

ZEITSCHRIFT FÜR UNTERNEHMENS- UND GESELLSCHAFTSRECHT

**HERAUSGEGEBEN von Alfred Bergmann, Ingo Drescher, Holger Fleischer,
Wulf Goette, Stephan Harbarth, Peter Hommelhoff, Gerd Krieger, Hanno Merkt,
Christoph Teichmann, Jochen Vetter, Marc-Philippe Weller, Hartmut Wicke**

ZEITSCHRIFT FÜR UNTERNEHMENS- UND GESELLSCHAFTSRECHT
PEER REVIEWED JOURNAL

BEGRÜNDET VON MARCUS LUTTER UND HERBERT WIEDEMANN

HERAUSGEBER

Vorsitzender Richter am Bundesgerichtshof a.D. Professor Dr. Alfred Bergmann, Karlsruhe;
Vorsitzender Richter am Bundesgerichtshof Professor Dr. Ingo Drescher, Karlsruhe;
Professor Dr. Dr. h.c. Holger Fleischer, LL.M. (geschäftsführend), MPI Hamburg;
Vorsitzender Richter am Bundesgerichtshof a.D. Professor Dr. Wulf Goette, Ettlingen;
Präsident des Bundesverfassungsgerichts Professor Dr. Stephan Harbarth, LL.M., Karlsruhe;
Professor Dr. Dr. h.c. mult. Peter Hommelhoff, Universität Heidelberg;
Rechtsanwalt Professor Dr. Gerd Krieger, Düsseldorf;
Professor Dr. Hanno Merkt, LL.M. (geschäftsführend), Universität Freiburg, Richter am OLG Karlsruhe;
Professor Dr. Christoph Teichmann, Universität Würzburg;
Rechtsanwalt Professor Dr. Jochen Vetter, München;
Professor Dr. Marc-Philippe Weller (geschäftsführend), Universität Heidelberg;
Notar Professor Dr. Hartmut Wicke, LL.M., München

EHEMALIGE HERAUSGEBER, DERER TÄTIGKEIT SICH DIE AKTIVEN HERAUSGEBER IN

DANKBARKEIT ERINNERN Rechtsanwalt und Notar Dr. Carl Hans Barz; Präsident des BGH Dr. Robert Fischer;
Rechtsanwalt und Wirtschaftsprüfer Dr. Dr. h.c. Reinhard Goerdeler; Professor Dr. Dr. Dr. h.c. mult. Klaus J. Hopt; Professor Dr. Dr. h.c. mult. Marcus Lutter; Präsident des BGH Professor Dr. Walter Odersky; Notar Professor Dr. Hans-Joachim Priester; Professor Dr. Herbert Wiedemann

VERANTWORTLICHER HERAUSGEBER UND SCHRIFTFLEITER Professor Dr. Hanno Merkt, Institut für ausländisches und internationales Privatrecht, Abt. II, Albert-Ludwigs-Universität Freiburg, Peterhof - Niemensstr. 10, D-79098 Freiburg, E-Mail: Hanno.Merkt@jura.uni-freiburg.de

VERLAG Walter de Gruyter GmbH, Berlin/Boston, Genthiner Straße 13, 10785 Berlin, Germany

JOURNAL MANAGER Jana Kuchta, De Gruyter, Genthiner Straße 13, 10785 Berlin, Germany, Tel.: +49 (0)30 260 05-228, Fax: +49 (0)30 260 05-250, E-Mail: jana.kuchta@degruyter.com

ANZEIGENVERANTWORTLICHE Jana Kuchta, De Gruyter, Genthiner Straße 13, 10785 Berlin, Germany, Tel.: +49 (0)30 260 05-170, E-Mail: anzeigen@degruyter.com

Die Zeitschrift und alle in ihr enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Das gilt auch für die veröffentlichten Leitsätze, denn diese sind geschützt, soweit sie vom Einsender oder von der Schriftleitung erarbeitet oder redigiert worden sind. Jede Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes ist ohne Zustimmung des Verlages unzulässig und strafbar. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen und die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronischen Systemen. Fotokopien für den persönlichen und sonstigen eigenen Gebrauch dürfen nur von einzelnen Beiträgen oder Teilen daraus als Einzelkopien hergestellt werden. Jede im Bereich eines gewerblichen Unternehmens hergestellte oder benutzte Kopie dient gewerblichen Zwecken gem. § 54 (2) UrhG und verpflichtet zur Gebührenzahlung an die VG WORT, Abteilung Wissenschaft, Goethestraße 49, D-80336 München, von der die einzelnen Zahlungsmodalitäten zu erfragen sind.

ISSN 0340-2479 · e-ISSN 1612-7048

Alle Informationen zur Zeitschrift, wie Hinweise für Autoren, Open Access, Bezugsbedingungen und Bestellformulare, sind online zu finden unter www.degruyter.com/journals/zgr

© 2020 Walter de Gruyter GmbH, Berlin/Boston

SATZ Jürgen Ullrich typesatz, Nördlingen

DRUCK Franz X. Stickle Druck und Verlag e.K., Ettenheim



Inhaltsverzeichnis

BAUER, JAN/WENZEL, MAX: Informationsgewährung und Verschwiegenheitspflicht bei M&A-Transaktionen	502
BECKER, TILMANN: Das Insiderhandelsverbot bei Kapitalerhöhungen börsennotierter Aktiengesellschaften	999
BRELLOCHS, MICHAEL: Leerverkaufsangriffe – Anmerkungen aus Sicht der Praxis (Responsio)	319
DESCHER, CHRISTIAN E.: Aktionärsinformation (Responsio)	238
DIECKMANN, ANDREAS: 30 Jahre „Baustoff-Entscheidung“ und ihre Relevanz für die Organaußenhaftung von heute	1039
FIEBELKORN, TIMO: Zur Reichweite der Regelungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten in der atypischen Kommanditgesellschaft auf Aktien	782
FLUME, JOHANNES W./MAIER-REIMER, GEORG: Kompetenzordnung und Gesellschafterliste – zu den Grenzen der Legitimationswirkung der Gesellschafterliste im GmbH-Recht	868
GRÖNTGEN, FLORIAN/LUTTER, MARCUS: Der BGH erlaubt den Organen Vorstand und Aufsichtsrat die folgenlose Unwahrheit	569
GRUNEWALD, BARBARA: Information als Grundlage für Leitung und Überwachung	469
GUMPM, TOBIAS/VEIL, RÜDIGER/TEMPLER, LENA/VOIGT, CHRISTIAN: Personalbezogene Ad-hoc-Meldungen nach Art. 17 MAR – eine rechtstatsächliche und dogmatische Analyse –	2
HABERSACK, MATTHIAS: Modernisierung des Personengesellschaftsrechts – aber wie?	539
HARBARTH, STEPHAN: Marcus Lutter zum 90. Geburtstag	909
HAUSTEIN, ELLEN/LORSON, PETER/PILHOFER, JOCHEN/HERR, SASCHA B.: Bilanzierung von Schenkungen nach IFRS	629
HENNING, PETER: Information als Grundlage für Leitung und Überwachung – Beobachtungen und Schlussfolgerungen aus der Aufsichtsratspraxis (Responsio)	485
HEROLD, NICO/KÖLBEL, RALF: Grundfragen zur Einrichtung unternehmenseigener Hinweisgebersysteme: Der Forschungsstand zu deren Funktionen und Funktionalität	961
HERR, SASCHA B./LORSON, PETER/PILHOFER, JOCHEN/HAUSTEIN, ELLEN: Bilanzierung von Schenkungen nach IFRS	629
HITZER, MARTIN: Informationsregeln im öffentlichen Interesse – Interne Untersuchungen, Whistleblowing und externes Monitoring (Responsio)	406
HOPT, KLAUS J.: Interne Untersuchungen, Whistleblowing und externes Monitoring	373
KALSS, SUSANNE: Aktionärsinformation	217

KERKEMEYER, ANDREAS: Herausforderungen des Blockchain-Netzwerks für das Kapitalmarktrecht	654
KLÖHN, LARS: „Ansparer“ versus „Sofortzahler“ bei der Abwicklung geschlossener Fonds gem. §§ 145 ff HGB – Eine Nachlese zu BGH NZG 2018, 539 (MLR Beteiligungsgesellschaft)	154
KOCH, JENS: Informationsweitergabe und Informationsasymmetrien im Gesellschaftsrecht	183
KÖLBEL, RALF/HEROLD, NICO: Grundfragen zur Einrichtung unternehmenseigener Hinweisgebersysteme: Der Forschungsstand zu deren Funktionen und Funktionalität	961
KUMPAN, CHRISTOPH: Unabhängigkeit von Aufsichtsratsmitgliedern	749
LEYENS, PATRICK C.: Ad-hoc-Information der Anleger: Zwischenschritte und Compliance-Vorfälle als Insiderinformation	256
LORSON, PETER/PILHOFFER, JOCHEN/HAUSTEIN, ELLEN/HERR, SASCHA B.: Bilanzierung von Schenkungen nach IFRS	629
LUTTER, MARCUS/GRÖNTGEN, FLORIAN: Der BGH erlaubt den Organen Vorstand und Aufsichtsrat die folgenlose Unwahrheit	569
MAIER-REIMER, GEORG/FLUME, JOHANNES W.: Kompetenzordnung und Gesellschafterliste – zu den Grenzen der Legitimationswirkung der Gesellschafterliste im GmbH-Recht	868
MARKWORTH, DAVID: Zur rechtlichen Qualifikation der Beziehung von Stiftungsvorstand und Stiftung	832
MEIER, JOHANNES/OMLOR, SEBASTIAN: Das reformierte Transparenzregister nach der 5. Geldwäscherichtlinie – Neuerungen und fortbestehende Trust-Probleme	586
MEIER, PATRICK: „Echte“ und „unechte“ Satzungsbestandteile – eine überflüssige Unterscheidung	124
NIETSCH, MICHAEL: Die Zurechnung von Aufsichtsratswissen – Grundlagen des Informationsmanagements im Überwachungsorgan der AG	923
NOACK, MAX: Grenzüberschreitende Umwandlungen nach der neuen Umwandlungsrichtlinie – Das Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung	90
OMLOR, SEBASTIAN/MEIER, JOHANNES: Das reformierte Transparenzregister nach der 5. Geldwäscherichtlinie – Neuerungen und fortbestehende Trust-Probleme	586
PILHOFFER, JOCHEN/LORSON, PETER/HAUSTEIN, ELLEN/HERR, SASCHA B.: Bilanzierung von Schenkungen nach IFRS	629
SAGAN, ADAM: Die satzungsmäßige Abführung der Aufsichtsratsvergütung von Gewerkschaftsmitgliedern	889
SCHÄFER, FRANK A.: Internationale Kapitalmarktinformationshaftung (Responsio)	359
SCHMOLKE, KLAUS ULRICH: „Leerverkaufsattacken“ und Marktmissbrauch	291

SCHOLLMAYER, EBERHARD: Der Gläubigerschutz bei grenzüberschreitenden Umwandlungen nach der neuen Umwandlungsrichtlinie	62
SCHWEMMER, ANJA SOPHIA: Die kollisionsrechtliche Behandlung von Treuhandbeteiligungen – Anmerkung zum Urteil des EuGH vom 3. Oktober 2019 (Rs. C-272/18, VKI./TVP)	1078
SPINDLER, GERALD: Datenschutzrechtliche Anforderungen an den Einsatz der Blockchain-Technologie im Aktienrecht	707
TEBBEN, JOACHIM: Transparenzregister über Beteiligungen und treuhänderische Gestaltungspraxis	430
TEICHMANN, CHRISTOPH: Transparenzregister – wie hältst Du's mit dem Datenschutz? (Responsio)	450
TEMPLER, LENA/VEIL, RÜDIGER/GUMPP, TOBIAS/VOIGT, CHRISTIAN: Personalbezogene Ad-hoc-Meldungen nach Art. 17 MAR – eine rechtstatachliche und dogmatische Analyse –	2
THOMALE, CHRIS: Internationale Kapitalmarktinformationshaftung	332
VEIL, RÜDIGER/GUMPP, TOBIAS/TEMPLER, LENA/VOIGT, CHRISTIAN: Personalbezogene Ad-hoc-Meldungen nach Art. 17 MAR – eine rechtstatachliche und dogmatische Analyse –	2
VETTER, EBERHARD: Stärkung der Rolle des Aufsichtsrats durch den BGH – zur Kompetenzabgrenzung in der AG –	35
VOIGT, CHRISTIAN/VEIL, RÜDIGER/GUMPP, TOBIAS/TEMPLER, LENA: Personalbezogene Ad-hoc-Meldungen nach Art. 17 MAR – eine rechtstatachliche und dogmatische Analyse –	2
WEBER, CHRISTOPH ANDREAS: Ressortverteilung unter GmbH-Geschäftsführern – das Weltruf-Urteil des BGH	688
WENZEL, MAX/BAUER, JAN: Informationsgewährung und Verschwiegenheitspflicht bei M&A-Transaktionen	502
WILSING, HANS-ULRICH: Ad hoc-Information der Anleger: Zwischenschritte und Compliance-Vorfälle als Insiderinformation (Responsio)	276
WITTIG, ARNE: Informationsgewährung und Verschwiegenheitspflicht bei M&A-Transaktionen – Wahrung der wettbewerbsrechtlichen Schranken für den Informationsaustausch durch Clean Team- und Blackbox-Strukturen (Responsio)	525

