

Aktien- und Kapitalmarktrecht

Ein Studienbuch

Bearbeitet von
Von Prof. Dr. Katja Langenbucher

4. Auflage 2018. Buch. XXX, 499 S. Kartoniert
ISBN 978 3 406 71129 9
Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Bankrecht, Kapitalmarktrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text "beck-shop.de" in a bold, red, sans-serif font. Above the "i" in "shop" are three red dots of increasing size. Below the main text, the words "DIE FACHBUCHHANDLUNG" are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Sachverzeichnis

Die **fett** gesetzten Zahlen verweisen auf die Paragraphen des Buches, die mageren auf deren Randnummern.

- Abberufung **4** 160; **5** 10b, 92
– des Vorstandsmitglieds **4** 5
Abfindung **4** 44, 161; **7** 21; **19** 8, 11 ff.; **20** 10
– Angemessenheit **19** 22 ff.
– Obergrenze **4** 44
Abfindungsanspruch des Aktionärs **6** 41; **7** 10
Abgestimmtes Verhalten **17** 73 ff.; **18** 38
Abhängigkeitskonzept **17** 68
Abkauf einer Anfechtungsklage **8** 17
Abrechnungstag **13** 39
Abschlussprüfer **12** 4 ff.; **17** 119
Abschlussprüfung **12** 1, 4 ff.
Abspaltung **2** 3
Abspaltungsverbot **3** 8 a; **6** 181
Abstimmung **5** 32 ff.; **6** 171 ff.
– geheime **5** 34
Abstimmungsergebnis **6** 213
abusive squeezing **16** 17
Abwehrmaßnahme **18** 104, 107, 110, 111, 114 f.,
117 ff., 123, 126
acting in concert siehe: abgestimmtes Verhalten
actio pro socio **7** 48
Ad-hoc-Hauptversammlungsbeschlüsse **18** 115
Ad-hoc-Meldung **17** 20, 27 ff., 39 f., 49 ff., 57,
120, 131, 133, 135, 138, 140, 147, 151 ff.,
158, 159, 163, 168, 171, 175, 180, 186 f., 189;
18 74
Ad-hoc-Pflicht **17** 18 ff., 136; **18** 40
– Freiverkehr **17** 136
– Selbstbefreiung **17** 39
– bei Unternehmensübernahme **17** 27, 39
Ad-hoc-Publizität **6** 159; **9** 72; **15** 9; **17** 18 ff., 46,
88, 134, 138, 144, 180; **18** 40, 43; **21** 7
adverse selection **1** 17
Agency-Theorie **1** 21
Agio **2** 18; **8** 5
Akquisitionswährung **9** 51; **10** 2, 92; **18** 70
Aktie **3** 1 ff.; **13** 26 ff.
– eigene Aktien **17** 65, **18** 33
– Erwerb eigener Aktien **9** 23, 47 ff.
– goldene Aktien **1** 37
– Handel in eigenen Aktien **9** 60
– kapitalmarktrechtliche Zulässigkeit des Erwerbs
eigener Aktien **9** 72 ff.
– Rückwerb eigener Aktien **9** 47 ff.; **18** 21, 102,
109
– Rückkauf **7** 32; **9** 48, 57, 62 f., 65
– Verkauf eigener Aktien **9** 77; **18** 102
– Zeichnung **13** 38
Aktienausgabe **10** 76
Aktienemission **13** 2, 20 ff., 35
Aktiengattungen **10** 31 ff.
Aktiengesellschaft **1** 1 ff.
– Auflösung **7** 14
– börsennotierte AG **1** 2
– Gründungsmängel **2** 32
– Neugründung **2** 1
Aktienoptionen **4** 26 ff.; **5** 23 f.; **10** 93
– Aufsichtsratsmitglieder **9** 61
– virtuelle Aktienoptionen **4** 29
– Vorstandsmitglieder **9** 61
Aktienoptionsprogramm **5** 23 f.
Aktienrechtsnovelle 2016 **3** 2, 4; **11** 5; **17** 91
Aktienregister **3** 4 ff.
Aktienrückkaufprogramme **9** 74; **16** 26
Aktientausch **10** 39
Aktionär **1** 4; **7** 1 ff.; **8** 1 ff.
– Auskunftsrecht **6** 137 ff.
– Einlagepflicht **8** 1 ff., 7, 18
– Fragerecht **5** 87; **6** 163
– Kleinaktionär **1** 8; **18** 6
– Mitwirkungspflichten **8** 17
– räuberischer Aktionär **6** 221
– Treuepflicht **8** 18 ff.
Aktionärsdarlehen **11** 2
– eigenkapitalersetzende Darlehen **11** 2
Aktionärsforum **7** 75
Aktionärsklage **7** 48 ff.; **18** 118
Aktionärskreis **10** 65
– Einflussnahme auf den künftigen Aktionärs-
kreis **10** 65
Aktionärsminderheit **6** 12
– ausgehungerte **6** 12
Aktionärsrechterichtlinie **1** 9 f.; **3** 5; **4** 20 b, 21,
29 b, 138 a; **6** 41 a f., 92; **130**, **141** a, **212**; **8** 22;
9 18
Aktionärsschutz **2** 12; **10** 40; **19** 1
Aktionärsstellung **3** 1 ff.; **7** 1 ff., 25 ff.
– Beendigung **3** 10 ff.; **7** 7 ff.
– Erwerb **3** 6 ff.
– Schutz **7** 25 ff.
– Übernahme **3** 6
– Verlust **3** 9 ff.
algorithmic trading **16** 12
allocation **13** 46
Allokationseffizienz **1** 29
alongside purchases **15** 65
Altaktionär **13** 27

- Alternativverhalten **17** 156
 Amtsermittlungsgrundsatz **7** 79
 Amtshaftungsanspruch **15** 95
 Amtslöschung **3** 17; **6** 238
 Amtsperiode **5** 42
 Amtszeit **4** 3f.
 – Verlängerung **4** 3
 anchoring **1** 32
 Andienungsrecht **19** 28
 – beim Erwerb eigener Aktien **9** 68
 Anerkennungsprämie **4** 45ff.
 Anfechtung
 – Entlastungsbeschluss **4** 112b
 Anfechtungsbefugnis
 – der Organmitglieder **6** 285
 Anfechtungsklage **6** 244, 280, 283ff., 326; **7** 13, 66ff.; **8** 17
 – Anfechtungsbefugnis **6** 283ff.
 – Anfechtungsfrist **6** 294
 – Begründetheit **6** 304
 – Rücknahme **6** 311
 – Streitgegenstand **6** 297ff.
 – Zulässigkeit **6** 301
 Angebot **13** 16, 44; **14** 3; **17** 39; **18** 17, 22, 51
 Angebotsbedingungen **18** 84
 Angebotsunterlagen **17** 81, 161; **18** 23, 51f., 54ff., 66ff., 70ff., 86
 Anhang **17** 2
 Anlageempfehlung **16** 15f., 18
 Anlagefälle **15** 116
 Anlagestimmung **14** 57ff., 63; **17** 163f., 189; **18** 66; **21** 11
 Anleger **16** 15; **17** 155
 – irrationaler **15** 49
 – spekulativer **15** 49
 – verständiger **15** 45f., 49
 Anlegeraktionär **1** 7
 anlegergerechte Beratung **21** 10
 Anlegerpublikum **15** 21; **17** 18
 Anleiheemissionen **13** 2
 Anleihen **15** 46
 Anstellung **5** 18
 Anstellungsverhältnis
 – fehlerhaftes **4** 49
 Anstellungsvertrag **4** 16, 18, 135
 – Kündigung **4** 161
 – Verlängerung **4** 19
 – vorzeitige Vertragsverlängerung **4** 19
 antitrust defense **18** 104
 ARAG/Garmenbeck **5** 70a f.; **6** 88
 Arbeitnehmermitbestimmung **5** 3
 Arbeitnehmervertreter **5** 3, 6, 10, 18
 – Treuepflichten **5** 84
 Arbeitsdirektor **4** 2
 Arbitrage **9** 54
 Arbitrageur **1** 26
 Arcandor **5** 70a f.
 audit committee **5** 28
 Auflösung **3** 14; **7** 14
 – übertragende **7** 15
 Aufschlag **10** 39
 Aufsichtsrat **5** 1ff., 5ff.; **6** 7ff., 99
 – Abberufung **5** 92
 – Abstimmung **5** 35
 – Beendigung **5** 42f.
 – Beschränkungen **5** 8ff.
 – Binnenorganisation **5** 26ff.
 – Entlassung **5** 87
 – Informationsrechte **5** 56ff.
 – mitbestimmter **5** 3
 – nicht mitbestimmter **5** 2
 – persönliche Voraussetzungen **5** 8ff.
 – Sorgfaltspflichten **5** 68
 – Stellvertretung **5** 26
 – Treuepflichten **5** 75ff.
 – Verschwiegenheitspflichten **5** 75
 – Vorsitz **5** 26
 – Wahl **6** 6
 – Wettbewerbsverbot **5** 81
 – Zusammensetzung **5** 1ff.
 Aufsichtsratsmitglied **5** 11, 89, 92
 – Anstellungsverhältnis **5** 18
 – Gleichberechtigung **5** 29
 – Kreditgewährung **5** 79
 – Spezialkenntnisse **5** 91
 – Unabhängigkeit **5** 11f.
 – Vergütung **5** 19
 – Wahl **5** 13; **6** 108, 330
 – Wettbewerbsverbot **5** 11f.
 Aufsichtsratsverantwortlichkeit **4** 30ff.
 Aufspaltung **2** 3
 Aufstockungsangebot **18** 24
 Auktionsverfahren **13** 44
 Außenhaftung **4** 149
 Ausgabebetrag **2** 18; **8** 4; **10** 9, 16, 66, 76; **13** 30
 – Ausgabekurs **10** 36; **13** 33
 – geringster **2** 18
 Ausgleichsanspruch **6** 41; **7** 33
 Ausgliederung **2** 3; **6** 34f., 43, 50, 52
 Ausgründung **6** 72
 Auskunftserzwingungsverfahren **6** 165
 Auskunftsrecht **6** 137
 – Berechtigte **6** 162
 – erweitertes **6** 146
 – Grenzen **6** 150ff.
 – Verpflichteter **6** 163f.
 Auskunftsverweigerungsrecht **6** 84, 153
 Auslagen **5** 25
 Auslandsplatzierung **13** 32
 Ausschlussrecht **3** 13
 Ausschüsse des Aufsichtsrats **5** 27
 Ausschüttung von Dividenden **9** 42f.
 Aussetzung **15** 93

