

Sachverzeichnis

Die Angaben beziehen sich auf die Randnummern.

- Abberufung 10, 58, 61, 434, 441, 468, 474
- Abfindung 525, 528, 533, 535 ff., 543 ff., 656, 659, 667 ff., 672 ff., 684, 687, 693 ff., 695, 923
 - Börsenkurs 526
- abgestimmtes Verhalten 875
- Abhängigkeit 407, 474 f., 517, 564, 569 ff., 575, 596, 618, 635 f., 688
- Abhängigkeitsbericht 579, 606 f., 613, 615
- Abschlussprüfer 579, 606, 618, 628, 825
- Abspaltungsverbot 428
- Abwehrmaßnahmen 913
- acting in concert 875, 893
- actio pro socio 121
- Ad-hoc-Mitteilung 17, 811, 840 f., 844, 846, 850 ff., 854 f., 855, 861, 865, 938, 962
- agency costs 524, 946 f., 965, 974, 976
- Aktioptionen 708, 825
- Aktionärsforum 482
- Aktionärsklage 123, 372, 480, 483, 753, 769, 774, 984
- Aktionärsrechte-Richtlinie 629, 977, 988
- Aktivtausch 726
- Allokationseffizienz 798, 813
- alongside purchase 909
- Alt- und Neugläubiger 190
- Altaktien 820
- Amortisation 553
- Anfechtungsklage 450
 - Anfechtungsbefugnis 453 f., 468
 - Anfechtungsfrist 452, 468
 - Anfechtungsgründe 455, 468
 - Freigabeverfahren 410
 - Missbrauch 450
 - Zulässigkeit 451
- Angebotspflicht 894, 915, 918
- Anlagestimmung 829
- Anstellungsvertrag 71, 73, 442, 507
- ARAG/Garmenbeck 89, 92
- Arcandor 696, 753
- Aufsichtsrat
 - Aufgaben 60, 181, 579
 - Ausschuss 111, 976
 - Minderheitsvertreter im 988
 - Personalentscheidungen 441, 473 f., 700
 - Überwachung 769
 - Überwachungsorgan 403, 473, 477
 - Vergütungsentscheidungen 111, 115, 405
 - Vertretung der AG 478
 - Wahl des -es 701
 - Zuständigkeit 74, 122, 957
 - zustimmungspflichtige Geschäfte 63
 - zustimmungspflichtige Geschäfte 662, 842
 - Zustimmungsvorbehalt 70, 106
- Aufstellung einer Satzung 55
- Ausgleich 536, 656, 659, 667 f., 678 f., 685, 687, 694 f., 705
 - Anspruchsentstehung 681
 - anteiliger Anspruch auf 682
 - Berechnung 680
 - Fälligkeit 682
- Auskunftspflicht 458, 524
- Auskunftsverweigerung 369 f., 456, 476
- Außenhaftung 85, 307, 325
- Austauschgeschäft 26, 125, 177 f., 202, 297, 437, 447, 494, 650, 683
- Beherrschungsvertrag
 - mit einer GmbH 694
- Berechnungsdurchgriff 742
- Beschluss
 - Anfechtung 112, 121, 369, 372
 - Anfechtungsklage 448
 - Ausführung 421 f.
 - Folgepflicht 39, 86
 - Gewinnverwendung 180 ff.
 - haftungsbefreiende Wirkung 68, 103 f., 217
 - Mehrheitserfordernisse 423

- Rechtsgeschäft 419 f.
- rechtswidriger 39
- Beschlussfeststellungsklage 466
- Bestätigungsbeschluss 461
- Beteiligungsaufbau 903, 905, 908 f.
- Beteiligungstransparenz 818, 876 f., 904, 907
- Betrug 188, 313
- Bewertungseinheiten 262
- Bewertungsmaßstab 230
- Bieter 884, 893 f., 898, 905 ff., 912, 914 f., 918, 920 f.
- Bilanzgewinn 181
- bilanzielle Betrachtungsweise 159 f.
- Börsennotierung 407, 414, 671, 761, 802, 818, 822, 923, 929, 931
- Börsensegment 937
- Börsenzulassung 819
- Buchführungspflicht 77
- Bürgschaft 136
- Business Judgment Rule 87 f., 92, 96 f., 613, 765
- BVerfG 543, 550, 685, 928