Sachregister

5. Geldwäscherichtlinie 432 ff, 586 ff, *s.a.* *Geldwäsche (-richtlinie und -gesetz)* und *Transparenzregister*

Abführungspflicht der Aufsichtsratsvergütung (DGB-Mitglieder) 891 ff

- angemessene Vergütung 898 f
- Benachteiligung 897 f
- Delegation, dynamische 900 ff
- Gegenfinanzierung 899 f
- Hans-Böckler-Stiftung 889, 892
- Inhaltskontrolle am Maßstab § 242 BGB 902 ff
- Interessen des Gewerkschafts- und Aufsichtsratsmitglieds 905 ff
- Interessenabwägung 903 ff
- Kandidatur auf gewerkschaftsfreier Liste 896 ff
- Koalitionsfreiheit, kollektive (Art. 9 Abs. 3 GG) 903 ff
- OLG Frankfurt a. M., Urt. v. 18.12.2018, 4 U 86/18 889 ff
- Rechtsprechung 893 f
- satzungsmäßige ~, Meinungsstreit 893 ff
- Schrifttum 895 f

acting in concert

- Geldwäschegesetz, Meldepflicht 616 f

Ad-hoc-Mitteilung, personalbezogene 3 ff, *s.a.* *Insiderinformation*

- Abgang, Fallgruppe 14
- Ad-hoc-Publizität 256 ff
- Analyse, qualitative 16 f, 24 f
- Analyse, rechtstatsächliche 11 ff
- Anzahl mitgeteilter Sachverhalte 25 f
- Aussagekraft, Metrik zur Beurteilung 12 ff
- Danksagung 17, 27
- Disclaimer 16 f, 27
- eingetretene Tatsachen, Rückkehr zum alten System 33 f
- Einzelinformation und kumulative Information, Abgrenzung 9
- Ereignispluralität, Abgrenzungsprobleme 8 f
- Hintergrundinformationen 17, 31
- Inhalt, erforderlicher 6 ff
- Input 4 f, 19 ff
- Kerninformation und Ornamentik, Abgrenzung 10
- Kursrelevanz 4 ff, 16 ff, 261 ff
- Organabgang 30
- Ornamentik 10 f, 17, 27 ff
- Output 5 ff, 23 f
- Personalwechsel, Fallgruppe 14

- Positionswechsel, Fallgruppe 14
- Qualifikationsinformationen 30
- Rechtsstatsachen 7 ff, *s.a. dort*
- Reformdiskussion 32 ff
- Struktur 27
- Tatbestand, pflichtenausfüllender des Art. 17 MAR (Output) 5 ff
- Tatbestand, pflichtenbegründender des Art. 17 MAR (Input) 4 f
- unsichere Ereignisse 18 ff, 31
- Unternehmensbeschreibungen, allgemeine 27
- Vertragsverlängerung, Fallgruppe 14
- Vielzahl mitgeteilter Sachverhalte 7 f
- Vorgaben, rechtliche 4 ff
- Zugang, Fallgruppe 13
- Zuschnitt des Aufgabenbereichs, Fallgruppe 15

Ad-hoc-Publizität 256 ff, *s.a.* *Insiderinformation*

- Aufschub der Veröffentlichung 268 ff
- BaFin 268, 277 ff
- Compliance-Vorfälle 257 ff, 269 f
- ESMA-Leitlinien 277 f
- Geldl-Rechtsprechung 277
- Kartellverstoß 281
- Kursrelevanz 261 ff, *s.a. dort*
- M&A-Sachverhalte 277 ff
- Market Abuse Regulation (MAR) 256 ff, 276 ff
- Organisationspflichten 272 f
- Selbstbefreiung, Schutzwirkung 283 ff
- Selbstbefreiung, Zeitpunkt 268 f, 280 ff
- Spannungsfeld Hauptversammlung 283
- Vorverlagerung 257, 259 ff, 268 ff
- Wissenszurechnung 272 ff
- Zwischenschritte 257 ff, 269 f

Aktiengesellschaft

- Aktionärsinformation *s. dort*
- Aufsichtsrat *s. dort*
- Baustoff-Urteil 1039 ff, *s.a. Organaußenhaftung*
- besonderer Vertreter, Informationsbeschaffung 197
- Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK), Empfehlungen 569 ff, *s.a. Entsprechenserklärung*
- Einrichtung von Informations- und Durchsetzungschanälen 373, 387 ff
- Entsprechenserklärung 569 ff, *s.a. dort*
- externes Monitoring 384 ff, 387, *s.a. dort*

- Formwechsel *s. dort*
- Gleichbehandlungsgrundsatz, informationeller 208 ff
- Hauptversamlungsbeschluss *s. dort*
- Hinweisgebersysteme, interne 961 ff, *s.a. dort*
- horizontale Informationsasymmetrien 206 ff
- Informationsasymmetrien 189 ff, *s.a. dort*
- Informationsorganisationsmodell, verbandsrechtliches 928 ff, *s.a. dort*
- Insiderhandelsverbot (Kapitalerhöhung) 999 ff, *s.a. dort*
- interne Untersuchungen 377 ff, 387, 951 f, *s.a. dort*
- M&A-Transaktionen (Informationsaustausch) 502 ff, *s.a. dort*
- Marktmissbrauch(srecht) *s. dort*
- Organaußenhaftung 1039 ff, *s.a. dort*
- organschaftliche Vertretung (Aufsichtsrat) 36 ff, *s.a. Vertretungsmacht (Aufsichtsrat)*
- Organverhalten, abweichendes zur Entsprechenserklärung 569 ff
- Relationship Agreements 199 f, 206
- Satzungsbestandteile, „echte“ und „unechte“ 124 ff, *s.a. Satzungsbestandteile*
- Sonderprüfung, Informationsbeschaffung 196 f, 244
- Spaltung *s. dort*
- Umwandlung *s. dort*
- Umwandlungsrichtlinie *s. dort*
- US-Monitorship, Einsatz und Auswirkungen 416 ff, *s.a. US-Monitorship*
- Verschmelzung *s. dort*
- Vorstand *s. dort*
- Whistleblowing 381 ff, 387, *s.a. dort*

Aktienrecht

- Blockchain, Datenschutz 707 ff, *s.a. Blockchain und Datenschutz (Blockchain)*
- Blockchain, Regulierungsstrategien 674 ff, *s.a. Blockchain und Disintermediation durch Blockchain*
- Gleichbehandlungsgrundsatz 208 ff, 227 ff, *s.a. dort*
- Informationsasymmetrien 189 ff, *s.a. dort*
- Informationsorganisationsmodell, verbandsrechtliches 928 ff, *s.a. dort*
- Informationsregime 211 ff, 221 ff
- M&A-Transaktionen (Informationsaustausch) 502 ff, *s.a. dort*

Aktionär

- ~information *s. dort*
- aktivistischer 200
- Aufsichtsrat und ~, Informationsasymmetrien 204 ff

- Auskunftsrecht 195 f, 221 f, *s.a. dort*
 - Gleichbehandlungsgrundsatz 208 ff, 227 ff, *s.a. dort*
 - Informationsasymmetrien 190 ff, 204 ff, *s.a. dort*
 - Informationsversorgung 191 ff, 215
 - Kern- bzw. Anker- und Konzern 231 ff
 - Rederecht 223 f
 - Vorstand und ~, Informationsasymmetrien 190 ff
- #### **Aktionärsinformation**
- ARRL 227 f, 235
 - Auskunftsrecht 222
 - Berichtspflichtigen, kollektive 221 f
 - DCGK 233 f, 247
 - Differenzierung, gesetzlich anerkannte 235 ff
 - europäische Grundlagen 225 ff
 - Gleichbehandlungsgrundsatz 227 ff, *s.a. dort*
 - freiwillige Informationen 223
 - Hauptversammlung, Informationsaustausch außerhalb 224 f, 239 ff
 - Information, Begriff und Besonderheiten 218 ff
 - Informationsasymmetrien 190 ff, 204 ff, *s.a. dort*
 - Investorendialog 244 ff
 - Kodizes 233 ff
 - Konzern und Kern- bzw. Ankeraktionäre 231 ff
 - Rederecht 223 f
 - Reformvorschläge 241 f
 - Unterrichtung von Finanzanalysten 233 f

Ansparer

- Ansparmodelle 163 f
- Beitragspflicht 163
- Einlagepflicht 163
- Haustürwiderruf 165
- MLR-Urteil, Abwicklung geschlossene Fonds 156, 163 ff

ARGE Weißes Ross-Urteil 540, 543, 566

ARRL

- Aktionärsinformation 227 f, 235, *s.a. dort*

atypische KGaA

- Inkompatibilitätsregelung des § 287 Abs. 3 AktG 800 ff, *s.a. dort*
- Interessenkonflikte, Vermeidung potentieller 782 ff
- Stimmrechtsverbote gem. § 285 Abs. 1 Satz 2 AktG 811 ff, *s.a. dort*
- Vertretungsregelung des § 112 Satz 1 i. V. m. § 278 Abs. 3 AktG 784 ff, 787 ff *s.a. dort*

Aufsichtsrat

- Abschlussprüfung, Informationszugang 948

- abweichendes Organverhalten zur Entsprechenserklärung 569ff
- Aktionäre und ~, Informationsasymmetrien 204ff
- ~sinformation, rechtliche und faktische Rahmenbedingungen 485f
- ~smitglieder *d. dort*
- ~svergütung *s. dort*
- ~swissen, Zurechnungsgegenstand 924ff, *s.a. Aufsichtsratswissen (Zurechnung)*
- Auskunftspersonen, Hinzuziehung 481, 949
- Außenwirkung des ~s-handeln 940f
- Befragung von Mitarbeitern 201f
- Berater, Beauftragung 49ff
- Beratung außerhalb des Überwachungsbereichs 50ff
- Beratung im Überwachungsbereich 49ff, 56ff
- Bericht des Abschlussprüfers 478f
- Bericht des Vorstands 478
- BGH v. 20. 3. 2018, II ZR 359/16 39ff
- Budget 60
- Compliance-Pflichten, allgemeine 415f
- DTB Deutsche Biogas AG-Urteil 47ff, 53, 59
- Effizienzprüfung, Beratung 58
- Eigenverantwortlichkeitsgebot 36, 41, 45
- Entlastungsbeschlüsse, Anfechtbarkeit 582ff
- Entsprechenserklärung 569ff, *s.a. dort*
- externes Monitoring, Rechte und Pflichten 390ff
- Fortbildung, Beratung 54, 58f
- Funktion 757f
- Hauptversammlungsbericht 204
- Hauptversammlungsbeschluss *s. dort*
- information overload 487ff, 492f
- informationelle Anforderungen 944ff
- Informationsasymmetrien 201ff, 485ff, *s.a. dort*
- Informationsbeschaffungspflicht 482f, 489f, 493f
- Informationsdefizit, wesentliches 580ff
- Informationsfluss 487, 490ff, 944ff
- Informations-Leaks 490
- Informationsmanagement 923ff, *s.a. Informationsmanagement (Aufsichtsrat)*
- Informationssuchpflichten 947f
- Informationsverantwortung, gesteigerte 948ff
- Informationsverarbeitung 487f
- Informationsvermittlungsmonopol 489f, 493f
- Informationsweitergabe, Verpflichtung 935ff
- Innenorgan 934, 940ff
- innere Organisation, Beratung 53f, 59
- interne Untersuchungen 390ff, 951f
- Investorendialog 244ff
- Investorenkontakte 205
- Klagerechte 202
- Kodex- und Änderungs-Information 580f
- organschaftliche Vertretungsmacht *s. Vertretungsmacht (Aufsichtsrat)*
- Personalangelegenheiten, Beratung 50ff, 57
- Prozessführungsbefugnis 47, 55
- Recht auf Informationserhalt 478ff
- Rechtsanwalt, Beauftragung 49f
- Sachverständige, Hinzuziehung 481
- Sachverständiger, Auftragserteilung 46f
- selektive Informationsweitergabe 203
- Stellungnahme gem. § 27 WpÜG, Beratung 59
- Steuerberater, Beauftragung 49f
- Überprüfungsrecht nach § 111 Abs. 2 AktG 479f
- Überwachungsaufgabe der drei Informations- und Durchsetzungskanäle 390ff
- Überwachungsfunktion, Hilfsgeschäfte zur Wahrnehmung 42f
- Überwachungsfunktion, Sicherung 42f, 44ff
- Überwachungsverantwortung 41, 44f
- Unabhängigkeitsgebot 36, 41, 45
- US-Monitorship, Einsatz und Auswirkungen 416ff, *s.a. US-Monitorship*
- Vertretungsmacht *s. Vertretungsmacht (Aufsichtsrat)*
- Vorstand und ~, Informationsasymmetrien 201ff, 485ff
- Vorstand und ~, Informationsfluss 946f
- Wahlbeschlüsse, Anfechtbarkeit 580ff
- Whistleblowing, Rechte und Pflichten 390ff
- Whistleblowing-Mechanismen 951
- Wissenszurechnung 924ff, *s.a. Aufsichtsratswissen (Zurechnung)*
- Zustimmungspflichtige Geschäfte, Beratung 56f
- Aufsichtsratsmitglieder**
 - Unabhängigkeit von ~ 749ff, *s.a. dort*
 - Interessenkonflikt 765ff, *s.a. Interessenkonflikt von Aufsichtsratsmitgliedern (DCGK)*
- Aufsichtsratsvergütung**
 - DGB-Mitglieder, Abführungspflicht 889ff, *s.a. Abführung der Aufsichtsratsvergütung (DGB-Mitglieder)*