- Babcock **2** 23
 BaFin **14** 1; **15** 84; **17** 59, 61 a; **18** 45, 56, 162
 – Anordnungen **15** 93
 – Aufsicht **4** 49 c f.; **5** 95 a; **6** 126; **15** 82
 Bagatellgrenze **17** 116
 Baisseangriff **9** 54
 Bankenaufsicht **1** 24
 Barabfindung **19** 3, 6, 8, 20
 Barangebot **18** 54, 60, 65 f., 66 ff., 130
 Bareinlagen **2** 18
 Barkapitalerhöhung **10** 3, 38, 40, 63, 66
 – reguläre **10** 4
 Barzahlung **8** 4
 Basel III **1** 24
 Basic v. Levinson **14** 55
 Bedingung **18** 23, 25, 27, 53, 81
 Befristung **18** 114
 behavioral finance **1** 31
 Beherrschungsvertrag **3** 10; **6** 39
 Belegschaftsaktien **9** 55; **10** 64
 Bereicherungsanspruch **9** 32
 Bereichsöffentlichkeit **15** 22
 Bericht **10** 50
 – Corporate Governance **4** 112 a
 – über die Geschäftsführung **5** 56
 Berichtspflicht **4** 79, 144
 Beschluss **5** 33; **10** 21
 – anfechtbarer **6** 223
 – mangelhafter **6** 222 ff.
 – nichtiger **6** 222
 – Niederschrift **6** 135
 – schwebende Unwirksamkeit **6** 224
 Beschlussfähigkeit **5** 33, 37; **6** 169
 Beschlussfeststellungsklage **6** 333
 Beschlusskontrolle **6** 221 ff.
 Beteiligungen **6** 193
 – materielle **6** 275; **8** 12
 Beschlussmängel **5** 39 ff.
 best efforts underwriting **13** 23
 Bestätigungsvermerk **12** 7
 Bestellung des Vorstandes **6** 2 ff.
 – Widerruf **4** 160
 Beteiligungen **17** 67
 Beteiligungserwerb **6** 74
 Beteiligungshöhe **17** 97 f.
 Beteiligungspublizität **9** 72; **17** 60 f., 134, 183, 187
 Betretungsrecht **15** 92
 Beurkundungsmängel **6** 229, 239
 Bewertungsmethoden **6** 154
 Bewertungsrügen **6** 261
 Bezüge **6** 144
 Bezugsrecht **7** 32; **9** 68; **10** 3 f., 34 ff., 39 ff., 62, 91;
 11 6, 12 f.; **13** 28 ff.; **17** 129
 – Ausübung **10** 44 ff.
 – Handelbarkeit **10** 43
 – mittelbares **10** 42
 Bezugsrechtsausschluss **6** 275; **10** 48 ff., 60, 62, 86;
 13 32; **18** 103, 114.
 – faktischer **10** 42
 – formelle Voraussetzungen **10** 49 ff.
 – genehmigtes Kapital **10** 77 ff.
 – materielle Voraussetzungen **10** 52 ff.
 – mittelbarer **13** 31
 – vereinfachter **10** 66 ff.
 Bezugsangebot **13** 36; **14** 84
 Bezugsanleihe **11** 5
 Bezugsfrist **10** 44
 Bezugspreis **10** 44; **13** 30
 Bezugsrechtsemission **13** 34, 36; **14** 9
 Bezugsrechtshandel **13** 37
 Bezugsverhältnis **10** 10
 Bieter **18** 42, 129
 Bietergesellschaft **18** 19
 Bilanz **12** 1 f.
 – Bilanzzeit **12** 3; **17** 3, 14 f.
 – Bilanzgewinn **6** 11, 225; **7** 31; **9** 6; **12** 9, 11 f.,
 14; **18** 161
 – Bilanzsumme **17** 2
 Bilanzierungsmethoden **6** 154
 bilanzrechtliche Rechnungslegung **17** 2
 Binnenordnung, konzernspezifische **6** 47
 Bis-zu-Kapitalerhöhungsbeschluss **10** 6
 BKN **18** 163 f.
 Blankettermächtigung **18** 114
 Blockabstimmung **6** 220
 Blockaktionär **6** 147; **7** 63
 bonding costs **1** 23
 Book-building-Verfahren **10** 44; **13** 23, 44
 bookrunner **13** 44
 Börse **13** 5; **14** 11
 Börsengang **13** 3
 Börsenhandel **13** 47
 Börsenkurs **10** 36, 57, 66 ff.; **19** 11
 – Untergrenze **10** 57
 – Steigerung **9** 48
 Börsenmakler **21** 8
 Börsennotierung **13** 32; 54 f.; **14** 12
 Börsenprospekthaftung **14** 31 ff., 81
 Börsenwert **7** 11
 Börsenzulassung **13** 5, 12, 26, 35, 41
 – Widerruf **20** 5 ff., 14 f., 19 f., 23
 Börsenzulassungsprospekt **14** 2 ff., 34
 Briefwahl **6** 130, 132, 290
 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
 s. BaFin
 business due diligence **14** 16
 business judgment rule **4** 34, 73, 89 ff., 114; **5** 71
 – Pflichtaufgaben **4** 93 ff.
 – Treuepflichtverletzung **4** 91
 – unternehmerische Entscheidung **4** 90 ff.
 – Verfolgung von Sonderinteressen **4** 104
 Bußgeldvorschriften **4** 162; **5** 96; **17** 119
 buy out fonds **1** 10

