Originaldokument Verlage C.H. Beck/Vahlen

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis XIII
Literaturverzeichnis XIX

§ 1. Grundlagen des Kapitalmarktrechts

I. Begriff des Kapitalmarktrechts 1
II. Kapitalmärkte 5
III. Kapitalmarkt- und Finanzierungsprodukte 8
IV. Teilnehmer des Kapitalmarkts 10
V. Teilbereiche des Kapitalmarktrechts 13
VI. Kapitalmarkttransaktionen 15
VII. Kapitalmarktaufsicht 20

§ 2. Börsengang

I. Einführung 21
II. Vorbereitung des Börsengangs 22
III. Durchführung des Börsengangs 33
IV. Folgepflichten 45
V. Zeitlicher Ablauf 46

§ 3. Kapitalerhöhungen

I. Bezugsrechtsemissionen 47
II. Bezugsrechtsfreie Kapitalerhöhungen 55

§ 4. Umplatzierung von Aktien

I. Arten der Umplatzierung 66
II. Öffentliche Umplatzierung 67
III. Block Trades 73

§ 5. Anleihen

I. Einführung 78
II. Erscheinungsformen von Anleihen 79
III. Ausgestaltung der Anleihebedingungen 83
IV. Sonderformen 93
V. Emissions- und Platzierungsverfahren 97
VI. Rechtsbeziehungen der Beteiligten 100
VII. Restrukturierung 105

Originaldokument Verlage C.H.Beck/Vahlen

§ 6. Aktienverwandte Produkte

I. Einführung 107
II. Erscheinungsformen aktienverwandter Produkte 108
III. Ausgestaltung der Anleihebedingungen 110
IV. Emissions- und Platzierungsverfahren 116
V. Unterlegung der Aktienkomponente 125
VI. Rechtsbeziehungen zwischen den Beteiligten 129
VII. Restrukturierung 133

§ 7. Derivate

I. Einführung 134
II. Erscheinungsformen 139
III. Rechtliche Grundlagen 147
IV. Handel derivativer Instrumente 152
V. Derivate auf eigene Aktien 155

§ 8. Übernahmevertrag

I. Funktion 162
II. Arten 163
III. Rechtsnatur 165
IV. Ausgestaltung bei prospektpflichtigen Aktienemissionen 165
V. Ausgestaltung bei prospektfreien Aktienemissionen 176
VI. Ausgestaltung bei Anleihen 179
VII. Ausgestaltung bei aktienverwandten Produkten 181

§ 9. Konsortialvertrag

I. Begriff und Funktion 183
II. Rechtliche Rahmenbedingungen 184
III. Struktur 185
IV. Rechtsnatur des Emissionskonsortiums 188
V. Form des Konsortialvertrags 189
VI. Inhalt des Konsortialvertrags 190
VII. Änderung und Beendigung des Konsortialvertrags 193
VIII. Annex: Sub-Underwriting 194

§ 10. Börsenrecht

I. Einführung 196
II. Rechtsquellen 196
III. Begriff der Börse 197
IV. Organisation und Rechtsnatur der Börse 197
V. Börsenähnliche Einrichtungen/multilaterale Handelssysteme und systematische Internalisierer 204
VI. Börsenplätze und Marktsegmente 206

VII. Börsenzulassung 210
VIII. Einführung/Notierung 214
IX. Handelsorganisation 214
X. Indizes 216

§ 11. Prospekt

I. Einführung 220
II. Prospektpflicht 222
III. Ausnahmen von der Prospektpflicht 225
IV. Prospektformat und -inhalt 227
V. Billigungsverfahren 235
VI. EU-Pass, internationale Emissionen 238
VII. Werbung 241

§ 12. Prospekthaftung

I. Einführung 243
II. Prospekthaftung nach § 44 BörsG 244
III. Due Diligence 256
IV. Legal Opinion und Disclosure Opinion 264
V. Comfort Letter 268

§ 13. Insiderrecht

I. Überblick 273
II. Insiderpapiere und Insiderinformationen 274
III. Das Verbot von Insidergeschäften 278
IV. Führung von Insiderverzeichnissen, § 15 b WpHG 285
V. Aufzeichnungspflichten und Aufbewahrungspflichten nach §§ 16, 16 b WpHG 287

§ 14. Ad-hoc-Publizität

I. Überblick 288
II. Die einzelnen Publizitätspflichten, § 15 WpHG 289
III. Rechtsfolgen bei Verstößen 297

§ 15. Sonstige Zulassungsfolgepflichten

I. Zulassungsfolgepflichten des Emittenten 303
II. Weitere Zulassungs- bzw. Einführungsfolgepflichten des Emittenten im Prime Standard an der FWB 317
III. Einbeziehungsfolgepflichten im Entry Standard an der FWB 318
IV. Zulassungsfolgepflichten für Unternehmensinsider (Directors' Dealings) 320
V. Zulassungsfolgepflichten für Aktionäre 322

Originaldokument Verlage C.H.Beck/Vahlen

Originaldokument Verlage C.H.Beck/Vahlen

§ 16. Delisting

I. Begriffsbestimmung/Arten des Delisting 331
II. Gründe für ein Delisting 333
III. Gesellschaftsrechtliche Voraussetzungen des Delisting 333
IV. Kapitalmarktrechtliche Voraussetzungen des Delisting 337

§ 17. Übernahmerecht

I. Einleitung 339
II. Aufbau des WpÜG 340
III. Das einfache Erwerbsangebot 340
IV. Das Übernahmeangebot 343
V. Das Pflichtangebot 346
VI. Squeeze out 349
VII. Andienungsrechte (Sell-Out) 349

Autorenverzeichnis 351
Stichwortverzeichnis 353