

Unternehmensführung durch Vorstand und Aufsichtsrat

Hommelhoff / Hopt / Leyens

2024

ISBN 978-3-406-78257-2

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein

umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Sachverzeichnis

- Abschlussprüfer-RL** 3 25
Abschlussprüfung 2 69 ff.; 6 28; 7 52; 16 123; 22 20; 26 72; 27 34 ff.; 28 11; 30 22; 37 40; 41 65 ff.; 42 31 ff.; 43 14; 44 3; 45 1 ff.
– Anfechtung der Bestellung 1 63
– Aufsichtsrat, Sicherstellung der Prüfungsqualität *siehe dort*
– Berichterstattung *siehe dort*
– Berichterstattung, Aufsichtsbehörden *siehe dort*
– Berichterstattung, Aufsichtssystem der Rechnungslegung *siehe dort*
– Berichterstattung, Inanspruchnahme von Berater *siehe dort*
– Berichterstattung, Planung und Durchführung *siehe dort*
– Berichterstattung, Prüfungsmaßstäbe *siehe dort*
– Bestätigungsvermerk *siehe dort*
– Digitalisierung der Abschlussprüfung *siehe dort*
– freiwillige 27 34 f.
– Gatekeeping *siehe dort*
– Pflichtprüfung 3 6; 7 52; 41 49
– Skandale *siehe Corporate-Governance-Skandale*
– Teilnahme an Aufsichtsratssitzung 1 53
– Unabhängigkeit 44 46 ff.
Absichtserklärung 30 10
Ad-hoc-Publizität von Insiderinformation 11 49 f.; 19 1 ff.; 27 63; 38 38; 40 40; 42 66; 46 24; 47 17 ff.; 48 59
– Befreiung 19 70 ff.
– Befreiungsentscheidung 19 87
– Bekanntgabe 19 91 ff.
– Compliance-Verstöße 19 81
– Forschung und Entwicklung 19 78
– Gerüchte 19 85
– Insiderinformation *siehe dort*
– Insolvenzverwalter 19 101
– Konzern 19 66
– MAR-Leitlinien der ESMA 19 72
– Medienkanäle 19 95
– Organzuständigkeiten 19 99 ff.
– Unternehmensregister 19 93
Agenda 2030 8 56
Agenturkapitalismus 1 114
AIFM-RL 40 7
Aktionäre 37 1 ff.; 38 1 ff.; 39 1 ff.; 40 1 ff.
– aktivistische *siehe Aktionärsaktivismus*
– Familienaktionäre 2 29 *siehe auch Familiengesellschaften, Corporate Governance von*
– kontrollierende 2 56; 29 25; 49 18
Aktionäre, informationelle Gleichbehandlung 37 48; 39 42 ff.; 40 50 ff.
– Auskunftsanspruch, erweiterter 39 46
– Nachinformation 39 44
– Stewardship-Funktion 39 43
Aktionärsaktivismus 2 5; 38 1 ff.
– Abwehrstrategie der Verwaltungen 38 18
– collective action problem 38 8
– Gewerkschaften 38 10
– Hedgefond 38 8 ff.
– Indexfond 38 14
– Investmentfond 38 8 ff.
– Minderheitsaktionär 38 20
– Pensionsfond, öffentlicher 38 8
– proxy rules 38 11
– separation of ownership and control 38 7
– Stakeholder 38 16
– Streubesitzgesellschaft 38 7
Aktionärsaktivismus, Kommunikation mit der Verwaltung
– acting in concert 38 29
– Ad-hoc-Meldung 38 38
– Beteiligungspublizität 38 25 ff.
– business judgment 38 40; 39 31 f.
– Delaware law 38 43 ff.
– Eigenverantwortlichkeit des board 38 53
– Hauptversammlungspflichtigkeit 38 43 ff., 49
– Insiderhandelsverbot 38 38
– Investorenvereinbarung 38 52 f.
– Kommunikationspflicht 38 37 ff.
– Kommunikationsrecht 38 37 ff.
– Leitungsautonomie 38 52
– Leitungskompetenz 38 52 f.
– Meldepflicht 38 32 ff.
– Regulation Fair Disclosure (FD) 38 37
– SEA 1934 38 26 ff.
– Williams Act 38 26
Aktionärsaktivismus, Werkzeuge 38 54 ff.
– annual general meeting 38 58
– Besetzung der Verwaltung 38 56 ff.
– demand requirement 38 80
– direct suits 38 79 ff.
– Klagemöglichkeit von Aktionären 38 74 f., 79 ff.
– Merger litigation 38 83
– proxy card 38 61
– proxy contest 38 63
– proxy solicitation 38 62
– proxy statement 38 60
– proxy-System 38 61 f.
– Rule 14a-8 38 73
– short slate rule 38 66
– Sonderprüfung 38 85
– staggered boards 38 57 ff.
– Tagesordnung der Hauptversammlung 38 71 ff.
– universal proxies 38 67
– Willensbildung des Aktionärs 38 76
Aktionärsstruktur 1 110 ff.

- Anlageleitlinien, interne** 11 7
- Arbeitnehmerinteressen** 30 3
- Arbeitnehmersvertreter im Aufsichtsrat** 2 43,
67; 5 89; 9 29f.; 24 1 ff.; 26 20; 31 30f.
 - Haftung 24 50ff.
 - Homogenitätsprinzip 24 1ff.
- Arbeitnehmersvertreter im Aufsichtsrat, Qualifikation und Weiterbildungspflicht** 24 10ff.
 - Fortbildungen 24 22f.
 - im Personalausschuss 24 16
 - im Prüfungsausschuss 24 16
 - in ESG-Ausschüssen 24 20
 - in Kapitalverwaltungsgesellschaften 24 13
 - in Kreditinstituten 24 11, 23
 - in speziellen Ausschüssen 24 16
 - in Unternehmen des öffentlichen Interesses 24 15
 - in Versicherungsunternehmen 24 12
- Arbeitnehmersvertreter im Aufsichtsrat, Rechte und Pflichten** 24 24ff.
 - Arbeitskampf 24 43f., 47
 - Ausrichtung auf das Unternehmensinteresse 24 24ff.
 - Berufung auf die Business Judgment Rule 24 31; 25 14
 - Betriebs- oder Geschäftsgeheimnisse 24 33
 - Betriebsvereinbarung 24 48
 - Geschäfte mit nahestehenden Personen 24 30
 - Insiderinformationen 24 35
 - Interessen ausländischer Belegschaften 24 28
 - Interessenkollisionen 24 41f.
 - Kernbereichslehre 24 47
 - Mitwirkung an Entsprechenserklärung zum DCGK 24 30
 - Mitwirkung an Lagebericht 24 30
 - Mitwirkung an Vergütungsbericht 24 30
 - punktueller Stimmverbot 24 46
 - Sozialplan 24 48
 - Standortschließung 24 36
 - tarifpolitische Forderungen 24 45
 - Treuepflicht 24 41f.
 - Verschwiegenheitspflicht 24 32ff.
 - Verwendung des Bilanzgewinns 24 30
 - Wahrnehmung der Organfunktionen 24 30ff.
 - Whistleblowingrecht 24 40
- Arbeitsmarkt** 8 26
- Arbeitssicherheit** 8 109
- ARUG II** 28 3; 39 2
- Aufsichtsrat** 1 69ff.; 2 40
 - Abberufung 22 66f.; 23 2; 26 37, 42
 - Amtsniederlegung 22 66f.; 23 2, 66; 26 47
 - Amtszeit 22 84ff.
 - Anteilseignersvertreter 2 66; 26 20
 - Arbeitnehmersvertreter *siehe dort*
 - Arbeitsweise 9 19
 - Aufgaben 5 78ff.; 16 91ff.; 22 7ff., 54ff.
 - Aufsicht 22 108f.
 - Aufsichtsratsbüro 22 47
 - Aufsichtsratsvorsitzender *siehe dort*
 - Ausrichtung an Nachhaltigkeitszielen 8 34ff.
 - Ausschluss von der Geschäftsführung 22 12ff.
 - Ausstattung des Aufsichtsrats 22 45ff.
 - Beratung durch den Aufsichtsrat 2 79ff.
 - Besetzung 22 1ff.
 - Bestellung 22 57
 - Board of Directors *siehe dort*
 - Geschäftsordnung 2 73; 5 107; 9 67; 22 27
 - Hilfsgeschäfte 22 10ff., 46
 - Insiderinformationen im *siehe dort*
 - Interessenkonflikte *siehe Aufsichtsrat, Interessenkonflikte*
 - Investorendialog *siehe Investorendialog des Aufsichtsrats*
 - Kompetenzen 22 69ff.
 - Mitbestimmung, unternehmerische 22 60ff.
 - Offenlegungspflichten 22 106f.
 - Organisation 22 22ff.
 - Pflichten 22 54
 - Sanktion 22 110
 - Strategieabstimmung zwischen Vorstand und Aufsichtsrat *siehe dort*
 - Treuepflichten 23 1ff., 9ff.
 - Überwachung und Beratung in Nachhaltigkeitsfragen 7 24f.
 - Veränderung der Aufgaben 8 41ff.
 - Vorstand, Bestellung *siehe dort*
 - Wahl und Entsendung 22 55f.
 - Wählen 9 18
 - Zusammensetzung 8 76ff.; 9 17
- Aufsichtsrat, besondere Nachforschungspflichten** 27 47ff.
 - Bildung des Untersuchungsausschusses 27 56
 - Compliance-Verdachtsfall 27 52
 - Haftungsprivilegierung 27 51
 - interne Untersuchung 27 52ff.
 - Kooperationsmodell 27 54
 - Separationsmodell 27 54
 - Versicherungsunternehmen und Kreditinstitute 27 57ff.
 - vorstands begleitende Untersuchung 27 54
 - vorstandseigene Untersuchung 27 53
 - vorstands unabhängige Untersuchung 27 55
 - Zustimmungsvorbehalt 27 48
- Aufsichtsrat, Geschäftsführungsverbot** 5 79; 25 21
- Aufsichtsrat, Geschlechterparität bei der Besetzung** 1 102ff.; 2 50; 22 64ff.
- Aufsichtsrat, Informationsbeschaffung** 1 76ff.; 25 22ff.; 27 1ff.; 44 17, 59ff.
 - Anforderungsbericht 25 25
 - Auskunftsrecht des Aufsichtsrats gegenüber Mitarbeitern 1 77; 27 5, 38ff.
 - besondere Nachforschungspflichten *siehe dort*
 - Einsichtsrecht des Aufsichtsrats 27 3, 26ff.
 - Kreditinstitut 27 7, 57ff.
 - Sachverständiger, externer 27 6, 43ff.
 - Versicherungsunternehmen 27 7, 57ff.

- Vorstandsberichte 25 23 ff.
- Aufsichtsrat, Informationsbeschaffung beim Vorstand** 27 9 ff.
- Adressat des Berichts 27 18
- Anforderungsbericht 27 20 ff.
- Bericht aus wichtigem Anlass 27 14, 19
- Einsicht in Bücher und Schriften 27 26 ff.
- Form und Zeitpunkt der Berichterstattung 27 15 ff.
- Informationsordnung 27 30 ff., 59
- Informationsschuldner 27 29
- Jahresbericht 27 10
- Quartalsbericht 27 12
- Regelberichterstattung 27 10 ff.
- Rentabilitätsbericht 27 11
- Sonderberichterstattung 27 10 ff.
- Teilnahme des Vorstandes an Aufsichtsratsitzungen 27 23 ff.
- Aufsichtsrat, Interessenkonflikte** 9 12; 23 12 ff.
- Bankvertreter im Aufsichtsrat 23 31
- Inhabilität 23 2, 18 ff.
- Inhabilität bei der KGaA 23 29
- Inkompatibilität 23 2, 13 ff.
- Konzern, mehrstufiger 23 19
- Mitgliedschaft im Organ einer konkurrierenden Gesellschaft 23 30
- Überkreuzüberwachung 23 20 ff.
- Vorstands-Doppelmandate 23 19
- Wechsel vom Vorstand in den Aufsichtsrat 23 22 ff.
- Aufsichtsrat, Interne Untersuchung** 1 82; 27 52 ff.
- Aufsichtsrat, Konzern** *siehe auch Konzernleitung*
- ausländische Konzernobergesellschaft 26 32
- Cash Managementsystem 26 18
- Darlehen 26 18
- Doppelmandat 26 15 ff., 28 ff.
- Endsendungsrecht 26 39
- Geschäft mit der herrschenden Gesellschaft 26 27
- Geschäft mit der Schwestergesellschaft 26 27
- Geschäft mit nahestehender Person *siehe dort*
- grenzüberschreitender Beherrschungsvertrag 26 32
- Insiderrecht 26 48 ff., 54
- Interessenkonflikt 26 36
- Konzernmitbestimmung 26 29
- Nachteilsausgleich 26 18
- Stimmverbot bei Doppelmandaten 26 43 ff.
- Unabhängigkeit 26 20 ff.; *siehe Aufsichtsrat, Unabhängigkeit*
- Verschwiegenheitspflicht 26 48 ff.
- Vertreter der öffentlichen Hand 26 41
- Vorstand der Obergesellschaft im Aufsichtsrat der Untergesellschaft 26 33 ff.
- Vorstandsdoublemandate 26 34
- Weisungsrecht 26 39 ff.
- Aufsichtsrat, konzernspezifische Information** 26 69 f.
- Aufsichtsrat, Mitgestaltung durch den** 1 69 ff.
- Aufsichtsrat, Mitunternehmerfunktion** 1 84; 25 7 ff.
- Aufsichtsrat, Sicherstellung der Prüfungsqualität** 44 1 ff.
- Abschlussprüfungs-VO 44 37
- angemessene Aufklärungsmaßnahme 44 64 ff.
- Berichtspflicht des Abschlussprüfers gegenüber Behörden 44 76
- Berichtspflicht des Aufsichtsrats gegenüber der Hauptversammlung 44 77 ff.
- besondere Überwachungspflichten bei Unregelmäßigkeiten 44 56 ff.
- Bestandschutz 44 75
- bestätigte Unregelmäßigkeit 44 71 ff.
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers 44 20
- Bilanzsitzung 44 52
- DCGK 44 14 ff., 24, 85
- Einrichtung eines Prüfungsausschusses 44 23 ff.
- Entsprechenserklärung zum DCGK 44 14, 25, 85
- Fee Cap 44 47
- Finanzexperte 44 29
- Informationsfluss *s. Aufsichtsrat, Informationsbeschaffung*
- inhabiliter Abschlussprüfer 44 75
- kontinuierliche Zusammenarbeit mit dem Abschlussprüfer 44 49 ff.
- Kooperationsverhältnis zwischen Abschlussprüfer und Aufsichtsrat 44 3
- Pre-Approval 44 37
- Presse- und Analystenbericht 44 61
- Prüfung der Abschlüsse durch den Aufsichtsrat 44 53 ff.
- Prüfungsbericht 44 20
- Red Flags 44 59 ff.
- Rotation 44 47
- Top Management Fraud 44 57
- Transparenzbericht 44 44
- Unabhängigkeit des Abschlussprüfers 44 46 ff.
- Unabhängigkeitserklärung des Prüfers 44 48
- Unregelmäßigkeit 44 56 ff.
- Verbot Nichtprüfungsleistung 44 47
- Whistleblowing 44 61, 67
- Aufsichtsrat, Stimmverbote** 23 2, 34 ff.
- Abstimmung trotz Stimmverbots 23 60
- Bürgschaft 23 45
- Drohende Beschlussunfähigkeit des Gremiums 23 59
- Garantie 23 45
- Kommissionär 23 45
- Näheverhältnissen 23 43 ff.
- Organakte 23 48 ff.
- Recht auf Stimmenthaltung 23 52 ff.
- Teilnahmeverbot 23 56 ff.