- OLG Frankfurt a.M., Urt. v. 18. 12. 2018, 4 U 86/18 889ff
- Aufsichtsratswissen (Zurechnung)** 924ff
- Abschlussprüfung, Informationszugang 948
- Anforderungen, informationelle 944ff
- Ausschlussfrist 933
- Außenwirkung des Aufsichtsratshandeln 940f
- Dieselgate 925
- Einzel-, Ausschuss-, Gremienkenntnis, Anknüpfungspunkt 953ff
- Gesamtgremiumskenntnis 953ff
- Informationsfluss innerhalb des Aufsichtsrats 944ff
- Informationsfluss zwischen Vorstand und Aufsichtsrat 946f
- Informationssuchpflichten 947f
- Informationsverantwortung, gesteigerte 948ff
- Informationsweitergabe, Verpflichtung 935f
- Innenorgan, fehlende Zurechnung 934f
- Innenorgan, Wissensorganisationsverantwortung 940ff
- interne Untersuchung, Zurechnungskriterium 951f
- interorganbezogenen Pflichten 946f
- intraorganbezogene Pflichten 944ff
- Mitverantwortung, unternehmerische 936ff
- Personalkompetenz 932, 953ff
- Rechtsprechung 932ff
- Regelungskonzept des KWG 949f
- Selbstbelastung 958f
- Überwachungs- und Beratungsfunktion, informationelle Selbstorganisation 942f
- unternehmensinterne Informationsordnung, Einbeziehung des Aufsichtsrats 948f
- Verbot der Nachteilszufügung 935
- Verpflichtung auf Unternehmensinteresse 935
- Verschwiegenheitsgebote, Zurechnungsschranke 956f
- vertikaler Informationsfluss, Einbeziehung 947f, 949f
- vertrauensvolle Zusammenarbeit mit Vorstand 935
- Whistleblowing-Mechanismen 951
- Wissenerlangung, nicht amtliche 958
- Wissensnorm, Abstellen auf konkrete 938f
- Zurechnungsgegenstand 924ff
- Zurechnungsschranken 956ff
- Zurechnungszeitpunkt 953ff
- Zuständigkeitsordnung, Abstellen auf verbandsrechtliche 939f

Auskunftsrecht

- Aktionärsinformation *s. dort*
- Aufdeckung von Pflichtverletzungen der Verwaltung 243ff
- Hauptversammlung, Informationsaustausch außerhalb 224f, 239ff
- Hauptversammlungspraxis, Bedeutung des ~ 240ff
- Informationssystem, Ausbau eines umfassenden 238f
- Investorendialog 244ff
- Reformvorschläge 241f
- Sonderprüfung 196f, 244

Austrittsrecht

- Anschlussantrag 120f
- Antragsfrist 117
- anwendbares Sachenrecht 117ff
- Austrittserklärung, Art. 126a UmwRL 105ff
- Austrittserklärung, Form und Frist 109ff
- Austrittserklärung, Rechtsnatur 106ff
- Austrittserklärung, Verzicht 111
- Ausübung 99ff
- Barabfindungsangebot 101f *s.a. dort*
- Barabfindungsberechtigter, Art. 126a UmwRL 95ff
- Barabfindungsverpflichteter 98f
- erga omnes-Wirkung 121f
- prozessuale Durchsetzung 115ff
- Spruchverfahren 115ff, *s.a. dort*
- Umwandlungsrichtlinie 90ff
- Verbot der reformatio in peius 122
- Verschmelzung, grenzüberschreitende 90ff
- Voraussetzungen 95ff
- Zuständigkeit, internationale 117ff

Barabfindung(sangebot)

- Angemessenheit, Art. 125 UmwRL 101, 103ff
- Annahme 111ff
- Annahmeerklärung, Form 113
- Austrittsrecht *s. dort*
- Berechtigter 95ff
- Form 101
- partielle Annahme 114
- Verpflichteter 98f
- Verzicht 102
- Währung 101

Baustoff-Urteil

- Bedeutung, aktuelle 1041ff
- deliktische Organaußenhaftung, Lösungsansatz 1065f
- Organaußenhaftung 1039ff, *s.a. dort*

beneficiary

beneficiary

Berater/Beratung

- Aufsichtsrat, Beratungsgegenstände 49f

- Beauftragung, Aufsichtsrat 49ff
- Fortbildung, Aufsichtsrat 54, 58f
- Personalangelegenheiten 50ff, 57
- Rechtsstreit, Aufsichtsrat 55ff

Betriebsrentner

- Gläubigerschutz bei Verschmelzung 80ff

Bilanzierung

- Bewertung von geschenktem Vermögen 639ff
- buchhalterische Erfassung, Schenkungen 646ff
- IFRS 629ff, *s.a. dort*
- Schenkungen, ~ nach IFRS 629ff
- Tauschgeschäfte 635ff
- Zuwendungen der öffentlichen Hand 637f, 644f

Bitcoin 659, 684, 711, 715f

Blackbox-Struktur

- Beurteilung, wettbewerbsrechtliche 531f
- M&A-Transaktionen, Informationsaustausch 530ff

Blacklisting

- Geldwäschebekämpfung, Kryptowährung 683ff

Blockchain

- 51 %-Attaken 714f
- Bitcoin 659, 711, 715f
- Blacklisting 683ff
- Chain-Slitting Bug 719
- Datenbank, dezentrale, transparente, pseudonyme und nicht korrigierbar 656ff
- Datenschutz 707ff, 723ff, *s.a. Datenschutz (Blockchain)*
- Disintermediation der Kapitalmärkte 660ff, *s.a. Disintermediation durch Blockchain*
- Double-Spending Bug 719
- DSGVO, Anwendungsvoraussetzungen 723ff, *s.a. DSGVO und Datenschutz (Blockchain)*
- Ether 659
- fehlerhafte Daten 714
- fehlerhafter Code 741f
- Forks 717f, 737, 742ff
- Geldwäschebekämpfung 672f, 681ff
- geschlossene ~, Regulierung 674ff
- Haftung in der ~ 740ff
- halb offene ~, Regulierung 674f
- Hashlinks, Datenlöschung 736f
- Hash-Rate 711, 715
- Herausforderung für Kapitalmarktrecht 654ff
- Initial Coin Offerings (ICOs) 659
- internationale ~, Datenübertragung 739ff
- Internationales Privatrecht 744ff

- Joint Controllershhip 728ff
- Kollisionsrecht 744ff
- Kryptographie-Technologie 720
- Kryptowährungen 659
- Kryptowährungen, Geldmengensteuerung 669
- Ledger 710f
- Marktortprinzip nach DSGVO 747
- Miner (Mining Nodes) 657f, 711, 717, 731f
- Netzwerktypen, Unterschiede 674f
- Nodes 711, 717f, 730f
- offene ~, Pflicht zur Jurisdiktionswahl 678f
- offene ~, Regulierung 675, 677ff
- offene ~, steuerrechtliche Steuerung 680f
- Parity Bug 718f
- Peer-to-Peer-Netzwerk 654, 661, 713
- Permissioned ~ 712f, 732
- Permissionless ~ 709, 712f, 729ff
- Pools 715
- Private Key 711
- Programmierfehler 741
- proof of stake-Verfahren 658
- proof of work-Verfahren 657f, 710, 721
- Pseudonymisierung, Datenlöschung 737
- Rahmenbedingungen, technische 710ff
- Recht auf Datenlöschung 733ff, 737f
- Rechtfertigung, Datenverarbeitung 726ff
- Redactable Blockchain, Datenlöschung 735
- Regressmöglichkeiten 740ff
- Regulierungsstrategien im Kapitalmarktrecht 674ff
- Risiken 663ff, 678ff, 714
- Risikomanagement 740ff
- Routing 721
- Smart Contracts 665ff, 679, 708
- Softwareentwicklung 713
- Softwarefehler 718ff
- Spillover-Effekte 669ff
- systemische Risiken 663ff, 678ff
- Terrorismusbekämpfung 672f, 681ff
- Token 708, 718
- Validation Nodes 730
- Verantwortlichkeit, Datenverarbeitungs- und -übermittlungsvorgänge 728ff
- Verschlüsselung 711, 735f
- Vulnerabilität, technische 668

Brüssel Ia-VO

- Internationale Zuständigkeit 336ff

Business Judgement Rule 388, 393ff

- Informationssystem, Ausgestaltung und Organisation 475, 477
- M&A-Transaktionen 503, 529

Chain-Slitting Bug 719

Chancellor

- Bedeutung 593 f

Clean Team

- Beurteilung, wettbewerbsrechtliche 531 f
- M&A-Transaktionen, Informationsaustausch 514 f, 528 ff

Compliance

- Ausnahmen i. S. d. Art. 9 Abs. 1 MAR 1014 ff
- ~-Management-Systeme (CMS) 962 ff, *s.a. Hinweisgebersysteme, interne*
- externes Monitoring 384 ff, *s.a. dort*
- Hinweisgebersysteme, interne 961 ff, *s.a. dort*
- interne Untersuchungen 377 ff, *s.a. dort*
- Kartellverstoß 281
- Konzerndimensionalität 396 f
- US-Monitorship 415 ff, *s.a. dort*
- Whistleblowing 381 ff, *s.a. dort*
- Zwischenschritte, Ad-hoc-Publizität bei ~-Vorfällen 257 ff, 269 f, 277 ff

Corporate Governance

- DCGK *s. dort*
- Unabhängigkeit von Aufsichtsratsmitgliedern 749 ff, *s.a. dort*

Danksagung

- Ad-hoc-Mitteilung 16 f, 27

Datenschutz

- 5. Geldwäsche-Richtlinie 456
 - DSGVO 521 ff
 - Grundrechtecharta (GrCh) 455 f
 - Jahresabschluss, Verwendung für Schutzzwecke (BGH, AG 1994, 222) 452 f
 - M&A-Transaktionen (Informationsaustausch) 521 ff, *s.a. dort*
 - Offenlegung von Jahresabschlüssen, EuGH-Verfahren 453 f
 - private Sammlung der Handelsregisterdaten (BGHZ 108, 32) 452
 - Rechtfertigungsprüfung bei Eingriffen 456 ff
 - Rechtsgrundlagen, europäische 455 f
 - Transparenzregister 458 ff
 - Transparenzregister, fehlende Beschränkung auf das „absolut Notwendige“ 460 f
 - Transparenzregister, fehlende Flankierung durch Verfahrensregeln 461 f
 - Transparenzregister, Schwere des Eingriffs 459 f
 - Verhältnismäßigkeit 457
 - Vorratsdatenspeicherung 457 f
 - Zweckbindung 457
- Datenschutz (Blockchain)**
- Anforderungen 723 ff

- Datenlöschung, Redactable Blockchain 735
- DSGVO, Anwendungsvoraussetzungen 723 ff
- Forks, Datenlöschung 737
- Haftung in der Blockchain 740 ff
- Hashlinks, Datenlöschung 736 f
- internationale Blockchain, Datenübertragung 739 ff
- Joint Controllershship 728 ff
- Marktortprinzip 747
- Mining Nodes 731 f
- Permissioned Blockchain 732, 741
- Permissionless Blockchain 729 ff,
- personenbezogene Daten 723 ff
- Pseudonyme 724 f
- Pseudonymisierung, Datenlöschung 737
- Recht auf Löschung 733 ff, 737 ff
- Rechtfertigung, Datenverarbeitung 726 ff
- Regressmöglichkeiten 740 ff
- Risikomanagement 740 ff
- Validation Nodes 730
- Verantwortlichkeit, Datenverarbeitungs- und -übermittlungsvorgänge 728 ff
- Verschlüsselung von Daten 735 f

DCGK

- Aktionärsinformation, Gleichbehandlung 233 f 247
- Aufsichtsratsmitglieder, Unabhängigkeit 760 ff, *s.a. Unabhängigkeit von Aufsichtsratsmitgliedern*
- Empfehlungen 569 ff, *s.a. Entsprechenserklärung*
- Familienangehörigkeit 771 f
- funktionsbezogene Unabhängigkeit 779 ff
- geschäftliche Beziehungen 770 f
- Interessenkonflikt von Aufsichtsratsmitgliedern 765 ff, *s.a. Interessenkonflikt von Aufsichtsratsmitgliedern (DCGK)*
- Kodex- und Änderungs-Information 580 f
- kontrollierende Aktionäre, Unabhängigkeit 775 f
- naher Familienangehöriger 771, 776
- persönliche Beziehungen 771 ff
- unabhängige Anteilseigner, angemessene Anzahl 776 ff
- Unabhängigkeit entgegen der Indikatoren 773 ff
- Unabhängigkeit, Indikatoren für den Ausschluss 768 ff
- Unabhängigkeitserfordernis, Ausformung 765 ff
- Unabhängigkeitserfordernis, Ziel 761
- Wechsel vom Vorstand in den Aufsichtsrat 769 f

Decentralized Autonomous Organization (DAO) 717**Deutscher Corporate Governance Kodex**
*s. DCGK***Deutscher Gewerkschaftsbund s. DGB**
DGB

- Hans-Böckler-Stiftung 889, 892
- Mitglieder und Aufsichtsratsvergütung, Abführungspflicht 889 ff, *s.a. Abführung der Aufsichtsratsvergütung (DGB-Mitglieder)*
- OLG Frankfurt a.M., Urt. v. 18.12.2018, 4 U 86/18 889 ff