- capital asset pricing model **1** 29
- cash-pooling **9** 24a
- CEO **4** 11, 13
- change of control clause **18** 99f.
- chief executive officer s. CEO
- chinese walls **9** 77; **14** 20
- class action **14** 55; **21** 5
- closing **13** 39
- comfort letters **14** 16
- commercial due diligence **14** 16
- Compliance **4** 86a; **5** 69a
 - officer **4** 86a
- consumption on the job **1** 20
- convertible bonds **5** 24; **10** 91; **11** 5f., 9f.
- cooling off period **5** 9c
- cornering the market **16** 17
- Corporate Governance **1** 22, 33a; **4** 84
- Corporate Governance Bericht **4** 112a
- Corporate Governance Kodex **1** 33a; **4** 110; **12** 10
- corporate opportunities doctrine **4** 124
- corporate social responsibility **1** 15a; **4** 112; **12** 2a
- CRD IV **4** 49c
- creeping in **18** 31a
- crown jewel defense **18** 98
- culpa in contrahendo **4** 37, 150; **14** 21, 82; **18** 79
- „D&O Versicherung“ **4** 36, 159
- „DAT/Altana“ **10** 57
- Dawn-raid-Strategie **18** 138
- dealing at arm's length **4** 133; **9** 13
- debt push down **18** 4, 129
- Delegation **4** 86; **5** 70
- Delisting **1** 15c; **6** 76; **7** 14; **17** 22; **18** 78; **20** 1ff., 16
 - Downgrading **20** 1
 - Hauptversammlungszuständigkeit **20** 9ff.
 - kaltes **20** 4
 - Klagebefugnis **20** 20
 - reguläres/freiwilliges **20** 3
 - Zwangsdelisting **20** 5, 20
- Depotstimmrecht **6** 188
- Derivate **15** 11, 14ff.
- Desinvestitionsentscheidung **17** 166
- Desinvestitionsstimmung **18** 67f.
- Differenzhaftung **2** 23, 29
- Differenzhypothese **17** 172f.
- Differenzschaden **17** 169, 173
- Directors' Dealings **15** 9; **17** 107f., 120, 182, 187
- Direktinvestitionen **1** 37
- Direktorialverfassung **4** 11
- disclose-or-abstain-Regel **15** 108
- disclosure opinion **14** 17
- Diskriminierungsverbot **4** 7
- Dividenden **9** 40
 - Anspruch **7** 31; **17** 126
- Dominoeffekt **1** 24
- Downgrading **20** 1
- Downlisting **20** 1
- Dresdner Bank/Commerzbank **6** 74
- DrittelbG **5** 4
- Drittstaatenemittent **17** 9
- dual listing **13** 18
- dualistisches System **1** 21
- due diligence **4** 129; **14** 15ff., 66; **15** 63; **18** 90
 - business **14** 16
 - commercial **14** 16
 - financial **14** 16
 - Grenzen **14** 19f.
 - legal **14** 17
 - tax **14** 18
- Dura Pharmaceuticals, Inc. v. Broudo **14** 56
- Durchbrechungsregel **18** 14, 125ff.
 - europäische **18** 125
- Durchgriffsregel **18** 14
- dutch auction **9** 65
- duty of care **4** 73
- duty of loyalty **4** 73, 113
- ECMH **1** 26
- efficient breach of public law **4** 107f.
- efficient capital market hypothesis **1** 26
- Eigenemission **13** 20
- Eigenkapital **9** 42ff.; **10** 1
 - Rückgabe überschüssiges **9** 48
- Eigenkapitaleretzende Aktionärsdarlehen **9** 24b
- Einberufung **6** 91ff.
- Einberufungsmängel **6** 227, 239
- einfaches Erwerbsangebot **18** 92
- Einlagenfähigkeit **2** 19a
- Einlagenrückgewähr **9** 24a, 45, 47, 71; **14** 43
- Einrede der Sacheinlagevereinbarung **10** 23
- Einstiegsbeteiligung **18** 21ff.
- Einzelvertretungsmacht **4** 54
- elektronisches Handelssystem **21** 8
- Emission **13** 2
 - bezugsrechtsfreie **13** 43ff.
- Emissionsbank **10** 5; **13** 22, 38
- Emissionskonsortium **14** 41
- Emissionspreis **13** 46
- Emissionsprospekt **14** 2ff.Emittent **1** 15c; **14** 46; **17** 23, 76, 123
- Emittentenleitfaden **17** 22, 26
- empire building **18** 3
- Entlastung **4** 25; **5** 87; **6** 7, 197
- Entlastungsbeschluss
 - Anfechtbarkeit von **4** 112b
- Entleiher einer Aktie **6** 180
- Entry Standard **13** 17
- Entschädigung in Geld **18** 78, 128
- Entscheidung **5** 72
 - unternehmerische **5** 72; **6** 141
- Entscheidungsprozesse **17** 38
 - gestufte **17** 38

- Entsendungsberechtigte **5** 94
 Entsendungsrecht **5** 15
 Entsprechenserklärung **4** 112
 – Anfechtung der Entlastung **6** 9a
 equity **13** 2
 equity capital markets **1** 15b
 Erklärung zur Unternehmensführung **4** 112a
 Ermächtigung **10** 72ff.
 – Ausnutzung **10** 81
 Ermächtigungsbeschluss **9** 59; **10** 78, 83; **11** 9;
 18 112
 Erwerbsangebot **18** 20, 41
 – einfaches **18** 21
 Erwerbsverbot **14** 74
 Eurex **13** 9, 14a; **14** 12
 Europäischer Wertpapierpass **14** 30; **18** 56
 execution-only-business **21** 8a
 Experte **14** 47
 Expertenhaftung **14** 21
 exzessive Volatilität **1** 31
- Face-to-face-Geschäft **15** 108; **16** 31
 faktisches Organ **5** 13a
 Familiengesellschaft **5** 16
 Festpreisemission **13** 36
 Festpreisgeschäft **21** 9
 Feststellungsklage **5** 39; **6** 243; **7** 52; **10** 89f.
 financial assistance **9** 29
 financial due diligence **14** 16
 Finanzanalyse **16** 16
 Finanzberichterstattung **17** 5ff.
 Finanzdienstleistungen **4** 8
 Finanzierungsentscheidung **10** 83
 Finanzinformationen **14** 24
 Finanzinstrumente **1** 15b; **15** 10ff.; **17** 136
 Finanzintermediär **14** 52; **21** 7
 Finanzinvestor **1** 9
 Finanzkrise **1** 15, 24, 30
 fit and proper Test **4** 8
 Flipping **13** 48
 Formwechsel **2** 2; **6** 34f.
 Fragerecht **4** 148; **5** 87; **6** 141a
 Fraud-on-the-market-Theorie **14** 54; **17** 161,
 163ff.
 Frauenquote **4** 6a ff.; **5** 9c
 Freigabebeschluss **6** 320
 Freigabeverfahren **6** 241, 314ff.; **19** 5, 6
 Freistellungszusagen **4** 159
 Freiverkehr **13** 8f., 15f.; **14** 13; **15** 86; **17** 13, 19f.,
 136; **20** 6
 Fremdemission **10** 5; **13** 21
 Fremdkapital **11** 1ff.
 Fremdorganschaft **4** 1
 Fresenius **6** 9
 fringe benefits **1** 20
 front running **15** 30
 Frosta **20** 11 ff.
- FRUG **13** 7, 10
 Fundamentalanalysen **1** 28
 Fundamentalwert **7** 11; **10** 3; **15** 49; **17** 172;
 20 27
 Fungibilitätsverlust **20** 6
 – Pflichtangebot **20** 16ff.
 Funktionenschutz **15** 6; **17** 18
- gebundene Aktien **6** 211
 Gefangenendilemma **18** 48, 86
 Gegenstand des Unternehmens **2** 7
 Geheimnisschutz **6** 84
 „Gelatine“-Entscheidung **6** 58ff.
 Geldmarktinstrument **15** 7
 Geld/Daimler AG **15** 32ff.; **17** 32
 genehmigtes Kapital **10** 72ff.
 Generalklausel **6** 196
 Generalversammlung **1** 3
 Genussrecht **11** 7f., 12f.
 Genussschein **11** 7
 geregelter Markt **13** 9
 Gerücht **15** 42; **16** 20; **17** 29, 44
 Gesamtausschüttung **6** 13; **12** 15
 Gesamtgeschäftsführung **4** 11
 Gesamtgeschäftsführungsbefugnis **4** 64
 Gesamtverantwortung **4** 14, 85
 Gesamtvertretung **4** 54
 Geschäftsbericht **4** 112a
 Geschäftschancenlehre **4** 119; **5** 80
 Geschäftsführung **6** 5
 – Kontrolle **4** 143ff.
 – Ressortaufteilung **4** 72
 Geschäftsführungsbefugnis **2** 7; **4** 52, 63ff.
 – Beschränkungen **4** 66
 – Beschränkung durch den Aufsichtsrat **4** 70
 – Beschränkung durch die Hauptversammlung
 4 71
 – Unternehmensgegenstand **4** 66
 – des Vorstandes **2** 7
 Geschäftsführungskompetenzen **5** 58
 Geschäftsgeheimnis **4** 92, 126
 Geschäftsleiter **4** 88, **18** 105
 Geschäftsleiterermessen **4** 88, 153
 – Haftung **4** 153f.
 Geschäftsleitung **5** 44
 – Überwachung **5** 44ff.
 Geschäftsordnung **4** 72; **5** 30; **6** 150
 – des Vorstands **5** 47
 Gesellschaftsblätter **6** 102, 115f.; **7** 87
 Gesellschaftsgläubiger **5** 87
 Gesellschaftsmittel **10** 95ff.
 Gesellschaftsvermögen **6** 32
 Gesellschaftsvertrag **2** 6ff.
 Gewerkschaft **5** 17
 Gewinn- und Verlustrechnung **12** 1
 Gewinnabführungsvertrag **3** 10; **6** 39
 Gewinnschuldverschreibungen **11** 4, 9, 11 f.