- Treuhänder 23 45
- Zuständigkeit für die Feststellung 23 58
- Aufsichtsrat, Überwachungsaufgabe** 25 1 ff.; 31 1; 35 15
- Aufsichtsratsamt 5 100
- Geschäftsführungsprüfung 25 3 ff.
- in der Konzern-Obergesellschaft 25 15
- in einer Untergesellschaft 25 16
- Kodexvorgaben 25 1 f.
- Leitungsentscheidungen 25 1
- Mitunternehmerfunktion *siehe Aufsichtsrat, Mitunternehmerfunktion*
- Nachhaltigkeitsberichterstattung 25 12
- Qualifikationsanforderungen 25 10
- Rechnungslegung 25 3
- Unabhängigkeit *siehe Aufsichtsrat, Unabhängigkeit*
- unternehmensbezogene Organisationspflichten 25 5 f.
- Zustimmungsvorbehalte *s. Aufsichtsrat, Zustimmungsvorbehalt*
- Aufsichtsrat, vorstandsunabhängige Information** 25 29; 27 33 ff.
- Abschlussprüfer 27 34 ff.
- Adressat des Auskunftsrechts 27 41
- Auskunftsrecht des Aufsichtsrats 27 42
- externe Sachverständige 27 43 ff.
- ISON-Rechtsprechung 27 46
- konsensuale Lösungen für die Informationsversorgung 1 80
- Mitarbeiter 27 38 ff.
- Prüfungsausschuss 27 39 ff.
- Prüfungsbericht des Abschlussprüfers 27 37
- Vorsitzender des Prüfungsausschusses 27 41
- Aufsichtsrat, Zusammenarbeit mit dem Vorstand** 2 65
- Aufsichtsrat, Geschäftsführungsverbot *siehe dort*
- Aufsichtsrat, Informationsbeschaffung *siehe dort*
- Aufsichtsrat, vorstandsunabhängige Informationsquellen des *siehe dort*
- internes Risikomanagementsystem 25 31
- Patensystem zwischen Aufsichtsratsmitglied und Vorstandsmitglied 2 66
- Strategie *siehe Unternehmensplanung*
- Urteilsbildung 25 26
- Vertrauensprinzip 25 27 ff.
- Zustimmungsvorbehalt *siehe Aufsichtsrat, Zustimmungsvorbehalt*
- Aufsichtsrat, Zustimmungsvorbehalt** 1 86; 7 31; 21 8; 25 9; 26 57 ff., 65 ff.; 27 48; 32 69
- Aufsichtsratsausschüsse** 1 105 ff.; 2 59; 22 25, 87 ff.
- Ausschussbildung nach eigenem Ermessen 5 110
- checks and balances *siehe dort*
- ESG-Ausschuss *siehe dort*
- Innovationsausschuss *siehe dort*
- Nachhaltigkeitsausschuss *siehe dort*
- Nominierungsausschuss *siehe dort*
- Präsidium *siehe dort*
- Prüfungsausschuss *siehe dort*
- RPT-Ausschuss *siehe dort*
- spezielle 22 16, 105
- Technologieausschuss *siehe dort*
- Vergütungsausschuss *siehe dort*
- Vermittlungsausschuss *siehe dort*
- Aufsichtsratsgeheimnis** *siehe Aufsichtsratsmitglieder, Verschwiegenheit*
- Aufsichtsratshaftung** 33 9 ff.; *siehe auch Haftung*
- Aufsichtsratsmitglieder der öffentlichen Hand** 50 50 ff.
- Berichtspflicht 50 52 ff.
- Betriebs- und Geschäftsgeheimnis 50 56
- öffentliche Aufgabenwahrnehmung 50 56
- parlamentarisches Auskunftsrecht 50 54
- praktische Konkordanz 50 56
- Verschwiegenheitspflicht 50 52 ff.
- weisungsfreie Mandatsausübung 50 50 f.
- Aufsichtsratsmitglieder, Anforderungen** 1 89 ff.
- Aufsichtsrat, Geschlechterparität bei der Besetzung *siehe dort*
- Auswahlverschulden 1 91
- board diversity 1 104
- Chief Digital Officer 1 94
- Grundkenntnisse von Aufsichtsratsmitgliedern 5 91
- Nachhaltigkeitsexpertise 7 26 f.
- Overboarding 1 92; 9 40; 22 52
- Qualifikation 1 90 ff.; 2 76 f.; 5 88 ff.; 22 51 ff., 71 ff.; 24 10 ff.; 25 10
- Repräsentation von Frauen im Board 4 20
- Unabhängigkeit *siehe Aufsichtsratsmitglieder, Unabhängigkeit*
- Aufsichtsratsmitglieder, Unabhängigkeit** 1 95 ff.; 2 54 ff.; 5 100; 9 17; 22 74 ff.; 25 13; 26 20 ff.; 30 9; 43 62 ff.; 46 61
- Abkühlungsperiode 1 96
- Arbeitnehmervertreter 9 30; 22 82 ff.
- aufgabenspezifische Unabhängigkeit 23 28
- Aufsichtsratsmitglieder 22 74 ff.
- Aufsichtsratsvorsitzender 1 99; 22 48 ff.
- Bankvertreter im Aufsichtsrat 23 31
- Bedeutung für die Corporate Governance 1 95
- Begriff und Abgrenzung 1 97
- durch Einrichtung von Ausschüssen 23 33
- Empfehlung der EU-Kommission von 2005 1 56
- EU-Empfehlung 9 31 ff.
- fehlerhafte Entsprechenserklärung zum DCGK 9 78
- funktionsbezogene Anforderungen 1 98
- Haftungsabsicherung 1 101
- Independent Special Committee (USA) 1 101
- internationale Entwicklung 22 74 ff.
- Kodexempfehlungen 9 17; 22 77 ff.

- Nominierungsausschuss 22 97f.
- Prüfungsausschuss 22 94f.
- unterschiedliche Sichtweisen 9 40
- Vergütungsausschuss 22 101
- Aufsichtsratsmitglieder, Verschwiegenheit** 31 5ff.
- Arbeitnehmervertreter 31 30f.
- Befreiung von Verschwiegenheitspflicht 31 37ff.
- Beratungs- und Abstimmungsgeheimnis 31 12
- Betriebs- oder Geschäftsgeheimnis 31 5
- Dispositionsrecht des Aufsichtsrats 31 28
- entsandete Aufsichtsratsmitglieder 31 36
- Geheimnis 31 7ff.
- gerichtliche Abberufung 31 59
- gesetzliche Offenlegungspflicht 31 50ff.
- Gestaltungsmöglichkeit der Verschwiegenheitspflicht 31 22ff.
- Informationsweitergabe im Konzern 31 32ff.
- Kündigung des Arbeitsvertrags von Arbeitnehmervertretern 31 60
- Offenlegung von Information 31 26ff.
- Prinzip der Gleichbehandlung 31 16
- Sanktionierung von Verstößen 31 56ff.
- Schadensersatzanspruch der Gesellschaft 31 57
- strafrechtliche Konsequenzen 31 61f.
- Unternehmensinteresse an Geheimhaltung 31 9, 15
- vertrauliche Angaben 32 7ff.
- Vertraulichkeit 31 18ff.
- Vertraulichkeit der Aufsichtsratsarbeit 31 12ff.
- Vertreter der öffentlichen Hand 31 37ff.
- Verweigerung der Entlastung 31 58
- zur Geheimhaltung Verpflichteter 31 16f.
- Aufsichtsratsmodell**
- dualistisches System *siehe dort*
- einstufiges System *siehe monistisches System*
- monistisches System *siehe dort*
- zweistufiges System *siehe dualistisches System*
- Aufsichtsratsvorsitzender** 2 32, 40, 69f.; 22 26, 32
- Anforderungen 22 48ff.
- Aufgaben 22 34ff.
- Innen- und Außenverhältnis 22 39ff.
- Investorendialog 22 43
- Qualifikation 22 51ff., 71ff.
- Stellung 22 36ff.
- Unabhängigkeit 1 99; 22 48ff.
- Wahl 22 28ff.
- Zeitliche Verfügbarkeit 22 51ff.
- Aufsichtsratswahlen** 9 79f.
- Ausstrahlungswirkung des Aufsichtsrechts** 1 17
- Bankaufsichtsrecht** 11 6
- Benchmark, horizontaler** 2 46
- Berichterstattung** 41 1ff.
- Abschlussprüferaufsichtsstelle (APAS) 41 92ff.
- Auskunftserteilung 41 18
- Berichtspflichten, externe 5 63ff.; 41 10ff.
- Berichtspflichten, interne 5 63ff.
- Buchführung 41 11, 23, 37
- Comply or Explain *siehe dort*
- DCGK *siehe dort*
- DRSC 41 14, 58
- Einheitstheorie 41 14
- Einzelberichterstattung 41 1ff.
- Enforcement-Prozess 41 90
- Entsprechenserklärung zum DCGK *siehe dort*
- Erklärung zur Unternehmensführung *siehe dort*
- finanzielle 41 10, 48ff.; 42 29; 43 6f.
- freiwillige 8 59
- Geschäftsbericht 2 15
- Gläubigerschutz 41 2
- Informationsquelle 41 2, 10, 35
- Informationssymmetrie 41 4
- Insolvenzgefährdung 41 103
- Integrität des Rechnungslegungsprozesses 44 35
- Investor, aktivistischer 41 84
- Jahresabschluss 41 2, 11, 63; 43 95
- Konzernabschluss 41 3ff.
- Konzernberichterstattung *siehe dort*
- Kreditvergabe 41 103
- Nachhaltigkeitsberichterstattung *siehe dort*
- Offenlegungspflichten, externe 5 63ff.
- Offenlegungspflichten, interne 5 63ff.
- Rechnungslegungspflicht 41 6
- Schadensersatz 41 102
- Transparenzbericht 41 93
- Transparenzpflichten, Sanktionen von Verstößen *siehe dort*
- Vergütungsbericht *siehe dort*
- Wirtschaftsprüferkammer (WPK) 41 92ff.
- Berichterstattung, Aufsichtsbehörden**
- APAS 41 92ff.; 46 7, 65, 105, 143f.
- Befreiung der BaFin von Verschwiegenheits- und Geheimhaltungspflichten 46 103
- Deutsche Prüfungsstelle für Rechnungslegung e.V. (DPR) 41 89
- ESMA 46 10
- ESMA-Reports 46 44
- Informationsaustausch der BaFin 46 103ff.
- Supervisory Briefing der ESMA 46 60
- Berichterstattung, Aufsichtssystem der Rechnungslegung** 41 1ff.
- Abhängigkeitsbericht 46 30
- Ad-Hoc-Publizität 46 24, 73
- Anlaspflicht 46 54, 63, 154
- Auskunftspflicht 46 74ff.
- Berufspflichtverletzung 46 143
- Bilanzkontrollverfahren 46 25ff., 50ff., 74ff., 91ff., 108ff.
- Börsenaufsichtsbehörde 46 145
- Buchführung 46 27, 37, 78, 115
- DCGK 46 9; 49 6
- DRSC 41 14, 58
- Durchsetzungsmaßnahmen 46 95ff.

- EECs Extracts 46 120
- Emerging Issues 46 116
- Enforcement-Leitlinie 5 46 55
- European Common Enforcement Priorities (ECEPs) 46 77
- Fehlerfeststellung zum Lagebericht 46 121 f.
- Fehlerkorrektur 46 129 ff.
- FISG 46 151 ff.
- Halbjahresbericht 46 47 ff.
- Lagebericht 46 45 f.
- Mitwirkungspflicht 46 50 ff.
- Nachhaltigkeitsberichterstattung 46 157 f.
- Neuaufstellung 46 129 ff.
- nichtfinanzielle Berichterstattung 46 31 ff.
- Nichtigkeitsklage 46 70
- Ordnungsgeldverfahren 46 148
- Prüfungsausschuss 46 2
- Publizitätspflicht, handelsrechtliche 46 12 ff.
- Publizitätspflicht, kapitalmarktrechtliche 46 18 ff.
- Rechnungslegungsfehler 46 108 ff., 123 ff.
- Rechtsschutz während des Bilanzkontrollverfahrens 46 99 ff.
- Rechtsschutzmöglichkeiten von Unternehmen gegen Fehlerfeststellungsbescheide 46 135 ff.
- Rotationsmodell 46 57
- Shortseller Attacke 46 154
- Sonderprüfung 46 71
- Subsidiarität des Bilanzkontrollverfahrens 46 70 f.
- Teilfehlerfeststellung 46 93
- Vorlagepflicht 46 74 ff.
- Wesentlichkeitsgrundsatz 46 108
- Whistleblowing *siehe Hinweisgeberschutz*
- Zahlungsbericht 46 36
- Berichterstattung, Inanspruchnahme von Beratern** 41 65 ff.
 - Abschlussprüfer 41 65 ff.
 - Befangenheit des Abschlussprüfers 41 68
 - Blacklist 41 72
 - Effizienzgehilfe 41 79
 - Prüfungsverbot 41 69
 - Rotationspflicht 41 73 f.
 - Unabhängigkeit des Abschlussprüfers 41 66 ff.
- Berichterstattung, Planung und Durchführung** 41 23 ff., 36 ff.
 - Bilanzzeit 41 39
 - Bilanzierungsregelung 41 46
 - Finanzvorstand (CFO) 41 38, 62 ff.
 - Fortführungsprinzip 41 27
 - GoB 41 46
 - Imparitätsprinzip 41 26
 - Kontinuität 41 27
 - Lagebericht 41 29 ff.; 42 22, 57; 43 84 ff.
 - nichtfinanzielle Berichterstattung 41 48 ff.; 42 1 ff., 6 f., 15 ff., 21, 38 ff., 50
 - Realisationsprinzip 41 26
 - Stetigkeit 41 27, 57
 - Vorsichtsprinzip 41 27
- Berichterstattung, Prüfungsmaßstäbe**
 - APM-Leitlinien 46 46
 - DRS 20 46 45
 - DRS 21 41 34
 - HGB-Jahresabschluss 46 41
 - IFRS Bilanzierung 46 137
 - IFRS-Abschluss 46 42 ff., 130
 - IFRS-Einzelabschluss 46 28
 - IFRS-Konzernabschluss 41 3
 - Internationale Rechnungslegungsvorschriften (IFRS) 46 42, 109
- Berücksichtigungspflichten** 1 32 ff.
- Beschwerdeverfahren** 6 53
- Best Practice**
 - Aufsichtsrat 8 1 ff., 34
 - DCGK 9 1 ff.
 - Empfehlungen 16 9, 75
 - Finanzinstitute 15 1 ff.
 - internationale 9 27
 - Konzern 15 1 ff.
 - nachhaltige Unternehmensführung 8 1 ff.
 - Stimmrechtsberater *siehe dort*
- Bestandsaufnahme, kritische** 8 48
- Bestätigungsvermerk** 44 20; 45 38
- Bilanzrechtsreformgesetz** 3 27
- Bilanz-RL** 6 3, 10 ff.
- Bilanzsitzung** 30 5
- Board of Directors** 1 69 ff.; 5 22, 23
- Bonitätsrating** 11 1 ff.
 - Begriff 11 3 ff.
 - Erstellung 11 41 ff.
 - Fair Disclosure-Empfehlung 11 52 ff.
 - Investor-Pays-Modell 11 5
 - Issuer-Pays-Modell 11 5
 - Pflichten von Vorstand und Aufsichtsrat 11 17 ff.
 - Plausibilitätskontrolle 11 33
 - Rechtsquellen 11 6 ff.
 - Transaktionsunterstützung 11 34 ff.
 - Unabhängigkeit 11 35 ff.
 - Verbreitung 11 49 f.
 - Vorfeld der Verbreitung 11 48
- börsennotierte Gesellschaft** 14 55; 16 10, 18, 20, 130; 19 35; 22 7
- Börsenzulassung** 9 25
- Box Ticking** 1 60; 2 12
- Bundesbeteiligungen** 10 9
- business corporation** 5 7
- Business Judgment Rule** 1 6 ff.; 9 53; 12 5, 5 ff., 41; 13 42 ff.; 18 6; 24 31; 25 14; 32 40; 33 22 ff.; 36 38 ff.
 - unternehmerische Entscheidung *siehe dort*
- CEO** 22 74
- checks and balances** 1 105
- Compliance** 1 6 ff.; 15 105 ff.; 16 1 ff., 64, 80 ff.; 17 1
 - Aufsichtsratsanrufung 1 6 ff.
 - Ausgestaltungsvorgaben 1 9 ff.

- Ausstrahlungswirkung des Aufsichtsrechts *siehe dort*
- Begründungslast, Umkehr der 1 14
- Compliance Management *siehe dort*
- Compliance-Kultur 15 107
- Geldwäscherecht *siehe dort*
- Haftungsbewehrung 1 6f.
- Haftungsentlastung *siehe dort*
- Klimaklagen *siehe dort*
- Legalitätskontrollpflicht *siehe dort*
- Legalitätspflicht *siehe dort*
- Organisationspflicht 1 6f.
- Rechtsänderungsmonitoring *siehe dort*
- Selbstverpflichtung, freiwillige *siehe dort*
- Systemeinrichtungspflicht *siehe dort*
- Compliance Audits** 16 79
- Compliance Management** 1 10
- Compliance Management System** 1 10;
12 92; 14 48ff.; 15 106; 16 1ff., 64ff.; 36 36
- Berichterstattung 16 79
- DICO 16 75
- Governance Systeme *siehe dort*
- Interne Untersuchungen 16 79
- Remediation 16 79
- Compliance-System, konzernweites** 1 28
- Comply or Explain** 1 50ff.; 2 10f.; 4 21; 6 19;
7 50; 8 41; 10 62; 39 11, 16; 41 20; 47 5; 50 67
- Comroad** 3 5
- Corporate Governance** 1 1ff., 40; 2 1ff.;
9 28ff.; 39 2
- Begriffskonjunktur 3 33
- Corporate-Governance-Forschung 4 1ff.
- EU-Aktionsplan 3 23
- Evaluation der 10 44ff.
- Quellen der 2 17ff.
- Corporate Governance Codes** 1 51
- Best Practice *siehe dort*
- DCGK *siehe dort*
- internationale Verbreitung 1 51
- Kodexregulierung *siehe dort*
- UK Corporate Governance Code *siehe dort*
- Corporate Governance Indices** 10 1ff., 11 ff.
- Prognosefähigkeit 10 18ff.
- Corporate Governance Qualität, Messung der** 10 11ff.
- Corporate Governance Scorecard** 10 21ff.
- Anwendungshinweise 10 38ff.
- Balanced Scorecard-Methodik 10 36
- dreiteilige 10 36
- Feedback- und Fehlerkultur 10 42
- Zuständigkeit des Aufsichtsrats 10 27
- Corporate Governance, unternehmenspraktische Akzeptanz der** 2 12ff.
- Corporate Purpose** 1 32ff.; 7 45ff.; 8 13;
12 6f.; 15 62ff.
- Corporate Social Responsibility (CSR)**
12 59; 36 48
- Begriff 8 20f.
- Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)** *siehe CSRD*
- Corporate-Governance-Forschung**
- deskriptive 4 1
- empirische 4 1ff.; *siehe auch empirische Forschung*
- explikative 4 1
- international vergleichende 4 11ff.; *siehe auch international vergleichende Forschung*
- Corporate-Governance-Skandale** 3 1ff.
- Comroad *siehe dort*
- Enron *siehe dort*
- Parmalat 3 20
- Sarbanes-Oxley Act (SOX) *siehe dort*
- Skandal-Arten 3 1ff.
- Skandal-Chronologien 3 1ff.
- Skandal-Rankings 3 1ff.
- Wirecard *siehe dort*
- WordCom *siehe dort*
- CSDDD-E** 1 41ff.; 2 9; 6 47ff.; 7 4f.; 14 5, 59;
16 18, 115, 122, 134; 39 32
- CSRD** 1 47ff.; 2 9; 6 10; 7 2, 52; 8 123; 9 88
- D&O-Versicherung** 2 72; 26 43; 34 1ff., 29,
49ff.
- Allgemeine Versicherungsbedingungen (AVB) 34 3
- Captive-Versicherung 34 47
- Claims-made-Prinzip 34 23ff.
- Company Reimbursement 34 20
- Haftpflichtversicherung 34 1
- Haftungsentlastung 34 44ff.
- Konsortium 34 46
- Marktumfeld D&O-Versicherung 34 5ff.
- Prämienzahlung 34 32
- Regressanspruch 34 17
- Side A 34 16ff.
- Side B 34 20f.
- Side C 34 22
- USA 34 59
- Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung 34 12f.
- verpflichtender Selbstbehalt 34 39ff.
- Verschaffungszusage 34 26ff.
- Wissentlichkeitsausschluss 34 57f.
- Zustimmungsvorbehalt des Aufsichtsrats 34 37
- zwingende Organhaftung 34 8f.
- Datenerhebung** 16 19
- Datenmanagement** 8 60
- Deutsche Bank** 15 1ff., 26ff.
- Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK)** 1 50ff.; 9 1ff.
- Anregungen 9 4
- Aufsichtsratsvergütung 9 22
- Begründung der Abweichung von Empfehlungen 1 57; 9 56ff.
- Box Ticking *siehe dort*
- Effizienzprüfung 8 82f.

- Einfluss auf nachhaltige Unternehmensführung 8 1 ff.
- Empfehlung der EU-Kommission zur Berichtsqualität 2014 1 57
- Empfehlung der EU-Kommission zur Berichtsqualität 2015 9 56
- Empfehlungen 9 2, 10 ff., 27 ff.
- Entschersklärung zum DCGK *siehe dort*
- Entstehung 9 8
- Grundsätze 9 1
- Hauskodikces 9 55
- Kodexbefolgung 9 44 ff.
- Kodexregulierung *siehe dort*
- Nichtanwendung von Empfehlungen 9 53 ff.
- Normqualität 1 58; 9 23
- optionale Berichtsthemen 9 61 ff.
- Reformfragen 1 50; 9 17, 35, 87
- Regierungskommission DCGK 9 9
- Verfassungskonformität 9 24
- Digitalisierung der Abschlussprüfung 45 1 ff.**
 - Abschlussprüfer-RL 45 2
 - Abschlussprüfungs-VO 45 2
 - Audit Data Analytics 45 33
 - audit judgment rule 45 35
 - Audit-by-exception 45 20
 - Bestätigungsvermerk 45 38
 - Big Data Analytics 45 8
 - Blockchain-Technologie 45 8
 - Cloud Computing 45 8
 - Continuous Auditing 45 19 ff.
 - Datenschutz 45 45 f.
 - Datensicherheit 45 45 f.
 - Digitalisierung im Prüfungsablauf 45 29 ff.
 - disruptive Innovation 45 13 ff.
 - eAudit 45 41 f.
 - E-Audit+A39 45 13
 - eFiles 45 41 f.
 - Enterprise-Resource-Planning-Systeme (ERP-Systeme) 45 9
 - ESEF 45 39 f.
 - ESEF-Taxonomie 45 39
 - EU-Datenschutz-Grundverordnung (DSG) 45 45
 - European Single Electronic Format (ESEF) 45 9; 46 39
 - expectation gap 45 26
 - Extensible Hypertext Markup Language-Format (xHTML-Format) 45 39
 - GoBD 45 41
 - Inline Extensible Business Reporting Language-Technologie (iXBRL-Technologie) 45 39
 - International Standards on Auditing (ISA) 45 3
 - IT-Systemprüfung 45 12, 43
 - Journal Entry Testing 45 33
 - Kontenmapping, digitales 45 37
 - Künstliche Intelligenz (KI) 45 8, 22 ff.
 - Optical Character Recognition-Verfahren (OCR-Verfahren) 45 17
 - Process Mining 45 8
 - Public Interest Entities (PIE) 45 2
 - Real Time-Prüfung 45 19 ff.
 - Robotic Process Automation (RPA) 45 8
 - Stichproben-Prüfung 45 16 ff., 33; 46 29, 55 ff.
 - Urheberrecht 45 44
 - Vollprüfung 45 16 ff., 33
- Digitalisierung von Leitungsfunktionen 13 1 ff.; *siehe auch künstliche Intelligenz***
 - Agenturkosten 13 16
 - Betriebsrisiken, externe 13 53
 - Betriebsrisiken, interne 13 53
 - Big Data Analytics 13 14
 - Big Data-Algorithmen 13 45
 - Black Box-Problem 13 24
 - Corporate Digital Responsibility 13 2
 - Definition von KI 13 4
 - delegationsfeindliche Leitungsaufgaben 13 19
 - Digitalisierung in der Unternehmensleitung 13 13 ff.
 - Diskriminierung 13 23
 - Element, qualitatives 13 16
 - Element, quantitatives 13 17
 - Gebot der angemessenen Datenquantität und Datenqualität 13 44
 - Haftung 13 34 ff.
 - Informationsverantwortung 13 50
 - Input-Parameter 13 40
 - IT-Risikomanagementkonzept 13 55
 - IT-Risikomanagementsystem 13 54
 - IT-Sicherheit [als Vorstandsaufgabe] 13 53 ff.
 - IT-Systeme 13 3
 - KI, schwache 13 7
 - KI, starke 13 7
 - KI-Systeme 13 4 ff.
 - Legalitätskontrollpflicht 13 51
 - Legalitätspflicht 13 22 ff.
 - Leitung durch künstliche Intelligenz 13 18
 - Leitungsunterstützung durch künstliche Intelligenz 13 19
 - M&A-Transaktionen 13 14
 - Machine Learning 13 6
 - Mitarbeiterschulung 13 55
 - Offenlegungspflichten 13 59 ff.
 - Organisationspflicht 13 27 ff.
 - Pflicht zur Nutzung von KI 13 47
 - Plausibilitätskontrolle 13 33, 40
 - Risikomanagementsysteme 13 3
 - Sanktionen 13 62 ff.
 - Smart Knowledge Organisation 13 15
 - Sorgfaltspflicht 13 27 ff., 48
 - Steuerungs- und Informationsverantwortung des Vorstands 13 20
 - Supervised Learning 13 6
 - Systeme, analysierende 13 14
 - Systeme, automatisierte 13 9 ff.

- Systeme, autonome 13 9 ff., 28
- Systeme, informationsbeschaffende 13 14
- Systeme, leitungunterstützende 13 47
- Systeme, prognostische 13 14
- Systemfunktionalitätsprüfung 13 41
- Technikbeherrschung 13 32
- Überprüfung der KI-Entscheidung 13 33
- übertragbare Nichtleitungsaufgaben 13 19
- Überwachungspflicht 13 28
- Vital KI-System 13 8
- X-AI-Forschung 13 33
- Zertifizierungsstellen (KI-TÜV) 13 39
- Diversität** 9 12; 12 2, 49, 52; 22 64 ff.; 30 19, 21; 43 25 ff.
- board diversity 1 104
- Förderung von Geschlechtergerechtigkeit 12 1
- Frauenquote 15 141
- Geschlechterparität bei der Besetzung des Aufsichtsrats *siehe dort*
- Repräsentation von Frauen im Board 4 20
- doppelte Wesentlichkeit** 16 19
- Drittelbeteiligungsgesetz (DrittelbG)** 24 2; 22 60 ff.
- dualistisches System** 2 80; 5 2; 8 8; 9 28
- Due Diligence** 20 1 ff.; 21 15 ff.
- DVFA Scorecard** 10 29 ff.
- EBA** 15 169
- Einfluss, bestimmender** 1 27 f.
- Einflussnahmepflicht** 1 29 ff.
- Einheit, wirtschaftliche** 1 24 f.
- einstufiges System** *siehe monistisches System*
- empirische Forschung** 4 7 ff.
- Beobachtungen, teilnehmende 4 29
- boundary conditions 4 10
- Corporate-Governance-Bundles 4 22
- Endogenitätsprobleme 4 8
- Metaanalysen 4 10
- Paneldaten 4 8
- Quasi-Replikationsstudien 4 9
- Replikationsstudien 4 9
- Verzerrungen bei der Datenerhebung 4 28
- Video- bzw. Audioaufzeichnungen von Gremiensitzungen 4 29
- England** *siehe UK*
- Enron** 3 7
- Entsprechenserklärung zum DCGK** 3 18; 4 31; 9 45 ff.; 11 55; 16 119 ff.; 24 30; 26 11; 30 10 f.; 36 34; 39 11; 41 21; 44 14; 47 5 ff.
- Abschlussprüfung 9 86
- Absichtserklärung 9 48, 51 f.
- fehlerhafte 1 62; 9 68 ff.
- kodeximmanente Erläuterungspflichten *siehe Erklärung zur Unternehmensführung, kodeximmanente Erläuterungspflichten*
- Rechtspflichten 9 45 ff.
- Wissensklärung 9 47, 50

- Environment Social Governance (ESG)** 1 32 ff.; 2 32; 6 1 ff.; 7 3; 15 189; 16 10, 51 f.
- Akzeptanz von ESG 8 30
- Begriff 8 20 ff.
- Bereiche 8 24 ff.
- ESG als Megatrend 8 28 ff.
- ESG-Ausschuss 8 84 ff.; 24 20
- ESG-Berichterstattung *siehe Nachhaltigkeitsberichterstattung*
- ESG-Experte 8 40
- ESG-Leitungspflicht 7 17 f.
- ESG-Maßnahmen, wirtschaftlich nachteilige 7 16 ff.
- ESG-Qualifikation 2 35
- ESG-Ratings *siehe Nachhaltigkeitsratings*
- Unterschiede von ESG und CSR 8 19 ff.
- Verzicht auf ESG 8 32 f.
- Erklärung zur Unternehmensführung** 1 130; 43 1 ff.
- Enforcement-Verfahren 43 94
- Entlastung 43 96
- freiwillige Inhalte 43 83
- Inhalt und Umfang *siehe dort*
- kodeximmanente Erläuterungspflichten *siehe Erklärung zur Unternehmensführung, kodeximmanente Erläuterungspflichten*
- Ordnungswidrigkeit 43 97
- Erklärung zur Unternehmensführung, Inhalt und Umfang** 43 8 ff.
- Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat 43 14 ff.
- DCGK 43 9
- Diversitätskonzept 43 25 ff.
- Einhaltung der zwingenden Geschlechterquoten 43 23 f.
- Erläuterungsumfang und Begründungstiefe 43 30 ff.
- Pflicht zur Abstimmung mit dem Aufsichtsrat 43 28 f.
- Prüfung der Geschäftsführung 43 17
- Unternehmensführungspraktik 43 12 f.
- Vergütungssystem 43 11
- Zielgrößen für den Frauenanteil 43 20 ff.
- Erklärung zur Unternehmensführung, kodeximmanente Erläuterungspflichten** 43 35 ff.
- Abweichung wegen Gesetzesvorgaben 43 76 ff.
- Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder 43 60 f.
- Altersgrenze für Vorstandsmitglieder 43 42 ff.
- Befolgenderklärung 43 35 ff.
- Erläuterungsumfang und Begründungstiefe 43 82
- langfristige Nachfolgeplanung 43 36 ff.
- Nennung der Ausschussmitglieder und der Ausschussvorsitzenden 43 65 ff.
- Selbstbeurteilung des Aufsichtsrats 43 69 ff.

- Unabhängigkeit von Aufsichtsratsmitgliedern 43 62ff.
- Vorhalten auf der Website 43 79ff.
- Ermessen, unternehmerisches** *siehe Business Judgment Rule*
- ESG** *siehe Environmental Social Governance (ESG)*
- ESRS** 16 18
- Ethik, digitale** 16 80
- Ethik-Richtlinien** 15 21ff.
- EU-Aktionsplan „Sustainable Finance“** 9 90
- EU-Empfehlung** 9 31ff.
- EuGH** 1 24, 27; 6 7
- Europa** 3 13ff.
- Europäische Union** 2 21ff.
- European Green Deal** 16 18
- European Sustainability Reporting Standards (ESRS)** 7 52

- Familiengesellschaften, Corporate Governance von** 49 1ff.
 - Abberufung von Vorstandsmitgliedern 49 13
 - Aktienregister 49 82
 - Aktionärsinformation 49 31f.
 - Bestellung von Anteilseignervertretern im Aufsichtsrat 49 16
 - Bestellung von Vorstandsmitgliedern 49 12
 - Beteiligungsschwelle 49 84
 - Entsenderecht 49 16
 - Familiendialog 49 32
 - Familienunternehmen 49 7ff.
 - Familienverfassung 49 67ff.
 - freiwillige Gremien 49 22
 - Gewinnermittlung und -verwendung 49 30
 - Governance Kodex für Familienunternehmen (GKFU) 49 8f.
 - Hauptversammlung 49 19ff.
 - KGaA 49 38ff.
 - Leistungsbeziehung mit Familienmitgliedern 49 23f.
 - Mehrstimmrechtsaktien 49 21
 - Mitteilungspflicht, aktienrechtliche 49 82f.
 - Mitteilungspflicht, wertpapierhandelsrechtliche 49 84ff.
 - Poolvereinbarung *siehe dort*
 - Poolvertrag 49 7
 - related party transaction 49 23
 - SE 49 33ff.
 - Transparenzregister 49 87ff.
 - Unabhängigkeit von Aufsichtsratsmitgliedern 49 17
 - Vinkulierung von Aktien 49 25ff.
 - Vorzugsaktien ohne Stimmrecht 49 20
- Fehleranalysen** 15 165ff.
- Finanzanalyse** 11 11ff.
 - Anlageempfehlung 11 11
 - Begriff 11 11f.
 - Buy-Side-Analysten 11 11
 - Deal-Related Research 11 11
 - Erstellung 11 41ff.
 - Fair Disclosure-Empfehlung 11 52ff.
 - Hinweispflichten in Marketingmitteilung 11 56
 - Non-Deal-Related Research 11 11
 - Pflichten von Vorstand und Aufsichtsrat 11 17ff.
 - Plausibilitätskontrolle 11 33
 - Rechtsquellen 11 13ff.
 - Sell-Side-Analysten 11 11
 - Transaktionsunterstützung 11 34ff.
 - Unabhängigkeit 11 38ff.
 - Verbreitung 11 49f.
 - Vorfeld der Verbreitung 11 46f.
- Finanzanalysten** 11 1ff.
- Finanzbranche** 15 37
- Finanzindustrie** 12 45
- Finanzinstitute** 10 59ff.
- Finanzinstrumente** 19 7, 10, 18ff.
- Finanzkrise** 3 32, 38ff.; 15 2, 40ff.; 16 1; 22 73; 46 151ff.
- FISG** 15 6
 - Enforcement 3 43
 - Strafvorschriften 3 41
 - Wirtschaftsprüfung 3 42
- Forschungsmethoden**
 - inhaltsanalytische Codierung 4 6
 - maschinelles Lernen 4 3
 - Primärdaten 4 4
 - Sekundärdaten 4 5
- Frankreich** 5 1ff.
 - Ausschussbildung im Verwaltungsrat 5 53
 - direction l'allemande 5 95
 - Geschäftsleitung 5 22ff.
 - Leitungsverantwortung des Verwaltungsrats 5 61
 - Überwachung der Geschäftsleitung 5 75ff.
 - Überwachungsverantwortung des Verwaltungsrats 5 61
 - Verhältnis der Gesellschaftsorgane zu den Aktionären 5 117ff.
 - Verwaltungsratsvorsitzender 5 72
 - Weisungsfreiheit des Verwaltungsrats 5 126
- Fremdeinschätzung (Peer Review)** 10 53
- Früherkennungssystem** 16 21
- Führungskräfte** 2 68

- Gatekeeping** 1 126; 11 1
- Geldwäschebeauftragter** 1 15
- Geldwäscherecht** 16 74
- Geschäfte mit nahestehenden Personen** 18 1ff.; 22 32; 24 30; 26 23ff., 65; 29 1ff.; 30 7
 - Alltagsgeschäfte 18 25
 - Ausschuss 18 28
 - außenstehende Aktionäre 18 36
 - Bagatellausnahme 29 9
 - Begriff 18 9ff.
 - Beherrschung 18 34
 - Beherrschungsverträge 18 39f.

- Cash-Pool 18 26
- Delaware 29 13
- Downstream-Transaktionen im Unternehmensverbund 18 34 ff.
- Erfassungspflicht 18 4 ff.; 29 2, 15, 30
- Erwerb und Veräußerung eigener Aktien 18 40
- ex post-Kontrolle 29 7
- fairness assessment 29 11
- Familienangehörige 18 20
- Finanzunternehmen 18 43
- Genussrechte 18 40
- Gesamtvermögensgeschäfte 18 40
- Geschäfte im ordentlichen Geschäftsgang 18 23 ff.
- Geschäfte mit nachgeordneten Unternehmen 18 34
- Geschäftschancenlehre 18 18
- Gewinnabführungsvertrag 18 39
- Gewinnschuldverschreibungen 18 40
- Gleichbehandlung aller Aktionäre 18 44
- Hauptversammlung 29 8, 31; 30 5
- Hauptversammlungsbeschluss 18 15
- Holzmüller/Gelatine-Grundsätze 18 41; 21 10, 104
- internes Verfahren 18 28
- Kapitalherabsetzung und -erhöhung 18 40
- Konzerneffekt, passiver 18 16
- Listing Rules des Vereinigten Königreichs 29 8
- marktformige Sanktionen 29 61
- marktübliche Bedingungen 18 23 ff.
- Maßnahme 18 16
- Meldepflichten 18 7
- Nachgründung 18 40
- nahestehende Personen 18 19 ff.; 22 44
- Offenlegungspflicht 29 61
- Opt-out, kostensenkendes 18 32
- Organhaftung 18 45
- Organisationspflicht 29 2
- Publizitätspflicht 18 42
- Regelungsziel 29 5 f.
- Say on Pay 18 42
- Schwellenwert 29 8 ff.
- Squeeze-Out 18 40
- Stimmverbot 18 38
- Transaktionen 18 14 ff.
- Transfer von Vermögenswerten 18 17
- Transparenzpflicht 29 2, 11 f.
- tunneling 29 5
- UmwG 18 40
- Unterlassungen 18 18
- Unternehmensverträge 18 39
- Wandelverschreibungen 18 40
- Wertgutachten 18 8
- Zustimmung oder Ermächtigung durch die Hauptversammlung 18 38 ff.
- Geschäfte mit nahestehenden Personen, RPT-Ausschuss 29 31, 46**
- Geschäfte mit nahestehenden Personen, Zustimmungsvorbehalt des Aufsichtsrats 29 2, 7, 15 ff.**
- Aggregation 29 24 ff.
- Aktivvermögen 29 20 f.
- Außenwirkung des Zustimmungsvorbehalts 29 42
- Beschluss des Aufsichtsrats 29 31 ff.
- Bezugsgröße 29 19 ff.
- Einzelabschluss 29 19
- Ermittlung der Bezugsgrößen 29 28 ff.
- Ersetzung der Zustimmung durch Hauptversammlungsbeschluss 29 59 f.
- familiäre und freundschaftliche Beziehung 29 38
- Feststellung der Wesentlichkeit 29 28 ff.
- finanzielle Verpflegung 29 37
- geschäftliche Kontakte 29 37
- gestreckter Nachteilsausgleich 29 41
- Haftung der Aufsichtsratsmitglieder 29 44
- Interessenkonflikt 29 34 ff., 55 f.; 30 29; 31 19
- materielle Voraussetzungen der Zustimmung 29 40 ff.
- Pflichtenbindung im Innenverhältnis 29 44 f.
- RPT-Ausschuss *siehe dort*
- sachverständiger Rat 29 29
- Stimmverbot 29 34 ff., 50, 59
- Wesentlichkeitsschwelle 29 17 f.
- wirtschaftlicher Wert des Geschäfts 29 22 f.
- Gesellschaftszweck 7 42**
- Gewinnverwendungsklauseln 7 44**
- Gleichbehandlung**
- aktienrechtliche 12 20
- informationelle 37 48 *siehe Aktionäre, informationelle Gleichbehandlung*
- kapitalmarktrechtliche 39 6
- Gleichbehandlungsgrundsatz des § 53a AktG 39 4**
- Governance Systeme 16 8, 88 ff.**
- Angemessenheit 16 25 ff.
- Ausgestaltung 1 9; 16 20 ff.
- Beurteilung durch Vorstand und Aufsichtsrat 16 107 ff.
- CGS 16 88
- Compliance Management System *siehe dort*
- Delegation, horizontale 16 34
- Delegation, vertikale 16 34
- Einrichtungspflicht 1 9; 16 20 ff.
- GRC 16 88
- Informationsversorgung des Vorstands 16 30
- interne Revision *siehe dort*
- internes Kontrollsystem *siehe dort*
- Operationalisierung 16 33
- P-D-C-A-Zyklus 16 39
- Risikomanagementsystem *siehe dort*
- Selbsteinschätzung 16 40
- Systembegriff 16 24
- Systemeinrichtungspflicht 1 9 ff.
- Three-Lines-Modell 16 89 ff.

Green Deal 9 88

Greenhouse Gas Protocol 8 50

Greenwashing 16 18

Guidelines on internal Governance 15 19

GWG 16 63

Haftung

- Arbeitnehmervertreter 24 50 ff.
- Aufsichtsratshaftung *siehe dort*
- Außenhaftung 9 84
- bei der Nutzung von KI 13 34 ff.
- bei fehlerhafter Entsprechenserklärung zum DCGK 9 82 f.
- Beweislast 33 2
- Business Judgment Rule *siehe dort*
- D&O 33 4
- D&O-Versicherung *siehe dort*
- deliktische 6 58; 14 27
- für masseschmälernde Zahlungen 48 62 ff.
- haftungsbegrenzende Disposition 33 4 ff.
- Haftungsdurchsetzung *siehe dort*
- Haftungsvergleiche 33 6 ff.
- Innenhaftung 9 82 f.
- Legal Judgment 33 83 ff.
- Legalitätskontrolle
- Legalitätsorganisationspflicht
- Legalitätspflicht *siehe dort*
- legitime Rechtsunsicherheit 33 83 ff.
- Mitwirkungsvorbehalt zu Gunsten der Hauptversammlung 33 5
- nach § 43 I 2 StARUG 48 51 ff.
- nach § 93 II AktG, § 43 II GmbHG 48 54
- nach § 97 WpHG 30 40
- pflichtwidrige Leitungsentscheidung 33 11
- Regress 33 88 f.
- unterlassene Aufklärung 33 10
- unterlassene Intervention 33 10
- unternehmerische Entscheidung *siehe dort*
- Vorstandshaftung *siehe dort*
- Wissenszurechnung *siehe dort*
- Haftungsdurchsetzung** 33 91 ff., 111
- ARAG/Garmenbeck-Entscheidung 33 97, 107 f.
- Durchsetzbarkeit, voraussichtliche 33 96 ff.
- Durchsetzungspflicht 33 100 ff.
- Prozessrisikoanalyse 33 94 f.
- Vergleich 33 106 ff.
- Haftungsentlastung** 1 9 ff.
- Haftungsgefahr** 1 69 ff.
- Haftungsprivileg** 25 43
- Handelssystem, multilaterales (MTF)** 19 6, 51
- Handelssystem, organisiertes (OTF)** 19 6, 51
- Hauptversammlung** 37 1 ff.
- Beschlussausführung 37 95 f.
- Beschlussmängel 37 97 ff.
- Entlastungsbeschluss 9 77 f.
- Freigabeverfahren 37 101
- Hauptversammlung, virtuelle 10 31

– Offenlegung nach der Hauptversammlung 37 87 ff.

– one share – one vote 37 6

Hauptversammlung, Einberufung 37 16 ff.

– beschlusslose Hauptversammlung 37 19

– ESG-Thema 29 32; 37 21; 39 25

– Kompetenz 37 16 ff.

– konsultativer Beschluss 37 21

– Say on Climate 37 21; 39 25

– Say on Pay 37 20

– ungeschriebene Hauptversammlungskompetenz 37 18

Hauptversammlung, Präsenz- 37 31 ff.

– Abschlussprüfer 37 40

– Aktionärsrechte im Vorfeld 37 35 f., 46 ff., 72 ff.; 39 12

– Auskunftspflichtverletzung 37 48

– Backoffice 37 49

– Berichtspflichten in der Hauptversammlung 37 44 f.

– Beschlussfassung 37 53 ff.

– Bundesanzeiger 37 39

– FAQ-Katalog 37 34

– Geschäftsordnungsantrag 37 47

– informationelle Gleichbehandlung *siehe Aktionäre, informationelle Gleichbehandlung*

– Legitimationszession 37 42

– Mitteilungs- und Berichtspflichten im Vorfeld 37 32 f.

– Rede-, Auskunfts- und Antragsrecht der Aktionäre 37 46 ff.

– Teilnahme 37 40 ff.

– Versammlungsleitung 37 51 f.

Hauptversammlung, virtuelle und Hybrid- 37 56 ff.

– Befreiung von der Präsenzpflicht 37 70

– Bild- und Tonübertragung 37 57

– Briefwahl 37 58

– Satzungsvorbehalt 37 56, 61

Hauptversammlungsbeschlüsse, Anfechtbarkeit 9 75 ff.

– Aufsichtsratswahlen 9 79 f.

– Entlastungsbeschlüsse 9 77 f.

Hedgefonds 40 1 ff., 78

Hedgefonds und Private Equity, Strategien 40 17 ff.

– acting in concert 40 33

– Ad-hoc-Meldung 40 40

– Aktionärsrecht 40 23, 54 ff.

– Beteiligungspublizität 40 32 ff.

– deadly distraction 40 30

– Delisting, reguläres 40 57

– ESG-Aktivismus 40 21, 29

– ESMA 40 36

– Geheimhaltungspflicht 40 47 ff.

– Geheimnis 40 47

– Geschäftsführungsaufgabe 40 55 ff.; 41 20

– informationelle Gleichbehandlung *siehe Aktionäre, informationelle Gleichbehandlung*

- Insiderrecht 40 38 f., 41 ff.
- Investorendialog 40 40
- Investorenvereinbarung 40 64
- Kommunikation mit Aktivisten 40 40 ff.
- Leitungsaufgabe 40 55 ff.
- Offenlegungsinteresse 40 41
- öffentliche Kampagne 40 53
- passiver Investor 40 26
- Schädigungsverbot 40 58
- Stimmrechtszurechnung 40 37
- Treuepflicht 40 58
- Vergleichsvereinbarung 40 63 ff.
- vertrauliche Angabe 40 47
- vertrauliches Gespräch 40 23
- White List 40 36
- Hinweisgeberschutz** 17 1 ff.; 24 40; 46 66
 - Anwendungsbereich des HinSchG 17 3 ff.
 - Datenschutz 17 61 f.
 - Einrichtung- und Betriebspflicht 17 20 ff.
 - Folgemaßnahmen 17 31
 - Gewährleistung des Hinweisgeberschutzes 17 40 ff.
 - Grundrechte 17 12
 - Haftung 17 71 ff.
 - Hinweisgeber 3 58; 16 97; 17 47 ff.
 - Hinweisgeberschutzgesetz (HinSchG) *siehe dort*
 - Hinweisgebersystem *siehe dort*
 - Hinweisgebersystem der BaFin *siehe dort*
 - Hinweisgebersystem, konzernweites *siehe dort*
 - interne Meldestelle 17 10, 18 ff., 31, 39
 - Legalitätspflicht 17 21
 - Meldekanäle 17 24
 - Meldestelle, externe *siehe dort*
 - Meldeverfahren 17 28 ff.
 - Meldungen, anonyme 17 26, 29
 - Menschenrechte 17 12
 - Öffentlichkeit 17 8
 - Organisationsform der internen Meldestelle 17 32
 - staatliche Stellen 17 58 ff.
 - Untersuchungen und Verwertungshindernisse 17 55 ff., 63 ff.
 - Untersuchungspflichten bei Hinweisen auf Compliance-Verstöße 16 96 ff.
 - Verbot von Repressalien 17 44
 - Verstöße 17 22
 - Vertraulichkeitsgebot 17 56 ff.
 - Whistleblower-Kanäle 15 107, 163
 - Whistleblower-Richtlinie 16 71
- Hinweisgeberschutzgesetz (HinSchG)** 16 71; 17 3 ff.
- Hinweisgebersystem** 17 17 ff., 23 ff.
- Hinweisgebersystem der BaFin** 19 104
- Hinweisgebersystem, konzernweites** 17 37
- Holzmann** 3 16
- Holz Müller/Gelatine-Grundsätze** 18 41; 21 10, 104
- Human Resources** 15 120 ff.
- Industrieunternehmen** 12 46 ff.
- Informationsintermediäre** 11 3, 31 f.
- Innovationsausschuss** 8 38
- Insiderhandel, Empfehlungs- und Verleittungsverbot** 19 45
 - Kursstabilisierungsmaßnahmen 19 48
 - Rückkaufprogramme 19 47
- Insiderhandel, Handelsverbot** 19 25 ff.
 - Face-to-Face-Transaktionen 19 31
 - legitime Handlungen 19 32 ff.
 - M&A-Transaktionen 19 33
 - Masterplan-Theorie 19 33
- Insiderhandel, Offenlegungsverbot** 19 36 ff.
 - Cleansing 19 44
 - Dislosing Market Participant (DMP) 19 43
 - Market Sounding Recipient (MSR) 19 43
 - Marktsondierung 19 41 ff.; 21 89
 - Vertraulichkeitserklärung 19 39
- Insiderhandelsverbot** 11 40 ff.; 19 1 ff.; 21 55; 24 8; 26 48 ff.; 32 57 ff.; 38 38; 39 48 f.; 40 38 f.; 46 24
 - Anwendungsbereich 19 6 ff.
 - Banken 19 60 ff.
 - Empfehlungs- und Verleittungsverbot *siehe Insiderhandel, Empfehlungs- und Weiterleitungsverbot*
 - Handelsverbot *siehe Insiderhandel, Handelsverbot*
 - Insiderinformation
 - Insiderverzeichnis 19 58
 - Offenlegungsverbot *siehe Insiderhandel, Offenlegungsverbot*
 - Organisationspflichten 19 57 ff.
 - Rechtsquellen 19 3 ff.
- Insiderinformation** 19 9 ff., 67; 21 18; 24 35; 30 27 ff.; 32 45; 36 27; 62; 39 7, 48, 60; 47 17
 - Ad-hoc-Publizität von Insiderinformation *siehe dort*
 - Emittent 19 10, 18 ff., 43, 65 ff.
 - Front Running 19 10
 - im Aufsichtsrat *siehe dort*
 - Kursrelevanz 19 20 ff.
 - Notfallkompetenz 30 27
 - zeitlich gestreckter Vorgang 19 14
- Insiderinformationen im Aufsichtsrat** 31 44 ff.
 - Annexkompetenz des Aufsichtsrats 31 47
 - Aufschub durch Aufsichtsratsvorsitzenden 31 49
 - Offenlegung von Insiderinformationen 31 44 f.
 - Selbstaufschub 31 46 ff.
- Insolvenz** 48 1 ff.; *siehe auch Krise und Sanierung*
 - Insolvenzgefahr 48 12
 - Insolvenzverfahren 48 27
 - Sanierung im Insolvenzverfahren 48 67 ff.
- insolvenzrechtliches Pflicht- und Haftungsregime** 48 4
- interessenplurale Zielkonzeption** 30 3

international vergleichende Forschung

- 4 11 ff.
- Anlegerschutz 4 11
- Antidirector Rights Index 4 11
- National Business Systems (NBS)-Ansatz 4 14
- National Governance Bundles Perspective 4 15
- Rule Preference Index 4 13
- Varieties of Capitalism (VOC)-Ansatz 4 14

interne Revision 16 7, 40, 81 ff.

- DIIR 16 83
- Financial Auditing 16 84
- Governance Systeme *siehe dort*
- Internal Consulting 16 84
- Management Auditing 16 84
- Operational Audit 16 84

internes Kontrollsystem 8 38; 12 2, 88 ff.; 14 48 ff.; 15 6, 106; 16 1 ff., 41 ff., 51 ff., 96 ff.

- COSO Rahmenwerk 16 43
- Datenanalysen 16 50
- Governance Systeme *siehe dort*
- GRI 16 53
- Informationsmanagementsystem 16 49
- KYC Prozess 16 42
- SASB Standard 16 53

Investmentbank 15 32

Investor, institutioneller 2 31 ff.; 8 33; 9 34; 10 23; 22 1, 4 ff., 65; 39 1 ff.

- Offenlegung nach §§ 134a-d AktG *siehe dort*
- Stewardship Prinzipien *siehe dort*

Investorendialog des Aufsichtsrats 1 118 ff.;

- 22 43; 30 14 ff.; 39 35
- Abstimmung mit dem Vorstand 30 17
- Beratungsgeheimnis 30 20
- Binnenorganisation des Aufsichtsrats 39 36
- Delegation 39 36
- Dialog in Krisensituation 30 25
- Dialog mit aktivistischen Aktionären 30 26
- eigene Kompetenz des Aufsichtsrats 30 17
- Ermächtigung durch das Plenum 30 16
- Gleichbehandlung der Aktionäre 30 18
- Initiative Developing Shareholder Communication 30 15
- Kommunikationsordnung 39 36
- Loyalitätspflicht 39 38
- One Voice Policy 30 17
- über das Vergütungssystem des Aufsichtsrats 30 19
- über das Vergütungssystem des Vorstands 30 21
- über den Vergütungsbericht 30 21
- über die Binnenorganisation des Aufsichtsrats 30 20
- über die Effizienzprüfung 30 20
- über die Geschäftsentwicklung 30 23 f.
- über die Internationalität des Vorstands 30 21
- über die Unternehmensstrategie 30 23 f.
- über Diversität im Aufsichtsrat 30 19
- über Diversität im Vorstand 30 21

- über Kompetenzen des Aufsichtsrats 30 19
- Verschwiegenheitspflicht 39 38

Investorendialog des Vorstands 39 29 ff.

- Analystenkonferenz 39 33, 49
- Annexkompetenz des Aufsichtsrats 39 29, 38
- Bilanzpressekonferenz 39 33
- CSDDD-E 39 32
- Dialogfähigkeit der Gesellschaft 39 30
- Investor Relations 39 29
- Investorenkonferenz 39 33, 49
- One-on-Ones 39 33
- Pariser Klimaschutzabkommen 39 32
- Roadshow 39 33
- Stakeholder-Interesse 39 30 f.
- Strategie 39 34, 40

Investorenvereinbarungen 12 22 ff.

- Break Fee-Klauseln 12 24
- No Shop Due Diligence Klauseln 12 24
- No Talk-Klauseln 12 24
- No Third Party Due Diligence Klauseln 12 24

IOSCO 40 3

ISION-Rechtsprechung 11 30; 13 20

ISO Normen 16 9

Italien 3 20

Joint Ventures 16 36; 18 17

Kapitalkosten 11 4

kapitalmarktferne Gesellschaften 18 13

Kapitalmarktinformationshaftung 36 1 ff.;

siehe auch Transparenzpflichten, Sanktionen von Verstößen

- Anleger 36 28, 48 f., 51
- Binnenregress 36 35
- Börsenzulassungsprospekt 36 6
- Compliance Management System 36 36
- CSR-Berichterstattung 36 3
- DCGK 36 3; 37 4; 39 5, 35 f., 44, 57
- Emittentenhaftung 36 5 ff.
- Entsprechenserklärung zum DCGK, falsche 36 34
- Finanzbericht 36 32
- Haftungsregress 26 42; 36 35 f.
- Halbjahresfinanzbericht 36 32
- im Außenverhältnis *siehe dort*
- im Innenverhältnis *siehe dort*
- Insiderinformation 36 27, 62; 39 7, 48, 60
- Jahresfinanzbericht 36 32
- Kapitalerhaltung 36 18; 38 50
- Kursdifferenzschaden 36 28, 54
- Primärmarkthaftung 36 5
- Prospekt 36 7 ff., 21
- Publizitätspflichtverstoßes 36 24
- Regelpublizität 26 63; 36 32 f., 59, 65
- Sekundärmarkttransaktionen 36 5
- Telekom III-Urteil 36 13
- Transaktionsanfordernis 36 23
- Vertragsabschlussschaden 36 31 ff., 52 f.

- Wertpapier-Informationsblatt, fehlerhaftes **36 20**
- Wertpapierprospekthaftung **36 6ff.**
- Wertpapierprospektpflicht **36 2**
- Kapitalmarktinformationshaftung im Außenverhältnis**
- Beweiserleichterung **36 53**
- Corporate Social Responsibility **36 48**
- Einlagenrückgewehr, verdeckte **36 52**
- Gehilfenhaftung **36 61**
- Kausalität **36 53**
- Marktmanipulationsverbot **36 57**
- Publizitätspflichtverletzungen **36 47ff.**
- Regress **36 50**
- Schädigung, sittenwidrige **36 46ff.**
- Schutzgesetzverletzung **36 57ff.**
- Transaktionskausalität **36 53ff.**
- Vorsatz **36 51, 59**
- Kapitalmarktinformationshaftung im Innenverhältnis 36 37ff.;**
- Business Judgment Rule **36 38ff.**
- des Aufsichtsrats **36 44**
- des Vorstands **36 37ff.**
- Haftungsausschluss **36 43**
- Kapitalmarktinformation, fehlerhafte **36 39**
- Legalitätskontrollpflicht **36 40**
- Legalitätspflicht **36 38**
- Schaden, ersatzfähiger **36 52**
- Überwachungspflicht, horizontale **36 39**
- Verschulden **36 41f.**
- Vorsatz **36 37ff.**
- Kapitalmarktcommunication des Aufsichtsrats bei Übernahmen 30 30ff.**
- Fairness Opinion **30 34; 32 101ff.**
- Investmentbank **30 34**
- Management Buy-out (MBO) **30 33; 32 1ff.**
- Stellungnahme nach § 27 WpÜG **30 33, 39; 32 84ff.**
- über Interessenkonflikte des Vorstands **30 33**
- Übernahmearbitrage **30 35**
- kapitalmarktorientierte Gesellschaften 11 40**
- Kapitalmarktrecht 17 1ff., 54**
- Kapitalmarktrechtliche Pflichten 19 1ff.**
- Kapitalmarkttransaktionen 20 1ff**
- Kapitalmaßnahmen 12 25f.**
- Kapitalsammelstelle 5 14**
- Kartellrecht 1 24ff.; 14 27; 16 78; 17 1ff., 53**
- Compliance-System, konzernweites *siehe dort*
- Einfluss, bestimmender *siehe dort*
- Einflussnahmepflicht *siehe dort*
- Einheit, wirtschaftliche *siehe dort*
- EuGH *siehe dort*
- Konzern, faktischer *siehe dort*
- Konzernorganisation *siehe dort*
- Konzernvorbehalt *siehe dort*
- Legalitätskontrollpflicht, konzernweite *siehe dort*
- Pflichtenintensivierung *siehe dort*
- Schadensabwendungspflicht, konzernweite *siehe dort*
- Verantwortung, konzernweite *siehe dort*
- Key Performance Indicators (KPI) 8 58**
- KGaA 18 4, 12**
- kleine und mittlere Unternehmen (KMU) 6 12**
- Klimabeschluss 6 72**
- Klimaklagen 1 18ff.**
- Klimaschutzgesetz 1 20**
- Kodexregulierung 1 50ff.**
- Comply or Explain *siehe dort*
- Corporate Governance Codes *siehe dort*
- Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK) *siehe dort*
- Entsprechenserklärung zum DCGK, fehlerhafte *siehe dort*
- Entsprechenserklärung zum DCGK *siehe dort*
- Hauskodex **9 55**
- Hochstufung von der Anregung zur Empfehlung (DCGK) **1 53** *siehe dort*
- Kompetenzordnung, aktienrechtliche 31 4**
- Kompetenzprofile 8 37**
- KonTraG 1 2; 3 13ff.; 16 54**
- Kontrolle der Kontrolleure 3 57**
- Kontrolle, präventive 5 78**
- Kontrollkennzahlen 16 19**
- Konzern**
- faktischer **1 30; 14 10, 22ff., 34, 37, 51, 52; 26 8ff.; 32 36; 35 84**
- Vertragskonzern **16 78; 26 7, 19, 50f., 67; 35 73, 86**
- Konzernberichterstattung 14 54; 41 14, 53**
- COSO-Rahmenwerk **41 61**
- International Financial Reporting Standards (IFRS) **41 59**
- Konsolidierung **41 57**
- Vorlage- und Auskunftsrecht **41 60**
- Konzernklausel 6 30**
- Konzernleitung 14 1ff., 16ff., 25, 36ff.;** *siehe auch Aufsichtsrat, Konzern*
- Abhängigkeitsbericht **14 44; 18 6; 26 3, 9, 71ff.; 30 6f.**
- Alleinbesitz der Konzernmutter **14 28**
- Aufsicht, behördliche **14 65**
- Aufsichtsratsmandate **14 12ff.**
- Auskunftsanspruch des Aktionärs **14 14**
- ausländische Konzernunternehmen **16 36**
- ausländische Tochterunternehmen **14 33, 52**
- Beherrschung **18 34**
- Beherrschungsverträge **18 39f.**
- börsennotierte Unternehmen **14 55**
- Cash Pooling **14 43**
- Compliance-Systeme **14 48ff.**
- Deliktsrecht **14 27**
- dezentral organisierter **14 35ff.**
- Doppelmandat **14 13**
- Downstream-Transaktionen im Unternehmensverbund **18 34ff.**

- Durchschlagsrisiken 14 25 ff.
- Eigenklärung der Konzerngesellschaften 14 61
- Einfluss, bestimmender 14 4
- Eingliederungskonzern 26 4
- Einheitskonzern 14 6, 9, 68
- Finanzbeteiligung 14 16
- Gesamtleitung, arbeitsteilige 14 36
- Gewinnabführungsvertrag 18 39
- grenzüberschreitender 14 1 ff.
- Haftungsdurchschläge, konzerninterne 14 27
- Holdingkonzern, dezentral organisierter 14 10, 68
- Informationsanspruch der Mutter 14 60
- interne Kontrollsysteme 14 48 ff.
- Kartellrecht 14 27
- Konzern, faktischer *siehe dort*
- Konzernklärung zur Unternehmensführung 14 4
- Konzernmutter 14 6
- Konzernorganisationsfreiheit 14 19 ff.
- Konzernprivileg 14 12
- Konzernrechnungslegung 14 54 *siehe dort*
- konzernrechtliches Trennungsprinzip *siehe dort*
- Konzerntochter 14 5
- Konzernverbindung, dezentrale 14 23, 52
- Konzernverbindung, zentralistische 14 23
- Leitung, einheitliche 14 3
- Minderheitsgesellschafter 14 29
- nationaler 14 1 ff.
- qualifizierter Konzern 14 20 f.
- Relationship Agreements 14 31
- Reputation 14 50
- Risikosteuerung, externe 14 28 f.
- Risikovermeidung im AG-Konzern 14 30 ff.
- Schädigungsverbot 14 29
- Schutzvorkehrungen, statutarische 14 29
- Tochteraufsichtsrat 14 40, 44 ff.
- Tochterfinanzierung 14 41 ff.
- Tochtervorstand 14 39 f.
- Unternehmensverträge 18 39
- Vertragskonzern *siehe dort*
- Konzernorganisation** 1 26 ff.
- konzernrechtliches Trennungsprinzip** 14 26; 35 67
- Konzernvorbehalt, Wegfall** 1 26
- konzernweite Schadensabwendungsspflicht** 1 29
- konzernweite Verantwortung** 1 29
- Kreditgeber** 2 35
- Kreditinstitute** 10 8
- Kreditvergaben** 15 195
- Kreditwesengesetz** 15 19
- Krise und Sanierung** 2 81 ff.; 8 43; 48 1 ff.
 - COMI-Prinzip 48 77
 - Haftung für masseschmälernde Zahlungen 48 62 ff.
 - Konzernsituationen 48 72 ff.
 - Krisenpflichten des AktG 48 2
 - Patronatserklärung 48 75
 - Restrukturierungssache, Organpflichten innerhalb der *siehe dort*
 - Sanierung im Insolvenzverfahren 48 67 ff.
 - Sanierungsstandort 48 77 ff.
 - Schuldverschreibung 48 76
 - vertrauliches Restrukturierungsverfahren 48 78
- Krise und Sanierung, fortbestandsgefährdende Entwicklungen** 48 6 ff.
 - 24-Monats-Liquiditätsprüfung 48 16
 - Anzeige der Restrukturierungssache 48 30
 - Berichtspflicht 48 28
 - Bestandssicherungsverantwortung 48 8
 - Bilanzanalyse 48 14
 - Business Judgment Rule 48 23, 46, 71
 - Geschäftsleiterpflicht 48 10
 - Gläubigerinteresse 48 36
 - Grundlagengeschäft 48 30
 - Insolvenzgefahr 48 12
 - Insolvenzverfahren 48 27
 - Konzernsituation 48 33
 - Krisenfrüherkennung 48 6 ff.
 - Krisenmanagement, adaptives 48 25
 - Krisenreaktion 48 6 ff., 20 ff.
 - Shift of duties 48 34 ff., 41
 - StaRUG-Restrukturierungssache 48 26
 - Stellung des Insolvenzantrags 48 30
 - Überwachungsorgane 48 28 ff.
 - 13-Wochen-Liquiditätsplanung 48 16
 - Zahlungsunfähigkeit 48 34 ff.
- Kultur-Trainings** 15 156 ff.
- Kunden** 8 33
- künstliche Intelligenz** 13 1 ff.; 16 80; *siehe auch Digitalisierung von Leitungsfunktionen*
- Lagebericht** 9 61; 15 12; 16 14, 107; 24 30; 28 6; 30 5; 41 29 ff.; 42 22, 57; 43 84 ff.
- Lead independent director** 22 80 ff.
- Leerverkaufsattacke** 40 80 ff.
 - aktivistische Kampagne 40 82
 - Insiderhandelsverbot 40 83 f.
 - Leerverkauf-VO 40 89
 - Marktmanipulationsverbot 40 85
 - research report 40 83
 - Scalping 40 87
 - Short-Position 40 83
- Legal Opinions** 2 72
- Legalitätskontrolle** 33 61 ff.
- Legalitätskontrollpflicht** 13 51; *siehe auch Compliance*
- Legalitätskontrollpflicht, konzernweite** 1 29
- Legalitätsorganisationspflicht** 33 72 ff.
- Legalitätspflicht** 13 22 ff.; 16 64, 104; 33 61 ff.
- Leitungsfunktion** 12 3
- Leitungskompetenz** 5 25
- Leitungsmaßstab** 12 1, 8 ff.

- Leveraged Buy-Out (LBO)** 32 1 ff., 20; *siehe auch Management Buy-Out (MBO) und Leveraged Buy-Out (LBO)*, 20
- Lieferanten** 16 18
- Lieferantenmanagement** 8 52
- Lieferkette** 1 32 ff.; 16 18, 116
- Lieferketten Sorgfaltpflichtengesetz (LkSG)**
1 41 ff.; 6 3; 14 4; 16 42, 63, 74, 117
- Risikomanagementsystem 8 117
 - Umgang des Aufsichtsrats mit dem 8 115 ff.
- M&A** 20 1 ff.
- Multi-Stakeholder-Prozesse 20 13 ff.
 - Trendrisikobereiche 20 12
- M&A, Business Judgment Rule** 20 40 ff.
- Erwerbersicht 20 40 ff.
 - Veräußersicht 20 54 ff.
- M&A, Instrumente des persönlichen Schutzes für Geschäftsleiter** 20 64 ff.
- Anstellungsvertrag 20 70
 - Entscheidungsdokumentation 20 68
 - Freihaltungsvereinbarungen durch Ankeraktiönäre 20 74
 - Organbeschlüsse 20 71 ff.
 - Sachverständige, externe 20 67
 - Versicherungsdeckung 20 69
- M&A, Kompetenzen der Hauptversammlung** 20 36 ff.
- M&A, Pflichtenlage**
- Informationsfluss zwischen Vorstand und Aufsichtsrat 20 34
 - Legalitätspflicht 20 28
 - Leitungsverantwortung 20 26
 - Offenlegungspflichten 20 27
 - Sorgfaltpflichten 20 28 ff.
 - Strategieentwicklung 20 26
 - Überwachungs- und Mitwirkungspflichten des Aufsichtsrats 20 31 ff.
- M&A, Pflichtenlage auf Zielunternehmensseite** 20 62 ff.
- M&A, Risiken** 20 9 ff.
- Aktionäre 20 20
 - Allgemeines 20 18
 - Arbeitnehmer 20 23
 - Beteiligte Unternehmen 20 19
 - Erwerber 20 9
 - Führungskräfte 20 23
 - Investoren 20 21 f.
 - Netzwerkpartner 20 24
 - Rechtsschutz vor Risiken 20 18 ff.
 - Schutz staatlicher Interessen 20 25
 - Veräußerer 20 10
 - Zielunternehmen 20 11
- M&A, Stakeholder-Kommunikation** 20 81
- M&A, Ziele** 20 6 ff.
- Markt, geregelter** 19 6
- Marktmanipulationsverbot** 11 40 ff., 51, 58; 19 1 ff., 49 ff., 108 f., 113; 21 55; 36 57; 40 85
- Anwendungsbereich 19 6 ff.
 - Banken 19 60 ff.
 - informationsgestützte Marktmanipulation 19 52
 - Insiderverzeichnis 19 58
 - Organisationspflichten 19 57 ff.
 - Rechtsquellen 19 3 ff.
- Martmissbrauchsverordnung** 19 3 ff.; 24 8, 56
- MBO und LBO** 32 1 ff.
- Akquisitionsgesellschaft 32 13, 55
 - Erwerberhaftung 32 104 ff.
 - Exit-Phase 32 18
 - Gestaltungsmöglichkeit 32 8 ff.
 - Interessenkonflikt 32 15 ff.
 - Transaktionsziel 32 8 ff.
 - Unternehmensinteresse 32 15, 63; 33 18
 - Verzögerungsstrategie 32 16
- MBO und LBO, Aufsichtsratspflichten** 32 63 ff.
- Abwehrmaßnahme 32 79
 - Aufgaben in der Buy-out-Phase 32 65 ff.
 - Einführung eines Zustimmungsvorbehalts 32 69
 - Fairness Opinion 32 101 ff.
 - institutionelle Vorkehrung 32 90 ff.
 - MBO-/Übernahmeausschuss 32 91 ff.
 - Rechtsberatung durch Dritte 32 96 ff.
 - Stellungnahme 32 86 ff.
 - Überwachung des Vorstands 32 66 ff.
 - Zustimmung zu Vorstandsmaßnahmen 32 78 ff.
- MBO und LBO, Vorstandspflichten** 32 19 ff.
- Business Judgment Rule 32 40, 96; 33 13, 22 ff.
 - Businessplan 32 52
 - Due-Diligence-Prüfung 32 39
 - faktischer Konzern 32 36
 - Geschäftschancen 32 48 ff.
 - Geschäftsführung in der Buy-out-Phase 32 46 ff.
 - Insiderhandelsverbot 32 57 ff.
 - Mobilisierung des Unternehmenswerts 32 20 ff.
 - Offenlegung von Insiderinformation 32 45
 - Offenlegungspflicht 32 62
 - Prüfung der Transaktion 32 21 ff.
 - Rückkehr zur bilanziellen Betrachtungsweise 32 32
 - Schutz des Gesellschaftsvermögens 32 21 ff.
 - Spector-Grundsätze 32 61
 - Treuepflicht der Vorstandsmitglieder 32 47, 54
 - Verbot der Einlagenrückgewähr 32 31
 - Verschwiegenheitspflicht 32 37 ff.
 - Wettbewerbsverbot 32 54 ff.
- Mehrstimmrechtsaktien** 49 21
- Meldestelle, externe** 17 38 f.
- Menschenrechtsschutz** 1 41, 65; 6 2, 39
- Merger Arbitrage** 40 71 ff.
- Abfindung 40 77
 - Back-end game 40 77 ff.

- Front-end game 40 74 ff.
- Missstandsaufsicht** 19 102
- Mitarbeitende**
 - Bewertung und Beförderung 15 134 ff.
 - Effektive Kontrollprozesse 15 160 ff.
 - Konsequenzen aus Fehlverhalten 15 150 ff.
 - Mitarbeiterbindung 15 123 ff.
 - Vergütung 15 142 ff.
- Mitarbeitergewinnung** 8 113
- Mitbestimmungsgesetz (MitbestG)** 22 60 ff.; 24 2
- monistisches System** 2 20; 5 1
- monitoring board** 22 14
- Montanmitbestimmung** 24 2

- Nachauskunftsrecht** 39 4
- Nachfolgeplanung** 12 50, 94
- Nachhaltigkeit** 1 32 ff.; 9 13; 30 3
 - Berücksichtigungspflichten *siehe dort*
 - Corporate Purpose *siehe dort*
 - Corporate Sustainability Due Diligence Directive (CSDDD-E) *siehe dort*
 - Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) *siehe dort*
 - Eigeninteresse der Gesellschaft 7 10 f.
 - Environment Social Governance (ESG) *siehe dort*
 - Fortbildung von Aufsichtsräten 8 136 ff.
 - Gemeinwohlverfolgung 6 75 ff.
 - Gesetzliche Vorgaben 6 3
 - International Sustainability Standards Boards (ISSB) 8 125
 - Legalitäts- und Legalitätskontrollpflicht 7 12 ff.
 - Lieferkette *siehe dort*
 - Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) *siehe dort*
 - Menschenrechtsschutz *siehe dort*
 - Nachhaltigkeitsberichterstattung *siehe dort*
 - Offenlegungs-VO *siehe dort*
 - Pflichten zur nachhaltigen Unternehmensführung 7 9 ff., 22 f.
 - Rat für Nachhaltige Entwicklung 8 98
 - Sustainability Advisory Council 8 103
 - Sustainable Corporate Governance 9 87
 - Sustainable Finance-Beirat 8 98
 - Taxonomie-VO *siehe dort*
 - Umweltschutz *siehe dort*
 - unionsrechtliche Vorgaben 6 5 ff.
 - UN-Leitprinzipien *siehe dort*
 - Unternehmenszielbestimmungen, gesetzliche *siehe dort*
 - Unternehmenszielbestimmungen, satzungsmäßige *siehe dort*
 - verfassungsrechtliche Vorgaben 6 71 ff.
 - Verhaltenskodizes und Leitprinzipien 6 4
- Nachhaltigkeitsausschuss** 1 106; 2 64; 7 33; 8 38; 22 104 f.
- Nachhaltigkeitsberichterstattung** 1 47 ff.; 2 8; 7 48; 8 121 ff.; 11 14; 12 59; 16 13; 25 12; 36 3; 41 8; 42 1 ff.; 46 157 f.
 - behördliches Enforcement 42 56
 - Berichtsformat 42 52
 - Beschlussanfechtung 42 63 f.
 - Entlastungsbeschluss 42 63
 - fehlende oder fehlerhafte Berichterstattung 42 53 f.
 - Haftung 42 57 ff.
 - Nutzung von Rahmenwerken 42 50 f.
 - Ordnungswidrigkeit 42 65
- Nachhaltigkeitsberichterstattung, Inhalt der** 42 38 ff.
 - Arbeitnehmerbelange 42 46
 - Bekämpfung von Korruption und Bestechung 42 49
 - Diversitätskonzept 42 42; 43 25 ff., 31
 - doppelte Wesentlichkeit 42 40
 - Grundsatz der Wesentlichkeit 42 39
 - Menschenrechte 42 48
 - nichtfinanzieller Belang 42 42 ff.
 - Sozialbelange 42 47
 - Umweltbelange 42 44
- Nachhaltigkeitsberichterstattung, Pflicht zur** 42 15 ff.
 - Arbeitnehmervertreter 42 25
 - befreites Tochterunternehmen 42 18
 - ESG-Ziel 42 37
 - Integrated Reporting 42 23
 - Kapitalmarktorientierung 42 16
 - KMU 42 17, 51
 - Prüfungssicherheit 42 32
- Nachhaltigkeitsrating** 8 64; 10 13; 11 14 ff.
 - Begriff 11 14 f.
 - ESG-Information 11 14
 - Nachhaltigkeitsratingagenturen 11 15
 - Rechtsquellen 11 16
- Nachhaltigkeitsstrategie** 8 45
- Nachhaltigkeitsziele** 16 18
- Nachpublizität** 39 5
- New Work** 8 27
- nicht-börsennotierte Unternehmen** 16 21, 130
- nicht-finanzielle Berichterstattung** *siehe Nachhaltigkeitsberichterstattung*
- Nominierungsausschuss** 1 106; 2 42; 10 60
- Nudging** 6 8

- OECD Principles** 10 37
- Offenlegung nach §§ 134a-d AktG** 39 8 ff., 52 f.
 - Abstimmungs-Richtlinien von ISS 39 21 f.
 - Abstimmungs-Richtlinien von IVOX Glass Lewis 39 22
 - Anleger, institutioneller 39 9, 19 ff.
 - Comply or Explain 39 11, 16
 - Entsprechenserklärung zum DCGK 39 11, 57
 - faktische Rückwirkung 39 9

- Offenlegungspflicht von institutionellen Anlegern und Verwögensverwaltern 39 11 ff., 21 ff.
- Offenlegungspflicht von Stimmrechtsberatern 39 16 ff., 21 ff.
- one size fits all-Modell 39 17
- Sorgfaltspflicht von Vorstand und Aufsichtsrat 39 27 f.
- Stewardship-Ansatz 39 8
- Stimmrechtsberater mit Interessenkonflikten 39 18
- Offenlegungs-VO** 1 47 ff., 116; 6 33 ff.
- öffentliche Unternehmen** *siehe Public Corporate Governance*
- OGAW-RL** 11 7
- Ökologie** 8 24
- Österreich** 5 1 ff.
 - eigene Verantwortung des Vorstands 5 60
 - Geschäftsführung 5 22 ff.
 - Mitglieder der Geschäftsführung 5 37
 - Selbstorganisation des Aufsichtsrats 5 111
 - Überwachung 5 81
 - Überwachung der Geschäftsführung 5 75 ff.
 - Verhältnis der Gesellschaftsorgane zu den Aktionären 5 117 ff.
 - Weisungsfreiheit des Vorstands 5 124
- Overreliance** 11 10
- Pflichtenentwicklungsrisiko** 1 11 ff., 69 ff.; 3 62
 - Aktionärsstrukturen 1 110 ff.
 - Aufsichtsratsausschüsse 1 105
 - Aufsichtsratsmitglieder 1 89 ff.
 - Aufsichtsratsüberwachung 1 69 ff.
 - EU-Recht 1 24 ff.
 - Informationsintermediäre und Gatekeeper 1 124 ff.
 - Investorendialog des Aufsichtsrats 1 118 ff.
 - Kodexregulierung 1 50 ff.
 - Nachhaltigkeit und ESG 1 32 ff.
 - Offenlegung, Aufsicht und Sanktion 1 130 ff.
 - Richterliche Pflichtenentwicklung 1 6 ff.
 - Stimmrechtsberater 1 124 ff.
- Pflichtenintensivierung** 1 31
- Poolvereinbarung** 49 48 ff.
 - Bemühensklausel 49 57
 - Beteiligungsmittelteilung nach § 33 WpHG 49 66
 - Bindungswirkung und Grenzen 49 58 ff.
 - Familienpool 49 51
 - Festlegungen zur Stimmrechtsausübung 49 57
 - Pattsituation im Pool 49 53
 - Pflichtangebot 49 66
 - Stimmbindung 49 49 ff.
 - Treuepflicht 49 60, 79
 - Übertragungsbeschränkung 49 57
- Präsidium** 2 61; 22 102 f.; 24 16
- Prevent-Detect-Respond-Ansatz** 16 6
- Private Company** 5 5
- Private-Equity-Investor** 40 6 ff.
- Prüfungsausschuss** 1 106; 2 60; 7 32; 8 38; 16 11; 22 90 ff.; 24 16; 44 23 ff.; 46 2
- Prüfungsstandards** 16 9
- Public Corporate Governance** 50 1 ff.; *siehe Public Corporate Governance*
 - Abberufung eines Vorstandsmitglieds 50 49
 - Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern 50 38
 - Aufsichtsratsmitglieder der öffentlichen Hand *siehe dort*
 - beamtenrechtliches Weisungsrecht 50 42
 - Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds aufgrund Entsendungsrecht 50 39 ff.
 - Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds durch die Arbeitnehmer 50 32 ff.
 - Bestellung eines Aufsichtsratsmitglieds durch die Hauptversammlung 50 37 f.
 - Bestellung eines Vorstandsmitglieds 50 49
 - Bundesinteresse 50 10
 - demokratische Rückkoppelung 50 11
 - Einflussnahme über den Aufsichtsrat 50 36 ff.
 - Einflussnahme über die Versammlung der Anteilseigner 50 26 ff.
 - Einflussnahme über fakultativen Aufsichtsrat bei der GmbH 50 60 ff.
 - Einflussnahme über zwingenden Aufsichtsrat bei der GmbH 50 63 ff.
 - Eingriffsmöglichkeit der öffentlichen Hand 50 20 ff.
 - erwerbswirtschaftliche Tätigkeit 50 4
 - Festlegung der öffentlichen Aufgabe als Gesellschaftszweck 50 20 ff.
 - Informationsversorgung des Aufsichtsrats 50 48
 - mittelbare Legitimationskette 50 37
 - Offenlegung 50 79
 - öffentlicher Zweck 50 17 f., 51
 - öffentliches Unternehmen 50 1, 76
 - öffentliches Vertrauen 50 69
 - öffentlich-rechtliche Organisationsentscheidung 50 11 ff.
 - Personalkompetenz der Hauptversammlung 50 35
 - politischer Proporz 50 61
 - Proportionalitätsgrundsatz 50 31
 - Public Corporate Governance Kodex (PCGK) 50 9 f., 66 ff.
 - rechtliche Unselbstständigkeit 50 12
 - Schrankentrias 50 5
 - Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats 50 46 ff.
 - ununterbrochene demokratische Legitimationskette 50 15 f.
 - Verlustausgleichspflicht 50 34
 - Vertrauensentzug 50 35, 49
 - Verwaltungsgesellschaftsrecht 50 7
 - Wahlfreiheit der öffentlichen Hand 50 11 ff.
 - wirtschaftsverwaltungsrechtliche Aufsicht 50 80

– Zustimmungsvorbehalt des Aufsichtsrats 50 47

Publikumsgesellschaft, große 5 17

Publizität der Unternehmensstrategie
25 37 ff.

Rating

– Bonitätsrating *siehe dort*

– Nachhaltigkeitsrating *siehe dort*

Ratingagenturen 2 29; 11 1 ff., 43

– Gatekeeper 1 126 f.

– Organisations- und Verhaltenspflichten der
11 8

Re- und Upskilling-Programme 8 112

Rechnungslegung, Aufsichtsbehörden

– BaFin 46 25 ff., 72 f., 143 ff.; 47 15 ff.

Rechtsänderungsmonitoring 1 16 f.

regulierte Märkte 9 26

Related Party Transactions *siehe Geschäfte mit
nahestehenden Personen*

Reputation 2 36; 10 62; 14 50; 15 62 ff.

– Reputationsmanagement, medienübergreifen-
des 2 38

– Reputationsrisiko 8 42

– Reputationsschutz 16 80

Restrukturierungssache, Organpflichten
48 38 ff.

– Abberufung eines Vorstandsmitglieds 48 59

– ad-hoc-Vorbehalt 46 73; 47 17 ff., 69; 48 59

– Anzeige des Restrukturierungsvorhabens
48 38

– Geschäftsleiterpflichten 48 40 ff.

– Gläubiger, opponierender 48 49

– Haftung nach § 43 I-2 StARUG 48 51 ff.

– Haftung nach § 93 II AktG, § 43 II GmbHG
48 54

– Insolvenzantragspflicht 48 39

– Insolvenzreife 48 55 ff.

– Insolvenzverschleppungsschaden 48 57

– Legalitätspflicht 48 46, 53

– Pflichten des Aufsichtsrats bei Restrukturie-
rung 48 59 ff.

– Sanierungsmoderation 48 58

– Vergleichsverhandlung 48 58

Risikoaversion 15 184 ff.

Risikomanagementsystem 6 48; 8 38, 117;
12 2, 88 ff.; 13 3; 15 6; 16 1 ff., 54 ff.; 27 59

– Governance Systeme *siehe dort*

– Menschenrechte 16 63

– nachhaltigkeitsbezogenes 6 34

– Pflichtenrahmen 16 57

Robo Voting 1 125

Rückschaufehler (hindsight bias) 1 73

Sachverständige 2 52

– externe Beratung 2 76 ff.

Sarbanes-Oxley Act (SOX) 3 10 ff.

Satzungsgestaltung 5 75, 117, 128; 7 39 ff.;
27 25; 49 10

Say on Pay *siehe Vergütungsvotum*

Schweiz 5 1 ff.

– Aufgabenteilung, interne 5 77

– Entscheidungskompetenz von Ausschüssen des
Verwaltungsrats 5 49

– Geschäftsleitung 5 22 ff.

– Informationsweitergabe 5 66

– Jahresrechnung 5 67

– Selbstorganisation des Verwaltungsrats 5 48

– Überwachung der Geschäftsleitung 5 75 ff.

– Unabhängigkeit des Verwaltungsrats 5 58

– Verhältnis der Gesellschaftsorgane zu den

Aktionären 5 117 ff.

– Verwaltungsrat 5 24

– Verwaltungsratsmitglieder, unabhängige 5 99

– Weisungsfreiheit des Verwaltungsrats 5 58, 120

Science Based Targets initiative (SBTi) 8 65

Scorecard 8 68

SE, dualistische 18 4, 11

SE, monistische 18 4

Selbstbindungen des Vorstands 12 1, 13

Selbstevaluation 10 45 ff., 59; 15 168 ff.

Selbstregulierung 3 49; 8 7

Selbstverpflichtung, freiwillige 1 23, 32 ff.