Dieselgate

- Wissenszurechnung 925

Digitalisierung

- Blockchain *s. dort*

Disclaimer

- Ad-hoc-Mitteilung 16 f, 27

Disintermediation durch Blockchain 660 ff,
s.a. Blockchain

- Blacklisting, Geldwäsche 683 ff
- Gefahren für (Klein-)Anleger 671 ff, 678 ff
- Geldmengensteuerung, Kryptowährungen 669
- Geldwäschebekämpfung 672 f, 681 ff
- geschlossene Blockchain, Regulierung 675 ff
- halb offene Blockchain, Regulierung 675 ff
- Kryptowährung 659, 669, 681 ff
- kumulative Risiken 669 ff
- Marktrisiko 665
- offene Blockchain, Regulierung 677 ff
- Pflicht zur Jurisdiktionswahl 678 f
- Regulierungsstrategien, Kapitalmarktrecht 674 ff
- Smart Contracts, Einsatz 665 ff
- Speicherung von Vermögenswerten 664 f
- Spillover-Effekte 669 ff
- systemische Risiken 663 ff, 678 ff
- Terrorismusbekämpfung 672 f, 681 ff
- Verlangsamung, Maßnahmen 685
- Vulnerabilität, technische 668

Distributes Ledger Technologie s. Blockchain**Double-Spending Bug 719****DSGVO**

- Blockchain *s. Datenschutz (Blockchain)*
- M&A-Transaktionen (Informationsaustausch) 521 ff, *s.a. dort*
- Marktortprinzip 747
- personenbezogene Daten 723 ff
- Pseudonyme 724 f
- Recht auf Löschung 733 ff, 737
- Rechtfertigung, Datenverarbeitung 726 ff
- Verantwortlichkeit, Datenverarbeitungs- und -übermittlungsvorgänge 728 ff

DTB Deutsche Biogas AG (BGH-Urteil)

- Aufsichtsrat 47 ff, 53, 59

Due Diligence

- Confirmatory ~ 510
- Insiderinformationen 515 ff
- M&A-Transaktionen 505 ff
- Vendor ~ 508 f

Einlagepflicht

- Ansparmodelle 163
- Fälligkeitsabrede in der Liquidation 177 ff

Einziehung

- Auseinandersetzungssplan, vorläufiger 171 ff
- Befugnis 168 f
- BGH, Urt. v. 20.11.2018, II ZR 12/17 868 ff
- Erforderlichkeit 171 ff
- Fälligkeitsabrede in der Liquidation 177 ff
- GmbH-Gesellschafterliste, Legitimationswirkung 868 ff, 873 ff
- Gutgläubenserwerb, Grenzen nach § 16 Abs. 3 GmbHG 875 ff
- Wirkung des Listeneintrags auf Einziehungsgrund 884 ff

Emittentensitzgerichtsstand 336**Entsprechenserklärung**

- abweichendes Organverhalten 569 ff
- Aktualisierung, unterlassene 574 ff
- Aktualisierungspflicht, Zeitpunkt 572 ff
- Anfechtbarkeit des Hauptversammlungsbeschlusses wegen unwahrer ~ 578 ff
- Anfechtbarkeit des Hauptversammlungsbeschlusses, nicht aktualisierte ~ 577 f
- Entlastungsbeschlüsse, Anfechtbarkeit 582 ff
- fehlerhafte 580
- Kodex- und Änderungs-Information 580 f
- unwahre ~, Konsequenzen 569 ff, 574 ff, 584 f
- Unwirksamkeit des abweichenden Organhandels 572 ff
- Wahlbeschlüsse, Anfechtbarkeit 580 ff

Equity-Rechtsprechung 593 f**Ereignispluralität**

- Ad-hoc-Mitteilung 7 ff

erga omnes-Wirkung

- Spruchverfahren 121 f

Ether 659**European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) 631****EU-Whistleblower-Richtlinie 382 ff**

- Hinweisgebersysteme, Implementierungszwang 996 ff

externes Monitoring 384 ff

- Aufsichtsrat, Rechte und Pflichten 390 ff
- Ausgestaltung und Nutzen 389
- Begriff 384

- „DE-Monitorship“ nach VerSanG-E 422f
- deferred und non-prosecution agreements 386, 419
- Delegation, horizontale und vertikale 389, 393ff
- Einrichtung, Zuständigkeit des Vorstands 387
- Ermessensspielraum beim „Wie“ 388, 393ff
- Information im öffentlichen Interesse 374ff
- Konzerndimensionalität 396ff
- rechtliche Grenzen der Informationsgewinnung und -verwertung 401f
- sachkundige Stelle gem. § 13 Abs. 2 VerSanG-E 419ff 419ff
- Sanktionsvorbehalt 386
- Sonderbeauftragter 385
- US-Monitorship 407ff, *s.a. dort*
- Verbandsanktionengesetz 386, 419ff
- Verfahrensfragen 402f
- Fiatwährung** 681ff
- Fond**
- geschlossener ~, MLR Beteiligungsgesellschaft 154ff
- geschlossener ~, qualifizierte Treuhand 160ff
- Forks**
- Datenlöschung 737
- Hard ~ 717f
- Schutz vor ~ 742ff
- Soft ~ 717
- Verlangen von ~ 742ff
- Formwechsel**
- grenzüberschreitender ~, Gläubigerschutz 62, 86ff
- innerstaatlicher ~, Gläubigerschutz 68
- Freiberufler**
- Öffnung des HGB 553
- Friz-Grundsätze**
- Haustürwiderruf von Gesellschaftsbeitritten, MLR-Urteil 157, 162ff
- GbR s. Gesellschaft bürgerlichen Rechts**
- Geldwäsche (-richtlinie und -gesetz)**
- 5. Geldwäscherichtlinie, Änderungen 586ff
- acting in concert 616f
- Aktualisierungspflichten 589
- Befreiung nach § 23 Abs. 2 Satz 1 GwG 444f
- beneficial owner 434
- Beteiligungsverhältnisse, mehrstufige 617
- Blockchain, ~bekämpfung 672f, 681ff
- Blockchain-Technologie 672f, 681ff
- Datenschutz 450ff, 458ff, *s.a. dort*
- Entstehungsgeschichte 587f
- Familienunternehmen 617ff
- Gesellschafterlistenverordnung 622ff, *s.a. dort*
- GmbH-Gesellschafterliste 622f
- Regelungen, Überblick 432f
- Sanktionspflicht der Mitgliedstaaten 589
- schuldrechtliche Kontrolle nach § 3 Abs. 2 GwG, Treuhand 438f
- Stiftung 432, 602ff, *s.a. dort*
- Stiftung, Gruppen als Begünstigte (beneficiary) 609ff
- Stiftung, natürliche Personen als Begünstigte (beneficiary) 609ff
- Stiftung, Personen mit beherrschendem Einfluss 612f
- Stiftung, wirtschaftlich Berechtigte 607ff
- Stiftungsträger als trustee 608f
- stille Gesellschaft 620f
- Stimmbindungsvereinbarungen 613ff
- Terrorismusbekämpfung 431f, 456
- Transparenzpflichten nach § 21 GwG, Treuhand 437
- Transparenzregister 431ff, 586ff, *s.a. dort*
- Treugeber, Transparenzpflicht bei mehreren 441ff
- Treuhandbeteiligung unterhalb der Kontrollschwelle 445
- Treuhandstifter als settlor 607f
- Treuhandverhältnisse 434ff
- Trusts 432, 591ff, *s.a. dort*
- Unternehmensnachfolge 619f
- Vereinigungen 432
- wirtschaftliche Berechtigung 434, 437
- Gerüchte**
- Insiderinformation 271f, 284
- Gesamthandsprinzip** 542, 547
- Geschäftsführer**
- Baustoff-Urteil 1039ff, *s.a. Organaußenhaftung*
- Informationssystem, Ausgestaltung und Organisation 473ff
- Informationsverantwortung 473, 476ff
- Organaußenhaftung 1039ff, *s.a. dort*
- Recht auf Erhalt von Informationen 470ff
- Geschäftsleiter**
- Geschäftsführer *s. dort*
- Vorstand *s. dort*
- Geschäftsverteilung s. Ressortverteilung**
- Gesellschaft bürgerlichen Rechts (GbR)**
- ARGE Weißes Ross-Urteil 540, 543, 566
- Ausrichtung an OHG-Recht
- Außen- und Innen-Gesellschaft, Zweiteilung 546f, 566
- Beschlussfassung, Mauracher-Entwurf 559
- Beschlussmängel, Mauracher-Entwurf 559ff, 567
- Eintragung, fakultative 551ff

- Eintragung, konstitutiv wirkende 554f
- Eintragung, obligatorische 553f
- GbR-Register 544f, 566
- Gesamthandsprinzip 542, 547f
- Haftung Außen-GbR, Mauracher-Entwurf 562ff
- Mauracher-Entwurf, Reformdebatte 540, 544ff
- Parteifähigkeit, Außengesellschaft 543
- Rechtsfähigkeit 547ff, 550ff
- Rechtsfähigkeit und Eintragung, Verknüpfung 545
- Rechtsnatur 547ff
- Transparenz 550ff, 554
- Vertretung, Mauracher-Entwurf 559, 561f, 567

Gesellschaft mit beschränkter Haftung *s. GmbH*

Gesellschafterlistenverordnung

- 5. Geldwäscherichtlinie, Vorgaben 627
- Bereinigungsliste 625f
- Bestimmtheitsgrundsatz, sachenrechtlicher 626
- Geldwäschegesetz 616ff
- Nummerierungskontinuität 624f
- Prozentangaben, Auf- und Abrundungen 626f

Gesellschaftsstatut

- Vertragsstatut und –, EuGH-Urteil, Rs. C-272/18 (VKI./TVP) 1080, 1084ff, 1091f

Gläubigerschutz bei Umwandlungen 62ff

- Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung 90ff, *s.a. Austrittsrecht*
- Betriebsrentner 80
- Formwechsel, grenzüberschreitende 86ff
- Formwechsel, innerstaatlicher 68
- Gläubigerschutzmaßnahmen nach Art. 122 UmwRL 72ff
- Schutzbedürftigkeit, unterschiedliche 78ff
- Sicherheitsleistung, Anspruch nach Art. 126b UmwRL 74ff
- Spaltung, grenzüberschreitende 84f
- Spaltung, innerstaatliche 66ff
- Umwandlungen, innerstaatliche 64ff
- Umwandlungsrichtlinie 62ff, 70ff, 90ff
- Verbindlichkeiten, öffentlich-rechtliche 83f
- Verschmelzung, grenzüberschreitende 69ff, 90ff
- Verschmelzung, innerstaatliche 64f
- Vorabbescheinigung, Erteilung nach Art. 127 UmwRL 78
- vorgelagerter 70ff

Gleichbehandlungsgrundsatz (Aktionäre)

- Anwendung 230ff
- DCGK 233f, 247
- Differenzierung, gesetzlich anerkannte 235ff
- europäische Grundlagen 227f
- informationeller 208ff
- Investorendialog 244ff
- Kodizes 233ff
- Konkretisierung 228ff
- Konzern und Kern- bzw. Ankeraktionäre 231ff
- Unterrichtung von Finanzanalysten 233f

GmbH

- Baustoff-Urteil 1039ff, *s.a. Organaußenhaftung*
- Einziehung des Geschäftsanteils, Legitimationswirkung der GmbH-Gesellschafterliste 868ff, 873ff, *s.a. GmbH-Gesellschafterliste*
- Geschäftsführer *s. GmbH-Geschäftsführer*
- Gesellschafterliste, Geldwäscherichtlinie/-gesetz 622ff
- Gesellschafterlistenverordnung 622ff, *s.a. dort*
- Gesellschaftsvertrag 125f
- GmbH-Gesellschafterliste 868ff, 873ff, *s.a. dort*
- Informationsasymmetrie 188, *s.a. dort*
- Organaußenhaftung 1039ff, *s.a. dort*

GmbH-Geschäftsführer

- Geschäftsverteilung *s. Ressortverteilung*
- Grundsätze zur horizontalen Delegation, Ressortverteilung 696ff
- Ressortverteilung, Weltruf-Urteil 688ff, *s.a. Weltruf-Urteil*

GmbH-Gesellschafterliste *s.a. Gesellschafterlistenverordnung*

- BGH, Urte. v. 20. 11. 2018, II ZR 12/17 868ff
- Einziehungsfälle 868ff
- Einziehungsvoraussetzungen, personenbezogene 883ff
- Geldwäschegesetz 622ff
- Gesellschafterlistenverordnung *s.a. dort*
- Gutgläubenserwerb, Grenzen nach § 16 Abs. 3 GmbHG 875ff
- Legitimationswirkung in Einziehungsfällen 868ff, 873ff
- Richtigkeitsgewähr einer vom Notar unterzeichneten Liste 876f
- Wirkung des Eintrags auf Einziehungsgrund 884ff

Grundrechtecharta (GrCh)

- Datenschutz 455f

GwG *s. Geldwäsche (-richtlinie und -gesetz)*

- GW-RL** 432ff, 456, 586ff, *s.a. Geldwäsche (-richtlinie und -gesetz)*

Hans-Böckler-Stiftung 889, 892

Hashlinks 736f

Hash-Rate 711, 715

Hauptversammlung

- Aktionärsinformation *s. dort*
- Auskunftsrecht *s. dort*
- Informationsaustausch außerhalb 224f, 239ff

Hauptversammlungsbeschluss

- Anfechtbarkeit wegen unwahrer Entsprechenserklärung 578ff
- Anfechtbarkeit wegen unwirksamen Beschlussvorschlages, nicht aktualisierte Entsprechenserklärung 577f
- Anfechtbarkeit, Informationsdefizit 580ff
- Entlastungsbeschlüsse, Anfechtbarkeit 582ff
- Wahlbeschlüsse, Anfechtbarkeit 580ff