- Gewinnverwendung **6** 11 ff.
 – Beschluss **6** 329; **7** 31; **12** 12 ff.
 Girosammelverwahrung **3** 7
 Gleichbehandlungsgrundsatz **7** 55 ff.; **9** 62
 – kapitalmarktrechtlicher **17** 100 f.; **18** 142
 Gleichberechtigungsprinzip, Vorstand **4** 11
 Globalurkunde **3** 2, 7
 golden handshake **4** 43
 golden parachutes **18** 100
 goldene Aktien **1** 37
 Greenshoe **10** 64; **13** 52 f.
 Greenshoe-Option **13** 52 f.
 Großaktionär **5** 14; **18** 28; **19** 4
 Grundkapital **2** 9, **17** 3 **1**, **10**; **10** 6 ff., **11**, **51**, **66**,
 73 f., **95**; **19** 18
 Grundsatz der realen Kapitalaufbringung **2** 17
 Gründungsbericht **2** 22
 Gründungsprüfung **2** 22, 29
- Haftung
 – deliktische **15** 106; **17** 160, 187 ff.
 – privatrechtliche **17** 139
 Haftungsfonds **9** 1
 Haftungsfreistellung **14** 43
 Halbjahresfinanzbericht **17** 15
 Haltefrist **7** 71
 Halten einer Position **16** 9
 Handelndenhaftung **2** 16
 Handelskompanien **1** 3
 Handelsregister **10** 17
 Handelssysteme **13** 7; **21** 8
 hard underwriting **13** 23
 Hauptaktionär **19** 4
 Hauptversammlung **4** 71; **5** 13 f., **26**, **66**, **87**;
6 1 f.; **7** 40; **18** 123
 – Anmeldung **6** 120
 – Beschluss **6** 226 ff.
 – besondere Mitteilungen **6** 112
 – Einberufung **6** 92 ff., **103**
 – Einberufungsfrist **6** 118
 – Kontrollrechte **6** 77 ff.
 – Ort **6** 103
 – Teilnahmepflicht **6** 127
 – Zeit **6** 104
 Hauptversammlungsbeschluss **6** 226 ff.; **8** 20;
10 6 ff., **24a**, **26**, **48**, **73** ff., **87**; **11** 9; **12** 11;
19 5
 – anfechtbarer **6** 248 ff.
 – Inhaltsmängel **6** 230
 – nichtiger **6** 225 ff.
 – schwebend unwirksamer **6** 281 ff.
 – strukturändernder **6** 318, 331
 Hauptversammlungskompetenz **6** 1 f., 6 ff.;
13 24 f.
 – Mediatisierungseffekt **6** 50
 – ungeschriebene Kompetenz **6** 47 f., **110** f.
 Hebeleffekt **1** 11
- Heilung **6** 239 ff.
 Herdenverhalten **1** 32; **18** 138
 herding **1** 32; **18** 138
 Herkunftsstaat **17** 7 ff., **11** ff., **62**, **99**, **103** f.
 – Herkunftsstaatsprinzip **17** 6
 Herrschaftsmacht **18** 7
 Herrschaftsrechte **7** 8
 Hertie **5** 9 f., **90**
 hindsight bias **1** 32; **4** 88, **93**
 Höchststimmrecht **6** 175, **177**
 Holzmann **10** 79
 Holzmüller **6** 43 ff., **61** ff.; **7** 39 ff.
 home bias **1** 32
 Honorar-Anlageberater **21** 15
 hybris **18** 3
 hypothetisches Ereignis **15** 115
 Hypo Vereinsbank **6** 89
- Immofinanz **17** 177
 Individualgehälter, Offenlegung **6** 145
 Individualschutz **6** 64
 Indossament **3** 7
 inducement **21** 15
 Industrieobligation **11** 4
 inertia effect **1** 32
 Information, anlassbezogene **17** 18
 – kapitalmarktrechtliche Informationshaftung
17 162
 information overload **14** 24, **26a**
 Informationsasymmetrien **1** 19
 Informationsblatt **14** 79 f.; **21** 15a
 Informationseffizienz **1** 26, 27 f.
 – halbstarke **1** 28
 – schwache **1** 28
 – starke **1** 28
 Informationshaftung **14** 53
 Informationsmängel **6** 257 ff.
 Informationsparadoxon **1** 28
 Informationsrechte **5** 56 f.
 Informationsungleichgewichte **1** 16 ff.
 Informationsverteilung **1** 17
 – asymmetrische **1** 17
 Informationsvorsprung **1** 17
 Inhaberaktie **3** 4, 7 f.; **6** 123
 Inhaltsmängel **6** 239
 initial public offering **13** 3
 Inlandsemitter **12** 3; **17** 5, **11** ff., **15**
 Inlandsplatzierung **13** 32
 Innenhaftung **4** 149 ff.; **5** 88 ff.
 Insider **15** 3, **57**, **68** ff., **115**, **117**
 – Primärsinsider **15** 58, **68** f., **102**
 – Sekundärsinsider **15** 69, **102**
 Insidergeschäfte **15** 53 ff., **17** 138
 Insiderhandel **15** 3 ff., **10**; **99** ff., **16** 31 f.; **17** 18,
107, **181**

