

Your World First

C/M/S/

Law.Tax

# Börsennotierte Gesellschaften

# Inhalt

---

Börsennotierte Gesellschaften – was CMS für Sie tun kann	3
Unser Beratungsspektrum für Sie	4
CMS – internationale Expertise	6

# Börsennotierte Gesellschaften – was CMS für Sie tun kann

---

Börsennotierte Unternehmen und ihre Organe müssen über klar definierte unternehmensinterne Prozesse verfügen, um ihren vielfältigen rechtlichen Verpflichtungen nachzukommen und die Erwartungen des Kapitalmarkts zu erfüllen. Vorstände, Aufsichtsräte und weitere Verantwortliche müssen – teilweise für das Unternehmen existenzielle – Corporate Governance- und Compliance-relevante Risiken identifizieren und geeignete Strukturen schaffen. Dies bedeutet, unternehmerische Vorhaben und Ereignisse auf ihre rechtliche Bedeutung hin zu beurteilen und juristisch belastbar zu handeln.

Wir unterstützen Sie dabei, bei zunehmender Komplexität der Informationen objektiv, sicher und ohne Haftungsrisiken zu agieren.

Ein Team von Experten im Aktien- und Kapitalmarktrecht begleitet börsennotierte Unternehmen und ihre Organe bei der Erfüllung sämtlicher aktien- und kapitalmarkt-

rechtlicher Pflichten. Daneben bieten wir Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern umfassende Beratung und Coaching im Zusammenhang mit ihren Pflichten und möglichen Haftungsfragen. Bei öffentlichen Übernahmeangeboten begleiten wir Vorstand und Aufsichtsrat der Aktiengesellschaft als Zielunternehmen und beraten die Gesellschaft, wenn diese selbst Bieterin ist.

Als eine der führenden Kanzleien für Gesellschaftsrecht wurden wir vom JUVE Verlag 2017 als „Kanzlei des Jahres für Gesellschaftsrecht“ ausgezeichnet. In unserer Beratung setzen wir darauf, „das Vertrauen der großen Konzernvorstände zu gewinnen“ (JUVE Handbuch, 2017/2018). Darüber hinaus bauen wir gezielt das „internationale Geschäft“ und die „Compliance-Kompetenz“ aus, um unseren Mandanten integrierte Beratung aus einer Hand zu allen für börsennotierte Unternehmen relevanten Fragestellungen anbieten zu können.



Kanzlei des Jahres  
für Gesellschaftsrecht

# Unser Beratungsspektrum für Sie

---

## Corporate Governance

In der Corporate-Governance-Beratung ist ein Verständnis der strategischen Ziele des Unternehmens und der Interessen der verschiedenen Anspruchsgruppen essentiell. Unser Corporate Governance Competence Center verfügt über weitreichende Expertise in der rechtlichen und strategischen Begleitung von Organmitgliedern und der Gestaltung von Corporate Governance-Strukturen. Wir bieten Ihnen ein kompetentes und individuelles Coaching im Hinblick auf die Anforderungen und Pflichten, persönliche Erfahrung in und mit Aufsichtsgremien sowie eine effiziente Betreuung mit hoher Partnerpräsenz.

## Hauptversammlungen

Wir unterstützen Sie kompetent und verlässlich bei allen Aspekten der Vorbereitung, Durchführung und Nachbereitung der Hauptversammlung. Hierzu zählen insbesondere die Erstellung eines Zeit- und Ablaufplans, die Einberufung der Hauptversammlung, die Vorbereitung der erforderlichen Gremienbeschlüsse und die Fertigung sämtlicher hauptversammlungsrelevanter Dokumente (Leitfaden, Q&A-Katalog).

Selbstverständlich führen wir auf Wunsch auch ein Coaching für die Hauptversammlungsmitglieder zur Vorbereitung auf den „Ernstfall“ durch. Am Tag der Hauptversammlung unterstützen wir Sie vor Ort, sei es neben dem Versammlungsleiter auf dem Podium oder im Backoffice, und sorgen mit unserer breiten Erfahrung bei der Abwicklung schwieriger Hauptversammlungen für einen reibungslosen Ablauf.

Auch in der Phase der Nachbereitung der Hauptversammlung unterstützen unsere Experten Sie – sei es beim Vollzug von Beschlüssen oder bei der Erfüllung etwaiger Publizitätspflichten. Aber auch in schwierigen Situationen wie bei Anfechtungs-/Nichtigkeitsklagen, Freigabeverfahren und Spruchverfahren nach einer Strukturmaßnahme stehen wir Ihnen mit unserer Expertise und langjährigen Erfahrung zur Seite.