- capital lock-in 759
- Charakteristika der Kapitalgesellschaft 41
- close corporation 40
- collective-action-Problem 482, 750, 767, 899
- Compliance 83
- contingency fees 984
- cooling-off-Periode 966
- Corporate Governance 34, 122, 941 ff., 950, 953, 966, 970, 978, 985
- corporation 40, 760, 981
- cost plus 617

- DAT/Altana 543
- Delisting 524, 529, 671, 839, 924 f., 927, 929 ff., 933, 937, 939
- Delisting-Angebot 935
- derivative suit 984
- Deutscher Corporate Governance Kodex 944
- Directors Dealings 878
- discovery 984
- diversifiziertes Portfolio 798
- Dividende 182, 184, 678, 681, 760
- Dividendenanspruch 367 f.
- Dokumentationsfunktion 246
- Doppelmandat 10, 65, 125

- Downgrading 937
- Downlisting 937 ff.
- Dreiphasentheorie 153
- Drittvergleich 600
- Druckmittelzylinder 73
- due diligence 908 f.
- Durchgriff 319, 724 f., 730, 748, 753
- Durchgriffshaftung 320
 - Ausnahme von der Regel 324
 - Innenhaftung 325
 - nach § 826 BGB 323
 - Verhältnis zur Kapitalerhaltung 320

- Efficient Capital Market Hypothesis 816, 857
- Effizienz 47, 816
- Eigeninteresse 314
- Eigenkapital 187, 201, 228, 239, 298, 308, 330 ff., 341 f., 801
- Einberufung der Gesellschafterversammlung 63
- Einlagenrückgewähr 776
- Einmannkapitalgesellschaft 31, 33, 47
- Einstimmigkeitsprinzip 44
- Einzelbewertung 258
- Einzelzwangsvollstreckung 143
- Emittentenhaftung 847, 851
- Enkelgesellschaften 716
- Enherrschungsverträge 572
- ex ante 91, 103 f., 445, 447, 494
- ex post 91, 103 f., 447, 494, 499, 618, 625, 675, 949
- Existenzgefährdung 314
- Existenzvernichtungshaftung 314, 316
 - des Geschäftsführers 192
 - des Gesellschafters 652
 - Ergänzung der Kapitalerhaltung 319
 - Innenhaftung 319
 - Vorsatzerfordernis 317
- exit 756, 771, 968 f.

- Face-to-Face Geschäfte 908
- Faktischer Geschäftsführer 85
- Faktischer Geschäftsleiter 101
- Familien-AG 40
- financial covenants 797
- Finanz- und Ertragsplan 276
- Finanzierungsentscheidung 336
- Finanzierungsverantwortung 329
- Formwechsel 930
- Fortbestehensprognose 199

- Fortführungsprinzip 253
 Fortführungsprognose 268 ff., 275 f., 280,
 286, 293 f., 298, 310
 Fortführungswert 43, 233, 542
 free rider 815
 Freezeout 530
 Freiverkehr 937
 Fremdkapital 331 f., 341, 351
 Fremdvergleich 178, 495, 501, 617, 627
 Führungsgrundsätze 943
- Gamma 299
 Garantie 136
 Gelatine 716
 Geld 865
 Gemeinschaftsunternehmen 570
 Gesamtschuldner 137
 Geschäfts- oder Firmenwert 261
 Geschäftsanteile 19, 213, 226, 373 f., 427,
 431, 468, 652
 Geschäftsbücher 222, 305, 321
 Geschäftsleiter
 - Compliance 83
 - Einberufung der Gesellschafterversamm-
 lung 153
 - Entlastung 443
 - Gesamtverantwortung 79
 - Geschäftschancenlehre 72
 - Geschäftsführergehalt 116
 - Haftung 99, 102, 119, 121 f.
 - Haftung für Zahlungen 191
 - Insolvenzantragspflicht 85
 - Kreditvergabe an 107 f.
 - Legalitätspflicht 80
 - Sorgfaltspflicht 76
 - Überwachung 106, 769
 - Überwachung der Kapitalerhaltung
 77, 84
 - Verschwiegenheitspflicht 66, 75
 - Vorstandsgehälter 109, 114
 - Wettbewerbsverbot 66, 70
 Gesellschafterdarlehen 273, 328, 351,
 355 ff., 761
 - Anfechtung der Rückzahlung 359
 - wirtschaftlich entsprechende Rechtshand-
 lungen 361
 Gesellschafterklage 121
 Gesellschafterkreis 40, 758
 - Anknüpfung an den 723
 - breit gestreut 901
 - Einfluss auf den 709, 752, 822
 Gesellschafterversammlung 38, 121, 403,
 422, 425, 468
 - Beschlussfassung 420
 - Einberufung 412 f., 415, 468
 - Einberufungsmängel 454
 - formale Anforderungen 411
 - Ort 414
 - Scheinversammlung 468
 - Versammlungsleitung 416
 - Weisungsbefugnis 471
 - Zuständigkeit 404
 - Zustimmung zu Unternehmens-
 verträgen 686
 Gesellschaftszweck
 - Gewinnerzielung 55
 Gewinnbezugsrecht 401
 Gewinnverteilungsregel 442, 446
 Girmes 397
 Gleichbehandlung der Aktionäre 785
 Gleichlauf von Herrschaft und Haftung
 312
 going concern 43, 253, 281, 284
 Going Dark 924, 933
 Going Private 523, 924
 Grenzinvestition 44
 Großaktionär 483, 750, 774, 794, 821,
 823, 885, 925, 927, 933, 947, 975, 977
- Haftungsbeschränkung 26, 31 f., 42, 186,
 197, 326, 762
 - begrenzter Durchgriff 303
 - besondere Verpflichtung 135
 - Gefahren 140
 - Grenzen 143
 - Inhalt 134
 - Kautelen 141, 303, 305, 325
 - keine Nachschusspflicht 329
 - Missachtung der Kautelen 46
 - Missbrauch 304
 - Sinn 47, 139
 - und Verlustausgleich 655
 Hauptaktionär 333, 424, 531 ff., 947, 972,
 977, 984 ff., 988
 Hauptversammlung
 - Durchführung 409, 412, 417
 - Niederschrift 418
 - Rechte der Aktionäre 369
 - Vergütungssystem 112
 - Verwendung des Bilanzgewinns 181
 - Zuständigkeit 405 ff., 821, 927, 931
 Hauptversammlungspräsenz 881

- hindsight bias 90
Holzmüller 49, 712, 718, 726, 746, 950
hypothetische Verhandlung 24
- Imparitätsprinzip 256
in good faith 87
In-Sich-Geschäft 23, 111, 483, 521, 528,
552, 554, 859, 984, 987
Informationsasymmetrien 764
Informationsrechte 75, 505, 515, 518,
727, 730 f.
Innenhaftung 85, 307
Insider 803, 851, 856, 859, 868, 872, 879
Insiderhandelsverbot 17, 806, 818, 850 f.,
862 f., 869, 905, 938
– Begründung 856
– Eigene Entschlüsse 870
– Face-to-Face Geschäfte 869
– Kausalitätserfordernis 867
– künftige Umstände 862
– Master-Plan 871
– Schadensersatzansprüche 873
– Sondervorteile 857
– Verwendungsverbot 867
– victimless crime 858
– Weitergabeverbot 868
Insiderinformation 839, 850, 855, 860 f.,
880, 908 f.
Insiderverzeichnisse 872
Insolvenzanfechtung 5, 295, 320
Insolvenzantragspflicht 153, 193, 197,
252, 291, 310, 327
Insolvenzverschleppung 189
Insolvenzverwalter 17, 85, 119, 173, 183,
235, 283, 296, 307, 316, 319, 321, 325,
349, 352, 555
inter-omnes-Wirkung 462, 464, 545
Interessenkonflikt 562, 639, 718, 963
internal investigations 83
Investorvertrauen 803 f., 859, 978, 985
ITT 387, 399, 485 f., 503
- Jahresabschluss 77, 181 f., 247, 737, 825,
838, 956
Joint-Ventures 570
Juristische Person
– Anthropomorphisierung 48
– Fiktion 59, 129
– Mitgliederunabhängigkeit 31
– Organisation 60
- Kapitalerhaltung 5, 143, 153, 163 f., 174,
178, 181, 199, 203, 209, 221, 223, 225,
229, 251 f., 283, 295, 315, 325, 520, 590,
617, 634, 652, 655, 832
– Begriff der Zahlung 177
– Ergänzung durch Insolvenzrecht 186
– Funktion 165
– Maßgeblichkeit der Handelsbilanz 176
– Psychologie 200
– Rückerstattungspflicht 183
– Rückzahlungsverbot 175
– Schutz des Grundkapitals 180
– Vermögensbindung in der AG 179
Kapitalersatzrecht 328, 333, 338
– Krise 296, 341, 343, 355
– mittelbarer Gesellschafter 339
– Nachrang 344
– Nutzungsüberlassung 337
– Sicherheiten 337, 340
– Stehenlassen 336
– unternehmerische Beteiligung 338
Kapitalmarkt 771 f., 791, 887, 906, 942 f.,
969
– Preisbildung 816
Kapitalmarktrecht 17, 764, 809 ff., 890,
942, 985
Kapitalsammelfunktion 42, 755, 759
Kontrollprämie 900
konzerninterne Rechtsgeschäfte 579 f.
Konzernprivileg 584, 645
Konzernrecht 559, 562, 564, 606, 883,
919
– Unternehmensbegriff 560
Konzernrente 619, 623 f., 627, 898
Konzerntypischer Interessenkonflikt
560
Konzernverrechnungspreise 584, 620,
627, 663
Kreditunwürdigkeit 341
Krise 99, 153, 279, 329 f., 336, 348,
350 ff., 359, 363, 590, 665, 764
Kursdifferenzschaden 849
- Lebenszyklus 54
Leitungsmacht 50, 311, 474 f., 497 f.,
502, 517, 561, 581 f., 589, 634, 638, 643,
649, 660, 664, 700, 758, 818, 881, 883,
898, 974 f.
Letztkontrolle 702 f.
Leverage-Effekt 775

- Linotype 391, 521 f., 527, 530, 548, 672, 983
 Liquidation 43, 57, 179, 197, 200, 232 ff., 238, 251, 286 f., 292, 383, 391 f., 554, 672, 706
 Liquidationsbeschluss 292, 391 f.
 Liquidationswert 542
 Listenwahl 701

 Macrotron 927 f.
 Magna Media 550
 Marktpreis 24 f., 178, 617, 620, 622, 859, 886, 897
 Marktpreismanipulation 782
 masselose Insolvenzen 326
 Master-Plan 909
 Mehrheitsgesellschafter 23, 50, 391, 499, 507, 515, 521, 525 ff., 548, 552, 633 f., 639, 648, 657, 693, 899, 974, 982 f.
 – als Unternehmen 559 f., 562 f., 632
 – Anstellungsvertrag 117 f.
 – Durchgriffshaftung 312
 – Interessenkonflikt 651
 – Leitungsmacht 473, 498, 651, 660
 – mittelbarer 635
 – Recht zur Strukturänderung 690 f.
 – Schwestergesellschaft 637
 – Stimmverbot 497, 692
 – Treuepflicht 381, 388, 390
 Mehrheitsprinzip 44, 441, 471, 502, 519, 583
 Mikroökonomische Betrachtungsweise 139
 Minderheitenschutz 34, 103, 521, 672, 749, 916 f., 920, 944, 946
 – Grenzen 519
 – Präventivschutz 920
 Mindestdividende 678
 Mindestkapital 163 f., 172
 – Seriositätsschwelle 168
 Mindestkapitalerfordernis
 – Funktion 165
 – Psychologie 168
 Missbrauch des Systems 304, 324
 Mitgliedschaft 366
 Mitgliedschaftsrechte 373, 401, 458, 713, 753
 MoMiG 85, 154, 179, 186, 192, 328, 345, 355 f., 363, 373, 585
 MotoMeter 550
 MPS 594

 Muttergesellschaft 11, 560, 573, 582, 588 f., 595, 606, 608, 611, 625 f., 628, 658, 729, 737, 744, 746
 – Konzernhaftung 604

 nachteilige Veranlassung 587
 Nachteilsausgleich 578, 580 f., 584, 591, 601 f., 611
 Nichtigkeitsklage 372, 448, 463 f.
 Normanwendungstheorie 304
 Null-Ausgleich 680

 Obergesellschaft 595, 626 f., 649 f., 667, 672 f., 676, 691 f., 708, 713 f., 723 ff., 727 ff., 732, 736 ff., 742 f., 746 f., 749 f., 753
 – quasi-autonomer Vorstand 699
 – Unabhängigkeit 698
 öffentliches Angebot 786
 öffentliches Gut 815
 one share one vote 427