- Insiderinformation **6** 159; **14** 20; **15** 8 ff., 17 ff., 20, 27 ff., 33 ff., 41 ff., 58 f., 62 ff.; **17** 21 ff., 30, 43 ff., 51 ff., 138, 140, 146, 149, 152 ff.
 – Befugnis zur Weitergabe **15** 75; **17** 49
 Insiderpapiere **15** 55, 57, 66, 101 f.
 Insiderverzeichnis **15** 90
 Insiderwissen **1** 28; **15** 5, 20
 Insolvenzverschleppungshaftung **4** 83
 Institutionals **1** 9, 15
 institutionelle Investoren **1** 8
 insulating boards **1** 23
 Interessenkollisionen **5** 35, 81 ff.; **6** 195 ff.
 Interessenkonflikt **5** 11 ff., 81 ff.; **6** 195; **16** 19; **21** 15
 internal governance **1** 21
 Investitionsentscheidung **17** 61, 158 f., 161, 166 f., 171, 176, 189; **18** 70
 Investmentkontrakt **6** 48; **7** 44
 investor relations **6** 137
 Investorenschutz **17** 51 ff.
 irrationale Kursreaktion **15** 49
 irrevocable undertaking **18** 28
 Ision **2** 21 a; **4** 86; **5** 91
- Jahresabschluss **4** 2 e; **5** 13 c; **12** 1, 4, 7 ff., 12 ff.; **14** 24; **17** 2, 14
 – Aufstellung **4** 79
 Jahresfinanzbericht **17** 14
 Journalisten **15** 76; **16** 22
- Kaduzierung **3** 12
 „Kali und Salz“ **10** 52, 59
 Kamingsgespräch **6** 147
 Kapital **10** 54 f., 71, 73, 82
 – genehmigtes Kapital **10** 71 ff.
 – genehmigtes Kapital I **10** 72
 – genehmigtes Kapital II **10** 72
 – genehmigtes Kapital III **10** 72
 Kapitalanlagerecht **21** 7, 10
 Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz **21** 3 f., 6
 Kapitalaufbringung **2** 17; **3** 12; **8** 6
 – reale **2** 17, 18 a, 19 a, 28; **3** 12; **8** 6
 Kapitaleigner **4** 51
 – Weisungen **4** 51
 Kapitalerhaltung **4** 80; **9** 1
 Kapitalerhaltungsgrundsatz **9** 1 ff.; **14** 74; **17** 177 f.
 Kapitalerhaltungsrecht **17** 177 ff.
 Kapitalerhöhung **6** 315, 318 a; **8** 3 ff.; **10** 1 ff., 18 ff., 22 f., 95 ff.; **13** 40; **17** 126, 129 f.
 – bedingte **10** 91 ff.
 – Bezugsrecht **7** 32; **10** 34 ff.
 – Eintragung **10** 17, 88
 – Fehler bei der Anmeldung **10** 20
 – reguläre **9** 51; **10** 4 ff.
 – Risiken **10** 3
 – Sacheinlagen **10** 22 ff., 39, 76
 – unwirksame **10** 21
- Kapitalerhöhung mit Bezugsrechtausschluss **10** 48 ff.
 – materielle Beschlusskontrolle **8** 12
 Kapitalerhöhungsbeschluss **6** 332; **10** 6, 18, 87 ff.; **13** 29; **17** 63
 – fehlerhafter **10** 18
 – nichtiger **10** 18
 Kapitalgesellschaft **17** 2
 – kapitalmarktorientierte **17** 3
 – kleine **17** 2
 – Kleinstkapitalgesellschaft **17** 2
 Kapitalherabsetzung **6** 318 a; **7** 32; **9** 45, 56
 – ordentliche **9** 45
 – vereinfachte **9** 46
 Kapitalmarkt **17** 18
 – grauer **14** 76
 Kapitalmarkteffizienzhypothese, ECMH **1** 26; **15** 43
 Kapitalmarktmodell **1** 29
 Kapitalmarkttransparenz **17** 107, 183
 Kapitalmaßnahme **17** 22, 63
 Kapitalmehrheit **6** 217
 Kapitalschutzrichtlinie **7** 55 ff.
 Kapitalverkehrsfreiheit **1** 37
 Kartellbehörde **18** 104
 Kaufangebot im Übernahmerecht **18** 19 f., 25
 Kausalitätsbetrachtung **6** 250
 Kennzahlen **9** 48
 Kettenzurechnung **17** 72 d
 Kirch/Deutsche Bank **6** 9 a, 141
 Kleinaktionär **1** 8
 Kochs-Adler **6** 306
 Kollegialentscheidungen **4** 157
 Kollegialprinzip **4** 11 ff.
 Kollusion **4** 58
 Kommissionsgeschäft **21** 9
 Kompensation **19** 9; **20** 10
 – vollständige **19** 9; **20** 10
 Kontinuitätstheorie **2** 15 f.
 Kontrollerwerb **18** 20 f., 25, 32, 35 f., 38, 138, 147 ff.
 – mittelbarer **18** 150
 – passiver **18** 148
 – unmittelbarer **18** 149
 Kontrollrechte **4** 143 ff.; **7** 66 ff.
 Kontrollschwelle **18** 20, 33 f.
 Kontrollwechsel **3** 11; **18** 8, 10, 21, 25, 30, 50, 86, 145, 163
 Kontrollzuschlag **18** 27
 Konzernberichterstattung **17** 3
 Konzerneingangskontrolle **7** 20; **18** 11
 Konzerneingangsschutz **17** 60; **18** 7
 Konzernierung **7** 17 ff.
 Konzernleitungskontrolle **18** 11
 Konzernöffnungsklausel **6** 74
 Konzession **1** 3
 Konzessionssystem **1** 3

- Kooperationspflichten **18 88**
- Kooptation **5 45**
- Kostentragungsregelung **7 80**
- Kreditderivate **16 38, 66**
- Kreditgewährung **4 21, 136 ff.; 5 64, 79**
- Kreditinstitut **6 188 ff.**
- Kuka AG **7 11**
- Kündigung **4 160 f.**
 - Vorstandsmitglied **4 160**
- Kündigungsrecht **3 10**
- Kursbeeinflussungspotenzial **15 41 f., 44 ff.; 17 39**
- Kursdifferenzschaden **17 167, 173 f.**
- Kurspflege **9 54**
- Kursrisiko **17 176**
- Kursstabilisierungsmaßnahmen **13 48 ff.; 16 26**

- Lafonta **15 43**
- Lagebericht **4 81, 112 a; 5 90; 12 1 ff., 7 f., 10; 17 2, 14**
- LBBH **19 18**
- Leerverkäufe **1 30; 16 2, 33 f.; 17 105 f.**
- legal opinion **14 17, 21 f.**
- Legalitätspflicht **4 106; 7 43**
- Legalnovation **18 83**
- Legitimationsaktionäre **6 162**
- Legitimationsübertragung **6 186**
- Lehre von der fehlerhaften Gesellschaft **2 32; 6 332; 10 88**
- Leichtfertigkeit **15 101, 103; 16 29 f.; 17 119 f.**
- Leistungsklage **7 51**
- Leitungsmacht **4 50 ff., 143 ff.**
- letter of engagement **13 22**
- level playing field **15 9; 18 12**
 - europäisches **18 12**
 - internationales **18 12**
- leverage **1 11**
- leveraged buy out **9 26 f.**
- Liquidation **3 16; 4 16; 7 32**
- lock up **4 33**
- London City Code on Takeovers **18 9**
- long position **17 106**
- loss aversion **1 32**
- low ball offer **18 31, 39 b**

- Macrotron **6 76; 7 14; 20 7 ff.**
- MaKonV **16 10**
- management buy out **4 116**
- Mangusta/Commerzbank **10 80**
- Mannesmann-Urteil **4 48**
- market for lemons **1 17**
- market maker **15 30, 61**
- Markt **13 8; 14 12 ff.**
 - Marktaustrittsrecht **1 15 c**
 - Markteintrittsrecht **1 15 c**
 - Marktmanipulation **13 49; 16 1**
 - Marktmanipulationstatbestand **16 5 ff.**
 - Marktmanipulationsverbot **13 49**
 - Marktmissbrauchsrichtlinie **15 37 f., 69, 99, 111**
 - Marktmissbrauchstatbestand **9 74**
 - Marktpraxis **16 13**
 - Marktpreis **16 27**
 - Marktsegment **13 8**
 - Marktvergleich **9 15**
 - Marktverhaltensrecht **1 15 c**
 - Marktverzerrung **16 14**
 - organisierter **13 9; 14 12 ff.**
 - regulierter **13 8**
 - für Unternehmenskontrolle **18 1**
 - für Unternehmensübernahmen **1 22**
- Marktsondierung **7 64; 15 77 ff.**
- Massey **15 49**
- Material-adverse-change-Klauseln **18 52**
- Mediatisierungseffekt **6 42 ff., 50, 61**
- Medienbündel **17 56**
- Mehrheitsaktionär **7 7 ff.; 19 1 ff.**
- Mehrheitsbeteiligung **17 95 f.; 19 15**
- Mehrheitseingliederung **7 14**
- Mehrheitsverhältnis **18 7, 10**
- Mehrstimmrechtsaktie **3 3; 6 175, 219; 17 63**
- Mehrzuteilung **13 52**
- Meldepflicht **17 61 ff.**
- mental accounting **1 32**
- MiFIR **13 12**
- Minderheitsaktionär **7 7 ff.; 18 163; 19 1 ff., 28 f.**
 - Andienungsrecht **19 28 f.**
 - Barabfindung **19 22 ff.**
 - gesellschaftsrechtlicher Ausschluss **19 1 ff.**
 - kapitalmarkrechtlicher Ausschluss **19 15 ff.**
- Mindesteinlage **10 16**
- Mindestpräsenz **6 168**
- Missbrauch der Vertretungsmacht **4 31, 58; 5 53 ff.; 6 55**
- MitbestG **5 4**
- Mitbestimmungsrecht **5 3**
- Mitgliedschaft **3 3**
- Mitgliedschaftsrechte **7 6**
- Mitteilungspflicht **6 194; 17 61 ff., 91 ff., 123**
- Mitternacht (Ende Hauptversammlung) **6 105**
- Mitverwaltungsrechte **7 36**
- Mitwirkungspflicht **8 17**
- monitoring costs **1 23**
- Montanindustrie **5 4**
- MontanMitbestG **5 4**
- MontanMitbestGErgG **5 4**
- moral hazard **1 18**
- Moto Meter **7 16**

- Nachgründung **2 28**
- naked shorts **13 53**
- naked short selling **1 30**
- naked warrants **10 91**
- Namensaktie **3 4, 7 f.; 6 122; 10 7; 13 26**
- naming and shaming **17 122**

