

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

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 Paragrafen 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, 11ff.; **20** 10
– Angemessenheit **19** 22ff.
- Abfindungsanspruch des Aktionärs **6** 41; **7** 10
- Abgestimmtes Verhalten **17** 73ff.; **18** 38
- Abhängigkeitskonzept **17** 68
- Abkauf einer Anfechtungsklage **8** 17
- Abrechnungstag **13** 39
- Abschlussprüfer **12** 4ff.; **17** 119
- Abschlussprüfung **12** 1, 4ff.
- Abspaltung **2** 3
- Abspaltung verbot **3** 8a; **6** 181
- Abstimmung **5** 32ff.; **6** 171ff.
– geheime **5** 34
- Abstimmungsergebnis **6** 213
- abusive squeezing **16** 17
- Abwehrmaßnahme **18** 104, 107, 110, 111, 114f., 117ff., 123, 126
- acting in concert siehe: abgestimmtes Verhalten
- actio pro socio **7** 48
- Ad-hoc-Hauptversammlungsbeschlüsse **18** 115
- Ad-hoc-Meldung **17** 20, 27ff., 39f., 49ff., 57, 120, 131, 133, **135**, 138, 140–147, 151ff., 158, 159, 163, 168, 171, 175, 180, 186f., 189; **18** 74
- Ad-hoc-Pflicht **17** 18ff., 136; **18** 40
– Freiverkehr **17** 136
- Selbstbefreiung **17** 39
- bei Unternehmensübernahme **17** 27, 39
- Ad-hoc-Publizität **6** 159; **9** 72; **15** 9; **17** 18ff., 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** 1ff.; **13** 26ff.
– eigene Aktien **17** 65, **18** 33
- Erwerb eigener Aktien **9** 23, 47ff.
- goldene Aktien **1** 37
- Handel in eigenen Aktien **9** 60
- kapitalmarktrechtliche Zulässigkeit des Erwerbs eigener Aktien **9** 72ff.
- Rückerwerb eigener Aktien **9** 47ff; **18** 21, 102, 109
- Rückkauf **7** 32; **9** 48, 57, 62f., 65
- Verkauf eigener Aktien **9** 77; **18** 102
- Zeichnung **13** 38
- Aktienausgabe **10** 76
- Aktienemission **13** 2, 20ff., 35
- Aktiengattungen **10** 31ff.
- Aktiengesellschaft **1** 1ff.
– Auflösung **7** 14
- börsennotierte AG **1** 2
- Gründungsmängel **2** 32
- Neugründung **2** 1
- Aktienoptionen **4** 26ff.; **5** 23f.; **10** 93
– Aufsichtsratsmitglieder **9** 61
- virtuelle Aktienoptionen **4** 29
- Vorstandsmitglieder **9** 61
- Aktienoptionsprogramm **5** 23f.
- Aktienrechtsnovelle 2016 **3** 2, 4; **11** 5; **17** 91
- Aktienregister **3** 4ff.
- Aktienrückkaufprogramme **9** 74; **16** 26
- Aktientausch **10** 39
- Aktionär **1** 4; **7** 1ff.; **8** 1ff.
– Auskunftsrecht **6** 137ff.
- Einlagepflicht **8** 1ff., 7, 18
- Fragerecht **5** 87; **6** 163
- Kleinaktionär **1** 8; **18** 6
- Mitwirkungspflichten **8** 17
- räuberischer Aktionär **6** 221
- Treuepflicht **8** 18ff.
- Aktionärsdarlehen **11** 2
– eigenkapitalersetzende Darlehen **11** 2
- Aktionärsforum **7** 75
- Aktionärsklage **7** 48ff.; **18** 118
- Aktionärskreis **10** 65
– Einflussnahme auf den künftigen Aktionärskreis **10** 65
- Aktionärsminderheit **6** 12
– ausgehungerte **6** 12
- Aktionärsrechterichtlinie **1** 9f.; **3** 5; **4** 20b, 21, 29b, 138a; **6** 41a f., 92; 130, 141a, 212; **8** 22; **9** 18
- Aktionärschutz **2** 12; **10** 40; **19** 1
- Aktionärsstellung **3** 1ff.; **7** 1ff., 25ff.
– Beendigung **3** 10ff.; **7** 7 ff
- Erwerb **3** 6ff.
- Schutz **7** 25ff.
- Übernahme **3** 6
- Verlust **3** 9ff.
- 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
Amtslösung **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** 45f.
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
Anlagefalle **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
– Treupflichten **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
– Treupflichten **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
Ausschließungsrecht **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, 61a; **18** 45, 56, 162
 – Anordnungen **15** 93
 – Aufsicht **4** 49c f.; **5** 95a; **6** 126; **15** 82
 Bagatellgrenze **17** 116
 Baisseangriff **9** 54
 Bankenaufsicht **1** 24
 Barabfindung **19** 3, 6, 8, 20
 Barangebot **18** 54, 60, 65f., 66ff., 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** 112a
 – über die Geschäftsführung **5** 56
 Berichtspflicht **4** 79, 144
 Beschluss **5** 33; **10** 21
 – anfechtbarer **6** 223
 – mangelhafter **6** 222ff.
 – nichtiger **6** 222
 – Niederschrift **6** 135
 – schwedende Unwirksamkeit **6** 224
 Beschlussfähigkeit **5** 33, 37; **6** 169
 Beschlussfeststellungsklage **6** 333
 Beschlusskontrolle **6** 221ff.
 Beteiligungen **6** 193
 – materielle **6** 275; **8** 12
 Beschlussmängel **5** 39ff.
 best efforts underwriting **13** 23
 Bestätigungsvermerk **12** 7
 Bestellung des Vorstandes **6** 2ff.
 – Widerruf **4** 160
 Beteiligungen **17** 67
 Beteiligungserwerb **6** 74
 Beteiligungshöhe **17** 97f.
 Beteiligungspublicitität **9** 72; **17** 60f., 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** 3f., 34ff., 39ff., 62, 91; **11** 6, 12f.; **13** 28ff.; **17** 129
 – Ausübung **10** 44ff.
 – Handelbarkeit **10** 43
 – mittelbares **10** 42
 Bezugrechtsausschluss **6** 275; **10** 48ff., 60, 62, 86; **13** 32; **18** 103, 114.
 – faktischer **10** 42
 – formelle Voraussetzungen **10** 49ff.
 – genehmigtes Kapital **10** 77ff.
 – materielle Voraussetzungen **10** 52ff.
 – mittelbarer **13** 31
 – vereinfachter **10** 66ff.
 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** 1f.
 – Bilanzzeit **12** 3; **17** 3, 14f.
 – Bilanzgewinn **6** 11, 225; **7** 31; **9** 6; **12** 9, 11f., 14; **18** 161
 – Bilanzsumme **17** 2
 Bilanzierungsmethoden **6** 154
 bilanzrechtliche Rechnungslegung **17** 2
 Binnenordnung, konzernspezifische **6** 47
 Bis-zu-Kapitalerhöhungsbeschluss **10** 6
 BKN **18** 163f
 Blankettermächtigung **18** 114
 Blockabstimmung **6** 220
 Blockaktionär **6** 147; **7** 63
 bonding costs **1** 23
 Book-buildung-Verfahren **10** 44; **13** 23, 44
 bookrunner **13** 44
 Börse **13** 5; **14** 11
 Börsengang **13** 3
 Börsenhandel **13** 47
 Börsenkurs **10** 36, 57, 66ff.; **19** 11
 – Untergrenze **10** 57
 – Steigerung **9** 48
 Börsenmakler **21** 8
 Börsennotierung **13** 32; 54f.; **14** 12
 Börsenprospekthaftung **14** 31ff., 81
 Börsenwert **7** 11
 Börsenzulassung **13** 5, 12, 26, 35, 41
 – Widerruf **20** 5ff., 14f., 19f., 23
 Börsenzulassungsprospekt **14** 2ff., 34
 Briefwahl **6** 130, 132, 290
 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
 s. BaFin
 business due diligence **14** 16
 business judgment rule **4** 34, 73, 89ff., 114; **5** 71
 – Pflichtaufgaben **4** 93ff.
 – Treuepflichtverletzung **4** 91
 – unternehmerische Entscheidung **4** 90ff.
 – 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** 15; **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
Desinvestitionssummung **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
Diskriminierungsvorbot **4** 7
Dividenden **9** 40
– Anspruch **7** 31; **17** 126
Dominoeffekt **1** 24
Downgrading **20** 1
Downlisting **20** 1
Dresdner Bank/Commerzbank **6** 74
DrittelpG **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
Eigenkapitalersetzende Aktionärsdarlehen **9** 24b
Einberufung **6** 91ff.
Einberufungsmängel **6** 227, 239
einfaches Erwerbsangebot **18** 92
Einlagefähigkeit **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 11ff.
- 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
 Gelt/Daimler AG 15 32ff.; 17 32
 genehmigtes Kapital 10 72ff.
 Generalklausel 6 196
 Generalversammlung 1 3
 Genussrecht 11 7f., 12f.
 Genusschein 11 7
 geregelter Markt 13 9
 Gericht 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.
 – Ressouraufteilung 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, 11f.

- Gewinnverwendung **6** 11ff.
– Beschluss **6** 329; **7** 31; **12** 12ff.
- Girosammelverwahrung **3** 7
- Gleichbehandlungsgrundsatz **7** 55ff.; **9** 62
– kapitalmarktrechtlicher **17** 100f.; **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** 52f.
- Greenshoe-Option **13** 52f.
- Großaktionär **5** 14; **18** 28; **19** 4
- Grundkapital **2** 9, 17; **3** 1, 10; **10** 6ff., 11, 51, 66, 73f., 95; **19** 18
- Grundsatz der realen Kapitalaufbringung **2** 17
- Gründungsbericht **2** 22
- Gründungsprüfung **2** 22, 29
- Haftung
– deliktische **15** 106; **17** 160, 187ff.
- privatrechtliche **17** 179
- 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** 13f., 26, 66, 87; **6** 1ff.; **7** 40; **18** 123
– Anmeldung **6** 120
– Beschluss **6** 226ff.
– besondere Mitteilungen **6** 112
– Einberufung **6** 92ff., 103
– Einberufungsfrist **6** 118
– Kontrollrechte **6** 77ff.
– Ort **6** 103
– Teilnahmepflicht **6** 127
– Zeit **6** 104
- Hauptversammlungsbeschluss **6** 226ff.; **8** 20; **10** 6ff., 24a, 26, 48, 73ff., 87; **11** 9; **12** 11; **19** 5
– anfechtbarer **6** 248ff.
– Inhaltsmängel **6** 230
– nichtiger **6** 225ff.
– schwebend unwirksamer **6** 281ff.
– strukturändernder **6** 318, 331
- Hauptversammlungskompetenz **6** 1ff., 6ff.; **13** 24f.
– Medialisierungseffekt **6** 50
– ungeschriebene Kompetenz **6** 47f., 110f.
- Hebeleffekt **1** 11
- Heilung **6** 239ff.
- Herdensverhalten **1** 32; **18** 138
- herding **1** 32; **18** 138
- Herkunftsstaat **17** 7ff., 11ff., 62, 99, 103f.
– Herkunftsstaatsprinzip **17** 6
- Herrschaftsmacht **18** 7
- Herrschaftsrechte **7** 8
- Hertie **5** 9f., 90
- hindsight bias **1** 32; **4** 88, 93
- Höchststimmrecht **6** 175, 177
- Holzmann **10** 79
- Holzmüller **6** 43ff., 61ff.; **7** 39ff.
- home bias **1** 32
- Honorar-Anlageberater **21** 15
- hybris **18** 3
- hypothetisches Ereignis **15** 115
- Hypo Vereinsbank **6** 89
- Immobranz **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** 79f.; **21** 15a
- Informationseffizienz **1** 26, 27ff.
– halbstrenge **1** 28
– schwache **1** 28
– strenge **1** 28
- Informationshaftung **14** 53
- Informationsmängel **6** 257ff.
- Informationsparadoxon **1** 28
- Informationsrechte **5** 56f.
- Informationsungleichgewichte **1** 16ff.
- Informationsverteilung **1** 17
– assymetrische **1** 17
- Informationsvorsprung **1** 17
- Inhaberaktie **3** 4, 7f.; **6** 123
- Inhaltsmängel **6** 239
- initial public offering **13** 3
- Inlandsemittent **12** 3; **17** 5, 11ff., 15
- Inlandsplatzierung **13** 32
- Innenhaftung **4** 149ff.; **5** 88ff.
- Insider **15** 3, 57, 68ff., 115, 117
– Primärinsider **15** 58, 68f., 102
– Sekundärinsider **15** 69, 102
- Insidergeschäfte **15** 53ff., **17** 138
- Insiderhandel **15** 3ff., 10; 99ff., **16** 31f.; **17** 18, 107, 181

- Insiderinformation **6** 159; **14** 20; **15** 8ff., 17ff., 20, 27ff., 33ff., 41ff., 58f., 62ff.; **17** 21ff., 30, 43ff., 51ff., 138, 140, 146, 149, 152ff.
 – Befugnis zur Weitergabe **15** 75; **17** 49
- Insiderpapiere **15** 55, 57, 66, 101f.
- 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, 81ff.; **6** 195ff.
- Interessenkonflikt **5** 11ff., 81ff.; **6** 195; **16** 19; **21** 15
- internal governance **1** 21
- Investitionsentscheidung **17** 61, 158f., 161, 166f., 171, 176, 189; **18** 70
- Investmentskontrakt **6** 48; **7** 44
- investor relations **6** 137
- Investorenschutz **17** 51ff.
- irrationale Kursreaktion **15** 49
- irrevocable undertaking **18** 28
- Ision **2** 21a; **4** 86; **5** 91
- Jahresabschluss **4** 2e; **5** 13c; **12** 1, 4, 7ff., 12ff.; **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
- Kamingespräch **6** 147
- Kapital **10** 54f., 71, 73, 82
 – genehmigtes Kapital **10** 71ff.
 – genehmigtes Kapital I **10** 72
 – genehmigtes Kapital II **10** 72
 – genehmigtes Kapital III **10** 72
- Kapitalanlagerecht **21** 7, 10
- Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz **21** 3f., 6
- Kapitalaufbringung **2** 17; **3** 12; **8** 6
 – reale **2** 17, 18a, 19a, 28; **3** 12; **8** 6
- Kapitaleigner **4** 51
 – Weisungen **4** 51
- Kapitalerhaltung **4** 80; **9** 1
- Kapitalerhaltungsgrundsatzt **9** 1ff.; **14** 74; **17** 177f.
- Kapitalerhaltungsrecht **17** 177ff.
- Kapitalerhöhung **6** 315, 318a; **8** 3ff.; **10** 1ff., 18ff., 22f., 95ff.; **13** 40; **17** 126, 129f.
 – bedingte **10** 91ff.
 – Bezugsrecht **7** 32; **10** 34ff.
 – Eintragung **10** 17, 88
 – Fehler bei der Anmeldung **10** 20
 – reguläre **9** 51; **10** 4ff.
 – Risiken **10** 3
 – Sacheinlagen **10** 22ff., 39, 76
 – unwirksame **10** 21
- Kapitalerhöhung mit Bezugsrechtausschluss **10** 48ff.
 – materielle Beschlusskontrolle **8** 12
- Kapitalerhöhungsbeschluss **6** 332; **10** 6, 18, 87ff.; **13** 29; **17** 63
 – fehlerhafter **10** 18
 – nichtiger **10** 18
- Kapitalgesellschaft **17** 2
 – kapitalmarktorientierte **17** 3
 – kleine **17** 2
 – Kleinstkapitalgesellschaft **17** 2
- Kapitalherabsetzung **6** 318a; **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** 55ff.
- Kapitalverkehrsfreiheit **1** 37
- Kartellbehörde **18** 104
- Kaufangebot im Übernahmerecht **18** 19f., 25
- Kausalitätsbetrachtung **6** 250
- Kennzahlen **9** 48
- Kettenzurechnung **17** 72d
- Kirch/Deutsche Bank **6** 9a, 141
- Kleinaktionär **1** 8
- Kochs-Adler **6** 306
- Kollegialentscheidungen **4** 157
- Kollegialprinzip **4** 11ff.
- Kollusion **4** 58
- Kommissionsgeschäft **21** 9
- Kompensation **19** 9; **20** 10
 – vollständige **19** 9; **20** 10
- Kontinuitätstheorie **2** 15f.
- Kontrollerwerb **18** 20f., 25, 32, 35f., 38, 138, 147ff.
 – mittelbarer **18** 150
 – passiver **18** 148
 – unmittelbarer **18** 149
- Kontrollrechte **4** 143ff.; **7** 66ff.
- Kontrollschwelle **18** 20, 33f.
- 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** 17ff.
- 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, 136ff.; **5** 64, 79
Kreditinstitut **6** 188ff.
Kuka AG **7** 11
Kündigung **4** 160f.
– Vorstandsmitglied **4** 160
Kündigungsrecht **3** 10
Kursbeeinflussungspotenzial **15** 41f., 44ff.; **17** 39
Kursdifferenzschaden **17** 167, 173f.
Kurspflege **9** 54
Kursrisiko **17** 176
Kurstabilisierungsmaßnahmen **13** 48ff.; **16** 26
- Lafonta **15** 43
Lagebericht **4** 81, 112a; **5** 90; **12** 1ff., 7f., 10; **17** 2, 14
LBBH **19** 18
Leerverkäufe **1** 30; **16** 2, 33f.; **17** 105f.
legal opinion **14** 17, 21f.
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** 29f.; **17** 119f.
Leistungsklage **7** 51
Leitungsmacht **4** 50ff., 143ff.
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** 26f.
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, 39b
- Macrotron **6** 76; **7** 14; **20** 7ff.
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** 12ff.
– Marktaustrittsrecht **1** 15c
– Markteintrittsrecht **1** 15c
– Marktmanipulation **13** 49; **16** 1
– Marktmanipulationstatbestand **16** 5ff.
– Marktmanipulationsverbot **13** 49
- Marktmissbrauchsrichtlinie **15** 37f., 69, 99, 111
– Marktmissbrauchstatbestand **9** 74
– Marktpräxis **16** 13
– Marktpreis **16** 27
– Marktsegment **13** 8
– Marktvergleich **9** 15
– Marktverhaltensrecht **1** 15c
– Marktverzerrung **16** 14
– organisierter **13** 9; **14** 12ff.
– regulierter **13** 8
– für Unternehmenskontrolle **18** 1
– für Unternehmensübernahmen **1** 22
Marktsondierung **7** 64; **15** 77ff.
Massey **15** 49
Material-adverse-change-Klauseln **18** 52
Mediatisierungseffekt **6** 42ff., 50, 61
Medienbündel **17** 56
Mehrheitsaktionär **7** 7ff.; **19** 1ff.
Mehrheitsbeteiligung **17** 95f.; **19** 15
Mehrheitseingliederung **7** 14
Mehrheitsverhältnis **18** 7, 10
Mehrstimmrechtsaktie **3** 3; **6** 175, 219; **17** 63
Mehrzuteilung **13** 52
Meldepflicht **17** 61ff.
mental accounting **1** 32
MiFIR **13** 12
Minderheitsaktionär **7** 7ff.; **18** 163; **19** 1ff., 28f.
– Andienungsrecht **19** 28f.
– Barabfindung **19** 22ff.
– gesellschaftsrechtlicher Ausschluss **19** 1ff.
– kapitalmarktrechtlicher Ausschluss **19** 15ff.
Mindesteinlage **10** 16
Mindestpräsenz **6** 168
Missbrauch der Vertretungsmacht **4** 31, 58; **5** 53ff.; **6** 55
MitbestG **5** 4
Mitbestimmungsrecht **5** 3
Mitgliedschaft **3** 3
Mitgliedschaftsrechte **7** 6
Mitteilungspflicht **6** 194; **17** 61ff., 91ff., 123
Mitternacht (Ende Hauptversammlung) **6** 105
Mitverwaltungsrechte **7** 36
Mitwirkungspflicht **8** 17
monitoring costs **1** 23
Montanindustrie **5** 4
MontanMitbestG **5** 4
MontanMitbestGEG **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, 7f.; **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
 Optionsschein **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
 Primärlinsider **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
 Prospektrichtlinie **14** 1
 proxy advisors **6** 212a
 Prozessstandschaft **7** 84
 Prüferrichtlinie **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
Risikobegrenzungsgesetz **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
– programmiert **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** 265f.; **7** 13; **19** 13, 22
 squeeze out **7** 32; **17** 31; **18** 78; **19** 3ff., 15ff., 22f., 26, 28
 – gesellschaftsrechtlicher **19** 5, 15
 – kapitalmarktrechtlicher **19** 15
 – übernahmerechtlicher **19** 16
 – verbandsrechtlicher **19** 16
 – Voraussetzungen **19** 17ff.
 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** 208ff.
 Stimmboten **5** 34
 Stimmengleichheit **4** 9
 Stimmenmehrheit **6** 213ff.
 Stimmkraft **6** 173ff.
 Stimmrecht **6** 168ff.; **17** 63
 – Arbitrage **8** 16
 – Ausschluss **6** 192f., 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, 192ff., 205ff.; **17** 65
 – Rechtsfolgen **6** 205ff.
 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** 7ff.; **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** 28f.
 Tauschangebot **14** 8, 10; **17** 161; **18** 19, 55, 57, 60f., 70f., 76f., 79, 130, 140; **19** 23
 Teilangebot **18** 23, 26, 81f.
 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, 72d f., 88
 T-Online/Deutsche Telekom **7** 11
 too big to fail **1** 24; **4** 20a, 49b
 Transaktion **16** 33ff.
 – Kosten **1** 18
 – Schaden **17** 172
 transferable put rights **9** 67
 Transparenzrichtlinie **17** 5f., 17, 61, 68, 72d, 75
 treasury stocks **9** 50
 Trennungsprinzip **4** 16, 18
 Treubindungen **7** 55f.
 Treuepflicht **4** 37b, 73, 113ff.; **5** 75ff.; **8** 7ff.; **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** 126ff.
 Treuepflichtverletzungen **4** 91; **5** 71
 Treuhänder **6** 180
 Umhängung **6** 72
 Umschreibungsstopp **4** 112b; **6** 7, 9a
 Umstände **15** 28ff.
 – äußere Tatsachen **15** 28
 – innere Tatsachen **15** 29
 – zeitlich gestreckte **15** 50
 Umtauschverhältnis **18** 70, 79
 Umwandlungsgesetz **2** 2
 Unabhängigkeit **5** 9f., 11ff.
 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** 50f.; **10** 89; **18** 118
 Untermaßverbot **7** 5
 Unternehmensgegenstand **2** 7f., 30f.; **4** 56, 59, 66f.
 Unternehmensinteresse **4** 50
 Unternehmensregister **17** 17, 54–55, 59, 120, 123
 Unternehmensübernahme **1** 22; **17** 39, 42; **18** 1ff., 11f., 88ff., 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
 Unterpariemission **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, 25ff., 29ff., 37, 40f., 50, 67, 69, 92, 98, 105ff., 134, 138, 141, 145; **19** 17, 19, 28
Übernahmehindernisse **18** 126
Übernahmerecht **18** 1ff.
Übernahmerichtlinie **18** 11ff., 30, 40, 120, 124f., 138, 146; **19** 27
Übernahmeverfahren **4** 142
– Vorteilsgewährung **4** 142
Übernahmevertrag **13** 22f., 27f.
Überpariemitte **2** 18; **8** 5; **10** 16
Überwachung **4** 86a f.
Überzeichnung **13** 52f.; **16** 25; **18** 23, 81

venture capital **1** 10
Veräußerung **15** 55ff.
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** 26f.
– Anerkennungsprämie **4** 45ff.
– Aufsichtsratsverantwortlichkeit **4** 30ff.
– Begrenzung **4** 37a
– Ermessensspielraum **4** 34
– Fortzahlung **4** 41 ff.
– Gehaltsbestandteile **4** 32
– Hauptversammlungszuständigkeit **4** 25f.
– Herabsetzung **4** 38
– Rückforderung **4** 49
– Treuepflicht **4** 37b
– des Vorstands **4** 20ff.
Vergütungsausschuss **5** 28
Vergütungspolitik **4** 22a ff.
Vergütungsumfeld **4** 37
Verhaltensanomalien **1** 31
Verhinderungsgefahr **18** 98
Verhinderungsverbot **18** 2, 14, 91ff., 102, 105, 107, 118, 120f., 131
– europäisches **18** 120
Verkaufsoptionen **9** 67
Verkaufsprospekt **14** 14a; 29a; 30a; 77
Verlustdeckungshaftung **2** 29
Vermögen **6** 75
– Übertragung im Ganzen **6** 31f.
– Veräußerung wesentlicher Bestandteile **6** 75

Vermögensrechte **7** 6, 31ff.
Vermögenszuwendung **9** 9ff.
– offene **9** 11
– verdeckte **9** 13
Veröffentlichungspflicht **4** 22ff.; **15** 9; **17** 14
– bilanzrechtliche **4** 22ff.
– insiderrechtliche **15** 9
– wertpapierhandelsrechtliche **17** 14ff.
Verpflichtungsrechte **7** 53
Versammlungsleiter **6** 133, 158
Verschmelzung **2** 4; **5** 7, 43; **6** 34f.; **10** 40
– grenzüberschreitende **5** 7
– durch Neugründung **2** 4
Verschuldensmaßstab **5** 90
Verschwiegenheitspflicht **4** 126ff.; **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** 48ff.
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** 53f.
– unbeschränkte **4** 53
– Unternehmensgegenstand **4** 56
Verwaltung
– Behörde **15** 85
– der Aktiengesellschaft **1** 15a
– Rechtsweg **15** 94; **20** 18f.
Verwässerung **10** 36
– Verwässerungseffekt **6** 45, 51ff., 62; **10** 34ff.
– Verwässerungsschutz **10** 54ff.
Verwendung des Bilanzgewinnes **4** 79; **6** 11ff.
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** 14ff., 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 Hilfsgeschäfte **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