11
- Zeitpunkt der Feststellung **5.4.2** 7

Unabhängigkeitserklärung 7.2 3 ff.

Unternehmensinteresse

- Bedeutung **4.1.1** 19
- Begriff **Präambel** 26 ff.; **4.1.1** 12 ff.; **5.5.1** 3 ff.
- Berücksichtigung bei Interessenkonflikten **5.5.2** 3, 8 f.
- Bestand des Unternehmens **Präambel** 29; **5.5.1** 4 ff.
- nachhaltige Wertschöpfung **Präambel** 29; **4.1.1** 20 f.; **5.5.1** 4 ff.
- Offenlegung von Interessenkonflikten **5.5.2** 18 ff.
- Shareholder Value **Präambel** 28; **4.1.1** 15 f.
- Stakeholder Value **Präambel** 27; **4.1.1** 15 f.; **5.5.1** 3
- Verpflichtung der Aufsichtsratsmitglieder **5.5.1** 2
- Verwertung von vertraulichen Informationen **5.5.1** 8
- Vorrang vor Eigeninteressen **5.5.1** 7
- Wertschöpfung, nachhaltige **Präambel** 29; **4.1.1** 20 f.; **5.5.1** 4 ff.

Sachverzeichnis

Unternehmenspublizität 3.10 3

- Ad-hoc-Publizität 6.1 2 ff.

Unternehmensstrategie

- Abstimmung mit dem Aufsichtsrat 4.1.2 6
- Begriff 4.1.2 3
- Entwicklung 4.1.2 4 f.
- Umsetzung 4.1.2 7

US Foreign Corrupt Practices Act 4.3.2 19

Variable Vergütungsbestandteile

- Begrenzung für außerordentliche Entwicklungen 4.2.3 18
- kurzfristige Vergütungsbestandteile 4.2.3 14 f.
- mehrjährige Bemessungsgrundlage 4.2.3 11 ff.
- Repricing 4.2.3 17
- Vergleichsparameter 4.2.3 16

verbotene Verhaltensweisen 4.3.2 5 f.

Vergütung von Aufsichtsratsmitgliedern

- Angemessenheit 5.4.6 3
- Bestandteile 5.4.6 7 ff.
- Festvergütung 5.4.6 7
- Offenlegung 5.4.6 11 f.
- Orientierung am langfristigen Unternehmenserfolg 5.4.6 9
- Rechtsfolgen bei Unangemessenheit 5.4.6 4
- sonstige 5.4.6 12
- variable 4.2.3 11 ff.; 5.4.6 8 f.
- Vergütung besonderer Aufgaben 5.4.6 5 f.
- Vergütungshoheit der Hauptversammlung 5.4.6 2

Vergütung von Vorstandsmitgliedern

- im Anstellungsvertrag 5.1.2 2
- Plenarvorbehalt 5.1.2 2; 5.2 14; 5.3.4 1

Vergütungsberater

- Begriff 4.2.2 29
- Funktion 4.2.2 28
- Unabhängigkeit 4.2.2 30 ff.

Vergütungsbericht 7.1.3 2

- Inhalt 4.2.5 4 ff.
- Standort 4.2.5 10

Vergütungssystem

- Ausrichtung auf nachhaltige Unternehmensentwicklung 4.2.3 8
- Begriff 4.2.2 6
- Beschlussfassung 4.2.2 7
- Billigung durch die Hauptversammlung 2.2.1 29 ff.
- Information der Hauptversammlung 4.2.3 27
- Prüfung 4.2.2 8
- Vergütungsbericht 4.2.5 4 ff.; 7.1.3 2

Verhalten bei öffentlichen Übernahmen

- Abwehr-Hauptversammlung 3.7 2, 34 f.
- Abwehrmaßnahmen 3.7 16
- Ad-hoc-Ermächtigung 3.7 24 f.
- Adressat der Übernahmeangebots 3.7 17
- Angebotsfolgen 3.7 10
- Beginn des Verhinderungsverbots 3.7 19
- Durchbrechungsregelungen 3.7 23
- Entwicklung 3.7 4