- Naturalrestitution **15** 115; **17** 172, 176; **18** 77
 Nebenleistungs-AG **8** 1
 negotiated repurchase **9** 67
 Nennbetragsaktie **3** 1; **6** 173f.; **10** 7
 Neo-Institutionalismus **1** 16
 neoklassische Finanztheorie **1** 16
 Nichtigkeitsklage **6** 243, 280, 325
 Niederlassungsfreiheit **1** 36
 noise trader **1** 30
 Nominierungsausschuss **5** 28
 Normativbestimmungen **1** 3
 Notierung **13** 13
 November-Entscheidung **9** 24a
- Obergesellschaft **17** 68
 Offenlegung **4** 22a, 128f., 138b; **5** 13, 35; **6** 145; **15** 72ff.
 ökonomische Finanzierungstheorie **1** 11
 Oktroisystem **1** 3
 one share one vote **3** 3; **6** 175
 Open Market **13** 17
 operation blanche **13** 34
 opportunistisches Verhalten **1** 17
 opt in, übernahmerechtlich **18** 14, 121, 125
 opt out, übernahmerechtlich **18** 14, 120, 125
 Optionsanleihe **11** 5
 Optionschein **11** 6
 order taking **13** 44
 Orderbuch **13** 44; **16** 8
 Ordnungswidrigkeitenverfahren **15** 85, 96
 Organaußenhaftung **17** 185
 Organisationshoheit **5** 27
 Organmitglieder **17** 137
 Organstellung
 – Beendigung **4** 18, 161
 – Organstreit **4** 146
 Organwissen **4** 60
 overallotment facility **13** 52
 overconfidence **1** 32
- pac man defense **18** 101
 Paketerwerb **17** 66; **18** 22, 28
 Paketzuschlag **18** 1, 25, 141
 Papiere **14** 70f.
 Parallelerwerb **17** 79; **18** 37
 Parallelverhalten **17** 77
 Pensionsgeschäfte **15** 57
 Personalausschuss **4** 30; **5** 45
 Petitionen **15** 95
 Pflichtangebot **4** 11; **6** 64; **17** 39; **18** 6, 11, 16, 20, 29ff., 36, 39, 41, 137f., 145ff., 160, 162ff.; **19** 15, 17, 22, 24, 28f.; **20** 3, 10, 12f.
 Pflichtwandelanleihe **11** 5
 phantom stock plans **17** 115
 Piëch-Urteil **5** 70a, 76, 90
 Planungen **15** 36, 65
 Popularklage **6** 286
- Prämie **4** 45
 Präsenzbonus **6** 128
 Präsenzversammlung **6** 130
 Preiseinwirkung **16** 27
 Preisniveau **15** 6, 30
 Premium **18** 1, 27, 30, 31a, 39b,
 pricing **13** 46
 Primärinsider **15** 58, 68f., 102
 Primärmarkt **13** 3f.
 Primärmarktrecht **1** 15c
 Prinzipal-Agent-Konflikt **4** 27, 30, 130; **9** 51
 Prinzipal-Agent-Theorie **1** 21
 private enforcement **17** 134
 Privatplatzierungen **14** 9
 probability/magnitude Test **15** 37ff., 50
 Prognosen **14** 36, 38; **15** 28
 Prospekt **14** 1ff.
 – Aktualität **14** 23, 27
 – Erstellung **14** 15ff.
 – fehlender **14** 14f., 34
 – Haftung **14** 1, 31ff., 76ff., 81ff.; **18** 57, 59, 64ff., 71
 – Inhalt **14** 23
 – Klarheit **14** 23
 – Leser **14** 37
 – Sprache **14** 25
 – unterlassene Erstellung **14** 14f.
 – Veranlasser **14** 44
 – Verantwortliche **14** 40
 – Vollständigkeit **14** 23
 – Wahrheit **14** 23
 Prospekttrichtlinie **14** 1
 proxy advisors **6** 212a
 Prozessstandschaft **7** 84
 Prüfferrichtlinie **12** 5
 Prüfungsausschuss **5** 27f., 65; **12** 6, 8
 Prüfungsbericht **12** 7
 Prüfungsgegenstand **7** 79
 Publizität **6** 309
 Publizitätshaftung **18** 59
 Publizitätspflichten **17** 1ff.
 Publizitätspflichtverletzung **17** 119ff.
 Publizitätsrichtlinie **2** 16; **4** 53, 57ff.
 put-option **17** 176
- Quartalsbericht **17** 16
- random walk **1** 28
 räuberische Aktionäre **6** 221, 318
 Rechnungslegung **5** 65; **12** 1, 5
 Recht auf Berichterstattung **5** 56
 Rechtsschutz **20** 18ff.
 record date **6** 107, 125
 Referenzpreis **16** 11
 Reflexschaden **7** 26, 35, 47
 Regelpublizität **17** 2, 119, 134, 181

- Registergericht **2** 7, 21a, 28, 31; **5** 21; **6** 315; **10** 87
- Registersperre **6** 38, 316; **10** 25
- faktische **6** 316
- related party transactions **4** 138a; **6** 41b; **9** 18
- relative Leistungsevaluation **4** 37
- Relevanztheorie **6** 249ff., 252f.
- representativeness **1** 32
- residual loss **1** 23
- Ressourcenallokation **18** 1
- retail debt **17** 8
- Rettungspakete **7** 22
- Reziprozitätsregelung **18** 14, 124
- Rheinmöve **2** 21a
- Risikobegrenzungs-gesetz **17** 76ff., 90; **18** 39
- Risikokontrollpflicht **4** 81
- road shows **13** 44; **14** 6; **15** 23
- Rückerwerb **9** 47ff.; **18** 102
- Rückkauf **7** 32; **13** 48; **16** 26
- programmierter **9** 74ff.; **15** 81; **16** 26
- Rücklagen **6** 11; **9** 11, 44
- freie **9** 11
- Rücklagenbildung **12** 15
- Rücktritt des Vorstandsmitglied **4** 5
- Rupert Scholz **14** 86a
- Sacheinlagevereinbarung **2** 19a; **10** 23
- Sacheinlage **2** 19f., 21ff.; **8** 4, 19; **10** 56, 76
- fingierte **2** 19
 - Heilung verdeckter **2** 27
 - Überbewertung **2** 23
 - verdeckte **2** 25; **6** 179; **8** 19
- Sachgründung **2** 22
- Sachkapitalerhöhung **10** 22ff., 40
- fehlerhafte **10** 26f.
 - reguläre **10** 22ff.
- safe harbour **13** 51; **15** 81; **16** 26
- Sammelverwahrung **3** 2
- Sanktionen **16** 31; **18** 160ff.
- Satzung **2** 6ff.; **6** 150; **10** 72
- Feststellung **2** 13
 - Grundkapital **2** 9
 - Mindestinhalt **2** 7
 - Vorstandsmitglieder **2** 9
- Satzungsänderung **2** 27; **6** 14ff., 26; 109; **10** 2
- faktische **6** 26, 29
 - materielle **6** 15ff.
 - qualifizierte **2** 27
- Satzungsbestandteile
- formelle **6** 21ff.
- Satzungsdurchbrechung **6** 26
- Satzungshoheit **6** 3
- Satzungsstrenge **2** 10
- say on pay **4** 29a f.
- Scalping **15** 25; **16** 18f.
- Schachtelbeteiligungen **17** 96
- Schadensberechnung **17** 167
- Schadensersatz **14** 70
- Schadensersatzanspruch **6** 167; **7** 33; **18** 119
- Schädigung **15** 113; **17** 137, 180, 185f.
- Schaeffler/Continental **17** 61a
- Schärenkreuzer **7** 27
- Scheinbeschluss **6** 226
- Scheingeschäfte **16** 11
- Schuldverschreibung **11** 13
- Schutz **7** 26
- Schutzgesetzcharakter **15** 111
 - Schutzzweckzusammenhang **15** 115
- Schwellenwert **6** 66, 70
- screening **1** 17
- secondary public offering **13** 4
- Sekundärhandel **13** 13
- Sekundärinsider **15** 69, 102
- Sekundärmarkt **13** 4
- Sekundärmarktpublizität **17** 133
- Sekundärmarktrecht **1** 15c
- Selbstbefreiung **17** 32, 35, 38ff., 139; **18** 40, 43
- Selbstbestimmung
- informationelle **4** 24
- Selbsteintritt **15** 114
- Selbstemission **10** 5
- Selbstregulierung **15** 83
- self-selection **1** 17
- sell out **19** 28
- semistrong efficiency **1** 28
- shareholder value **1** 15a; **4** 68
- shareholder's derivative suit **7** 48, 84
- short position **13** 52; **16** 34; **17** 106
- short selling **1** 30
- Sicherungsgeschäfte **15** 57
- Siemens/Neubürger **4** 86a, 106
- Siemens/Nold **10** 53, 80
- signalling **1** 17
- skin in the game **5** 11
- soft underwriting **13** 23
- Sonderbeschluss **6** 37; **10** 31
- Sonderinteressen **5** 74
- Sonderprüfer **6** 79
- Aufgabe **6** 83
- Sonderprüfung **4** 148; **5** 87; **6** 78ff., 195; **7** 77ff.
- Gegenstand **6** 82
- Sonderprüfungsbericht **6** 85
- Sorgfaltspflichten **4** 73ff.; **5** 67ff.
- Corporate Governance Kodex **1** 33a; **4** 110ff.
 - kapitalmarktrechtliche Pflichten **4** 84
 - Pflicht zur kollegialen Zusammenarbeit **4** 85
 - Überwachung von Unternehmensangehörigen **4** 86a
- Spaltung **5** 43; **6** 34f.
- zur Neugründung **2** 3
- Spekulationsblasen **1** 30; **16** 41
- spekulativer Anleger **15** 49
- Sperrminorität **8** 14
- Spieltheorie **1** 16; **18** 48