Haustürwiderruf

- Erlöschen der Beitragspflicht 165ff
- MLR-Urteil 157, 162ff

Hinweisgebersysteme, interne

- Anonymitätsgewährleistungen 985
- Anreize, bereitschaftserhöhende 988f
- Ausgestaltung, organisatorische 984ff
- Ein- und Durchführungsaufwand 993f
- Erhebungsverfahren, unterschiedliche 977f
- EU-Whistleblower-Richtlinie 996ff
- Funktionalität, unternehmensbezogene als Implementierungsmotiv 972f
- Funktionalität, unternehmensbezogene als Rechtskriterium 970ff
- Funktionalitätsbeeinflussung, sachliche und personelle 983f
- Funktionszuweisungen 936ff
- Implementierungspflicht 970ff, 996ff
- Informationskontrolle 966ff
- Informationskontrolle, tatsächliche Eignung 990ff
- Leistungserwartungen 963ff
- Meldungsaufkommen, Zunahme 974ff
- Nachteile 993ff
- Reputationsmanagement 968f
- Reputationsmanagement, tatsächliche Eignung 992f
- Risikomanagement, betriebsinternes 965f
- Risikomanagement, tatsächliche Eignung 974ff
- Schutzversprechen/-vorkehrungen, Meldebereitschaft 985ff
- Unternehmensklima, Auswirkungen 994f
- Unternehmensorganisation, Funktionen 964ff
- Unternehmensregulierung, Funktionen 969f

- Verarbeitung der Hinweise, innerbetriebliche 981ff
- Verwertbarkeit der Hinweise 979f
- Ziel 964

IFRS

- Analogieschluss, Schenkungen 642ff
- Bewertungswahlrecht, informationsäquivalentes 650
- Bilanzierung von Schenkungen 629ff
- buchhalterische Erfassung, Schenkungen 646ff
- decision usefulness 646
- Erinnerungswert, Schenkungen 639ff
- faithful representation 646
- Haben-Buchung, Schenkungen 648ff
- International Public Sector Accounting Standards (IPSAS) 633
- Schenkungen, Abgrenzung zu ähnlichen Transaktionen 635ff
- Schenkungen, Regelungslücke 629ff
- Soll-Buchung, Schenkungen 646ff
- Tauschgeschäfte 635ff
- Zuwendungen der öffentlichen Hand 637f, 644f

Information

- Aktionärs~ *s. dort*
- Aufsichtsrat, Rechte und Pflichten 478ff, *s.a. Aufsichtsrat*
- Ausgestaltung und Organisation eines ~systems 473ff
- Begriff und Besonderheiten 218ff
- Business Judgement Rule 475, 477
- Einrichtung eines ~systems als Leitungsaufgabe 476
- Erhalt, Konzernrechtvorgaben als Schranke 472
- Erhalt, Persönlichkeitsrecht als Schranke 470f
- Geschäftsleiter, ~verantwortung 473, 476ff
- Geschäftsleiter, Recht auf Erhalt von ~en 470ff
- ~sasymmetrien *s. dort*
- ~smanagement, Aufsichtsrat 923ff
- ~sorganisationsmodell, verbandrechtliches 928ff, *s.a. dort*
- Insider~ *s. dort*
- kollektive 221f
- Leaks 490
- M&A-Transaktionen (~austausch) 502ff, *s.a. dort*
- Pull-Verfahren 186
- information overload**
- Aufsichtsrat 487f, 492f
- Insiderinformation 260

Informationsasymmetrien

- Abbau, Mechanismen 185
- Aktiengesellschaft 189ff
- Aktionär, Auskunftsrecht 195f
- Aktionär, unmittelbare Informationsversorgung 191ff
- Aktionärsinformation *s. dort*
- aktivistische Aktionäre 200
- Aufsichtsrat und Aktionäre 204ff
- Befragung von Mitarbeitern durch Aufsichtsrat 201f
- Begriff 184
- Beherrschungssituationen 198ff
- besonderer Vertreter, Informationsbeschaffung 197
- DCGK 247f
- freiwillige Informationserteilung 198f
- Gleichbehandlungsgrundsatz, informationelle 208ff
- GmbH 188
- Hauptversammlungsbericht 204
- horizontale ~ 206ff
- Investorendialog 244ff
- Investorenkontakte des Aufsichtsrats 205
- Klagerechte des Aufsichtsrats 202
- Personengesellschaften 187f
- Relationship Agreements 199f, 206
- schuldrechtliche Bindungen 199f
- selektive Informationsweitergabe 198ff, 203
- selektive Informationsweitergabe, juristische Hürden 206f
- Sonderprüfung, Informationsbeschaffung 196f, 244
- Vorstand und Aktionäre 190ff
- Vorstand und Aufsichtsrat 201ff, 485ff

Informationsmanagement (Aufsichtsrat)

- Anforderungen, informationelle 944ff
- Außenwirkung des Aufsichtsratshandeln 940f
- Dieselgate 925
- Informationsfluss innerhalb des Aufsichtsrats 944ff
- Informationsfluss zwischen Vorstand und Aufsichtsrat 946f
- Informationssuchpflichten 947f
- Informationsverantwortung, gesteigerte 948ff
- Informationsweitergabe, Verpflichtung 935f
- Innenorgan, Wissensorganisationsverantwortung 940ff
- interne Untersuchung 951ff
- interorganbezogenen Pflichten 946f
- intraorganbezogenene Pflichten 944ff
- Regelungskonzept des KWG 949f

- Überwachungs- und Beratungsfunktion, Notwendigkeit der informationellen Selbstorganisation 942f
- unternehmensinterne Informationsordnung, Einbeziehung des Aufsichtsrats 948f
- vertikaler Informationsfluss, Einbeziehung 947f, 949f
- Wissenszurechnung 924ff, *s.a. Aufsichtsratswissen (Zurechnung)*

Informationsorganisationsmodell, verbandsrechtliches

- Aufsichtsrat 924ff, *s.a. Informationsmanagement (Aufsichtsrat)*
- Compliance-Dimension 931
- Grundlagen 928ff
- Hinweisgebersysteme, interne 961ff, *s.a. dort*
- horizontale Ausrichtung 934
- Verbände, Gleichstellung mit natürlichen Personen 929f
- vertikale Ausrichtung 934, 947f
- Wissenszurechnung 928ff

Initial Coin Offerings (ICOs)

- Blockchain-Anwendung 659

Inkompatibilitätsregelung des § 287 Abs. 3 AktG

- atypischer KGaA, persönlicher Anwendungsbereich 803ff
- Gesellschafter der Komplementärgesellschaft, Erstreckung 806ff
- gesetzlicher Vertreter abhängiger Gesellschaften 806
- gesetzlicher Vertreter der Komplementärgesellschaft, Anwendbarkeit 804f
- Komplementärgesellschaft, Anwendung 803ff
- Mitglieder der Geschäftsführung einer der Komplementärgesellschaft beherrschenden Kapitalgesellschaft, Erstreckung 810f
- rechtsgeschäftlicher Vertreter der Komplementärgesellschaft, Anwendbarkeit 805f
- Regelungsgegenstand 800f
- Verstoß, Rechtsfolgen 801ff

Input

- Ad-hoc-Mitteilung 4f, 19ff

Insiderhandelsverbot (Kapitalerhöhung)

- 999ff
- Anlegerschutz 1002
- Ausgabebetrag, angemessener 1029ff, 1032ff
- Ausnahme nach Art. 9 Abs. 1 MAR 1014f
- Ausnahme nach Art. 9 Abs. 3 MAR 1015f, 1017
- Ausnahme, angemessener Ausgabebetrag 1029ff, 1032ff

- Ausnahme, Handeln entgegen Insiderinformation 1018ff
- Ausnahme, Masterpläne 1016f
- Ausnahme, staatliche Überprüfungsmechanismen 1020f
- Bezugsrechte i. S. d. MAR 1009
- Bezugsrechte, Erwerb 1011ff
- Face-to-Face Ausnahme, bezugsrechtswahrende Kapitalerhöhung 1022ff
- Face-to-Face Ausnahme, Kapitalerhöhungen mit mittelbarem Bezugsrecht 1026ff
- Face-to-Face Ausnahme, Kapitalerhöhungen unter Ausschluss des Bezugsrechts 1025f
- Face-to-Face Ausnahme, Über-/Nachbezug 1028f
- Finanzierungsinstrumente, insiderrechtliche 1007ff
- Geschäfte, insiderrechtliche 1009ff
- Geschäftsbegriff des Art. 8 Abs. 1 MAR 1004ff
- neue Aktien, Erwerb 1009ff
- neue Aktien, Marktbezug i. S. d. MAR 1007f
- Schutz der Funktionsfähigkeit und der Integrität der Märkte 1002
- Über-/Nachbezugsrechte i. S. d. MAR 1013, 1028f
- Wahrung der informationellen Chancengleichheit 1002f
- Zwecke, allgemein 1002ff
- Insiderinformation** 4ff, 259ff
- Ad-hoc-Mitteilung, personalbezogene *s. dort*
- Ad-hoc-Publizität 256ff
- Analyse, qualitative 16f, 18ff, 24f
- Anzahl mitgeteilter Sachverhalte 25f
- BaFin 268, 277ff
- Beurteilungsschwierigkeiten 279f
- Compliance-Vorfälle 257ff, 269f, 277ff
- Due Diligence 515ff
- Einzelinformation und kumulative Information, Abgrenzung 9
- Ereignispluralität, Abgrenzungsprobleme 8f
- ESMA-Leitlinien 277f
- Fallgruppen von Sachverhalten 13ff
- Gerüchte 271f, 284
- Hintergrundinformation 17, 31
- information overload 260
- Inhalt, erforderlicher 6ff
- Input 4f, 19ff
- Insiderhandelsverbot (Kapitalerhöhung) 999ff, *s.a. dort*
- Kerninformation und Ornamentik, Abgrenzung 10
- Kursrelevanz 4ff, 16ff, 261ff
- Kursspezifität 4
- M&A-Transaktionen (Informationsaustausch) 277ff, 515ff, *s.a. dort*
- Market Abuse Regulation (MAR)/Marktmissbrauchsverordnung 256ff, 276ff, 1000ff
- Nutzungsvermutung 518ff
- öffentliche Verfügbarkeit 311ff
- Organabgang 30
- Ornamentik 10f, 17, 27ff
- Output 5ff, 23f
- präzise 259ff
- Probability/Magnitude-Test 262
- Qualifikationsinformationen 30
- research report, unveröffentlichter 311ff
- research report, Veröffentlichungsabsicht 314ff
- Selbstbefreiung, Schutzwirkung 283ff
- unsichere Ereignisse 18ff, 31
- Verdacht 259ff
- Veröffentlichungspflicht 4ff
- verständiger Anleger, Maßstab 265ff
- Verwaltungs- und Gerichtsverfahren 271f
- Vielzahl mitgeteilter Sachverhalte 7f
- Wissenszurechnung 272ff
- Zwischenschritte 257ff
- Zwischenschritte, durchbrechende 270f
- Interessenkonflikt**
- atypische KGaA, Vermeidung potentieller Interessenkonflikte 782ff
- Interessenkonflikt von Aufsichtsratsmitgliedern (DCGK)** 765ff
- dauerhafter 767
- Familienangehörigkeit 771f, 776
- geschäftliche Beziehungen 770f
- persönliche Beziehungen 771ff
- potentieller 768
- qualifizierter 766
- Wechsel vom Vorstand in den Aufsichtsrat 769f
- wesentlicher 767f
- zwölfjährige Aufsichtsratsstätigkeit 773
- International Financial Reporting Standards** *s. IFRS*
- Internationale Kapitalmarktinformativhaftung** 332ff
- Anerkennungs- und Vollstreckungsschutz, § 32b ZPO 344f
- anwendbares Recht 345ff
- Begriff 359
- Börsensitz als Schadenseintrittsort 346f
- Brüssel Ia-VO 336ff
- Deliktgerichtsstand 336f

- Emittentenstatut 348 ff
- Erfolgsort durch Rechtswahl 367
- Gerichtsstandswahl 356
- Haftungsstatut 354 f
- Handlungsort 337 f
- Herkunftslandsprinzip 347 f
- Informations- und Haftungsstatut, Divergenzen 354 ff
- Informationspflichtstatut 350 ff
- Informationsstatut 353 ff
- Marktort als Transaktionsort von Börsengeschäften 341 f
- Ort des Schadenseintritts 364 ff
- OTC-Transaktionen, vis attractiva mercatus des primären institutionellen Marktorts 342 f
- Prospekthaftung 363 ff
- Rechtsquellen 335 ff
- Rechtswahl 356
- Rom II-VO, Anwendbarkeit 362 ff
- Schadensort 338 ff
- System, fehlendes europarechtliches 361 f
- Tatbestandsvoraussetzungen 364
- Transaktion als Erstscha den, Schadensort 340
- Verhältnis Art. 4 Abs. 1 Rom II-VO zu Art. 7 Nr. 2 Brüssel Ia-VO 345 f
- Zuständigkeit, internationale 336 ff
- Internationales Privatrecht**
 - Einsatz von Blockchain 744 ff
- interne Untersuchungen**
 - aktienrechtliche Regelungen, fehlende 377 f
 - Aufsichtsrat, Rechte und Pflichten 390
 - Aufsichtsrat, Zuständigkeit bei schwerwiegenden Compliance-Verstößen 393
 - Aufsichtsratswissen, Zurechnung 951 f
 - Aufsichtsrecht 378
 - Ausgestaltung und Nutzen 389
 - Begriff 377
 - Compliance-Bestandteil 377 f
 - Delegation, horizontale und vertikale 389, 393 ff
 - Einrichtung, Zuständigkeit des Vorstands 387
 - Ermessensspielraum beim „Wie“ 388, 393 ff
 - Information im öffentlichen Interesse 374 ff
 - Konzerndimensionalität 396 ff
 - rechtliche Grenzen der Informationsgewinnung und -verwertung 401 f
 - Verbandssanktionengesetz, Entwurf 379 ff
 - Verfahrensfragen 402 f
- Investorendialog** 244 ff
- Jahresabschluss**
 - Offenlegung, EuGH-Verfahren 453 f