Sachverzeichnis

- erfolgsverhindernde Handlungen 3.7 20 f.
- Ermächtigung der Hauptversammlung 3.7 24 f.
- fairness opinion 3.7 9
- feindliche Übernahme 3.7 3, 32
- Gegenleistung 3.7 9
- gemeinsame Stellungnahme 3.7 7
- gemeinsame Veröffentlichung 3.7 7
- Handlungen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs 3.7 22
- Informations- und Transparenzgrundsatz 3.7 6
- Inhalt der Stellungnahme 3.7 8 ff.
- Kompetenz der Hauptversammlung 3.7 35
- konkurrierendes Angebot 3.7 30
- Neutralitätspflicht 3.7 18
- persönliche Äußerungspflicht 3.7 13
- Reziprozität 3.7 31
- Schuldner der Stellungnahme 3.7 7
- Verhinderungsverbot 3.7 3, 16, 18 f.
- Veröffentlichung der Stellungnahme 3.7 15
- Vorratsermächtigung der Hauptversammlung 3.7 24 f.
- Ziele des Bieters 3.7 12
- Zwei-Wochen-Frist 3.7 14

Vermittlungsausschuss

- Aufgaben 5.3.1 2
- Besetzung 5.3.1 2

Versammlungsleiter

- Abwahl 2.2.4 9 ff.
- Amtsniederlegung 2.2.4 8
- Bestimmung 2.2.4 4 ff.
- Kompetenzen 2.2.4 15 ff.
- Person 2.2.4 12 ff.

Verschwiegenheitspflicht

- Bedeutung 3.5 14
- Geheimhaltungsinteresse 3.5 16
- Mitarbeiter 3.5 20
- Sorgfaltspflicht 3.5 19
- Tatsachenbegriff 3.5 16
- Umfang 3.5 16 ff.
- vertrauliche Angaben 3.5 17
- vertrauliche Berichte und Beratungen 3.5 18 f.
- Vertraulichkeit 3.5 14, 17 f.
- Weitergabe von Informationen 3.5 2

Vielfalt

- Begriff 5.1.2 5
- bei der Nominierung für den Aufsichtsrat 5.4.1 10
- bei der Vorstandsbesetzung 5.1.2 6
- Berücksichtigung in Wahlvorschlägen 5.4.1 12
- Berücksichtigung von Frauen 5.1.2 7
- Beteiligung von Frauen 5.4.1 11

Vorstand

- Abgrenzung zu anderen Organen 4.1.1 4 f.
- Geschäftsführung 4.1.1 6; 4.2.1 23 ff.
- Geschäftsordnung 3.1 14; 3.5 9; 4.2.1 19 ff.
- Geschäftsverteilung 4.2.1 19 ff.
- Informationsordnung 3.4 24 ff.
- Informationspflichten 3.4 7 f.
- Informationsschuldner 3.4 8

Sachverzeichnis

Sachverzeichnis

- Leitungsfunktion 4.1.1 6 ff.
- Leitungsverantwortung 3.2 2
- Ressortzuständigkeiten 3.4 7; 3.5 9
- Vorstand als Kollegialorgan 3.4 7
- Zahl der Vorstandsmitglieder 4.2.1 4 ff.
- Vorstandsmitglieder**
- Aufsichtsratsvorsitz 5.4.4 7 ff.
- Ehemalige im Aufsichtsrat 5.4.2 13 f.; 5.4.4 1 ff.
- Geschäfte mit Unternehmen 4.3.4 15 ff.
- Interessenkonflikte 4.3.4 3 ff.
- Maximalzahl von Aufsichtsratsmandaten 5.4.5 4 ff.
- Nebentätigkeiten 4.3.5 3 ff.
- Treupflicht 4.3.3 3 ff.
- Verbot der Verfolgung persönlicher Interessen 4.3.3 7 ff.
- Vorstandssprecher 4.2.1 17 f.
- Vorstandsvorsitzender 4.2.1 12 ff.
- Wettbewerbsverbot 4.3.1 3 ff.
- Zahl 4.2.1 4 ff.
- Vorstandsvergütung**
- Abfindungszahlungen 4.2.3 19 ff.
- Abgrenzung zu sonstigen Leistungen 4.2.2 5; 4.2.3 5
- Angemessenheit 4.2.2 12 ff.
- Bemessungsgrundlage 4.2.3 11 ff.
- Festsetzung 4.2.2 4, 7
- Leistungsbeurteilung 4.2.2 10 f.
- Offenlegung 4.2.4 4 ff.
- Üblichkeit 4.2.2 23 ff.
- variable Elemente 4.2.3 9 ff.
- Vergütungssystem 2.2.1 29 ff.; 4.2.2 6 ff.; 4.2.3 27
- Vorstandsvorsitzender**
- Berichtspflicht 5.2 18
- Vorzugsaktien**
- Aufhebung oder Beschränkung des Vorzugs 2.1.2 28
- Ausgestaltung 2.1.2 16 ff.
- Begriff 2.1.2 14 f.
- Entstehung 2.1.2 19 f.
- Rechte der Vorzugsaktionäre 2.1.2 23 ff.
- Wahl zum Aufsichtsrat**
- Einzelwahlen 5.4.3 2
- gerichtliche Bestellung 5.4.3 3 ff.
- Wahlvorschläge**
- Berücksichtigung konkreter Ziele 5.4.1 12
- ehemalige Vorstandsmitglieder 5.4.2 14
- Kandidatenvorschläge für den Aufsichtsratsvorsitz 5.4.3 8
- Tätigkeit für Wettbewerber 5.4.2 16
- Unabhängigkeit 5.4.2 7
- Wechsel vom Vorstand in den Aufsichtsrat 5.4.4 4
- Wechsel vom Vorstand in den Aufsichtsrat**
- Aktionärsvorschlag 5.4.4 6
- Vorschlagsberechtigung 5.4.4 5