- Spruchverfahren **6** 265 f.; **7** 13; **19** 13, 22
 squeeze out **7** 32; **17** 31; **18** 78; **19** 3 ff., 15 ff., 22 f., 26, 28
 – gesellschaftsrechtlicher **19** 5, 15
 – kapitalmarktrechtlicher **19** 15
 – übernahmerechtlicher **19** 16
 – verbandsrechtlicher **19** 16
 – Voraussetzungen **19** 17 ff.
 stakeholder value **1** 15a
 Stammaktie **13** 26; **17** 63
 Stellungnahme **16** 19; **18** 87
 Stewardship Code **1** 8; **8** 21
 Stewardship-Theorie **1** 15; **6** 1; **8** 21
 Stichentscheid **4** 9
 Stimmabgabe **5** 34, 41
 – fehlerhafte **5** 41
 Stimmbindungsvertrag **5** 46; **6** 208 ff.
 Stimmboten **5** 34
 Stimmengleichheit **4** 9
 Stimmenmehrheit **6** 213 ff.
 Stimmkraft **6** 173 ff.
 Stimmrecht **6** 168 ff.; **17** 63
 – Arbitrage **8** 16
 – Ausschluss **6** 192 f., 201, 205
 – Beschränkungen **6** 219
 – Hindernisse **17** 65
 – Vertreter **6** 184
 – Verwässerung **10** 3
 – Zurechnung **17** 67, 70, 80
 Stimmrechtsberater **6** 212a
 Stimmverbot **5** 35; **6** 81, 89, 192 ff., 205 ff.; **17** 65
 – Rechtsfolgen **6** 205 ff.
 stock picking **1** 29
 STRABAG **7** 17, 20; **12** 4
 Strafanzeige **15** 96
 Strafvorschriften **4** 162; **5** 96
 strong efficiency **1** 28
 Strukturänderungen **6** 42
 Strukturentscheidungen **6** 47
 Strukturmaßnahme **6** 261
 Stückaktie **3** 1; **10** 7 ff.; **13** 26
 Stuttgarter Hofbräu **6** 75
 Systemrelevanz **4** 20a
 Systemstabilität **1** 24; **4** 87

 Tagesordnung **6** 96, 102, 106; **7** 73
 – Ergänzung **7** 73
 Tatsachen **15** 28 f.
 Tauschangebot **14** 8, 10; **17** 161; **18** 19, 55, 57, 60 f., 70 f., 76 f., 79, 130, 140; **19** 23
 Teilangebot **18** 23, 26, 81 f.
 Teilnahmepflicht **6** 127
 Teilnehmerverzeichnis **6** 132
 Telekom/KfW **14** 43
 tender offer **9** 63
 Theorie der Doppelanfechtung **6** 277

 Theorie des Marktes für Unternehmenskontrolle **18** 1
 Theorie vom Investmentkontrakt **6** 48
 These der Kapitalmarkteffizienz **1** 30
 „Tipp“ **15** 67, 71
 Tochterunternehmen **17** 68, 72 d f., 88
 T-Online/Deutsche Telekom **7** 11
 too big to fail **1** 24; **4** 20 a, 49 b
 Transaktion **16** 33 ff.
 – Kosten **1** 18
 – Schaden **17** 172
 transferable put rights **9** 67
 Transparenzrichtlinie **17** 5 f., 17, 61, 68, 72 d, 75
 treasury stocks **9** 50
 Trennungsprinzip **4** 16, 18
 Treubindungen **7** 55 f.
 Treuepflicht **4** 37 b, 73, 113 ff.; **5** 75 ff.; **8** 7 ff.; **15** 119
 – Begrenzung von Mehrheitsmacht **8** 11
 – business judgment rule **4** 89, 96, 98, 114
 – Einsatz der vollen Arbeitskraft **4** 117
 – gesellschaftsrechtliche **18** 165
 – Verschwiegenheitspflicht **4** 126 ff.
 Treuepflichtverletzungen **4** 91; **5** 71
 Treuhänder **6** 180

 Umhängung **6** 72
 Umschreibungsstopp **4** 112 b; **6** 7, 9a
 Umstände **15** 28 ff.
 – äußere Tatsachen **15** 28
 – innere Tatsachen **15** 29
 – zeitlich gestreckte **15** 50
 Umtauschverhältnis **18** 70, 79
 Umwandlungsgesetz **2** 2
 Unabhängigkeit **5** 9 f., 11 f.
 Unbedenklichkeitsverfahren **6** 38
 underwriting agreement **13** 22
 Unocal-Standard **18** 110
 Unterbilanzhaftung **2** 29
 Unterbrechung **15** 93
 Untergrenze **7** 11
 – Börsenwert **7** 11
 unterjährige Publizität **17** 15
 Unterlassungsklage **7** 50 f.; **10** 89; **18** 118
 Untermaßverbot **7** 5
 Unternehmensgegenstand **2** 7 f., 30 f.; **4** 56, 59, 66 ff.
 Unternehmensinteresse **4** 50
 Unternehmensregister **17** 17, 54–55, 59, 120, 123
 Unternehmensübernahme **1** 22; **17** 39, 42; **18** 1 ff., 11 f., 88 ff., 110, 116, 120; **19** 15
 Unternehmensverfassung **5** 1
 – duale **5** 1
 Unternehmensvertrag **6** 39; **7** 21
 Unternehmenszusammenschluss **10** 92
 Unternehmenszweck **2** 8; **4** 59, 90
 Unterpariemiission **3** 1; **8** 4; **9** 2; **10** 9

- Untreue **4** 48, 162
- upstream loan **9** 24a
- Urkunde **3** 2
- Überhang **17** 103b
- Überkreuzverflechtung **5** 9b
- Übernahme **9** 54
 - Abwehr feindlicher **9** 54
 - wertvernichtende Effekte **18** 4
- Übernahmeangebot **9** 72; **10** 84; **17** 40; **18** 5, 20, 25 ff., 29 ff., 37, 40 f., 50, 67, 69, 92, 98, 105 ff., 134, 138, 141, 145; **19** 17, 19, 28
- Übernahmehindernisse **18** 126
- Übernahmerecht **18** 1 ff.
- Übernahmerichtlinie **18** 11 ff., 30, 40, 120, 124 f., 138, 146; **19** 27
- Übernahmeverfahren **4** 142
 - Vorteilsgewährung **4** 142
- Übernahmevertrag **13** 22 f., 27 f.
- Überpariemission **2** 18; **8** 5; **10** 16
- Überwachung **4** 86 a f.
- Überzeichnung **13** 52 f.; **16** 25; **18** 23, 81

- venture capital **1** 10
- Veräußerung **15** 55 ff.
- Verbindlichkeit **6** 198
- Verbot der Vorteilsgewährung **18** 131
- Verbotstatbestand **15** 51; **18** 94
- Verbundvorteile **7** 12
- Vereitelungsverbot **18** 14, 16
- Verfolgungsrecht **5** 87
- Vergütung **4** 20; **5** 19
 - Aktienoptionen **4** 26 f.
 - Anerkennungsprämie **4** 45 ff.
 - Aufsichtsratsverantwortlichkeit **4** 30 ff.
 - Begrenzung **4** 37 a
 - Ermessensspielraum **4** 34
 - Fortzahlung **4** 41 ff.
 - Gehaltsbestandteile **4** 32
 - Hauptversammlungszuständigkeit **4** 25 f.
 - Herabsetzung **4** 38
 - Rückforderung **4** 49
 - Treuepflicht **4** 37 b
 - des Vorstands **4** 20 ff.
- Vergütungsausschuss **5** 28
- Vergütungspolitik **4** 22 a ff.
- Vergütungsumfeld **4** 37
- Verhaltensanomalien **1** 31
- Verhinderungsgefahr **18** 98
- Verhinderungsverbot **18** 2, 14, 91 ff., 102, 105, 107, 118, 120 f., 131
 - europäisches **18** 120
- Verkaufsoptionen **9** 67
- Verkaufsprospekt **14** 14 a; 29 a; 30 a; 77
- Verlustdeckungshaftung **2** 29
- Vermögen **6** 75
 - Übertragung im Ganzen **6** 31 f.
 - Veräußerung wesentlicher Bestandteile **6** 75
- Vermögensrechte **7** 6, 31 ff.
- Vermögenszuwendung **9** 9 ff.
 - offene **9** 11
 - verdeckte **9** 13
- Veröffentlichungspflicht **4** 22 ff.; **15** 9; **17** 14
 - bilanzrechtliche **4** 22 ff.
 - insiderrechtliche **15** 9
 - wertpapierhandelsrechtliche **17** 14 ff.
- Verpflichtungsrechte **7** 53
- Versammlungsleiter **6** 133, 158
- Verschmelzung **2** 4; **5** 7, 43; **6** 34 f.; **10** 40
 - grenzüberschreitende **5** 7
 - durch Neugründung **2** 4
- Verschuldensmaßstab **5** 90
- Verschwiegenheitspflicht **4** 126 ff.; **5** 75
- verständiger Anleger **14** 37; **15** 46
- Verständnishorizont **14** 26
- Vertragskonzern **7** 21
- Vertragskonzernrecht **6** 41, 332
- Vertragstheorie **1** 16
- Vertreter **6** 90, 184
 - besonderer **7** 83
- Vertretung **5** 48 ff.
- Vertretungsmacht **4** 52, 129; **5** 49
 - Beschränkung Vertretungsmacht des Vorstands **6** 33
 - Einzelvertretung **7** 55
 - Missbrauch **4** 31, 58; **6** 55
 - Missbrauch Vertretungsmacht durch den Vorstand **5** 53 f.
 - unbeschränkte **4** 53
 - Unternehmensgegenstand **4** 56
- Verwaltung
 - Behörde **15** 85
 - der Aktiengesellschaft **1** 15 a
 - Rechtsweg **15** 94; **20** 18 f.
- Verwässerung **10** 36
 - Verwässerungseffekt **6** 45, 51 ff., 62; **10** 34 ff.
 - Verwässerungsschutz **10** 54 ff.
- Verwendung des Bilanzgewinnes **4** 79; **6** 11 ff.
- Verzinsungspflicht **18** 163
- Vetorecht **4** 9, 71; **5** 60
- victimless crime **15** 5
- Vinkulierung **3** 2
- Vollangebot **18** 29
- Vollharmonisierung durch Transparenzrichtlinie **17** 61, 68, 75
- Vollmacht **6** 183
- Vollversammlung **6** 101, 228
- vollwertiger Anspruch **9** 24a
- Vollwertigkeit **9** 24a
- Vorabdividende **6** 176; **7** 31
- Vorabveröffentlichung **6** 157
- Vor-AG **2** 14 ff., 29
- Vorbesitzzeit **7** 71
- vorbeugende Unterlassungsklage **7** 50; **10** 89; **18** 118

- Vorgründungsgesellschaft **2** 6
 Vorrats-AG **2** 30
 Vorratsaktien **10** 71
 Vorratsbeschluss **18** 111 ff., 117, 123
 Vorratsgesellschaft **2** 30
 Vorratsgründung **2** 30
 Vorstand **5** 45 ff.; **6** 4
 – Beschränkung der Vertretungsmacht **4** 57; **6** 33
 – Bestellung **5** 45 ff.
 – Entlastung **6** 7
 – Ermächtigung **6** 4
 – Geschäftsführungskompetenz **4** 63 ff.; **6** 42 ff.
 – Missbrauch der Vertretungsmacht **5** 53 f.
 – Zusammensetzung **4** 6
 Vorstandsbericht **10** 50, 68, 79
 Vorstandsbezüge **4** 32
 Vorstandshaftung
 – Außenhaftung **4** 149
 – Beweislastumkehr **4** 156
 – Freistellungszusagen **4** 159
 – Geschäftsleiterermessen **4** 153
 – Innenhaftung **4** 149 ff.
 – Kausalität **4** 157
 – Kollegialentscheidungen **4** 157
 – Rückwirkung **4** 37 b
 – Sanktionen **4** 143 ff.
 Vorstandsmitglied
 – Abberufung **4** 5, 160 f.
 – Anstellung **4** 16 ff.
 – Interessenkonflikte **4** 119
 – Kreditgewährung **4** 21, 136
 – Kündigung **4** 160
 – persönliche Anforderungen **4** 7
 – Vergütung **4** 20 ff.
 Vorstandssprecher **4** 15
 Vorstandsvertrag **18** 100
 Vorstandsvorsitzender **4** 9
 Vorteilsgewährung **18** 131 f.
 Vorzugsaktie **3** 3; **6** 176; **10** 33; **17** 64
 VW-Gesetz **6** 175

 Wachstumskapital **1** 10
 Wandelanleihe **10** 91; **11** 5; **13** 2; **17** 115; **19** 20 f.
 Wandelgenussrechte **17** 115
 Wandelschuldverschreibung **10** 91; **11** 5 f., 9 f.
 – convertible bonds **10** 91; **11** 5
 Wasserstandsmeldungen **18** 47 f.
 weak efficiency **1** 28
 Wella AG **7** 11
 Werbemaßnahmen **14** 6
 Werbung **14** 85; **18** 104
 Werthaltigkeitsprüfung **2** 23
 Wertpapier **3** 2; **14** 3 ff.
 – Kauf **14** 8
 – öffentliches Angebot **14** 3 ff.
 – Wertpapierinhaberpublizität **17** 99
 – Wertpapierkennnummer **14** 50
 – Wertpapierleihe **16** 34
 Wertschöpfungspotenzial **18** 1, 134
 Werturteile **14** 36; **15** 28; **16** 16
 wertvernichtende Effekte von Übernahmen **18** 4
 Wertverwässerung **10** 3
 Wettbewerbsverbot **4** 42, 119 ff.; **5** 81; **8** 13
 – für Hilfgeschäfte **4** 120 ff.
 – für Vorstandsmitglieder **4** 118 ff.; **5** 63
 whistleblower **4** 86 a; **5** 69 a
 white knight **18** 103, 105 f.
 white squire **18** 103
 Widerruf der Zulassung **20** 20
 Windhundrennen **18** 143
 Wissenskoordination **4** 61
 Wissenszurechnung **4** 60 ff.
 Wohlverhaltenspflicht **21** 13
 wrongful trading **4** 83

 XETRA **21** 8 a
 Zahlungsunfähigkeit **4** 82; **11** 3
 Zaunkönigregelung **18** 6, 86
 Zeichnung **2** 13; **10** 12
 Zeichnungsvertrag **10** 12, 19, 45
 – unwirksamer **10** 19
 Zielgesellschaft **17** 39 f.; **18** 1, 2, 5, 13 ff., 19, 23,
 25, 30, 46, 50 f., 54, 56, 60, 64, 67, 78, 80, 82,
 86 ff., 91, 101, 107, 121, 124 f., 127, 129,
 131 f., 134 ff., 149, 151, 155, 157; **19** 18, 20 f.,
 24, 27 f.
 Zulassung **13** 45
 Zustimmungsvorbehalte **5** 58 ff.
 – gesetzliche **5** 63 ff.
 Zuteilung **13** 46
 Zuteilungsanspruch **10** 41
 Zwangsdelisting **20** 5, 20
 Zwangseinziehung **4** 12; **7** 14
 Zwangsgeld **4** 144, 162
 Zwischenbericht **14** 68
 Zwischenlagebericht **17** 15
 Zwischenmitteilungen **17** 16


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG