

Inhaltsübersicht

1. Teil: Grundsatzfragen der Unternehmensführung und -überwachung

1. Kapitel: Corporate Governance durch Aktien-, Kapitalmarkt- und Bilanzrecht	1
2. Kapitel: Verankerung von Sozial- und Nachhaltigkeitszielen in der Unternehmensführung	133
3. Kapitel: Ausrichtung der Corporate Governance an Kodexwerken und privaten Kriterienkatalogen	227

2. Teil: Leitung durch den Vorstand

4. Kapitel: Leitungsaufgaben und -strukturen	297
5. Kapitel: Risikomanagement, Compliance, interne Kontrolle und Erfassung von Geschäften mit nahestehenden Personen	395
6. Kapitel: Kapitalmarkt- und übernahmerechtliche Vorstandspflichten	477

3. Teil: Überwachung durch den Aufsichtsrat

7. Kapitel: Qualifikation, Unabhängigkeit und Interessenkonflikte im Aufsichtsrat	575
8. Kapitel: Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats und Zusammenarbeit mit dem Vorstand	657
9. Kapitel: Kapitalmarktrechtliche Aufsichtsratspflichten	763

4. Teil: Organhaftung

10. Kapitel: Haftung von Vorstand und Aufsichtsrat	829
11. Kapitel: Organisationspflichten, Wissenszurechnung und Haftung	875
12. Kapitel: Haftungsrisiken der Kapitalmarktfinanzierung	905

5. Teil: Aktionäre, Investoren und Intermediäre

13. Kapitel: Organisation der Hauptversammlung und Aktionärsrechte	927
14. Kapitel: Institutionelle Investoren, Vermögensverwalter und Stimmrechtsberater, insbesondere Investorendialog	981
15. Kapitel: Hedgefonds und Private Equity	1007

6. Teil: Transparenz, Abschlussprüfung und Aufsicht

16. Kapitel: Finanzberichterstattung und Nachhaltigkeitsberichterstattung	1037
17. Kapitel: Überwachung der Berichterstattung durch Aufsichtsrat, Prüfungsausschuss und Abschlussprüfer	1109
18. Kapitel: Corporate Governance, Enforcement und Aufsicht	1141

7. Teil: Sonderlagen und -formen der Corporate Governance

19. Kapitel: Besondere Anforderungen bei Unternehmensgründung, -insolvenz und -sanierung	1199
20. Kapitel: Gestaltungsmöglichkeiten bei Familiengesellschaften und öffentlichen Unternehmen	1217

8. Teil: Weiterführende Literatur	1271
---	------

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
Herausgeber, Autorinnen und Autoren	XIII
Verzeichnis der Abkürzungen	XVII
Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur	XXI

1. Teil: Grundsatzfragen der Unternehmensführung und -überwachung

1. Kapitel: Corporate Governance durch Aktien-, Kapitalmarkt- und Bilanzrecht

§ 1 Unternehmensführung durch Vorstand und Aufsichtsrat: Nationale und internationale Anforderungen, Pflichtenentwicklungsrisiken (<i>Hopt/Leyens</i>) ...	1
§ 2 Corporate Governance aus Sicht börsennotierter Unternehmen (<i>Kley</i>)	43
§ 3 Corporate-Governance-Skandale von Enron bis Wirecard als Herausforderung für Regelsetzung und Praxis (<i>Bayer/Hoffmann/Selentin</i>)	63
§ 4 Erträge der empirischen Corporate-Governance-Forschung für die Ausgestaltung von Leitung und Überwachung (<i>Talaulicar</i>)	85
§ 5 Aktien-, börsen- und kapitalmarktrechtliche Anforderungen an Vorstand und Aufsichtsrat im Vergleich zu England, den USA, der Schweiz, Deutschland, Österreich und Frankreich (<i>Kalss</i>)	103

2. Kapitel: Verankerung von Sozial- und Nachhaltigkeitszielen in der Unternehmensführung

§ 6 Unions- und verfassungsrechtliche Vorgaben der Unternehmensausrichtung an Parametern der Nachhaltigkeit (ESG) (<i>Harbarth/Reichenbach</i>)	133
§ 7 Gesellschafts- und bilanzrechtliche Pflichten zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsbelangen (<i>Verse/Tassius</i>)	173
§ 8 Best practice nachhaltiger Unternehmensführung im Aufsichtsrat (Interview) (<i>Suckale</i>)	199