- Wahlvorschlag 5.4.4 4
- Wechsel in den Aufsichtsratsvorsitz 5.4.4 7 ff.
- Wertschöpfung, nachhaltige Präambel** 29; 4.1.1 20 f.
- Wettbewerbsverbot**
- Aufsichtsratsmitglieder 5.4.2 15 f.; 5.5.2 6, 8 f., 16
- Beratungsaufgaben 5.4.2 17; 5.5.2 9
- Berücksichtigung bei Wahlvorschlägen 5.4.2 16
- Einwilligung des AR 4.3.1 10 f.
- Geltungsbereich, persönlicher 4.3.1 3 f.
- Geltungsbereich, sachlicher 4.3.1 5 ff.
- gesetzliches 4.3.1 3 ff.
- nachvertragliches 4.3.1 18 ff.
- Organfunktion 5.4.2 17; 5.5.2 9
- Wesentlicher Wettbewerber 5.4.2 18 f.
- Zusammenarbeit von Vorstand und Aufsichtsrat**
- Aktionärsinformation 3.1 16
- Aufsichtsratsvorsitzender 3.1 15; s auch Aufsichtsratsvorsitzender
- Bericht des Aufsichtsrats 3.1 16
- Berichtspflichten 3.1 6, 9; 3.2 4 f.; 3.4 7 f.
- Corporate-Governance-Bericht 3.1 16; s auch Corporate-Governance-Bericht
- enge Zusammenarbeit 3.1 4 f., 8
- Entstehungsgeschichte 3.1 3
- Flexibilität 3.1 14 f.
- gemeinschaftliche Organaufgaben 3.1 5; 3.4 5 f.; 3.5 7
- Geschäftsbericht 3.1 16
- Geschäftsordnung des Vorstands 3.1 14; s auch Geschäftsordnung
- Grenzen 3.1 8
- normative Anknüpfung 3.1 1
- Informationsaustausch 3.1 6
- Inhalt 3.1 4 f.
- Internetseite der Gesellschaft 3.1 16; s auch Internetseite der Gesellschaft
- Kapitalmarktinformation 3.1 16
- Kommunikationsmittel 3.1 16
- Kompetenzabgrenzung 3.1 8
- Kooperationsfelder 3.1 4 f.
- Kooperationsintensität 3.1 9 f.
- Organkompetenzen 3.1 4 f.
- praktische Umsetzung 3.1 14 f.
- Regelungsdichte in der Geschäftsordnung des Vorstand 3.1 14
- Rolle des Aufsichtsratsvorsitzenden 5.2 17
- Stellungnahmen des Aufsichtsrats 3.1 13
- Transparenz 3.1 14 f.
- Unternehmenswohl 3.1 11 f.
- Vertrauensverhältnis zwischen Vorstand und Aufsichtsrat 3.1 15
- zustimmungspflichtige Geschäfte 3.1 14

beck-shop.de

Sachverzeichnis

Zustimmungsvorbehalt AktG 161 8; DCGK

- Präambel** 30
- Beratertätigkeit eines Aufsichtsratsmitglieds **5.5.4** 6
- Beratungsinstrument **5.1.1** 15
- Festsetzung durch den Aufsichtsrat **3.3** 5
- Festsetzung durch die Satzung **3.3** 4
- Entscheidungskompetenz **3.3** 6
- Ertragslage **3.3** 12
- Finanzlage **3.3** 11

Sachverzeichnis

- Geschäfte von grundlegender Bedeutung **3.3** 8 f.
- Grenzen **3.3** 7
- Überwachungsinstrument **5.1.1** 9
- Umfang **3.3** 7 f.
- Vermögenslage **3.3** 10
- weitere Maßnahmen **3.3** 13
- Zwischenberichte**
- Offenlegung **7.1.2** 7
- Zwischenmitteilungen** **7.1.1** 4, 7; **7.1.2** 8