Shareholder 12 10

Shareholder Activism *siehe Aktionärsaktivismus*

Shareholder Value 30 3

Shareholder Value-Primat 15 16

Smart Money 40 10

Soziale Taxonomie 6 68 ff.; 8 114

Spezial-AIF 40 1

Squeeze-Out 18 40

Stakeholder 7 6 f.; 8 30, 105; 12 10; 15 14, 25;
16 17

Stakeholder Dialog 8 55

Stakeholder, Informationsbedürfnis 31 2

Steuerrecht 16 74

Steuerungsmechanismen, marktliche 1 68

Stewardship Code *siehe UK Stewardship Code*

Stewardship Prinzipien 22 4

Stimmrechtsberater 1 24 ff., 67; 2 31 ff.; 9 35;
22 4; 39 1 ff., 7, 14

– Abstimmungsempfehlungen 9 36

– Offenlegung nach §§ 134a-d AktG *siehe dort*

– Stewardship Prinzipien *siehe dort*

– Transparenzpflichten, gesetzliche 9 37

– Verhaltenskodex 9 38

– Voting Guidelines 9 39

Sustainable Board Governance 12 59

Sustainable-Finance-Beirat 7 23

SWOT-Analyse 8 42

Tagging 6 17

Taxonomie-VO 1 47 ff., 116; 6 38 ff.; 7 51;
8 130 ff.; 9 90; 16 19, 118

Technologieausschuss 8 38

Transparenzpflichten, Sanktionen von

Verstößen 47 1 ff.; *siehe auch Kapitalmarkt-
kommunikationshaftung*

– Abzugsverbot 47 55

- Accounting-Compliance 47 67
- Ad-hoc-Gremium 46 73; 47 17 ff., 69
- Ad-hoc-Publizitätspflicht 47 17 ff.
- BaFin Bußgeldleitlinie 47 98
- BaFin-Emittentenleitfaden 47 17
- berechtigtes Vertrauen auf fachkundigen Rat 47 76 ff.
- Berichtspflicht 47 33
- Berufsverbot 47 41
- Bezugsstat 47 87
- Bilanzstrafrecht 47 36
- Bruttoprinzip 47 55
- Compliance-Management 47 99
- Compliance-System 47 65 ff.
- Comply-or-Explain-Prinzip 47 5; 50 67
- Dokumentationspflicht 47 33
- Entschenserkklärung zum DCGK 47 5 ff.
- Erkundigungspflicht des Vorstands 47 74 f.
- Gefährdungsanalyse 47 72
- Geldwäsche-Compliance 47 72
- Informationsmanagement 47 70
- Inhaberverantwortlichkeit 47 90 ff.
- Inhabilität 47 41, 53
- Insider-Compliance-Richtlinie 47 68
- Insiderinformation 47 17
- Kapitalmarkt-Compliance 47 68
- Korruptionsprävention 47 71
- Kreditbetrug 47 9
- Kursbeeinflussungspotenzial 47 69
- Lieferkettensorgfaltspflichtengesetz (LkSG) 47 33 ff.
- öffentliche Übernahme 47 70
- Organisationsverantwortlichkeit 47 95
- praktische Risikominimierung 47 101
- Präventivfunktion 47 18
- Reputationsverlust 47 62
- Risikoanalyse 47 72
- Sanktionsadressat 47 85 ff.
- Sanktionsbemessung 47 96 ff.
- Sanktionsvermeidung 47 64 ff.
- Sicherungsfunktion 47 18
- übernahmerechtliche Offenlegungspflicht 47 23 ff.
- Verbandsgeldbuße 47 86
- Vermögensarrest 47 58
- Wertpapierprospektrecht 47 12 ff.
- Wesentlichkeitsschwelle 47 7
- TransPuG** 1 72
- Treuepflicht, gesellschaftsrechtliche** 12 20
- Treuepflicht, organschaftliche** 31 4
- Übernahme** *siehe Unternehmensübernahmen*
- Übernahmekodex** 21 2
- UK** 5 1 ff.; 22 14
 - Board of Directors *siehe dort*
 - Geschäftsteilung 5 22 ff.
 - Gestaltungsfreiheit 5 44
 - Handlungsfreiheit der directors 5 56
 - independent directors 5 97
 - Jahresabschluss 5 63
 - senior independent director 5 104
 - shadow director 5 117
 - Überwachung der Geschäftsleitung 5 75 ff.
 - Überwachungsorgan 5 75
 - Verhältnis der Geschäftsorgane zu den Aktionären 5 117 ff.
 - Weisungsfreiheit der directors 5 117
- UK Bribery Act** 16 75
- UK Corporate Governance Code** 1 96
- UK Stewardship Code** 1 111
- Umsetzungskontrolle** 30 13
- Umweltschutz** 1 41, 65; 6 2, 39
- UN-Leitprinzipien** 1 41 ff.
- Unternehmen vom öffentlichen Interesse (PIE)** 1 2; 7 28
- Unternehmensgegenstand** 7 43
- Unternehmensinteresse** 24 24 ff.; 32 15, 63; 33 18; 40 59 ff.
- Unternehmenskommunikation** 1 87
- Unternehmenskrise** *siehe Krise und Sanierung*
- Unternehmenskultur** 15 1 ff.
- Unternehmensplanung** 12 41 ff.; 25 33 f.
 - Überwachung 1 85 *siehe auch Aufsichtsrat, Zusammenarbeit mit dem Vorstand*
 - Unternehmensstrategie 12 41; 25 1 ff., 33 f.
- Unternehmensrichtlinien** 12 37
- Unternehmensübernahmen** 21 1 ff.; 24 8; 27 64
- Unternehmensübernahmen, Offenlegungspflichten**
 - Alongside Purchases 21 90
 - Geheimhaltungspflichten 21 85
 - Lagebericht 21 84
 - Publizitätspflichten, kapitalmarktrechtliche 21 86
 - Stakebuilding 21 90
 - Stellungnahme des Vorstands und Aufsichtsrats der Zielgesellschaft 21 92 ff.
 - Übernahmehindernisse, potentielle 21 84
 - Wasserstandsmeldungen 21 99
- Unternehmensübernahmen, rechtswidrige Abwehrmaßnahmen**
 - Schadensersatzansprüche unzulässige Abwehrmaßnahmen 21 101 ff.
 - Unterlassungsansprüche 21 103 ff.
 - Unterlassungsklage 21 103
- Unternehmensübernahmen, Verhaltenspflichten bei der Zielgesellschaft** 21 29 ff.
 - Abwehrinstrumente 21 39 ff.
 - Angebot, konkurrierendes 21 59
 - Antitrust-Verteidigung 21 47
 - Ausgabe neuer Aktien 21 53 f.
 - Change of Control-Klausel 21 45
 - Crown Jewel-Strategie, umgekehrte 21 48
 - Crown Jewel-Verteidigung 21 43 ff.
 - DCGK 21 71
 - Europäische Verhinderungsverbot 21 80
 - Hauptversammlung, außerordentliche 21 71

- Joint Venture 21 45
- Kapitalerhöhung 21 53f.
- Namensaktien, vinkulierte 21 40
- Neutralitätspflicht gemäß WpÜG 21 34ff., 73, 80ff.
- Neutralitätspflicht, aktienrechtliche 21 30ff.
- ordentlicher und gewissenhafter Geschäftsleiter 21 60ff.
- Pac Man-Verteidigung 21 49ff.
- Rückerberwerb eigener Aktien 21 55ff.
- Unternehmensbeteiligungserwerb 21 46ff.
- Unternehmenserwerb 21 46ff.
- Vorbehalt der Gegenseitigkeit 21 80
- Vorratsermächtigung 21 75ff.
- Werbemaßnahmen 21 38
- white knight 21 59
- Unternehmensübernahmen, Verhaltenspflichten beim Bieter** 21 3ff.
- Angebotsunterlage 21 6
- Business Judgment Rule 21 22, 62, 68, 73; 22 61ff.
- Discounted Cash Flow (DCF)-Verfahren 21 23, 96
- Ertragswertverfahren 21 23, 96
- Fairness-Opinion 21 25
- Finanzierungsbestätigung 21 5
- GmbH 21 12ff.
- Kompetenzen der Hauptversammlung 21 9ff.
- Mediatisierungseffekt 21 11
- Multiplikatorenverfahren 21 23
- Unternehmensbewertung 21 20ff.
- Verbot der Vorteilsgewährung 21 26ff.
- Veröffentlichungspflicht 21 4
- Vorbereitung des Übernahmeangebots 21 15ff.
- Zustimmung des Aufsichtsrats 21 8
- Unternehmensübernahmen, Werbemaßnahmen**
- Mannesmann 21 109
- Pflichtangebot 21 106
- Untersagungsverfügung 21 115
- Vodafone 21 109
- Werbung 21 109ff.
- Unternehmenszielbestimmungen, gesetzliche** 1 34, 37
- Unternehmenszielbestimmungen, satzungsmäßige** 1 34
- unternehmerische Entscheidung** 33 13ff.
- Arbeitsteilung 33 40ff.
- Business Judgment Rule *siehe dort*
- Eignung des Beraters 33 53ff.
- fremdorganische Unternehmensleitung 33 25
- Gewinnziel 33 18ff.
- horizontale Delegation 33 41ff.
- Informationsbasis 33 29ff., 56
- Informationsversorgung 33 44ff.
- Mitwirkungspflicht 33 42ff.
- objektive Plausibilität 33 34ff.
- Plausibilitätsprüfung der Beratungsbefunde 33 57f.
- Ressortverteilung 33 41ff.
- Stakeholder-Interesse 33 19
- Unbefangenheit des Beraters 33 54ff.
- unrichtiger Beratungsbefund 33 50ff.
- unternehmerisches Ermessen 33 22ff.
- vertikale Delegation 33 46ff.
- Zweckförderungspflicht 33 18ff.
- Unwirksamkeitstatbestände, zivilrechtliche** 12 20
- USA** 3 7ff.; 5 1ff.; 22 14, 74ff.
- business corporation *siehe dort*
- eigene Verantwortung des Board of Directors 5 57
- Geschäftsleitung 5 22ff.
- Kontrollorgan 5 76
- material relationship 5 98
- Offenlegungspflichten 5 65
- Überwachung der Geschäftsleitung 5 75ff.
- Verhältnis der Gesellschaftsorgane zu den Aktionären 5 117ff.
- Weisungsfreiheit der directors 5 118
- Validierungsprozess** 10 24
- Vergütung** 2 26; 18 42
- Vergütungsbericht *siehe dort*
- Vergütungsbestandteile, variable 6 56; 7 37
- Vergütungssystem 8 89ff.
- Vorstandsvergütung *siehe dort*
- Vergütungsausschuss** 1 106; 22 88, 99ff.
- Vergütungsbericht** 24 30; 28 9ff., 25 ff., 37; 30 12f., 38
- Erstellung und Prüfung des Vergütungsberichts 28 25ff.
- gewährte Vergütung 28 29f.
- Inhalte des Vergütungsberichts 28 28ff.
- Maximalvergütung 27 42; 28 35
- vergleichende Darstellung 28 34
- Vergütungsvotum** 18 42; 28 36ff.
- Verjährungsfrist** 1 72
- Vermittlungsausschuss** 2 59
- Vermögensverwalter** 39 1ff., 7
- Offenlegung nach §§ 134a-d AktG *siehe dort*
- Vertraulichkeit der Vorstands- und Aufsichtsratsitzungen** 2 57f.
- Vorstand** 1 6ff.; 5 25
- Arbeitsdirektor 12 54
- Aufgaben 5 25; 12 1ff.
- Aufgabenübertragung *siehe Vorstand, Aufgabenübertragung*
- Besetzung 5 35; 8 73ff.; 9 16; 12 1ff.
- Bestellung 12 63ff.
- Chief Climate Officer 7 35
- Chief Executive Officer 12 57
- Chief Sustainability Officer 7 35; 8 74; 12 59ff.
- Delegation *siehe Vorstand, Aufgabenübertragung*
- ehemalige Vorstandsmitglieder 2 55

- eigene Verantwortung 5 59; 12 1, 3 ff.
- Einzelgeschäftsführungsbefugnis, begrenzte 12 81
- Gesamtgeschäftsführung 12 2
- Gesamtverantwortung 12 30
- Geschäftsführungskompetenz des Vorstands 12 39
- Geschäftsordnung 2 73; 7 34 ff.; 12 2, 83 ff.
- Größe 12 51
- Organisation 5 50; 12 1 ff., 81 ff.
- Personalkompetenz 12 2
- Selbstorganisationsrecht 12 2
- unternehmerische Entscheidung *siehe dort*
- Vorstandsbesetzung 7 36
- Vorstandsressort 12 54 ff.
- Vorstandsvorsitz 12 56
- Weisungsfreiheit 12 22
- Widerruf der Bestellung 12 71 ff.
- Wiederbestellung 12 68 ff.
- Vorstand, Aufgabenübertragung**
- an Gesellschaftsexterne 12 37 f.
- Gleichheitsgrundsatz 12 29
- horizontale 12 28 ff.; 16 34
- Ressortverteilung 12 28
- Rückdelegationsrecht 12 31
- Spartenorganisation 12 28
- vertikale 12 35; 16 34
- Vorstand, Bestellung** 22 15 ff.
- Vorstand, Pflicht zur Kommunikation mit dem Aufsichtsrat** 25 35 ff.
- Vorstandsaufgaben, Delegationsfähigkeit** 12 27 ff.
- Vorstandsberichte** 2 74 ff.
- Vorstandshaftung** 33 2 ff.; *siehe auch Haftung*
- Vorstandspflichten** 21 1 ff.
- Vorstandsvergütung** 2 45 ff.; 8 91, 94; 9 21; 15 146; 24 50
- Billigung 28 7
- materielle Anforderungen 28 4 ff.
- Vergütungsbericht *siehe dort*
- Vergütungsvotum *siehe dort*
- Vorstandsvergütung, Festlegung** 2 48; 22 15 ff.; 24 50; 28 14 ff.
- Angemessenheit und Üblichkeit 28 14 ff.
- ESG-Kennzahl 28 23
- ESG-Ziel 28 20 f.
- langfristige Unternehmensentwicklung 28 19
- nachhaltige und langfristige Vorstandsvergütung 28 17 ff.
- nachhaltige Unternehmensentwicklung 28 18 f.
- Vorstandsvorsitzender** 5 50
- Wahlsystem** 5 3
- wertorientierte Unternehmensführung** 15 21 ff.

- Wertpapierdienstleistungsunternehmen** 11 38
- Whistleblowing** *siehe Hinweisgeberschutz*
- Wirecard** 3 5, 34 ff.; 16 16 f.; 22 24; 36 63; 41 74
- Wirtschaftsprüfer** 2 29
- Wissenorganisation, Pflicht zur** 35 8, 15 ff., 16 ff.; 36 40, 62
- Beweiserleichterung 35 22
- Informationsabfragepflicht 35 21
- Informationsspeicherungspflicht 35 18 ff.
- Informationsverantwortung des Vorstands 35 15
- Informationsweiterleitungspflicht 35 17
- Offenbarungspflicht 35 35
- Outsourcing 35 32
- Treuepflichtbindung 35 35
- Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats 35 15
- Vertretungskompetenz 35 39
- Wissensvermittler 35 25 ff.
- Wissenszurechnung** 25 52 ff.; 35 4 ff., 45, 63 ff., 74 ff.
- Grenzen der *siehe dort*
- Haftungsrisiko 35 92
- *im Konzern* *siehe dort*
- Organisationspflichtmodell 35 7 ff.
- Wissenorganisation, Pflicht zur *siehe dort*
- Wissensvertreter 35 6
- Wissenszurechnung im Konzern** 35 63 ff.
- Aktienkonzern, faktischer 35 84
- Ausgliederung 35 77
- Datenpool 35 76
- Doppelmandat 35 79 ff.
- Einheit, funktionale 35 78
- GmbH 35 71
- GmbH-Konzern, faktischer 35 85
- konzernrechtliches Trennungsprinzip *siehe dort*
- Vertragskonzern 35 73, 86
- Vorstandsdoublemandate 35 88 f.
- Wissenszurechnung, Grenzen der**
- Bankgeheimnis, internes 35 50
- Chinese Walls 35 50
- nemo tenetur-Grundsatz 35 54
- Treu und Glaube 35 52
- Verschwiegenheitspflicht, berufsbezogene 35 49
- Verschwiegenheitspflicht, organschaftliche 35 44 ff., 81 ff.
- Zumutbarkeit der Informationsspeicherung und Abfrage 35 41 ff.
- WorldCom** 3 8 f.
- WpÜG** 21 2, 4 ff., 30 ff.
- Zielkonflikte** 8 44

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG