

Inhaltsübersicht

<i>Vorwort</i>	V
<i>Bearbeiterverzeichnis</i>	VII
<i>Inhaltsverzeichnis</i>	XI
<i>Abkürzungsverzeichnis</i>	XXXIX
<i>Literaturverzeichnis</i>	XLVII
1. Kapitel Geschichte und Zukunft des Aktienrechts	1
2. Kapitel Grundlagen	21
3. Kapitel Gründung	97
4. Kapitel Satzung	131
5. Kapitel Kapitalmaßnahmen	169
6. Kapitel Finanzierung der Aktiengesellschaft, Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung	269
7. Kapitel Vorstand	349
8. Kapitel Der Aufsichtsrat	447
9. Kapitel Hauptversammlung	493
10. Kapitel Sonderprüfung, Geltendmachung von Ersatzansprüchen	629
11. Kapitel Jahresabschluss, Gewinnverwendung	663
12. Kapitel Registerwesen, Bekanntmachungen, Mitteilungen	753
13. Kapitel Börsennotierte Aktiengesellschaft	785
14. Kapitel Konzernrecht	863
15. Kapitel Mitbestimmung	987
16. Kapitel Auflösung, Nichtigkeitsklärung, Abwicklung	1039
17. Kapitel Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA)	1069
18. Kapitel Steuerrecht	1137
Anhang	1231
Stichwortverzeichnis	1325

Inhaltsverzeichnis

<i>Vorwort</i>	V
<i>Bearbeiterverzeichnis</i>	VII
<i>Inhaltsübersicht</i>	IX
<i>Abkürzungsverzeichnis</i>	XXXIX
<i>Literaturverzeichnis</i>	XLVII

1. Kapitel

Geschichte und Zukunft des Aktienrechts

I. Wesenselemente	1
II. Entstehung der Rechtsform Aktiengesellschaft	1
III. Bisherige Entwicklung des Aktienrechts in Deutschland	2
1. Vorläufer des AktG	2
1.1 Handelsgesetze	2
1.2 Mitbestimmungsanfänge	2
2. AktG 1937	3
3. Vom AktG 1965 bis zum KonTraG	3
3.1 Ausgangslage	3
3.2 Entwicklung	4
4. Die Regierungskommission Corporate Governance	9
4.1 Corporate Governance – ein Thema mit Tradition	9
4.2 Philipp Holzmann und die Wiederkehr der Corporate Governance Diskussion	10
4.3 Die Regierungskommission Corporate Governance	10
5. Leitlinien der aktienrechtlichen Corporate Governance Gesetzgebung der 90er Jahre und des beginnenden 21. Jahrhunderts	11
5.1 Die Arbeit am Deutschen Corporate Governance System	11
5.2 Die Ursachen des Reformbedarfs	11
5.3 Die Wirkungen des veränderten Umfeldes	12
5.4 Internationalisierung und Digitalisierung	14
5.5 Das gesetzgeberische „Programm“	14
5.6 Die Shareholder Value Doktrin	15
5.7 Reform in kleinen Schritten – Aktienrechtsreform in Permanenz?	16
5.8 Deutscher Corporate Governance Kodex	17
6. Europäische Aktiengesellschaft – SE	17
IV. Ausblick – Was bringen die nächsten 25 Jahre?	18
1. Gesellschaftspolitisch motivierte Regelungen im Gesellschaftsrecht	18
2. Internationalisierung der Aktionärsstruktur	19
3. Börsenstandort Deutschland	20

2. Kapitel Grundlagen

I. Wesen der Aktiengesellschaft	21
1. Aktiengesellschaft als Gesellschaft im weiteren Sinne	21
2. Eigene Rechtspersönlichkeit	22
3. Haftung	22
3.1 Grundsatz: Beschränkung auf das Gesellschaftsvermögen	22
3.2 Ausnahme: Haftungsdurchgriff	22
4. Bedeutung der Aktiengesellschaft	26
5. Entscheidungskriterien für die Rechtsformwahl	28
6. Erscheinungsformen der Aktiengesellschaft	29
II. Struktur	31
1. Trennung von Aktienbesitz und Leitungsmacht	31
2. Interesse der Aktiengesellschaft	32
III. Grundkapital und Aktie	33
1. Grundkapital	33
2. Zerlegung des Grundkapitals in Aktien	34
2.1 Gesetzliche Zulassung von Stückaktien	34
2.2 Freies Wahlrecht zwischen Nennbetrags- und Stückaktien	35
2.3 Nachträgliche Umstellung von Nennbetrags- auf Stückaktien	35
2.4 Zeichnung über pari	36
3. Aktienarten	36
3.1 Eingeschränkte Wahlfreiheit zwischen Inhaber- und Namensaktien ...	36
3.2 Weitere Ausnahmen von der eingeschränkten Wahlfreiheit – Rechtsfolgen bei Verstößen	39
3.3 Umwandlung von Inhaber- in Namensaktien sowie von Namens- in Inhaberaktien	41
3.4 Schaffung vinkulierter Namensaktien	42
4. Aktiengattungen	43
4.1 Folgen unterschiedlicher Gattungen	44
4.2 Grenzen der Gestaltungsfreiheit	45
4.3 Schaffung verschiedener Aktiengattungen bei der Gründung	47
4.4 Nachträgliche Schaffung von Aktiengattungen	47
4.5 Insbesondere: Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	48
5. Form und Inhalt der Aktie	53
5.1 Historisches gesetzliches Leitbild und Rechtswirklichkeit	53
5.2 Form und Inhalt der Aktie	54
5.3 Mängel	55
6. Aktienregister	56
6.1 Allgemeines	56
6.2 Einrichtung des Aktienregisters	57
6.3 Inhalt des Aktienregisters	57
6.4 Rechtliche Bedeutung des Aktienregisters	58
6.5 Änderungen im Aktienregister	59
6.6 Löschung aus dem Aktienregister	60
6.7 Informationsrecht des Aktionärs	61