## Öffentliche Übernahmen

Übernahmen börsennotierter Unternehmen sind komplexe Projekte im Spannungsfeld der widerstreitenden Interessen von Bieter, Zielgesellschaft, Aktionären und anderen Investoren. Ein enges Regelungskorsett macht detaillierte Vorgaben, die ebenso zu beachten sind wie die Besonderheiten des Kapitalmarkts. Die erfolgreiche rechtliche Beratung setzt tiefgreifende Expertise im Bereich der kapitalmarktrechtlichen Spezialvorschriften, im Aktienrecht und in anderen relevanten Rechtsgebieten voraus. Wir verfügen über langjährige Erfahrung bei der Beratung von Bietern, Zielgesellschaften und Großaktionären. Die Bandbreite unseres Beratungsangebots ermöglicht zudem eine reibungslose und effiziente Strukturierung und Durchführung der Transaktion, von der Koordination mit den weiteren Beratern und der Vertretung gegenüber der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) über den Vollzug des Angebots bis zu den anschließenden Struktur- und Integrationsmaßnahmen zur Eingliederung der Zielgesellschaft in die Konzernstruktur des Bieters.



Starke aktien- und konzernrechtliche Praxis, immer engere Verbindung zu DAX-Konzernen.

*JUVE-Handbuch, 2017/2018*

### **Kapitalmarktrechtliche Compliance (Being Public)**

Unser Team begleitet Sie durchgehend bei der Erfüllung der kapitalmarktrechtlichen Pflichten. Wir beraten börsennotierte Gesellschaften, deren Aktien im regulierten Markt notiert sind, und Aktiengesellschaften, deren Aktien im Freiverkehr (z. B. Scale, MAccess) gehandelt werden.

Wir überprüfen die vorhandenen Strukturen auf die Einhaltung von gesetzlichen Anforderungen und Marktstandards (Being Public Check). Durch individualisierte Checklisten und Ablaufpläne helfen wir Ihnen, die einschlägigen Anforderungen zu identifizieren und zu erfüllen (Insider-Guidelines, Richtlinien für Directors' Dealings, Beteiligungs- und Stimmrechtspublizität). Darüber hinaus beraten wir Sie zu Sonderfragen der kapitalmarktrechtlichen Compliance, insbesondere zu den sehr haftungsrelevanten Fragen rund um die Veröffentlichung und den Aufschub von Ad-hoc-Mitteilungen, und vertreten Sie gegenüber Börsen und Aufsichtsbehörden sowie vor Gericht.

### **Kapitalmaßnahmen**

Die erfolgreiche Durchführung eigenkapitalbasierter Finanzierungsmaßnahmen stellt komplexe Anforderungen an Unternehmen und ihre Berater. Die Maßnahmen

bedürfen einer umfassenden Vorbereitung, bezogen auf die konkret gewählte Transaktionsstruktur, und sind nicht nur innerhalb des Unternehmens, sondern auch im Verhältnis zu anderen Beteiligten wie Banken, Intermediären oder Investoren zu koordinieren.

Unser Team begleitet den gesamten Prozess der Kapitalmaßnahme von der Planung über sämtliche Vorbereitungsmaßnahmen bis hin zur späteren konkreten Umsetzung. Hierzu gehören die Vorbereitung und Durchführung von Kapitalerhöhungen, Kapitalmaßnahmen zur Restrukturierung, die Ausgabe von Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und anderen hybriden Finanzinstrumenten.

### **Konzernrecht**

Unsere Experten beraten Aktiengesellschaften regelmäßig und umfassend bei der Eingehung eines faktischen oder eines Vertragskonzernverhältnisses. Dabei helfen wir den Unternehmen und ihren Organen bei der Identifizierung und Erfüllung der sich aus dem Konzernverhältnis ergebenden – teils sehr komplexen – Rechte und Pflichten und gestalten die Verhältnisse im Konzern rechtssicher.



Mit einem „sehr hohen Servicelevel“ und „lösungsorientierter, angemessener Beratung“ gehört CMS „zweifellos zu den Topkanzleien“.