 Paketverkauf 869, 882 f., 888 f., 891 f., 894, 900, 909
 Paketzuschlag 890, 899
 – Gleichbehandlungsregel 899
 Parallelerwerb 921
 Patronatserklärung 136
 Personengesellschaft 44, 755 f.
 Pflichtangebot 892, 895, 897, 917, 919, 927, 938
 Platzierung 820
 Preiskausalität 848
 Principal-Agent-Problem 767
 prisoners dilemma 911
 Privatautonomie 445
 Probability/Magnitude-Test 866
 Prospekthaftung 764, 822, 827, 829 ff., 847, 854, 912
 – Verhältnis zur Vermögensbindung 832, 834 f.
 Publikumsgesellschaft 40, 75, 523, 698, 700, 768, 773, 822, 882, 903

 Quotenschaden 190

 rationale Apathie 700, 766, 768, 770, 942, 972
 Realisationsprinzip 255
 Realstruktur 40
 Rechtsformen 32

- Rechtsprechungsregeln 328, 348
Rechtsträger 32 f., 48, 740 f., 746
Referenzzeitraum
– Bestimmung des Stichtags 544
Related Party Transactions 629, 988
resell minus 617
Richter in eigener Sache 431 f., 438, 510
Risikoexternalisierung 140
Rückerwerb eigener Aktien 226, 935
- Sachsenmilch 457
Sanierung 270, 393
Satzung 446
Satzungsänderung 333, 384 f., 439, 466,
513, 657, 706 f., 729, 753, 821, 930
Satzungsstrenge 51
Schenkungsanfechtung 297
Schiedswert 675
Schwestergesellschaft 638, 648
Selbstbefreiung 841, 846, 851, 855
Selbstinformation 247 f.
Seriositätsschwelle 165
Sole Owner Standard 773
Sonderbeschluss 683
Sonderprüfer 432, 480
Sondervorteile 50, 495, 804, 839
Sorgfaltspflicht 80, 124, 478, 978
Sozialakte 383, 434, 439, 468, 507, 649
special purpose vehicles 49
Spector Photo Group 867
Sperrminorität 333, 338, 354, 393
Spruchverfahren 528, 535, 537, 545 f.,
549 f., 668 f., 676, 691, 693, 927
Squeezeout 406, 424, 440, 449, 527,
529 ff., 534, 554, 682, 684, 839, 923 f.
stand-alone-Basis 673
Stille Reserven 263, 283
Stimmbindungsvertrag 428
Stimmpool 428
Stimmrecht 50, 61, 366, 368, 374, 377,
401 f., 427, 437, 440, 468, 506, 511, 517,
638, 689, 766, 929, 969
Stimmrechtsdatenbank 876
Stimmverbot 402, 433, 444, 468, 485,
517, 520, 643
– Abbedingung 446
– Abdingbarkeit 443
– als Ergänzung des Mehrheitsprinzips
502
– als Grenze der Leitungsmacht 497
– Ausnahme bei Organwahl 441
– Ausnahmen 439, 507 ff.
– bei In-Sich-Geschäften 437
– bei Schwestergesellschaften 638
– bei Vergütungsentscheidung 442
– des mittelbaren Mehrheitsgesell-
schafers 634
– fragmentarische Regelung 438
– Generalisierungsfähigkeit 510
– im GmbH-Konzern 645
– in der Aktiengesellschaft 513
– kein Ersatz durch Treuepflicht 447
– Richten in eigener Sache 432
– Wirkungsweise 430, 468
Stollwerck 544
Streubesitz 523, 791, 820
Supermarkt 686
Synergieeffekte 671, 676
- Täuschungsverbot 803, 810, 814, 818,
854
Teilangebot 910
Thesaurierung 552, 705, 733, 736, 738 f.,
760
Tochtergesellschaft 388 f., 548, 570, 579,
582 f., 598, 607, 611, 628, 654, 656, 659,
670 f., 677, 711 ff., 716, 723, 726, 736,
740, 742, 744, 746, 748, 753
Transaktionskausalität 848
Transaktionskosten 524 f., 700, 762
Trennung von Eigentum und Leitung 405,
515, 702
Trennungsprinzip 134
Treuepflicht
– des Geschäftsleiters 66, 69, 73 f., 697,
709, 769, 978
– des Gesellschafters 368, 380 f., 384 f.,
390, 392 ff., 400, 429 f., 444, 447, 455,
485, 508, 521, 627, 890, 978, 980 f., 986
– des Minderheitsgesellschafters 393
– Unabdingbarkeit 396 f.
– zur juristischen Person 394 f.
Trihotel 316
true and fair view 265 f., 291
Tucher Bräu/EKU 683
- Übernahmeangebot 882
– Angebotsunterlage 912
– invitatio ad offerendum 910
– Rücktrittsrecht 910
– Verhinderungsverbot 913
Übernahmerecht 17, 807, 920

- Verhältnis zum Konzernrecht 916
- Überschuldung 77, 85, 152 ff., 186 f.,
190, 194 f., 199, 229, 251, 267 ff., 271,
273 ff., 279, 286, 291, 293 f., 298, 310,
327, 665
- Überschuldungsstatus 267
- UMTS 596
- Unabhängigkeit 625, 628, 769, 967,
971 ff.
- Unterbilanz 5, 107 f., 152 ff., 157, 173,
175, 177 f., 182, 202, 221, 224, 251, 343,
348, 351, 652
- Unterkapitalisierung 308 ff., 327
- Unternehmen an sich 395
- Unternehmensbewertung 528, 535, 537,
670, 677, 680, 890
- Unternehmensgegenstand 55, 385, 661,
712, 729
- Unternehmensträger 29 f., 743
- Unternehmensverfassung 943
- Unternehmensvertrag 553, 577, 656 ff.,
681 f., 689, 695, 924
 - Abfindungsangebot 668
 - Ausschluss der Kapitalerhaltung 655,
663, 694
 - Ausschluss der Minderheit 654
 - Beherrschungsvertrag 654, 660
 - Ende 665, 683
 - Ergebnisabführungsvertrag 664
 - Gewinnabführungsvertrag 654, 679
 - letzter Verlustausgleich 666
 - mit einer GmbH 686, 689, 692
 - Sicherheitsleistung 664
 - Zustimmung aller Gesellschafter 687
- Unternehmenswert 250, 528, 535, 676,
683, 739
- Unternehmergesellschaft
 - Firmierung 170
 - Mindestkapital 170
 - Rücklagenbildung 171
- Unternehmerische Entscheidungen 89
- Unternehmerische Mitbestimmung 17,
701
- Unternehmerischer Handlungsspielraum
99
- Untreue 188
- Veranlassung 579 f., 582, 586, 591 f.,
594, 596 f., 603 f., 607 f., 611, 615
- Verbundvorteile 672 f., 675 ff., 680, 693,
695, 886, 898
- verdeckte Gewinnausschüttungen 178 f.,
207, 217, 282 f., 295, 297, 389 f., 437,
440, 485, 494, 501, 584 f., 587, 678, 900
- verdeckte Sacheinlage 143
- verdeckte Vermögensverlagerung 22, 107
- Verhaltenssteuerung 145
- Verkehrsfähigkeit 529, 822, 926 f., 938
- Verlustausgleich 658, 660, 664 f.
- Vermögensrechte 367, 375 f.
- Vermögensvermischung 306
- Versammlungsleiter 371, 416 f., 420, 425,
430, 468, 958
- Verschmelzungswertrelation 675 ff.,
690 f., 695
- Vertrauenshaftung 136
- Veto-Recht 22, 106, 477, 750, 888, 988
- voice 768, 968, 976
- Vollversammlung 412, 425
- Vorerwerb 895, 900
- Vorsichtsprinzip 254
- Wahlrechte 261
- Wertpapiermärkte 985
- Wesentlichkeitsschwelle 716, 719, 753
- Wettbewerbsverbot 72, 74, 490, 709
- Zahlungsfähigkeitsprognose 276
- Zahlungsunfähigkeit 77, 85, 186, 192,
296, 327, 363, 665
- Zerschlagung 285, 290
- Zielgesellschaft 883, 885, 892, 894, 899,
905, 908, 912, 921
- Zwangsdelisting 925
- Zweckgesellschaften 49
- Zwischenholding 48
- Zwischenmitteilungen 838