3. Kapitel: Ausrichtung der Corporate Governance an Kodexwerken und privaten Kriterienkatalogen

§ 9 Grundsatzfragen und best practice des Umgangs mit dem Deutschen Corporate Governance Kodex (<i>Kremer</i>)	227
§ 10 Corporate Governance Indices, Scorecards und Evaluation (<i>d'Arcy/Chandihok</i>)	255
§ 11 Unternehmensführung und Transaktionsgestaltung nach Maßgabe von Bonitätsratings und Empfehlungen von Finanzanalysten (<i>Poelzig</i>)	275

2. Teil: Leitung durch den Vorstand

4. Kapitel: Leitungsaufgaben und -strukturen

§ 12 Vorstandsaufgaben, -besetzung, -organisation (<i>Henning/Lieder</i>)	297
§ 13 Vorstandspflichten zur Digitalisierung von Leitungsfunktionen und zum Einsatz von künstlicher Intelligenz (<i>Spindler †/Seidel</i>)	325
§ 14 Konzernleitung und Corporate Governance im nationalen und im grenzüberschreitenden Konzern (<i>Hommelhoff</i>)	351
§ 15 Unternehmenskultur und -ethik: Aus der Praxis einer internationalen Unternehmensgruppe am Beispiel der Deutschen Bank (<i>von Rohr</i>)	371

5. Kapitel: Risikomanagement, Compliance, interne Kontrolle und Erfassung von Geschäften mit nahestehenden Personen

§ 16 Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem (§ 91 Abs. 3 AktG idF FISG) mit Interner Revision und Compliance (<i>Klahold</i>)	395
§ 17 Compliance und Whistleblowing im Aktien-, Kartell- und Kapitalmarktrecht (<i>Schmolke</i>)	429
§ 18 Vorstandspflichten zur Erfassung von Geschäften mit nahestehenden Personen (Related Party Transactions) (<i>Tröger</i>)	455

6. Kapitel: Kapitalmarkt- und übernahmerechtliche Vorstandspflichten

§ 19 Kapitalmarktrechtliche Pflichten im Zusammenhang mit Insiderhandelsverbot, Ad-hoc-Publizität und Marktmanipulationsverbot (<i>Veil</i>)	477
§ 20 M&A- und Kapitalmarkttransaktionen sowie Due Diligence (<i>Seibt</i>)	505
§ 21 Vorstandspflichten bei nationalen und grenzüberschreitenden Unternehmensübernahmen (<i>Winter</i> †/ <i>Harbarth</i>)	541

3. Teil: Überwachung durch den Aufsichtsrat

7. Kapitel: Qualifikation, Unabhängigkeit und Interessenkonflikte im Aufsichtsrat

§ 22 Aufgaben, Besetzung und Organisation des Aufsichtsrats, insbesondere Qualifikation und Unabhängigkeit (<i>Roth</i>)	575
§ 23 Treuepflichten der Aufsichtsratsmitglieder und Vermeidung von Interessenkonflikten (<i>Kumpan</i>)	603
§ 24 Pflichtenbindung der Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat (<i>Krause</i>)	629

8. Kapitel: Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats und Zusammenarbeit mit dem Vorstand

§ 25 Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats und Zusammenarbeit mit dem Vorstand bei der Entwicklung der (nachhaltigen) Unternehmensstrategie, insbesondere in der Konzernspitze (<i>Winkeljohann</i>)	657
§ 26 Überwachungsaufgabe des Aufsichtsrats in der konzernabhängigen Gesellschaft (<i>Sick</i>)	673
§ 27 Pflichten des Aufsichtsrats zur Informationsbeschaffung bei Vorstand, Mitarbeitern, Abschlussprüfer und externen Sachverständigen (<i>Wilsing/Winkler</i>)	701
§ 28 Festsetzung der Vorstandsvergütung durch den Aufsichtsrat (einschließlich Vergütungsbericht und Vergütungsvotum) (<i>Böcking/Bundle</i>)	727
§ 29 Aufsichtsratsüberwachung und -zustimmung bei Geschäften mit nahestehenden Personen (Related Party Transactions) (<i>Tröger</i>)	739