*The Legal 500 Deutschland, 2017*



## CMS – internationale Expertise

---

CMS ist in 42 Ländern inner- und außerhalb Europas mit insgesamt 74 Büros vertreten. Die Expertise von mehr als 1.000 Gesellschaftsrechts-Experten an unseren internationalen Standorten haben wir in unserer CMS-Corporate-Practice-Area-Group gebündelt. In dieser findet ein kontinuierlicher länderübergreifender Erfahrungsaustausch und regelmäßiger Know-how-Transfer statt. Für unsere Mandanten bedeutet dies auch grenzüberschreitend stets rechtliche Beratung und Service auf höchstem Niveau.

### **Beratung aus einer Hand**

Getreu unserer Philosophie bieten wir Ihnen Beratung aus einer Hand. Erfahrene CMS-Experten bieten interdisziplinäre und länderübergreifende Lösungen für Ihre rechtlichen Fragen. Ihr Vorteil: Sie verfügen stets über einen festen Ansprechpartner.

Dieser koordiniert Ihre CMS-Aktivitäten – soweit erforderlich: weltweit.

## Amerika

Bogotá  
Lima  
Mexiko-Stadt  
Rio de Janeiro  
Santiago de Chile

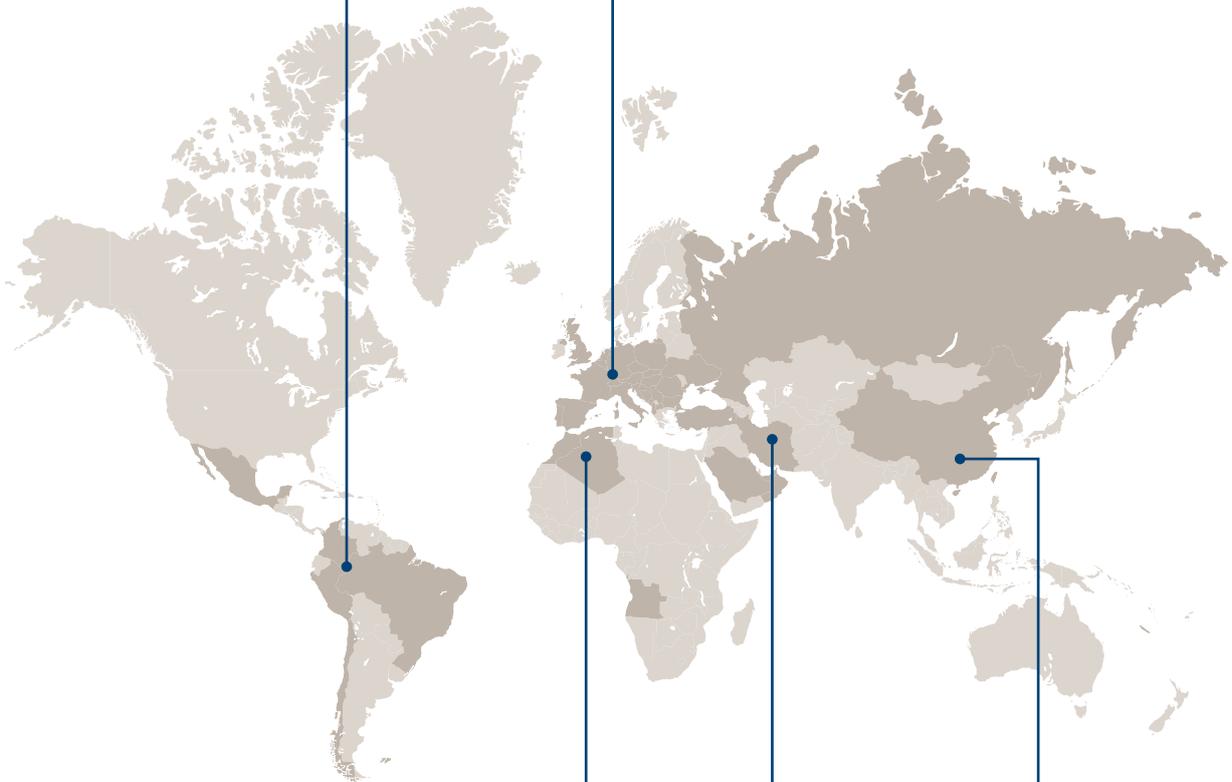
## Europa

Aberdeen  
Amsterdam  
Antwerpen  
Barcelona  
Belgrad  
Berlin  
Bratislava  
Bristol  
Brüssel  
Budapest  
Bukarest  
Düsseldorf  
Edinburgh

Frankfurt / Main  
Funchal  
Genf  
Glasgow  
Hamburg  
Kiew  
Köln  
Leipzig  
Lissabon  
Ljubljana  
London  
Luxemburg  
Lyon

Madrid  
Mailand  
Manchester  
Monaco  
Moskau  
München  
Paris  
Podgorica  
Posen  
Prag  
Reading  
Rom  
Sarajevo

Sevilla  
Sheffield  
Skopje  
Sofia  
Straßburg  
Stuttgart  
Tirana  
Utrecht  
Warschau  
Wien  
Zagreb  
Zürich



Algier  
Casablanca  
Luanda

## Afrika

Dubai  
Istanbul  
Maskat  
Riad  
Teheran

## Naher Osten

Hongkong  
Peking  
Shanghai  
Singapur

## Asien-Pazifik



Law . Tax

**Ihr kostenloser juristischer Online-Informationsdienst.**

E-Mail-Abodienst für Fachartikel zu vielfältigen juristischen Themen.

**[cms-lawnow.com](http://cms-lawnow.com)**



Law . Tax

**Ihre juristische Online-Bibliothek.**

Profunde internationale Fachrecherche und juristisches Expertenwissen nach Maß.

**[e-guides.cmslegal.com](http://e-guides.cmslegal.com)**

-----

Dieses Dokument stellt keine Rechtsberatung dar und verfolgt ausschließlich den Zweck, bestimmte Themen anzusprechen. Es erhebt keinen Anspruch auf Richtigkeit oder Vollständigkeit und die in ihm enthaltenen Informationen können eine individuelle Rechtsberatung nicht ersetzen. Sollten Sie weitere Fragen bezüglich der hier angesprochenen oder hinsichtlich anderer rechtlicher Themen haben, so wenden Sie sich bitte an Ihren Ansprechpartner bei CMS Hasche Sigle.

CMS Hasche Sigle ist eine der führenden wirtschaftsberatenden Anwaltssozialitäten. Mehr als 600 Anwälte sind in acht wichtigen Wirtschaftszentren Deutschlands sowie in Brüssel, Hongkong, Moskau, Peking, Shanghai und Teheran für unsere Mandanten tätig. CMS Hasche Sigle ist Mitglied der CMS Legal Services EEIG, einer europäischen wirtschaftlichen Interessenvereinigung zur Koordinierung von unabhängigen Anwaltssozialitäten. CMS EEIG ist nicht für Mandanten tätig. Derartige Leistungen werden ausschließlich von den Mitgliedssozialitäten in den jeweiligen Ländern erbracht. CMS EEIG und deren Mitgliedssozialitäten sind rechtlich eigenständige und unabhängige Einheiten. Keine dieser Einheiten ist dazu berechtigt, im Namen einer anderen Verpflichtungen einzugehen. CMS EEIG und die einzelnen Mitgliedssozialitäten haften jeweils ausschließlich für eigene Handlungen und Unterlassungen. Der Markenname „CMS“ und die Bezeichnung „Sozialität“ können sich auf einzelne oder alle Mitgliedssozialitäten oder deren Büros beziehen.

**CMS-Standorte:**

Aberdeen, Algier, Amsterdam, Antwerpen, Barcelona, Belgrad, Berlin, Bogotá, Bratislava, Bristol, Brüssel, Budapest, Bukarest, Casablanca, Dubai, Düsseldorf, Edinburgh, Frankfurt/Main, Funchal, Genf, Glasgow, Hamburg, Hongkong, Istanbul, Kiew, Köln, Leipzig, Lima, Lissabon, Ljubljana, London, Luanda, Luxemburg, Lyon, Madrid, Mailand, Manchester, Maskat, Mexiko-Stadt, Monaco, Moskau, München, Paris, Peking, Podgorica, Posen, Prag, Reading, Riad, Rio de Janeiro, Rom, Santiago de Chile, Sarajevo, Sevilla, Shanghai, Sheffield, Singapur, Skopje, Sofia, Straßburg, Stuttgart, Teheran, Tirana, Utrecht, Warschau, Wien, Zagreb und Zürich.

CMS Hasche Sigle Partnerschaft von Rechtsanwälten und Steuerberatern mbB, Sitz: Berlin, (AG Charlottenburg, PR 316 B), Liste der Partner: s. Website.

-----

**[cms.law](http://cms.law)**