

AG

Die Aktiengesellschaft

Zeitschrift für deutsches, europäisches und internationales Aktien-, Unternehmens- und Kapitalmarktrecht

Herausgeber:

Prof. Dr. Heinz-Dieter Assmann, LL.M., Universität Tübingen, E-Mail: assmann@jura.uni-tuebingen.de · Prof. Dr. Mathias Habersack, Universität München, E-Mail: mathias.habersack@jura.uni-muenchen.de

in Verbindung mit VorsRiBGH Prof. Dr. Ingo Drescher, Karlsruhe · Prof. Dr. Volker Emmerich, Bayreuth · PräSBVerfG Prof. Dr. Stephan Harbarth, LL.M., Karlsruhe · Prof. Dr. Jens Koch, Bonn · Prof. Dr. Hans-Joachim Mertens, Königstein · Prof. Dr. Dr. h.c. Uwe H. Schneider, Mainz/Frankfurt a.M. · RA Prof. Dr. Jochen Vetter, München · Prof. Dr. Dr. h.c. Wolfgang Zöllner, Tübingen

Ständige Mitarbeiter AG-Report:

RA Prof. Dr. Michael Arnold, Stuttgart · Prof. Dr. Walter Bayer, Jena · Dipl.-Verw. Wiss. Marianne Gajo, Spaichingen · RA Dr. Thorsten Kuthe, Köln · Dr. Thomas Ledermann, Hamburg · Dr. Franz-Josef Leven, Frankfurt a.M. · Dr. Stefan Mai, Frankfurt a.M. · RA Dr. Stefan Mutter, Düsseldorf · Markus Rieger, Wolfratshausen · WP Prof. Dr. Eberhard Scheffler, Hamburg · Dipl.-Vw. Christoph Schlienkamp, Düsseldorf · Andreas Schmidt, München · Prof. Dr. Dr. h.c. Uwe H. Schneider, Mainz/Frankfurt a.M. · RAin Daniela Weber-Rey, LL.M., Frankfurt a.M. · RA Dr. Jochen Weck, München · RAin Madeleine Zipperle, Köln

Steuer-Journal:

Streck Mack Schwedhelm, Rechtsanwälte/Fachanwälte für Steuerrecht, Köln/Berlin/München

Inhalt

die-aktiengesellschaft.de

Aufsätze

RA Dr. Bernd Graßl, LL.M. (Wellington) / RA FAHuGR Dr. Tobias Nikoleyczik – Wechsel von der dualistischen in die monistische SE – Eine sinnvolle Alternative für Familienunternehmen

Die monistische Struktur der *Societas Europaea* (SE) stellt insbesondere für Familienunternehmen eine sinnvolle Gestaltungsvariante dar. Sie bietet der Unternehmerfamilie die Möglichkeit, über den Verwaltungsrat unmittelbaren Einfluss auf die operative Geschäftsführung zu nehmen. Im Bereich der Nachfolgeplanung ermöglicht sie es, die nächste Generation schrittweise an die Unternehmensleitung heranzuführen. Vor diesem Hintergrund untersucht der Beitrag die Anforderungen für den Wechsel einer bestehenden dualistischen SE in die monistische SE. 881

RA Dr. Nikolai Unmuth, LL.M. (Los Angeles) – Hauptversammlungs Zustimmung bei Abtretung des Deckungsanspruchs und sich anschließendem Vergleich mit dem D&O-Versicherer

Um persönliche Haftungsrisiken abzudecken, sind Vorstandsmitglieder in aller Regel versichert (sog. D&O-Versicherung). Ist ein Vorstandsmitglied in die Haftung geraten, ist es ihm rechtlich möglich, seinen Deckungsanspruch aus der D&O-Versicherung an die geschädigte Gesellschaft abzutreten. Der Beitrag erörtert, ob § 93 Abs. 4 Satz 3 AktG (Zustimmung der Hauptversammlung) zur Anwendung gelangt, wenn (1) der Deckungsanspruch abgetreten wird und (2) sich die Gesellschaft anschließend mit dem D&O-Versicherer vergleicht. Der Verfasser gelangt zu dem Ergebnis, dass die Norm je nach Ausgestaltung bei beiden Vorgängen anwendbar sein kann. 890



Inhalt

Steuer-Journal

RA FAStR Prof Dr. Burkhard Binnewies / RA in Dr. Dipl.-Kffr. Helena Schnüttgen-Meyer – Die Kapitalgesellschaft im deutsch-amerikanischen Erbfall	899
---	-----