- Verwendung für Schulungszwecke (BGH, AG 1994, 222) 452 f
- Joint Controllersh ip** 728 ff
- KAGB**
 - geschlossener Publikums-AIF 158
- Kapitalerhöhung**
 - Ausgabebetrag, angemessener 1029 ff
 - Ausschluss des Bezugsrechts 1025 f
 - Bezugsrechte i. S. d. MAR 1009
 - Bezugsrechte, Erwerb 1011 ff
 - bezugsrechtswahrende ~ 1022 ff
 - Finanzierungsinstrumente, insiderrechtliche 1007 ff
 - Geschäfte, insiderrechtliche 1009 ff
 - Insiderhandelsverbot 999 ff, *s. a. dort*
 - Marktmissbrauchsverordnung 1000 ff
 - mittelbares Bezugsrecht 1026 ff
 - neue Aktien, Erwerb 1009 ff
 - neue Aktien, Marktbezug i. S. d. MAR 1007 f
 - Über-/Nachbezugsrechte i. S. d. MAR 1013, 1028 f
- Kapitalmarktdelikt s recht**
 - Internationales 332 ff, *s. Internationale Kapitalmarktinformati onshaftung*
- Kapitalmarktinformati onshaftung**
 - Internationale 332 ff, *s. dort*
- Kapitalmarktrecht**
 - Blockchain, Datenschutz 707 ff, *s. a. Blockchain und Datenschutz (Blockchain)*
 - Blockchain, Regulierungsstrategien 674 ff, *s. a. Blockchain und Disintermediation durch Blockchain*
 - europäisches/internationales ~, Haftungsfragen 332 ff, *s. a. Internationales Kapitalmarktinformati onshaftung*
 - Insiderhandelsverbot (Kapitalerhöhung) 999 ff, *s. a. dort*
 - Marktmissbrauch(srecht) *s. dort*
 - Rechtsquellen 335 ff
 - Zuständigkeit, internationale 336 ff
- Kaufmann**
 - Begriff, Entwurf eines Gesetzes zur Modernisierung des Personengesellschaftsrechts 541
- KGaA**
 - atypische ~, Vermeidung potentieller Interessenkonflikte 782 ff
 - Inkompatibilitätsregelung des § 287 Abs. 3 AktG 800 ff, *s. a. dort*
 - Stimmrechtsverbote gem. § 285 Abs. 1 Satz 2 AktG 811 ff, *s. a. dort*
 - Vertretungsregelung des § 112 Satz 1 i. V. m. § 278 Abs. 3 AktG 784 ff, 787 ff *s. a. dort*
- Kommanditgesellschaft auf Aktien** *s. KGaA*

Konzernrecht

- Compliance 396 ff
- Einrichtung von Informations- und Durchsetzungskanälen 396 ff
- Informationserhalt, ~ als Schranke 472

Kryptographie-Technologie 720**Kryptowährungen**

- Bitcoin 659, 684 f
- Blacklisting 683 ff
- Blockchain-Anwendung 659
- Ether 659
- Fiatwährung, Tausch 681
- Geldmengensteuerung 669
- Geldwäschebekämpfung 681 ff
- Terrorismusbekämpfung 681 ff

Kursrelevanz

- Ad-hoc-Mitteilung 4 ff, 16 ff, *s.a. dort*
- Insiderinformation 261 f, *s.a. dort*
- Probability/Magnitude-Test 262
- verständiger Anleger, Maßstab 265 f
- Zwischenschritte 261 ff, 269 f

Ledger 710 f**Leerverkaufsattacken**

- Anmerkungen zu Art. 12 Abs. 1 lit c) MAR 323
- Anmerkungen zu Art. 20 MAR 322 f
- Anwendung des Art. 21 MAR 309 f
- Aufkommen in Deutschland 292 f
- Bedeutung, praktische 294 f
- Berichterstattung über börsennotierte Unternehmen, Marktmissbrauchsrecht 321 ff
- Bewertung des Zielunternehmens im research report, irreführende 305 ff
- Bewertung, ökonomische 296 ff
- Carsen Block 294 f
- Citron Research 294 f
- Grundaussage des Art. 21 MAR 321 f
- Haftung nach § 823 Abs. 2 BGB 325 ff
- Haftung nach § 826 BGB
- Insiderinformation 310 ff
- Kapitalmarktumfeld 320 f
- Marktmanipulation, informationsgestützte 304 ff
- Muddy Waters Research 294
- Offenlegung der Short-Position, nicht ordnungsgemäße 306 ff
- Private Enforcement 324 ff, 327
- research reports 298 ff, *s.a. dort*
- Scalping 306 ff, 321
- Short Seller Research Reports 298 ff, *s.a. research reports*
- unveröffentlichter research report, Insiderinformation 311 ff

- Veröffentlichungsabsicht des research reports, Insiderinformation 314 ff
- Verstoß gegen Insiderrecht 310 ff

Lutter, Marcus

- Biographie 910 f
- Gesellschaftsrecht in Europa, Arbeitsschwerpunkt 915 ff
- Konzernrecht, Arbeitsschwerpunkt 913 ff
- Recht des Aufsichtsrats, Arbeitsschwerpunkt 912 f
- rechtspolitisches Engagement 921 f

M&A-Transaktionen (Informationsaustausch)

- Anforderungen, gesellschaftsrechtliche 510 ff
- Art. 101 AEUV, Verstoß 526 f
- Blackbox-Strukturen 530 ff
- Business Judgement Rule 503, 529
- Clean Team 514 f, 528 ff
- Confirmatory Due Diligence 510
- Datenschutz 521 ff
- Datenverarbeitung, Rechtmäßigkeit 522 f
- Datenverarbeitung, Rechtsfolgen bei Verstoß 523 f
- DSGVO, Anwendungsbereich 521 ff
- Due Diligence Prüfung 505
- Erwerbsinteresse, ernsthaftes 510 f
- Erwerbsinteressent, Interessenlage 504 ff
- Insidergeschäft, Fallkonstellationen 517 f
- Insiderinformationen, Erwerbsinteressent 516 ff
- Insiderinformationen, Nutzungsvermutung 518 ff
- Insiderinformationen, Zielgesellschaft 515 f
- kartellrechtliche Vorgaben 514 f
- MAR-Schranken 515 ff
- Offenlegungsprozess, gestufter 512 f
- Prinzipal-Agent-Konflikt 508
- Rahmenbedingungen, gesellschaftsrechtliche 503 ff
- Sorgfaltspflichten (§§ 76, 93 Abs. 1 AktG)
- Spannungsfeld der beteiligten Parteien 503 f
- Vendor Due Diligence 508 f
- Verkäufer, Interessenlage 508 ff
- Vertraulichkeitsvereinbarung 511 f
- Vertraulichkeitsverpflichtungen, vertragliche 513 ff
- Wettbewerbsrecht, Schranken 525 ff
- Zielgesellschaft, Interessenlage 506 ff

Marktmissbrauch(srecht)

- Anmerkungen zu Art. 12 Abs. 1 lit c) MAR 323
- Anmerkungen zu Art. 20 MAR 322 f

- Anwendung des Art. 21 MAR 309f
- Art. 12 und 20 MAR, Schutzgesetze des § 823 Abs. 2 BGB 325ff
- Ausnahmen nach Art. 9 Abs. 1 MAR, Insiderhandelsverbot 1014f
- Ausnahmen nach Art. 9 Abs. 3 MAR, Insiderhandelsverbot 1015f
- Berichterstattung über börsennotierte Unternehmen 321ff
- Bewertung des Zielunternehmens im research report, irreführende 305ff
- Geschäftsbegriff des Art. 8 Abs. 1 MAR 1004ff
- Grundaussage des Art. 21 MAR 321f
- Haftung des Leerverkaufangreifers, zivilrechtliche 324ff
- Insiderhandelsverbot, Kapitalerhöhung bei börsennotierter Aktiengesellschaft 999ff, *s.a. Insiderhandelsverbot (Kapitalerhöhung)*
- Insiderinformation, research report 310ff
- Leerverkaufsattacken 291ff, *s.a. dort*
- Market Abuse Regulation (MAR)/Marktmisbrauchsverordnung 256ff, 276ff, 1000ff
- Offenlegung der Short-Position im research report, nicht ordnungsgemäße 306ff
- Private Enforcement 324ff, 327
- Scalping 306ff, 321
- Veröffentlichungsabsicht, research report 314ff

Mauracher-Entwurf

- atypische Personengesellschaft 564f
- Beschlussfassung 559
- Beschlussmängel 559ff, 567
- Entwurf für ein Gesetz zur Modernisierung des Personengesellschaftsrechts 540ff
- Haftung, Außen-GbR 562ff
- Haftung, KG 564
- nicht eingetragener Verein 557ff, 568
- Vertretung 559, 567

Minderheitsgesellschafter(schutz)

- Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung 90ff, *s.a. Austrittsrecht und Barabfindung*
- grenzüberschreitende Umwandlung 90ff, *s.a. Austrittsrecht*
- Umwandlungsrichtlinie, Harmonisierungsstandard 93ff

Miner (Mining Nodes) 711, 717, 731f

Mining

- Blockchain 657f

MLR-Urteil 154ff

- qualifizierte Treuhand 160ff

Monitoring

- „DE-Monitorship“ nach VerSanG-E 422f

- externes *s. dort*
- US-Monitorship 407ff, *s.a. dort*

Nodes

- Mining ~ 711, 717, 731f
- Validation ~ 730

Organaußenhaftung

- § 31 BGB, dogmengeschichtlicher Ansatz 1051ff
- § 31 BGB, gesetzliche Schuldbeitritt als Grundmodell 1046f
- § 31 BGB, herkömmliches Verständnis 1045ff, 1048
- § 31 BGB, historische Auslegung 1050f
- § 31 BGB, Sinn und Zweck 1051
- § 31 BGB, Transferfunktion bei mittelbaren Rechtsverletzungen 1047
- § 31 BGB, Wortlaut und Systematik 1049f
- Abkehr vom Baustoff-Urteil 1041f
- Baustoff-Entscheidung, aktuelle Bedeutung 1041ff
- Baustoff-Entscheidung, Diskussionsstand 1040f
- Binnenhaftung, gesellschaftsrechtliche 1059f
- deliktische ~, allgemeine Problemstellung 1063f
- deliktische ~, Problemstellung in Baustoff-Entscheidung 1064f
- deliktische Verkehrspflichten, eingeschränkte 1073
- Deliktsrecht, Präventionsfunktion 1069ff
- Haftungskonzentration, Grundsatz 1060
- Körperschaftsdelikt der juristischen Person, Gierke 1053ff
- Organtheorie, Gierke 1051ff, 1056ff
- Plüschtier-Entscheidung 1040f
- Rechtssicherheit 1071f
- Ressortaufteilung, Haftungsbeschränkung 1073f
- Trennungsprinzip 1061
- Verantwortungszuständigkeit, faktische 1067f
- Verkehrspflicht 1068f, 1073
- Vermögensschäden, keine Haftung 1072
- Vertragsrecht, Verhältnis von § 31 BGB zu § 278 BGB 1045f
- Vertretertheorie, Savigny 1051f, 1058f
- (vor-)vertragliche 1062f
- Wertung des Gesellschaftsrechts 1059ff

organschaftliche Vertretungsmacht

- Aufsichtsrat *s. Vertretungsmacht (Aufsichtsrat)*

Organtheorie 1045f

- Gierke 1051ff

Ornamentik 17f, 27ff

- Abgrenzung zur Kerninformation 10f
- Definition 10f
- Zulässigkeit 10f

Output

- Ad-hoc-Mitteilung 5ff, 23f

Parity Bug 718f**Peer-to-Peer-Transaction**

- Blockchain 654, 661, 713

Personengesellschaft

- Informationsasymmetrien 187f, *s.a. dort*

Personengesellschaftsrecht

- ARGE Weißes Ross-Urteil 540, 543, 566
- atypische ~, Mauracher-Entwurf 564f
- Außen- und Innen-Gesellschaft, Zweiteilung 546f
- Beschlussfassung 559f
- Beschlussfassung, Mauracher-Entwurf 559
- Beschlussmängel, Mauracher-Entwurf 559ff, 567
- Eintragung, fakultative 551ff
- Eintragung, konstitutiv wirkende 554f
- Eintragung, obligatorische 553f
- Entwicklungslinien 542ff
- Entwurf eines Gesetzes zur Modernisierung des Personengesellschaftsrechts 539ff
- Freiberufler, Öffnung des HGB 553
- GbR-Register 544f, 566
- Gesamthandsprinzip 542, 547f
- Gesellschaft bürgerlichen Rechts (GbR) *s. dort*
- Haftung, Mauracher-Entwurf 562ff
- Kaufmannsbegriff 541
- Mauracher-Entwurf, Reformdebatte 540, 544ff
- nicht eingetragener Verein, Mauracher-Entwurf 557ff, 568
- nicht gewerblich tätige
- Rechtsfähigkeit 547ff, 550ff
- Rechtsfähigkeit und Eintragung, Verknüpfung 545
- Rechtsnatur 547ff
- Römische Societas 542
- Transparenz 550ff, 554
- Vertretung, Mauracher-Entwurf 561f, 567