9. Kapitel: Kapitalmarktrechtliche Aufsichtsratspflichten

§ 30 Kapitalmarktbezogene Aufgaben des Aufsichtsrats (<i>Schiessl</i>)	763
§ 31 Vertraulichkeit, Verschwiegenheit und Insiderwissen im Aufsichtsrat (<i>J. Vetter</i>)	779
§ 32 Besondere aktien- und kapitalmarktrechtliche Anforderungen an die Überwachung durch den Aufsichtsrat bei MBO und LBO (<i>Reichert</i>)	803

4. Teil: Organhaftung

10. Kapitel: Haftung von Vorstand und Aufsichtsrat

§ 33 Vorstands- und Aufsichtsratshaftung, Business Judgment Rule (§§ 93, 116 AktG) und Pflichten zur Haftungsdurchsetzung (<i>Grigoleit</i>)	829
§ 34 D&O-Versicherung für Vorstand und Aufsichtsrat (<i>Doralt/Ihlas</i>)	859

11. Kapitel: Organisationspflichten, Wissenszurechnung und Haftung	
§ 35 Wissenszurechnung im unverbundenen Unternehmen und im Konzern (Kleindiek)	875
12. Kapitel: Haftungsrisiken der Kapitalmarktfiananzierung	
§ 36 Kapitalmarktinformatiionshaftung und Haftungsregress bei Vorstand und Aufsichtsrat (Hellgardt)	905
5. Teil: Aktionäre, Investoren und Intermediäre	
13. Kapitel: Organisation der Hauptversammlung und Aktionärsrechte	
§ 37 Hauptversammlung heute und morgen (präsent, virtuell, hybrid) (Guntermann/Noack)	927
§ 38 Aktionärsrechte und -aktivismus in Deutschland und den USA (Gelter/Langenbucher)	955
14. Kapitel: Institutionelle Investoren, Vermögensverwalter und Stimmrechtsberater, insbesondere Investorendialog	
§ 39 Rechte und Pflichten im Umgang mit institutionellen Investoren, Vermögensverwaltern und Stimmrechtsberatern (Hemeling)	981
15. Kapitel: Hedgefonds und Private Equity	
§ 40 Rechte und Pflichten im Umgang mit Hedgefonds und Private-Equity-Investoren (Klöhn)	1007
6. Teil: Transparenz, Abschlussprüfung und Aufsicht	
16. Kapitel: Finanzberichterstattung und Nachhaltigkeitsberichterstattung	
§ 41 Einzel- und Konzernberichterstattung aus Vorstandsperspektive (Kneisel/Sen)	1037
§ 42 Corporate Governance und Nachhaltigkeitsberichterstattung (E. Vetter)	1065
§ 43 Die Erklärung zur Unternehmensführung als Zentrum der Corporate Governance-Berichterstattung (Mock)	1087
17. Kapitel: Überwachung der Berichterstattung durch Aufsichtsrat, Prüfungsausschuss und Abschlussprüfer	
§ 44 Die Pflichten des Aufsichtsrats zur Überwachung und Gewährleistung der Prüfungsqualität insbesondere bei Unregelmäßigkeiten der Rechnungslegung (Hennrichs)	1109
§ 45 Unternehmensinterne und -externe Funktionen der digitalisierten Abschlussprüfung (Merk)	1127
18. Kapitel: Corporate Governance, Enforcement und Aufsicht	
§ 46 Rechte und Pflichten der Unternehmen im Aufsichtssystem der Rechnungslegung (BaFin, APAS, ESMA) (Thormann)	1141
§ 47 Strafrechtliche und sonstige Sanktionen von Verstößen gegen Transparenzpflichten in der Praxis (Uwer/Vorländer)	1171
7. Teil: Sonderlagen und -formen der Corporate Governance	
19. Kapitel: Besondere Anforderungen bei Unternehmensgründung, -insolvenz und -sanierung	
§ 48 Gesteigerte Organpflichten bei der Corporate Governance in Krise und Sanierung des Unternehmens in In- oder Ausland (Thole)	1199

20. Kapitel: Gestaltungsmöglichkeiten bei Familiengesellschaften und öffentlichen Unternehmen

§ 49 Corporate Governance von Familiengesellschaften (<i>Krieger</i>)	1217
§ 50 Public Corporate Governance (<i>Teichmann</i>)	1247

8. Teil: Weiterführende Literatur

§ 51 Ausgewählte Literatur zur Corporate Governance (<i>Leyens/Köhnlein</i>)	1271
Sachverzeichnis	1317