Rechtsprechung

Europäisches Gesellschaftsrecht: Obergrenzen für Beteiligungen an Investmentgesellschaften	(EuGH, Ur t. v. 16.9.2020 – C-339/19, ECLI:EU:C:2020:709 – Romenergo).....	901
Kapitalmarktrecht: Mitteilungspflicht, Kapitalerhöhung, Entlastung, Treuepflicht, Backstop-Vereinbarung	(BGH, Ur t. v. 22.9.2020 – II ZR 399/18)	905
Handelsrecht und Börsenrecht: Delkrederhaftung, Mistrade, Börsenrecht	(BGH, Ur t. v. 22.9.2020 – XI ZR 39/19).....	909
Aktienkauf: Zur Haftung des Verkäufers bei Aktienlieferungen über den Dividendenstichtag (cum-ex)	(OLG Frankfurt, Ur t. v. 2.7.2020 – 1 U 111/18).....	912
Buchgrundschuld nach Umwandlung: Auslegung des Eintragungsantrags im Falle der Umwandlung des Gläubigers	(OLG Düsseldorf, Beschl. v. 12.8.2020 – 3 Wx 125/20)	917
Börsenrecht: Keine Haftung der Clearstream Banking AG gegenüber dem Anleger bei Mängeln der verwahrten Globalurkunde	(OLG Frankfurt, Beschl. v. 15.6.2020 – 17 U 272/19).....	918

AG Report

Rechts-Report | Finanzmarktaufsicht

Sustainable Finance in der Abschlussprüfung bei Kreditinstituten (<i>Sandra Reich</i>)	R344
US-Finanzmarkt: Klimarisiken kommen auf die Agenda (<i>Sandra Reich</i>)	R345

Rechts-Report | HV-Praxis

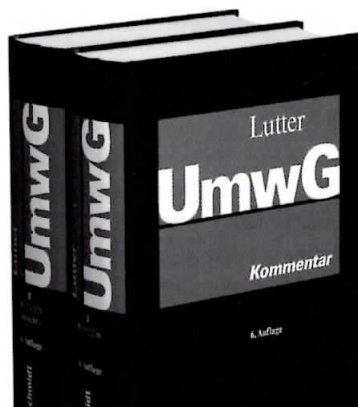
Stolperstein „Beschlussvorschläge nach § 124 Abs. 3 Satz 1, § 120a Abs. 1 AktG“ (<i>Stefan Mutter / Jessica Werner</i>).....	R346
--	------

Rechts-Report | Neues zur Rechnungslegung

Prüfungsschwerpunkte des Enforcements 2021 (<i>Eberhard Scheffler</i>)	R346
--	------

Kapitalmarkt-Report | Börse

Börse Luxemburg gewinnt UN-Preis für Grüne Börse (<i>Marianne Gajo</i>).....	R348
PayTech-Anbieter Nexi und SIA wollen sich zusammenschließen (<i>Marianne Gajo</i>).....	R348
Cboe Global Markets übernimmt Blockhandelssystem BIDS Trading (<i>Marianne Gajo</i>).....	R348



Unser Goldstandard. Nur im Original.

Der *Lutter* ist der große Standardkommentar zum Umwandlungsgesetz. Mit richtungweisenden Kommentierungen auf höchstem Niveau – dabei stets praxisorientiert und mit wissenschaftlichem Tiefgang. Mit Umwandlungssteuerrecht und Spruchverfahrensgesetz.

Bestellen Sie jetzt versandkostenfrei unter otto-schmidt.de

Inhalt

Absichtserklärung zur Unterstützung von KMU und Start-ups in Thailand (<i>Marianne Gajo</i>)	R349
Entwicklung einer Plattform für Emissionsauktionen in Neuseeland (<i>Marianne Gajo</i>)	R349
Nasdaq Dubai plant Wachstumsmarkt zur Unterstützung von KMU (<i>Marianne Gajo</i>)	R349
Börsen Singapur und Neuseeland eruiern Partnerschaft im Bereich Milchderivate (<i>Marianne Gajo</i>)	R350
Börse Shenzhen und KMU-Entwicklungsfonds vertiefen strategische Zusammenarbeit (<i>Marianne Gajo</i>)	R350
Wertpapierkommission Malaysia kooperiert mit indonesischer OJK (<i>Marianne Gajo</i>)	R350

Branchen- und Unternehmens-Report | Branchen-Nachrichten

Produktion liegt noch gut 8 % unter Vorkrisenniveau (<i>Marion Müller</i>)	R350
Geschäftsklima der IT-Unternehmen verbessert sich (<i>Marion Müller</i>)	R351
Apotheken erzielen Umsatzsteigerungen (<i>Marion Müller</i>)	R351

Branchen- und Unternehmens-Report | Jahresabschlüsse

Takkt AG – Konzernabschluss zum 31.12.2019 (<i>Christoph Schlienkamp</i>)	R352
technotrans SE – Konzernabschluss zum 31.12.2019 (<i>Christoph Schlienkamp</i>)	R353

Bibliothek

Zeitschriftenspiegel (<i>Katharina Melkko</i>)	R355
--	------

Zeitschrift und Online-Datenbank gehören zusammen!

Nutzen Sie die Online-Vorteile: **Ihre neuen Zugangsdaten für 3 Nutzer finden Sie im Oktoberheft links neben dem Inhaltsverzeichnis.** Auch für die Otto Schmidt Zeitschriften-App! **Wichtige Info für bereits registrierte Nutzer:** Verlängern Sie jetzt Ihren Zugriff mit den neuen Zugangsdaten!

Beratermodul
Otto Schmidt
ZIP

Otto Schmidt online

ZIP

EWiR

Jetzt 4 Wochen gratis nutzen!

www.otto-schmidt.de/bmzip