Private Enforcement

- Art. 12 und 20 MAR, Schutzgesetze des § 823 Abs. 2 BGB 325ff
- Leerverkaufsattacken 324ff

Probability/Magnitude-Test 262ff**proof of stake-Verfahren**

- Blockchain 658

proof of work-Verfahren

- Blockchain 657f, 710, 721

Prospekthaftung

- Internationale Kapitalmarktinformationshaftung 362ff

protector 595**Publikumsgesellschaft**

- qualifizierte Treuhand 160ff

Publikumspersonengesellschaften

- Quasi-Gesellschafter 1081ff
- Treuhandbeteiligung 1082ff, *s.a. dort*

Publizitätsregime

- Ad-hoc-Mitteilung 3ff, *s.a. dort*

qualifizierte Treuhand

- MLR-Urteil 154ff
- Voraussetzungen, Personengesellschaftsanteilen 157, 160ff

Quasi-Gesellschafter 1081ff

- Rechtsfortbildung, richterliche 1082
- Treuhandbeteiligungen, Ausgestaltung an Publikumpersonengesellschaften 1082

Rechtsanwalt

- Beauftragung, Aufsichtsrat 49f

Rechtsstatsachen

- Ad-hoc-Mitteilung, Abgrenzungproblematik Rechtssachen 8
- Ad-hoc-Mitteilung, Vielzahl mitgeteilter Sachverhalte 7

Rechtsverhältnis Stiftung und Vorstand 832ff

- Adressat, Verweis auf Auftragsrecht 843ff
- Auftraggeber i. S. d. §§ 664ff BGB 837ff
- Auftragsrecht, Problem der Verweiskette 836ff
- Auskunfts- und Rechenschaftspflicht (§ 666 BGB) 854ff
- Haftung des Vorstands 859ff
- Kontrollrat, Einrichtung 841f
- kooperationsrechtliche Betrachtung, Beendigung der Vorstandsmitgliedschaft 856ff
- Organschaft im Körperschaftsrecht, rechtliche Qualifikation 846f
- Organschaft im Stiftungsrecht, rechtliche Qualifikation 847ff
- Pflicht zur persönlichen Tätigkeit (§ 664 BGB) 851f
- rechtliche Qualifikation 845ff
- Stifter und der Destinatäre, fehlende Auftraggeberstellung (§§ 664ff BGB) 838f
- Stiftungsaufsicht, abweichende Auftraggeberstellung (§§ 664ff BGB) 839ff
- Stiftungsrechtsreform 863ff
- Trennungstheorie 845f

- Verweiskette §§ 86 Satz 1, 27 Abs. 3 BGB 836 ff
- Vorstandshandeln, Verweis auf Auftragsrecht 842 f
- Weisungsunterworfenheit des Vorstands (§ 665 BGB) 852 ff

Rederecht 223 f**reformatio in peius**

- Verbot der ~, Spruchverfahren 122

Relationship Agreements 199 f, 206**research report**

- Anhörungspflicht des betroffenen Emittenten 302 ff
- Anlageempfehlung i. S. d. Art. 20 MAR 298 ff
- Anwendung des Art. 21 MAR 309 f
- Bewertung des Zielunternehmens, irreführende 305 ff
- Insiderinformation 310 ff
- Leerverkaufsattacken 292, 296 f, 298 ff
- Marktmanipulation 304 ff, *s.a. Marktmissbrauch(srecht)*
- Objektivität 301
- Offenlegung der Short-Position, nicht ordnungsgemäße 306 ff
- Pflichten des Erstellers 300 ff
- Scalping 306 ff, 321
- unveröffentlichter ~, Insiderinformation 311 ff
- Veröffentlichungsabsicht, Insiderinformation 314 ff

Ressortverteilung

- Anforderungen, formale 691, 701 f
- Anforderungen, materielle 690 f
- GmbH-Geschäftsführer, Weltruf-Urteil 688 ff, *s.a. Weltruf-Urteil*
- Grundsätze zur horizontalen Delegation, Einheitlichkeit 696 ff
- Kontrolle und Überwachung der Mitgeschäftsführer 692 f, 703
- Sachgerechtigkeit 699 ff
- Schriftform 691, 701 f

Rom II-VO

- Anwendbarkeit, Internationale Kapitalmarktinformationshaftung 362 ff

Routing 721**Sachverständiger**

- Auftragserteilung, Aufsichtsrat 46 f

Satzungsbestandteile

- Begründung von Rechten Dritter 151 f
- Bestellung des ersten Geschäftsführers 148 f
- echte und unechte 124 ff
- echte und unechte ~, methodische Einordnung der Trennung 133 ff

- echte und unechte ~, Planwidrigkeit der Trennung 135 ff
- Gesellschafterinteressen, Trennung echte und unechte ~ 143 ff
- Gewohnheitsrecht, Trennung echte und unechte ~ 147 ff
- Normtheorie, Trennung echte und unechte ~ 137 ff
- Rechtssicherheit, Trennung echte und unechte ~ 139 ff
- Schiedsklausel 150 f
- Sonderrecht einer Gesellschafterin auf Geschäftsführung 149 f
- Trennung echte und unechte ~, Wille des Gesetzgebers 135 ff
- unechte ~, Behandlung durch herrschende Meinung 126 ff
- Unterscheidung echte und unechte ~, Analyse 126 ff, 153
- Verkehrsschutz, Trennung echte und unechte ~ 143 ff

Schenkung

- Abgrenzung zu ähnlichen Transaktionen i. S. d. IFRS 635 ff
- Analogieschluss, IFRS 642 ff
- Bewertung mit Erinnerungswert bzw. null, IFRS 639 ff
- Bewertung zum beizulegenden Zeitwert, IFRS 639 ff
- Bewertungswahlrecht, informationsäquivalentes gem. IAS 16 und IAS 38 650
- Bilanzierung nach IFRS 629 ff
- Bilanzierung, buchhalterische Erfassung 646 ff
- Definition 633
- Gegenstand 631 f
- Haben-Buchung, IFRS 648 ff
- IFRS, Bilanzierung 629 ff
- materielle und immaterielle 631
- monetäre und nicht-monetäre 631
- Soll-Buchung, IFRS 646 ff
- Voraussetzungen 634 f

Schiedsklausel

- Trennung echte und unechte Satzungsbestandteile 150 f

settlor 595, 607 f**Smart Contracts 665 ff, 679, 708****Sofortzahler**

- MLR-Urteil, Abwicklung geschlossene Fonds 156

Spaltung

- §§ 22, 125, 133 UmwG 67 f
- europarechtliche Grundlagen 66 f

– grenzüberschreitende ~, Gläubigerschutz 62ff, 84f

– innerstaatliche ~, Gläubigerschutz 66ff

Spruchverfahren 115ff

– Anschlussantrag 120f

– Antragsfrist 117

– anwendbares Sachenrecht 117ff

– erga omnes-Wirkung 121f

– Verbot der reformatio in peius 122

– Verfahrensbeteiligte 116

– Verfahrensordnung 116f

– Zuständigkeit, internationale 117ff

Steuerberater

– Beauftragung, Aufsichtsrat 49f

Stiftung

– begünstigte Personen als beneficiary i. S. d. GwG 609ff

– Destinatäre, fehlende Auftraggeberstellung (§§ 664ff BGB) 838f

– Eigennützigkeit 605ff

– nichtrechtsfähige ~, Geldwäsche 602ff

– nichtrechtsfähige ~, rechtliche Gestaltung 603

– Personen mit beherrschendem Einfluss i. S. d. GwG 612f

– rechtsfähige ~, Transparenzregister 602

– Rechtsverhältnis ~ und Vorstand 832ff, *s.a. dort*

– Stifter, fehlende Auftraggeberstellung (§§ 664ff BGB) 838f

– ~sträger als trustee i. S. d. GwG 608f

– Transparenzregister 602ff

– Treuhandstifter als settlor i. S. d. GwG 607f

– Trustähnlichkeit 603ff

– wirtschaftlich Berechtigte i. S. d. GwG 607ff

Stiftungsrecht

– Auftragsrecht, Problem der Verweiskette 836ff

– Haftungsgrundlage 859ff

– Organschaft, rechtliche Qualifikation 847ff

– Rechtsverhältnis Stiftung und Vorstand 832ff, *s.a. dort*

– Reform 832, 863ff

Stiftungsvorstand

– Auskunfts- und Rechenschaftspflicht (§ 666 BGB) 854ff

– Haftung 859ff

– Rechtsverhältnis Stiftung und Vorstand 832ff, *s.a. dort*

– Weisungsunterworfenheit des Vorstands (§ 665 BGB) 852ff

Stimmbindungsvereinbarungen

– Geldwäschegesetz, Meldepflicht 613ff

Stimmrechtsverbote gem. § 285 Abs. 1 Satz 2 AktG

– Abschlussprüfer, Wahl (Nr. 6) 816f, 820, 823, 825f, 828

– atypischer KGaA, persönlicher Anwendungsbereich 818ff

– Aufsichtsrat, Wahl und Abberufung (Nr. 1) 812f, 819, 821ff

– Ersatzansprüche, Geltendmachung und Verzicht (Nr. 4 und 5) 816, 820, 823, 828

– Gesellschafter der Komplementärgesellschaft, Erstreckung 823ff

– Komplementärgesellschaft, Anwendung 818ff

– Mitglieder der Geschäftsführung einer die Komplementärgesellschaft beherrschenden Kapitalgesellschaft, Erstreckung 828f

– persönlich handelnder Gesellschafter und Mitglieder des Aufsichtsrats, Entlastung (Nr. 2) 814f, 819, 822, 826ff

– Regelungsgegenstand 811f

– Sonderprüfer, Bestellung (Nr. 3) 815, 820, 822f

– Verstoß, Rechtsfolgen 817f

– Vertreter der Komplementärgesellschaft, Erstreckung 820ff

Terrorismusbekämpfung

– Blockchain 672f, 681ff

– Transparenzregister 431ff, 456

Token 708, 718

Transparenzregister

– acting in concert 616f

– Aktualisierungspflichten, Pflichtangaben 589

– Änderungen durch 5. Geldwäscherichtlinie 432ff, 586ff

– Befreiung nach § 23 Abs. 2 Satz 1 GwG 444f

– beneficial owner 434

– Berechtigtes Interesse 590

– Datenschutz 454ff, 458ff, 590

– Entstehungsgeschichte 587f

– Familienunternehmen 617ff

– Geldwäschebekämpfung 431ff, *s.a. Geldwäsche (-richtlinie und -gesetz)*

– Gesellschafterlistenverordnung 622ff, *s.a. dort*

– GmbH-Gesellschafterliste 622f

– mehrstufige Beteiligungsverhältnisse 617

– Mitwirkungspflicht 589

– Offenlegung, fehlende Beschränkung auf das „absolut Notwendige“ 460f

– Offenlegung, fehlende Flankierung durch Verfahrensregeln 461f

- Offenlegung, Schwere des datenschutzrechtlichen Eingriffs 459f
- Registervernetzung 591
- Sanktionspflicht der Mitgliedstaaten 589
- schuldrechtliche Kontrolle nach § 3 Abs. 2 GwG, Treuhand 438f
- Stiftungen 602ff, *s.a. dort*
- Stiftungen, begünstigte Personen als beneficiary i. S. d. GwG 609ff
- Stiftungen, wirtschaftlich Berechtigte i. S. d. GwG 607ff
- Stiftungsträger als trustee i. S. d. GwG 608f
- stille Gesellschaft 620f
- Stimmbindungsvereinbarungen 613ff
- Terrorismusbekämpfung 431f, 456
- Transparenzpflichten nach § 21 GwG, Treuhand 437
- Treugeber, Transparenzpflicht bei mehreren 441ff
- Treuhandbeteiligung unterhalb der Kontrollschwelle 445
- Treuhandstifter als settlor i. S. d. GwG 607f
- Treuhandverhältnisse 434ff
- Trusts 591ff, *s.a. dort*
- Unternehmensnachfolge 619f
- Vereinigungen 432
- Vermeidung von Transparenz 445ff
- Vernetzungspflicht, zentrale europäische Plattform 591
- wirtschaftliche Berechtigung 434, 437
- Zugriffberechtigung 589f
- Treuhand**
 - Befreiung nach § 23 Abs. 2 Satz 1 GwG 444f
 - Geldwäsche (-richtlinie und -gesetz) *s. dort*
 - qualifizierte 160ff
 - schuldrechtliche Kontrolle nach § 3 Abs. 2 GwG 438f
 - Transparenzpflichten nach § 21 GwG 437
 - Transparenzregister *s. dort*
 - ~beteiligung unterhalb der Kontrollschwelle des GwG 445
 - Verbergungsinteressen 435f
 - Vermeidung von Transparenz 445ff
- Treuhandbeteiligung**
 - Abgrenzung Gesellschafts- und Vertragsstatut, Kritik 1086
 - Ausgestaltung, Publikumspersonen-gesellschaften 1082
 - bestehende ~, Konsequenzen der VKI./TVP-Entscheidung 1090f
 - EuGH-Urteil, Rs. C-272/18 (VKI./TVP) 1078ff
 - Gesellschaftsstatut 1080, 1084ff, 1091f
 - kollisionsrechtliche Behandlung 1078ff, 1084ff
 - Quasi-Gesellschafter 1081ff
 - Rechtsunsicherheit, anwendbares Recht 1091
 - Rechtswahlklausel, Rechtsmissbräuchlichkeit 1089f
 - Rom I-VO, Sonderanknüpfung 1084ff
 - Sonderanknüpfung, Verbraucherschützende 1088f
 - Treuhandvertrag, Qualifikation 1084ff
 - Treuhandvertragsstatut 1080, 1084ff, 1091f
 - Verbraucherschutz 1088ff
- Treuhandvertragsstatut**
 - Gesellschaftsstatut und ~, EuGH-Urteil, Rs. C-272/18 (VKI./TVP) 1080, 1084ff, 1091f
- trustee** 595, 608f
- Trusts**
 - Änderungen durch 5. Geldwäscherichtlinie 591ff, 598ff
 - Angaben, Umfang 601
 - angelsächsische Rechtsordnung 593ff
 - Begriff 593
 - beneficial ownership 434
 - beneficiary 595
 - Chancellor, Bedeutung 593f
 - constructive ~ 598
 - Dreiecksverhältnis 595f
 - englisches Gesellschaftsrecht 596
 - Equity-Rechtsprechung 593
 - Funktionen 598
 - Praktische Bedeutung 593
 - protector 595
 - settlor 595
 - trustee 595
 - Ursprung 593
 - Verhältnis 596f
 - wirtschaftlicher Eigentümer 600f
 - Zwecke 598
- Umwandlung**
 - Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung 90ff, *s.a. Austrittsrecht und Barabfindung*
 - Formwechsel *s. dort*
 - Gläubigerschutz 62ff, *s.a. Gläubigerschutz bei Umwandlungen*
 - grenzüberschreitende ~, Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung 90ff *s.a. Austrittsrecht und Barabfindung*
 - grenzüberschreitende ~, Gläubigerschutz 69ff, 84ff
 - grenzüberschreitende ~, Schutz der Minoritätsgesellschafter 90ff

- innerstaatliche ~, Gläubigerschutz 64 ff
- Minderheitsgesellschaften, Schutz 90 ff
- Spaltung *s. dort*
- Umwandlungsrichtlinie *s. dort*
- Verschmelzung *s. dort*

Umwandlungsrichtlinie

- Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung 90 ff, *s.a. Austrittsrecht und Barabfindung*
- Barabfindung *s. dort*
- Barabfindungsangebot, Angemessenheit nach Art. 125 UmwRL 103 ff
- Betriebsrentner 80
- Bonitätserklärung, Mitgliedstaatenoption 81 f
- Gläubigerschutz 62 ff, *s.a. Gläubigerschutz bei Umwandlungen*
- Harmonisierungsstandard 93 ff
- Minderheitsgesellschafterschutz 90 ff, *s.a. Austrittsrecht*
- öffentlich-rechtliche Verbindlichkeiten 83 f
- Schutzbedürftigkeit betroffener Gläubiger 78 ff
- Sicherheitsleistung, Anspruch nach Art. 126b UmwRL 74 ff
- Spruchverfahren 115 ff
- Verschmelzung, Gläubigerschutz 70 ff
- Vorabbescheinigung, Erteilung nach Art. 127 UmwRL 78

Unabhängigkeit von Aufsichtsratsmitgliedern 749 f, 757 ff

- Abhängigkeiten, mentale 756
- abstrakte Gefährdung der Interessen des Geschäftsherrn 754 f
- Aktionäre, kontrollierende 775 f
- äußere Unabhängigkeit 751 ff
- Begriff der Unabhängigkeit 751 ff
- Bestimmung der Unabhängigkeit 753 ff
- Beziehungen, geschäftliche 770 f
- Beziehungen, persönliche 771 ff
- DCGK, Ausformung des Unabhängigkeitserfordernisses 765 ff
- DCGK, Bezugspunkt kontrollierender Aktionär 763 f
- DCGK, Bezugspunkte Gesellschaft und Vorstand 762 f
- DCGK, Empfehlungen zur Unabhängigkeit 760 f
- DCGK, Indikatoren für den Ausschluss von Unabhängigkeit 768 ff
- DCGK, Interessenkonflikt 765 ff, *s.a. Interessenkonflikt von Aufsichtsratsmitgliedern (DCGK)*

- Familienangehörigkeit 771 f
- Funktion des Aufsichtsrats 757 f
- funktionsbezogene Unabhängigkeit 779 ff
- Gefahr von Interessenskonflikten 758 f
- Grenzen von Unabhängigkeitserfordernissen 755 ff
- Indikatoren für den Ausschluss von Unabhängigkeit 753 f
- innere Unabhängigkeit 751 ff
- Interessenkonflikte 754 f, 758 f
- Regelungen im AktG, interessenskonfliktbezogene 759
- Sachkunde und Unabhängigkeit 756 f
- unabhängige Anteilseigner, angemessene Anzahl 776 ff
- Unabhängigkeitserfordernis nach dem DCGK, Ziel 761 f
- Wechsel vom Vorstand in den Aufsichtsrat 769 f
- Wurzeln des Unabhängigkeitserfordernisses 759 f
- Zweck von Unabhängigkeitserfordernissen 752 f
- zwölfjährige Aufsichtsratsstätigkeit 773

Unternehmensrecht

- externes Monitoring 384 ff, *s.a. dort*
- Hinweisgebersysteme, interne 961 ff, *s.a. dort*
- Informations- und Durchsetzungskanäle 373 ff
- interne Untersuchungen 377 ff, *s.a. dort*
- Whistleblowing 381 ff, *s.a. dort*

Untersuchungen

- interne *s. dort*

US-Monitorship 407 ff

- Ablauf 412 ff
- Aufsichtsrat und Vorstand, Umgang mit US-Monitor 416 ff
- Ausgestaltung 409
- Certification 412 ff
- Einsatz und Auswirkungen in der deutschen Aktiengesellschaft 415 ff
- Follow-Up Review 412 f
- Initial Report 412 f
- Kompetenzen 411 f
- Monitor, Auswahl 410
- Monitor, Definition 408 f
- rechtliche Grundlagen 409
- sachkundige Stelle gem. § 13 Abs. 2 VerSanG-E 420 f
- Verbandssanktionenrecht 419 ff
- Vor- und Nachteile 414 f
- Ziele 411

Validation Nodes 730

Verbandsanktionengesetz

- „DE-Monitorship“ 422f
- Entwurf 379 ff
- sachkundige Stelle (§ 13 Abs. 2 VerSanG-E) 419 ff
- US-Monitorship und sachkundige Stelle 421

Verein

- nicht eingetragener ~, Handelndenhaftung 558 f
- nicht eingetragener ~, Mauracher-Entwurf 557 f, 568

Verschmelzung

- § 22 UnwG 65
- §§ 122j, 122k UmwG 69 f
- Art. 99 GesRL, europarechtliche Grundlage 64
- Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung 90 ff, *s.a. Austrittsrecht und Barabfindung*
- Betriebsrentner 80
- Bonitätserklärung, Mitgliedstaatenoption 81 f
- Gläubigerschutz, vorgelagerter 70 ff
- grenzüberschreitende ~, Austrittsrecht gegen angemessene Barabfindung 90 ff, *s.a. Austrittsrecht und Barabfindung*
- grenzüberschreitende ~, Gläubigerschutz 69 ff
- grenzüberschreitende ~, Schutz der Minderheitsgesellschafter 90 ff
- Informationsmodell 91
- innerstaatliche ~, Gläubigerschutz 64 f
- Minderheitsgesellschafter, Schutz 90 ff
- öffentlich-rechtliche Verbindlichkeiten 83 f
- Schutzbedürftigkeit der Gläubiger 78 ff
- Sicherheitsleistung, Anspruch nach Art. 126b UmwRL 74 ff
- Umwandlungsrichtlinie, Art. 126b 70 ff
- Umwandlungsrichtlinie, Austrittsrecht 90 ff
- ~plan, Gläubigerschutzmaßnahmen nach Art. 122 UmwRL 72 ff
- Vorabbescheinigung, Erteilung nach Art. 127 UmwRL 78

Vertretungsmacht (Aufsichtsrat)

- Berater, Beauftragung 49 ff
- Eigenverantwortlichkeitsgebot 36, 41, 45
- Fehlende abschließende Regelung im AktG 39
- Reichweite 41 ff
- Überwachungsfunktion, Hilfsgeschäfte zur Wahrnehmung 42 f
- Überwachungsfunktion, Sicherung 42 f, 44 ff
- Überwachungsverantwortung 41, 44 f
- BGH v. 20. 3. 2018, II ZR 359/16 39 ff

Vertretungsregelung des § 112 Satz 1 i. V. m. § 278 Abs. 3 AktG

- KGaA, Anwendbarkeit 787 ff
- Komplementärgesellschaft, Anwendung 792 ff
- mehrstöckige atypische KGaA, Auswirkungen bei Anwendbarkeit 799 f
- persönlicher Anwendungsbereich 791 ff
- Rechtsgeschäfte der KGaA mit Gesellschaftern der Komplementärgesellschaft, Anwendung 795 ff
- Regelungsgegenstand 784 f
- Verstoß, Rechtsfolgen 785 f
- Vertreter der Komplementärgesellschaft, Anwendbarkeit 794 f

VKL./TVP-Urteil

- Leitsatz 1079 f
- Sachverhalt 1081
- Treuhandbeteiligung, kollisionsrechtliche Behandlung 1078 ff, *s.a. Treuhandbeteiligung*

Vorratsdatenspeicherung 457 f**Vorstand**

- abweichendes Organverhalten zur Entsprechenserklärung 569 ff
- Aktionäre und ~, Informationsasymmetrien 190 ff
- Aktionärsinformation *s. dort*
- Aufsichtsrat und ~, Informationsasymmetrien 201 ff, 485 ff
- Baustoff-Urteil 1039 ff, *s.a. Organaußenhaftung*
- Berichtspflicht 478 f
- Business Judgement Rule 475, 477
- Compliance-Pflichten, allgemeine 415 f
- Due Diligence Prüfung 506 ff
- Einrichtung von Informations- und Durchsetzungschanälen 373, 387 ff
- Entsprechenserklärung 569 ff, *s.a. dort*
- externes Monitoring 384 ff, 387, *s.a. dort*
- Früherkennungssystem, bestandsgefährdende Gefahren 474 f
- Hauptversammlungsbeschluss *s. dort*
- Informationen, zur Kenntnis zu nehmende 477
- Informationsasymmetrien 190 ff, 201 ff, *s.a. dort*
- Informationssystem, Ausgestaltung und Organisation 473 ff
- Informationssystem, Einrichtung als Leitungsaufgabe 476
- Informationsverantwortung 473, 476 ff
- interne Untersuchungen 377 ff, 387, *s.a. dort*
- Investorendialog 244 ff

- M&A-Transaktionen (Informationsaus-
tausch) 506 ff, *s.a. dort*
- Organaußenhaftung 1039 ff, *s.a. dort*
- Recht auf Erhalt von Informationen 470 ff
- US-Monitorship, Einsatz und Aus-
wirkungen 416 ff, *s.a. US-Monitorship*
- Whistleblowing 381 ff, 387, *s.a. dort*

Währung

- Fiat~ 681 ff
- Krypto~ 659, 669, 681 ff
- virtuelle 588

Weltruf-Urteil

- Entscheidung 689 f
- Grundsätze zur horizontalen Delegation,
Einheitlichkeit 696 ff
- Kontrolle und Überwachung der Mit-
geschäftsführer, Anforderungen 692 f
- Kontrolle und Überwachung der Mit-
geschäftsführer, Intensität 703
- Pflicht- oder Verschuldensebene 695
- Rechtsfolgen, teilweise unzureichende
Geschäftsverteilung 702
- Ressortverteilung, formale Anforderungen
691, 701 f
- Ressortverteilung, materielle Anforderungen
690 f
- Sachgerechtigkeit, wirksame Geschäfts-
verteilung 699 ff
- Sachverhalt 689
- Übernahmeverschulden des Beklagten 694 f

Whistleblowing 381 ff

- Aufsichtsrat, Rechte und Pflichten 390 ff

- Aufsichtsrat, Zuständigkeit bei Rechts-
verstoß durch Vorstand 391
- Ausgestaltung und Nutzen 389
- Delegation, horizontale und vertikale 389,
393 ff
- Einrichtung eines ~-systems, Zuständigkeit
des Vorstands 387
- Ermessensspielraum beim „Wie“ 388, 393 ff
- EU-Whistleblower-Richtlinie 382 ff, 996 ff
- Hinweisgebersysteme, interne 961 ff,
s.a. dort
- Information im öffentlichen Interesse 374 ff
- Konzerndimensionalität 396 ff
- rechtliche Grenzen der Informations-
gewinnung und -verwertung 401 f
- Verfahrensfragen 402 f
- ~-Systeme 961 ff, *s.a. Hinweisgebersysteme,
interne*

Wirecard

- Leerverkaufsattacken 292, *s.a. dort*

Wissenszurechnung

- Aufsichtsratswissen 924 ff, *s.a. Aufsichtsrats-
wissen (Zurechnung)*
- Compliance-Dimension 931
- Dieselgate 925
- Verbände, Gleichstellung mit natürlichen
Personen 929 f

Zuwendungen der öffentlichen Hand

- IFRS 637 f, 644 f