7. Aktienrechtliche Nebenpapiere	61
7.1 Zwischenscheine	61
7.2 Gewinnanteilsschein	62
7.3 Erneuerungsschein	63
IV. Verfügungen über die Aktie	63
1. Einführung	63
2. Übertragung von nicht verwahrten Aktien	63
2.1 Übertragung von Inhaberaktien	63
2.2 Übertragung von Namensaktien	64
3. Übertragung von Aktien in Verwahrung	70
3.1 Sonderverwahrung	70
3.2 Girosammelverwahrung	70
V. Die Rechtsstellung der Aktionäre	71
1. Überblick über die Mitgliedschaft	71
2. Mitgliedschaftsrechte	72
2.1 Kategorisierung der Mitgliedschaftsrechte, Abspaltungsverbot	72
2.2 Verwaltungsrechte	73
2.3 Vermögensrechte	77
2.4 Sonderrechte	78
2.5 Ruhen von Mitgliedschaftsrechten	79
3. Mitgliedschaftspflichten	79
3.1 Einlagepflicht	79
3.2 Nebenleistungspflicht	79
3.3 Treuepflicht	80
4. Gleichbehandlungsgebot	81
VI. Beendigung der Mitgliedschaft	82
1. Einführung	82
2. Missbrauch und Verfassungsmäßigkeit des Zwangsausschlusses	83
2.1 Squeeze out	83
2.2 Eingliederung	85
2.3 Übertragende Auflösung	85
3. Ablauf und Voraussetzungen des aktienrechtlichen <i>Squeeze out</i>	86
3.1 Kapitalbeteiligung in Höhe von 95 % des Grundkapitals	86
3.2 Verlangen des Hauptaktionärs	88
3.3 Schriftlicher Bericht des Hauptaktionärs	89
3.4 Festlegung der Barabfindung	90
3.5 Prüfung der Angemessenheit der Barabfindung	91
3.6 „Gewährleistung“ eines Kreditinstituts für die Erfüllung der Barabfindungsansprüche	91
3.7 Einberufung der Hauptversammlung	92
3.8 Durchführung der Hauptversammlung	93
3.9 Eintragung in das Handelsregister und Rechtsfolgen der Eintragung ...	93
4. Besonderheiten des übernahmerechtlichen Squeeze out	95
5. Anfechtung von Squeeze out-Beschlüssen	96

3. Kapitel Gründung

I. Allgemeines	97
1. Neugründung oder Umwandlung	97
2. Normativsystem	97
3. Einheitsgründung	98
II. Gründungsakt/-dokumente	98
1. Gründungsprotokoll	98
1.1 Feststellung der Satzung	99
1.2 Erklärung der Aktienübernahme	103
1.3 Organbestellung	105
2. Berichte und Prüfungen	108
2.1 Gründungsbericht	108
2.2 Gründungsprüfung	109
III. Vorgesellschaft	112
1. Rechtsnatur der Vorgesellschaft	112
2. Innenverhältnis	113
2.1 Organkompetenzen	113
2.2 Willensbildung	113
2.3 Innenhaftung	113
3. Außenverhältnis	114
IV. Anmeldung zum Handelsregister	115
V. Mitteilungspflichten bei Gründung	117
VI. Besonderheiten bei der Sachgründung/Nachgründung	118
1. Sachgründung	118
1.1 Sacheinlage oder Sachübernahme	118
1.2 Gegenstand der Sacheinlage oder Sachübernahme	119
1.3 Anforderungen an Satzungspublizität	120
1.4 Verbot der Unterpari-Emission	120
1.5 Einbringungsvertrag	121
1.6 Erbringung der Sacheinlage	122
1.7 Besonderheiten bei Gründungsbericht und Gründungsprüfungsbericht	123
1.8 Besonderheiten bei der Bestellung des ersten Aufsichtsrats	124
1.9 Besonderheiten bei der Handelsregisteranmeldung	125
2. Nachgründung	125
2.1 Regelungszweck	125
2.2 „Entschärfung“ der Nachgründungsregeln durch das NaStraG	125
2.3 Anforderungen bei Nachgründung	126
2.4 Atypische Anwendungsfälle	127
VII. Zweigniederlassungen	127
1. Zweigniederlassungen von Gesellschaften mit Sitz im Inland	127
2. Zweigniederlassungen von Gesellschaften mit Sitz im Ausland	128

4. Kapitel Satzung

I. Einführung	131
1. Feststellung der Satzung	131
2. Eintragung im Handelsregister	133
3. Rechtsfolgen bei Mängeln der Satzung	134
4. Rechtsnatur der Satzung	134
II. Inhalt der Satzung	135
1. Echte und unechte Satzungsbestimmungen	135
1.1 Mindestinhalt der Satzung	136
1.2 Fakultativer Satzungsinhalt	145
2. Satzungsautonomie	146
2.1 Abweichende Satzungsbestimmungen	146
2.2 Ergänzende Satzungsbestimmungen	147
2.3 Rechtsfolgen eines Verstoßes gegen § 23 Abs. 5 AktG	148
2.4 Ausfüllende und beschreibende Satzungsbestimmungen	148
2.5 Nebenabreden	148
2.6 Typische Beispiele abweichender und ergänzender Satzungsbestimmungen	148
3. Auslegung der Satzung	157
III. Änderung der Satzung	157
1. Zuständigkeiten	158
2. Verfahren	160
3. Inhalt satzungsändernder Beschlüsse	160
4. Einzelne Satzungsänderungen	160
4.1 Sitzverlegung	160
4.2 Änderung des Geschäftsjahres	161
4.3 Höchststimmrecht	162
5. Eintragung im Handelsregister	163
5.1 Pflicht des Vorstands zur unverzüglichen Anmeldung	163
5.2 Registergerichtliche Prüfung	165
5.3 Materielle Beschlusskontrolle	166
6. Satzungsdurchbrechung	166

5. Kapitel Kapitalmaßnahmen

I. Einführung	169
1. Erhöhung des Grundkapitals	169
2. Herabsetzung des Grundkapitals	170
II. Erhöhung des Grundkapitals	170
1. Kapitalerhöhung gegen Einlagen	170
1.1 Grundfragen/Übersicht	170
1.2 Zulässigkeitsvoraussetzungen	171

1.3 Verpflichtung zur Durchführung der Kapitalerhöhung	173
1.4 Kapitalerhöhungsbeschluss	174
1.5 Sacheinlagen	180
1.6 Anmeldung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	188
1.7 Bezugsrecht	190
1.8 Zeichnung der Aktien	207
1.9 Weitere Abwicklung der regulären Kapitalerhöhung	212
2. Bedingte Kapitalerhöhung	218
2.1 Grundfragen/Übersicht	218
2.2 Kapitalerhöhungsbeschluss	222
2.3 Bedingte Kapitalerhöhung mit Sacheinlagen	226
2.4 Anmeldung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	227
2.5 Bezugsrecht	228
2.6 Ausgabe der Bezugsaktien	230
2.7 Anmeldung und Eintragung der Aktienaussgabe	231
2.8 Berichtigung der Satzung	232
3. Genehmigtes Kapital	232
3.1 Grundfragen/Übersicht	232
3.2 Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals	233
3.3 Umsetzung der Ermächtigung	239
3.4 Anmeldung und Eintragung ins Handelsregister	243
3.5 Fehler bei der Kapitalerhöhung	244
3.6 Berichtigung der Satzung	245
4. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	245
4.1 Grundfragen/Übersicht	245
4.2 Kapitalerhöhungsbeschluss	246
4.3 Bilanzanforderungen	248
4.4 Umwandlungsfähigkeit von Kapital- und Gewinnrücklagen	249
4.5 Anmeldung und Eintragung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	250
4.6 Aus der Kapitalerhöhung Berechtigte	250
4.7 Wahrung der Rechte der Aktionäre und Dritter	252
4.8 Weitere Abwicklung	252
III. Herabsetzung des Grundkapitals	253
1. Ordentliche Kapitalherabsetzung	253
1.1 Grundfragen/Übersicht	253
1.2 Kapitalherabsetzungsbeschluss	254
1.3 Anmeldung und Eintragung des Kapitalherabsetzungsbeschlusses ..	256
1.4 Gläubigerschutz	257
1.5 Durchführung der Kapitalherabsetzung	259
1.6 Anmeldung der Kapitalherabsetzung	260
2. Vereinfachte Kapitalherabsetzung	260
2.1 Grundfragen/Übersicht	260
2.2 Voraussetzungen	260
2.3 Kapitalherabsetzungsbeschluss	262
2.4 Verwendung der durch die Herabsetzung erlangten Beträge	262
2.5 Rückwirkung	263

3. Kapitalherabsetzung durch die Einziehung von Aktien	265
3.1 Zwangseinziehung	266
3.2 Einziehung nach Erwerb durch die Gesellschaft	267
3.3 Einziehungsverfahren und Einziehungshandlung	267
3.4 Anmeldung beim Handelsregister	268
3.5 Einziehungsentgelt	268

6. Kapitel

Finanzierung der Aktiengesellschaft, Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung

I. Finanzierung der Aktiengesellschaft	269
1. Eigenkapitalausstattung deutscher Aktiengesellschaften	269
2. Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung	272
2.1 Eigenkapital	272
2.2 Fremdkapital	274
2.3 Mezzanine-Kapital	274
2.4 Nebenverpflichtungen der Aktionäre	279
II. Kapitalaufbringung	281
1. Grundsätze	281
2. Einlagepflicht	281
3. Sicherstellung der Kapitalaufbringung	289
3.1 Folgen nicht rechtzeitiger Einzahlung	289
3.2 Ausschluss säumiger Aktionäre	292
3.3 Zahlungspflicht der Vormänner	296
3.4 Keine Befreiung der Aktionäre von ihren Leistungspflichten	300
3.5 Sacheinlagen	304
3.6 Verbot der Zeichnung eigener Aktien	313
III. Kapitalerhaltung	317
1. Verbot der Einlagenrückgewähr – Konzept von § 57 AktG	317
2. Offene Einlagenrückgewähr	318
3. Verdeckte Einlagenrückgewähr	319
4. Leistungen durch und an Dritte	324
5. Zinsverbot	325
6. Cash-Pooling	326
7. Konzernprivileg	327
8. Aktionärsdarlehen	329
9. Rechtsfolgen	330
IV. Erwerb eigener Aktien	331
1. Grundsätze	331
2. Erwerb eigener Aktien	334
3. Erwerb eigener Aktien durch Dritte, Umgehungsgeschäfte, Financial Assistance	344

7. Kapitel

Vorstand

I. Vorstand im aktienrechtlichen Gesamtgefüge	349
1. Aufgaben und Funktion des Vorstands	349
2. Vorstand und Aufsichtsrat	350
3. Vorstand und Hauptversammlung	350
II. Organstellung und Anstellungsverhältnisse	351
1. Organstellung	352
1.1 Bestellung	352
1.2 Widerruf der Bestellung	365
1.3 Sonstige Beendigungstatbestände	373
1.4 Suspendierung	375
2. Anstellungsverhältnis	377
2.1 Rechtsnatur	378
2.2 Begründung des Anstellungsverhältnisses	380
2.3 Fehlerhaftes Anstellungsverhältnis	382
2.4 Beendigung des Anstellungsverhältnisses	382
2.5 Koppelungsvereinbarungen	385
3. Personelle Verflechtungen	386
3.1 Doppelbestellung	386
3.2 Drittanstellung	388
III. Rechte und Pflichten des Vorstands	390
1. Korporationsrechtliche Rechte und Pflichten	390
1.1 Unternehmensleitung und Geschäftsführung	390
1.2 Vertretung der AG	396
1.3 Berichts- und Mitteilungspflichten	396
1.4 Sorgfalts-, Überwachungs-, Treue- und Verschwiegenheitspflicht	398
2. Anstellungsvertragliche Rechte und Pflichten	400
2.1 Anstellungsvertragliche Rechte	400
2.2 Anstellungsvertragliche Pflichten	405
IV. Haftung und strafrechtliche Verantwortlichkeit	406
1. Binnenhaftung	407
1.1 Haftung nach § 93 Abs. 2 S. 1 AktG	407
1.2 Besondere Organhaftungstatbestände	421
1.3 Vertragliche Haftung	424
2. Außenhaftung	425
2.1 Organschäftliche Ansprüche	426
2.2 Vertragsähnliche Ansprüche	426
2.3 Deliktische Haftung	427
2.4 Besondere Haftungstatbestände	432
3. Strafrechtliche Verantwortlichkeit	432
3.1 Selbst begangene Delikte mit Unternehmensbezug	433
3.2 Verantwortlichkeit für Straftaten Dritter	435

3.3 Erstattung der Kosten einer Strafverteidigung und von Geldauflagen	436
4. Haftungsbeschränkung und Versicherung	439
4.1 Haftungsbeschränkung	439
4.2 Risikotransfer durch Haftpflichtversicherung	444

8. Kapitel Der Aufsichtsrat

I. Überblick	447
II. Zuständigkeit und Aufgaben	447
III. Größe, Zusammensetzung, Wahl	454
1. Größe und Zusammensetzung	454
2. Wahl	456
IV. Persönliche Voraussetzungen, Bestellung, Amtszeit, Abberufung	460
1. Persönliche Voraussetzungen	460
2. Amtszeit und Abberufung	465
2.1 Amtszeit	465
2.2 Niederlegung	466
2.3 Abberufung	466
3. Gerichtliche Bestellung	468
V. Innere Ordnung	470
1. Überblick	470
2. Vorsitzender und Stellvertreter	471
2.1 Wahl und Abberufung	471
2.2 Zuständigkeit	472
3. Aufsichtsratssitzungen	473
3.1 Einberufung	473
3.2 Sitzungsturnus und -zeitpunkt	475
3.3 Beschlussfassung	475
3.4 Sitzungsteilnahme	478
3.5 Beschlussfehler	479
3.6 Niederschrift	480
4. Ausschüsse	481
VI. Vergütung, Auslagenersatz, Beratungsverträge und Kreditgewährung	484
1. Vergütung	484
2. Auslagenersatz	487
3. Beratungsverträge	487
4. Kreditgewährung	488
VII. Sorgfaltspflicht und Verantwortlichkeit	489

9. Kapitel Hauptversammlung

I. Einführung	493
II. Zuständigkeit	494
1. Gesetzliche Zuständigkeiten	494
2. Satzungsmäßige Zuständigkeiten	498
3. „Ungeschriebene“ Zuständigkeiten	498
III. Einberufung	499
1. Einberufungsgründe (§§ 121 Abs. 1, 122 Abs. 1, 111 Abs. 3 AktG)	500
2. Befugnis zur Einberufung, ihrer Änderung und Rücknahme	501
3. Art und Form der Regeleinberufung sowie Bedingungen für die Teilnahme und Stimmrechtsausübung (§§ 121 Abs. 2–6, 123 Abs. 2–5, 111 Abs. 3 AktG)	503
3.1 Form und Inhalt der Einberufung	503
3.2 Bedingungen für die Teilnahme	504
3.3 Ort und Zeitpunkt der Hauptversammlung	506
3.4 Einberufungsfrist (§§ 123, 175 Abs. 1 AktG)	509
3.5 Kosten der Hauptversammlung	510
3.6 Einberufung auf Verlangen einer Minderheit (§ 122 Abs. 1, 3 AktG; §§ 62–65 UmwG)	510
4. Tagesordnung, Beschlussvorschläge und Auslage von Vorlagen	513
4.1 Inhalt der Tagesordnung bei ordentlicher und außerordentlicher Hauptversammlung (§ 121 Abs. 3 S. 2 AktG)	513
4.2 Beschlussvorschläge der Verwaltung (§ 124 Abs. 3 AktG)	517
4.3 Bekanntmachung der Tagesordnung als Voraussetzung der Beschlussfassung (§ 124 Abs. 4 AktG)	518
4.4 Erweiterung der Tagesordnung auf Verlangen einer Minderheit (§§ 122 Abs. 2, 3 i.V.m. 124 Abs. 1 S. 1 AktG)	519
4.5 Auslage der Vorlagen, Abschrifterteilung und Veröffentlichung auf der Internetseite	522
5. Mitteilungen im Zusammenhang mit der Einberufung (§§ 125, 128 AktG)	523
5.1 Mitteilung der Gesellschaft nach § 125 AktG	523
5.2 Weitergabe an die Aktionäre nach § 128 AktG	525
6. Anträge (Gegenanträge) und Wahlvorschläge von Aktionären	525
6.1 Ankündigung von Gegenanträgen und Wahlvorschlägen	526
6.2 „Zugänglichmachen“ der Gegenanträge und Wahlvorschläge	527
6.3 Ausnahmetatbestände des § 126 Abs. 2 AktG	528
IV. Ablauf der Hauptversammlung	529
1. Teilnahme an der Hauptversammlung (§§ 118, 176 Abs. 2 AktG)	529
1.1 Gesetzlich befugte Teilnehmer	529
1.2 Sonstige Personen	530
1.3 Vorgezogene Prüfung der Legitimation des Aktionärs	532
1.4 Kontrolle der Bevollmächtigung des Vertreters des Aktionärs	535
1.5 Kontrolle der Identität des Aktionärs oder Vertreters	537
1.6 Online-Teilnahme an der HV und Abstimmung per Briefwahl	538

2. Leitung und Durchführung der Hauptversammlung	539
2.1 Eröffnung der Hauptversammlung und Bestimmung bzw. Wahl des Versammlungsleiters	540
2.2 Abberufung oder Amtsniederlegung des Versammlungsleiters	541
2.3 Aufgaben und Stellung des Versammlungsleiters, Ordnungsgewalt	542
2.4 Ablauf der Hauptversammlung bis zum Eintritt in die Tagesordnung	546
2.5 Reihenfolge der Verhandlungspunkte und Erledigung der Tagesordnung	546
2.6 Absetzung und Vertagung von Tagesordnungspunkten; Rücknahme oder Änderung von Beschlussanträgen	548
2.7 Behandlung von in der Hauptversammlung gestellten Anträgen	548
2.8 Festlegung des Abstimmungsverfahrens, Durchführung der Abstimmungen, Feststellung und Verkündung der Ergebnisse	550
2.9 Unterbrechung, Schließung und Vertagung der Hauptversammlung ...	554
3. Auskunftsrecht des Aktionärs	555
3.1 Auskunftsberechtigte	555
3.2 Auskunftspflichtige	556
3.3 Ort, Zeitpunkt, Gegenstand und Umfang der Auskunftserteilung ...	557
3.4 Auskunftsverweigerungsrecht	562
3.5 Auskunftserzwingungsverfahren (§ 132 AktG)	564
3.6 Verhältnis von Auskunftserzwingungsverfahren und Anfechtungsklage wegen Verletzung der Auskunftspflicht	569
3.7 Schadensersatz bei unrichtiger Auskunft	570
4. Stimmrecht	570
4.1 Stimmkraft, Erwerb des Stimmrechts	570
4.2 Ausübung durch Bevollmächtigte, Legitimationsübertragung	571
4.3 Ausübung durch Kreditinstitute und Aktionärsvereinigungen	573
4.4 Ausschluss des Stimmrechts, Stimmbindungsverträge	576
4.5 Stimmrecht bei Rechten Dritter an der Aktie, Sonderbeschlüsse, Ordnungswidrigkeiten	578
5. Beschlussfähigkeit (Quorum), Mehrheitserfordernisse bei der Beschlussfassung und Minderheitsrechte	579
6. Wahlen	584
6.1 Wahl der Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat	585
6.2 Wahl des Abschlussprüfers	587
V. Niederschrift	588
1. Form und Inhalt der Niederschrift sowie Aufgaben des Notars in der Hauptversammlung	588
2. Einreichung der Niederschrift zum Handelsregister, Einsichtnahme, Kosten	594
3. Sonstige Dokumentation der Hauptversammlung	595
VI. Mängel von Beschlüssen und Wahlen	596
1. Anfechtung von Beschlüssen	597
1.1 Gegenstand und Gründe der Anfechtung	597
1.2 Bestätigung anfechtbarer Beschlüsse	604

1.3 Anfechtungsberechtigte und Missbrauch des Anfechtungsrechts	605
1.4 Sondervorschriften	611
1.5 Anfechtungs- und Freigabeverfahren	613
2. Nichtigkeit von Hauptversammlungsbeschlüssen	620
2.1 Nichtigkeitsgründe (§§ 241, 250, 253, 256 AktG)	620
2.2 Heilung der Nichtigkeit (§ 242 AktG)	625
2.3 Nichtigkeitsklageberechtigte, Nichtigkeitsklage, Verfahren und Urteil	627

10. Kapitel Sonderprüfung, Geltendmachung von Ersatzansprüchen

I. Einführung	629
II. Gegenstand der Sonderprüfung	630
1. Gegenstand in sachlicher Hinsicht	630
1.1 Vorgänge bei der Gründung der Gesellschaft	630
1.2 Vorgänge bei der Geschäftsführung	631
1.3 Abgrenzung zur Sonderprüfung nach § 258 AktG	632
1.4 Abgrenzung zur Sonderprüfung nach § 315 AktG	633
2. Gegenstand in zeitlicher Hinsicht	635
2.1 Sonderprüfung aufgrund Hauptversammlungsbeschlusses	635
2.2 Sonderprüfung aufgrund gerichtlichen Beschlusses	636
III. Bestellung der Sonderprüfer	636
1. Bestellung durch Hauptversammlungsbeschluss	636
1.1 Ankündigung in der Tagesordnung	636
1.2 Muster: Antrag an die Aktiengesellschaft auf Ergänzung der Hauptversammlungstagesordnung um den Punkt „Sonderprüfung“ gem. §§ 142 Abs. 1, 122 Abs. 2 AktG	638
1.3 Stimmberechtigung	639
2. Gerichtliche Bestellung eines Sonderprüfers	641
2.1 Gerichtliche Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 2 AktG ...	641
2.2 Gerichtliche Bestellung eines anderen Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 4 AktG	643
2.3 Anhörung	643
2.4 Zuständigkeit und Rechtsmittel	644
2.5 Muster: Antrag von Aktionären an das Gericht nach § 142 Abs. 2 AktG	644
3. Rechtsfolgen fehlerhafter Sonderprüferbestellung	645
3.1 Fehlerhafter Hauptversammlungsbeschluss	645
3.2 Fehlerhafter Gerichtsbeschluss	646
IV. Rechte und Verantwortlichkeit der Sonderprüfer	646
1. Rechte der Sonderprüfer	646
1.1 Prüfungsrecht	647

1.2 Aufklärungs- und Nachweisrecht	647
1.3 Sanktionen gegen Auskunftspflichtige	648
2. Verantwortlichkeit und Haftung der Sonderprüfer	649
2.1 Pflichten der Sonderprüfer	649
2.2 Haftung der Sonderprüfer	650
V. Durchführung, Mitteilungspflichten und Kosten der Sonderprüfung	652
1. Prüfungsvertrag	652
2. Sonderprüfungsbericht	653
2.1 Inhalt des Sonderprüfungsberichts	653
2.2 Abschluss der Sonderprüfung	654
2.3 Vorlage des Berichts	654
2.4 Verhandlung in der Hauptversammlung	654
2.5 Beschlussfassung	655
2.6 Veröffentlichungs- und Mitteilungspflichten	655
3. Kosten	655
3.1 Kostentragung im Außenverhältnis	655
3.2 Erstattungsansprüche im Innenverhältnis	656
VI. Geltendmachung von Ersatzansprüchen	656
1. Geltendmachung auf Veranlassung der Hauptversammlung	656
1.1 Beschlussfassung	656
1.2 Vertretung der Gesellschaft	657
1.3 Verpflichtung zur Geltendmachung	658
2. Aktionärsklage (§§ 148, 149 AktG)	658
2.1 Klagezulassung	659
2.2 Haftungsklage der Aktionäre	661
2.3 Kosten	661
2.4 Bekanntmachungen zur Haftungsklage	662

11. Kapitel

Jahresabschluss, Gewinnverwendung

I. Einführung	663
1. Ausprägungen des betrieblichen Rechnungswesens	663
2. Wesentliche Rechtsgrundlagen der Rechnungslegung	663
3. Funktionen des Jahresabschlusses	665
3.1 Darstellung der Vermögenslage	666
3.2 Darstellung der Finanzlage	666
3.3 Darstellung der Ertragslage	667
4. Einbezug der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung in den Jahresabschluss	667
5. Einteilung der Kapitalgesellschaften nach Größenklassen	668
6. Zahlungsbemessungsfunktion des Jahresabschlusses	669
II. Aufstellung des Jahresabschlusses	669
1. Allgemeines	669

2. Bestandteile des Jahresabschlusses	670
2.1 Bilanz	670
2.2 Gewinn- und Verlustrechnung	674
2.3 Anhang	675
3. Lagebericht	677
3.1 Darstellung und Analyse von Geschäftsverlauf, Geschäftsergebnis und Lage der Gesellschaft unter Einbeziehung wesentlicher Leistungsindikatoren (§ 289 Abs. 1 HGB)	679
3.2 Prognose- und Risikoberichterstattung über die voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft (§ 289 Abs. 1 S. 4 HGB)	680
3.3 Einzelangaben	681
3.4 Zusätzliche Angaben für große Kapitalgesellschaften (§ 267 Abs. 3 HGB) über nichtfinanzielle Leistungsindikatoren wie z.B. Umwelt- und Arbeitnehmerbelange gem. § 289 Abs. 3 HGB	682
3.5 Erweiterte Berichterstattung für börsennotierte AG gem. § 289 Abs. 4 HGB	682
4. Grundsätze der Bilanzierung und Bewertung	683
4.1 Grundlegende Fragestellungen der Bilanzierung	683
4.2 Bilanzierung	683
4.3 Bewertung	686
5. Allgemeine Gliederungsgrundsätze für den Jahresabschluss	690
III. Prüfung des Jahresabschlusses	691
1. Prüfungspflicht	691
2. Bestellung und Abberufung des Abschlussprüfers	691
2.1 Wahl des Abschlussprüfers	692
2.2 Ausschlussgründe	693
2.3 Auftragserteilung und Annahme durch den Abschlussprüfer	694
2.4 Gerichtliche Bestellung des Abschlussprüfers	696
3. Gegenstand und Umfang der Prüfung	697
4. Prüfungsbericht und Bestätigungsvermerk	698
5. Verantwortlichkeit und Haftung des Abschlussprüfers	701
6. Bildung eines Prüfungsausschusses	702
IV. Feststellung und Änderung des Jahresabschlusses	703
1. Feststellung durch Vorstand und Aufsichtsrat	703
2. Feststellung durch die Hauptversammlung	705
3. Änderung festgestellter Jahresabschlüsse	706
V. Offenlegung des Jahresabschlusses	706
VI. Nichtigkeit des Jahresabschlusses	709
1. Nichtigkeitsgründe	709
1.1 Inhaltsmängel	709
1.2 Prüfungsmängel	710
1.3 Verfahrensfehler bei der Feststellung durch die Verwaltung	711
1.4 Verfahrensfehler bei der Feststellung durch die Hauptversammlung ...	712
1.5 Fehlerhafte Gliederung	712
1.6 Fehlerhafte Bewertung	713

2. Nichtigkeitsklage	713
3. Heilung der Nichtigkeit	714
VII. Gewinnverwendung	714
VIII. Konzernrechnungslegung	715
1. Spannungsumfeld und Informationsfunktion der Konzernrechnungslegung	715
2. Anwendungsbereich der Konzernrechnungslegung	716
2.1 Konzept der einheitlichen Leitung	716
2.2 Control-Konzept	716
3. Befreiung von der Aufstellungspflicht des Konzernabschlusses	717
4. Konsolidierungskreis	718
5. Form und Inhalt des Konzernabschlusses	719
6. Konsolidierung	721
7. Bewertungsvorschriften	723
8. Assoziierte Unternehmen	724
9. Konzernanhang	725
10. Konzernlagebericht	726
11. Konzernabschluss nach IAS/IFRS	727
IX. Die Rechnungslegung nach dem Corporate Governance Kodex	728
1. Intention und Aufgaben des Corporate Governance Kodex	728
2. Inhalt des Kodex	729
3. Rechtsnatur des Kodex	729
4. Empfehlungen und Anregungen zur Rechnungslegung	730
5. Empfehlungen und Anregungen zur Abschlussprüfung	730
Anlagen zum 11. Kapitel	732
Anlage 1 Das Gliederungsschema der Bilanz – § 266 HGB	732
Anlage 2 Ausstrahlung verbundener Unternehmen und Beteiligungen ...	734
Anlage 3 Gesamtkostenverfahren – § 275 Abs. 2 HGB	734
Anlage 4 Umsatzkostenverfahren – § 275 Abs. 3 HGB	735
Anlage 5 Pflichtangaben für den Anhang – §§ 284 Abs. 2, 285, 287 HGB	736
Anlage 6 Verzicht von kleinen Kapitalgesellschaften auf Angaben und Darstellungen – § 288 S. 1 HGB	740
Anlage 7 Angaben zu Aktien gem. § 160 Abs. 1 AktG	741
Anlage 8 Rückstellungen	742
Anlage 9 Ausschluss eines Wirtschaftsprüfers bei bestimmten Eigenschaften	743
Anlage 10 Ausschluss eines Wirtschaftsprüfers bei Vorliegen bestimmter Vortätigkeiten	744
Anlage 11 Mindestinhalt des Prüfungsberichtes – § 321 HGB	745
Anlage 12 Eigenkapitalspiegel; Kapitalflussrechnung	746
Anlage 13 Angaben im Konzernanhang gem. § 314 HGB	747
Anlage 14 Konzernlagebericht	749
Anlage 15 Standards	749

12. Kapitel

Registerwesen, Bekanntmachungen, Mitteilungen

I. Einführung	753
II. Anmeldungen zur Eintragung in das Handelsregister	753
1. Anmeldung der Gründung	753
1.1 Inhalt der Anmeldung bei der Bargründung und beizufügende Unterlagen	753
1.2 Inhalt der Anmeldung bei Sachgründung und beizufügende Unterlagen	758
1.3 Anmeldepflichtige	759
2. Anmeldung der Nachgründung	760
2.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	760
2.2 Anmeldepflichtige	760
3. Anmeldung der Errichtung bzw. Aufhebung einer Zweigniederlassung	760
3.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	760
3.2 Anmeldepflichtige	761
4. Anmeldung der Änderung im Vorstand bzw. der Vertretungsbefugnis	761
4.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	761
4.2 Anmeldepflichtige	762
5. Anmeldung der Erteilung bzw. des Erlöschens einer Prokura bzw. der Änderung bei der Vertretungsbefugnis	763
5.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	763
5.2 Anmeldepflichtige	763
6. Anmeldung von Satzungsänderungen, einschließlich Maßnahmen der Kapitalbeschaffung und Kapitalherabsetzung sowie der Euromstellung	764
6.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	764
6.2 Anmeldepflichtige	773
7. Anmeldung des Abschlusses, der Änderung und der Beendigung von Unternehmensverträgen	774
7.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	774
7.2 Anmeldepflichtige	775
8. Anmeldung der Eingliederung und deren Beendigung	776
8.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	776
8.2 Anmeldepflichtige	776
9. Ausschluss von Minderheitsaktionären („Squeeze-out“)	776
9.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	776
9.2 Anmeldepflichtige	777
10. Anmeldung der Auflösung, der Abwickler und des Schlusses der Abwicklung	777
10.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	777
10.2 Anmeldepflichtige	778
11. Anmeldungen zum Umwandlungsrecht unter Beteiligung von Aktiengesellschaften	779
12. Besonderheiten bei der KGaA	779

III. Anmeldung ohne Eintragung in das Handelsregister	780
IV. Bekanntmachungen und Mitteilungen	780
1. Bekanntmachungen durch die Gesellschaft	780
1.1 Inhalt der Pflichtbekanntmachungen und Publikationsorgan	780
1.2 Freiwillige Bekanntmachungen und Publikationsorgan	781
2. Mitteilungen der Gesellschaft an Aktionäre bzw. Dritte	782
2.1 Mitteilungspflicht bei Schachtel- bzw. Mehrheitsbeteiligung an einer (anderen) AG mit Sitz im Inland	782
2.2 Mitteilungspflichten bei Schachtel- oder Mehrheitsbeteiligung an einem anderen Unternehmen gem. § 21 AktG	783
2.3 Weitere Mitteilungspflichten	784
3. Einreichung von Unterlagen zum Handelsregister	784
3.1 Von der Gesellschaft bzw. vom Vorstand einzureichende Unterlagen ...	784
3.2 Von Dritten einzureichende Unterlagen	784
4. Einreichung von Jahresabschlüssen beim Betreiber des Bundesanzeigers ...	784

13. Kapitel

Börsennotierte Aktiengesellschaft

I. Einführung	785
1. Allgemeine Aspekte und Effekte der Börsennotierung	785
2. Die rechtlichen Auswirkungen der Börsennotierung	786
3. Begriffliche Anknüpfungspunkte	787
3.1 Der Begriff der börsennotierten AG	788
3.2 Der Begriff des Emittenten	788
3.3 Der Begriff der Zielgesellschaft im WpÜG	790
II. Grundzüge des Börsenrechts	791
1. Übersicht	791
2. Marktsegmente	792
3. Aufnahme in den Handel an einer Börse	793
3.1 Aufnahme in den Handel im öffentlich-rechtlichen Marktsegment ...	793
3.2 Aufnahme in das privatrechtlich organisierte Marktsegment	800
III. Grundvoraussetzungen und Ablauf des Börsengangs (Going Public)	804
1. Rechtliche Grundvoraussetzungen	804
1.1 Herstellung der börsenfähigen Rechtsform	805
1.2 Kapitalmarktorientierte Gestaltung der Satzung und der Aktien ...	805
2. Durchführung des Börsengangs	807
2.1 Mandatierung der emissionsbegleitenden Bank	808
2.2 Due Diligence-Prüfung zur Vermeidung einer Prospekthaftung ...	809
2.3 Prospekterstellung	813
2.4 Preisfindung	814
2.5 Kapitalerhöhung und Übernahme der Aktien	818
2.6 Zuteilung und Preisfestsetzung	819
2.7 Erstnotiz	820
2.8 Stabilisierungsmaßnahmen, Mehrzuteilungsoption und Greenshoe ...	821

IV. Wirkungen des Börsengangs (Being Public)	824
1. Überblick	824
2. Börsenrechtliche Folgepflichten	824
2.1 Börsengesetzliche Pflichten	825
2.2 Börsenindividuelle Pflichten an der FWB	825
3. Wertpapierhandelsrechtliche Folgepflichten	827
3.1 Insiderrecht	827
3.2 Ad-hoc-Publizität	833
3.3 Managers' Transactions	835
3.4 Insiderverzeichnisse	837
3.5 Verbot der Kurs- und Marktpreismanipulation	839
3.6 Meldepflichten über Beteiligungsschwellen	840
3.7 Verhaltenspflichten gegenüber den Aktionären	844
3.8 Veröffentlichungs- und Mitteilungspflichten	844
3.9 Besondere Pflichten bzgl. der Finanzberichterstattung	845
4. Übernahmerecht	846
4.1 Freiwillige Angebote	847
4.2 Übernahmeangebote	850
4.3 Pflichtangebote	851
4.4 Übernahmerechtlicher Squeeze Out	851
5. Aktienrechtliche Wirkungen	852
5.1 Corporate Governance Kodex	852
5.2 Weitere Sonderbestimmungen	853
6. Sonstige Folgepflichten	854
V. Delisting (Going Private)	855
1. Überblick	855
2. Freiwilliges Delisting	856
3. Delisting von Amts wegen	858
4. Kaltes Delisting	859
5. Rechtsschutz der Aktionäre	859
5.1 Reguläres Delisting	860
5.2 Delisting von Amts wegen	860
5.3 Kaltes Delisting	860

14. Kapitel Konzernrecht

I. Einführung	863
II. Allgemeine Vorschriften	864
1. Verbundene Unternehmen	864
2. Mehrheitsbeteiligung	868
3. Abhängigkeit	869
4. Konzern	874
5. Besondere Konstellationen (Gleichordnungskonzern, Wechselseitige Beteiligung)	878

III. Mitteilungspflichten	882
1. Überblick	882
2. Mitteilungspflichten nach § 20 AktG	883
3. Bekanntmachungspflicht nach § 20 Abs. 6 AktG	887
4. Sanktionen nach § 20 Abs. 7 AktG	887
5. Mitteilungspflichten nach § 21 AktG	889
6. Nachweis mitgeteilter Beteiligungen	891
IV. Faktischer Konzern	892
1. Überblick	892
2. Gruppenbildungskontrolle	893
2.1 Gruppenbildungskontrolle in der abhängigen AG bzw. Konzernerneingangsschutz	893
2.2 Gruppenbildungskontrolle in der herrschenden AG	896
3. Einheitliche Leitung und nachteilige Einflussnahme	899
3.1 Allgemein	899
3.2 Veranlassung	902
3.3 Nachteil	905
4. Nachteilsausgleich	912
4.1 Konzeptioneller Ansatz	912
4.2 Rechtsnatur	913
4.3 Abwicklung des Leistungsausgleichs	914
4.4 Besondere Konstellationen	917
5. Der Abhängigkeitsbericht gem. § 312 AktG	918
5.1 Funktion und Publizität	918
5.2 Berichtspflichtige	919
5.3 Inhalt des Berichts	920
5.4 Kosten	923
6. Die Prüfung durch den Abschlussprüfer gem. § 313 AktG	924
7. Die Prüfung durch den Aufsichtsrat gem. § 314 AktG	925
8. Die Sonderprüfung nach § 315 AktG	926
9. Haftung bei unterbliebenem Nachteilsausgleich	928
V. Unternehmensverträge	929
1. Einführung	929
2. Arten von Unternehmensverträgen	930
2.1 Beherrschungsvertrag	930
2.2 Gewinnabführungsvertrag und Geschäftsführungsvertrag	932
2.3 „Andere Unternehmensverträge“	933
3. Abschluss von Unternehmensverträgen	937
3.1 Mögliche Vertragsparteien	937
3.2 Mindestinhalt und wichtige Gestaltungsmöglichkeiten	938
3.3 Form	948
3.4 Abschlussvorgang	948
3.5 Beschlussmängel	955
3.6 Anmeldung und Eintragung	956
4. Durchführung	957
4.1 Beherrschungsvertrag	957

4.2 Gewinnabführungsvertrag	963
4.3 Andere Unternehmensverträge	964
5. Änderung	964
6. Beendigung	966
7. Fehlerhafte Unternehmensverträge	970
VI. Eingliederung	970
1. Einführung	970
2. Eingliederung einer hundertprozentigen Tochter-Aktiengesellschaft	972
3. Mehrheitseingliederung	976
4. Durchführung	980
4.1 Leitungsmacht der Hauptgesellschaft	980
4.2 Gesetzliche Rücklage, Gewinnabführung und Verlustübernahme ...	981
4.3 Auskunftsrecht	983
4.4 Gläubigerschutz	983
5. Beendigung der Eingliederung	985

15. Kapitel

Mitbestimmung

I. Einführung	987
II. Formen und Grundzüge der Mitbestimmung	988
1. Arbeitnehmerbegriff und Berechnung der Schwellenwerte	988
1.1 Kennzeichnung der Arbeitnehmer	988
1.2 Berechnung der „in der Regel“ beschäftigten Arbeitnehmer	989
1.3 Besonderheiten bei Leiharbeitnehmern	990
1.4 Besonderheiten beim gemeinsamen Betrieb mehrerer Unternehmen	990
2. Mitbestimmungsgesetz 1976	992
3. Drittelbeteiligungsgesetz	993
4. Montanmitbestimmungsgesetze (Montan-MitbestG, Montan-	
MitbestErgG)	994
4.1 Montan-Mitbestimmungsgesetz	994
4.2 Montan-Mitbestimmungsergänzungsgesetz	996
III. Größe und Zusammensetzung des Aufsichtsrats	997
1. MitbestG 1976	997
2. DrittelbG	999
3. Montanmitbestimmungsgesetze	1000
3.1 Montan-MitbestG	1000
3.2 MitbestErgG	1000
4. Gleichbehandlung der Aufsichtsratsmitglieder	1001
IV. Wahl der Arbeitnehmervertreter, Wahlschutz und Beendigung des	
Mandats	1003
1. Wahlen nach dem MitbestG	1003
2. Wahlen nach dem DrittelbG	1006
3. Wahlen nach der Montanmitbestimmung	1007
3.1 Wahlen nach dem Montan-MitbestG	1007
3.2 Wahlen nach dem MitbestErgG	1009

4. Wahlschutz und Wahlkosten	1009
4.1 Wahlschutz	1009
4.2 Wahlkosten	1011
5. Beendigung des Mandats	1012
6. Ergänzungsbestellung durch das Gericht	1016
V. Fehlerhafte oder fehlende Aufsichtsratsbesetzung	1018
1. Anfechtung der Wahl	1018
2. Arbeitnehmervertreter ohne Aufsichtsratswahl (gewillkürte Arbeitnehmervertreter)	1018
VI. Mitbestimmungsrelevante Aufgaben des Aufsichtsrats	1019
1. Grundgedanke	1019
2. Bestellung, Widerruf und Anstellung der Vorstandsmitglieder	1019
3. Bestellung und Widerruf des Arbeitsdirektors	1020
4. Ausübung von Beteiligungsrechten bei mitbestimmter Tochtergesellschaft	1021
4.1 Anwendungsbereich	1021
4.2 Beschlussfassung	1022
4.3 Weisungsbindung und Folgen der Verletzung	1023
VII. Konzernrechtliche Fragestellungen	1024
1. Konzerntatbestand	1024
2. Konzern im Konzern	1024
3. Teilkonzern	1026
4. Gemeinschaftsunternehmen	1026
5. Tendenzkonzern	1027
6. Sachverhalte mit Auslandsbezug	1028
VIII. Mitbestimmung im europäischen Kontext	1031
1. Aktuelle Entwicklungen	1031
2. Mitbestimmung in der Europäischen Gesellschaft (SE)	1031
2.1 Das Verhandlungsverfahren	1031
2.2 Beteiligung kraft Vereinbarung	1032
2.3 Beteiligung kraft Gesetzes	1033
2.4 Strukturveränderungen und Sitzverlegung	1033
2.5 Stellung der Arbeitnehmervertreter	1034
3. Mitbestimmung bei grenzüberschreitender Verschmelzung	1034
3.1 Grundsatz Sitzstaatsprinzip und die Ausnahmen	1035
3.2 Verhandlungslösung	1035
3.3 Beteiligung kraft Gesetzes	1036
3.4 Bestandsschutz bei nationalen Verschmelzungen	1036

16. Kapitel

Auflösung, Nichtigkeitserklärung, Abwicklung

I. Einführung	1039
1. Begrifflichkeiten und Abgrenzung: Auflösung, Nichtigkeitserklärung, Abwicklung, Beendigung	1039
2. Regelungsgegenstand und Wirkung	1040

II. Auflösung der Aktiengesellschaft	1041
1. Wirkung	1041
1.1 Änderung des Gesellschaftszwecks	1041
1.2 Zusammensetzung und Kompetenz der Organe der Gesellschaft ...	1042
1.3 Wirkung gegenüber Dritten	1046
1.4 Steuerrechtliche Fragen	1048
2. Auflösungsgründe	1048
2.1 Zeitablauf, § 262 Abs. 1 Nr. 1 AktG	1049
2.2 Beschluss der Hauptversammlung, § 262 Abs. 1 Nr. 2 AktG	1050
2.3 Eröffnung des Insolvenzverfahrens, § 262 Abs. 1 Nr. 3 AktG	1052
2.4 Ablehnung der Eröffnung des Insolvenzverfahrens mangels Masse, § 262 Abs. 1 Nr. 4 AktG	1053
2.5 Registergerichtliche Feststellung eines Satzungsmangels, § 262 Abs. 1 Nr. 5 AktG	1053
2.6 Registergerichtliche Löschung, § 262 Abs. 1 Nr. 6 AktG	1054
2.7 Andere aktienrechtliche und nichtaktienrechtliche Auflösungsgründe	1054
3. Anmeldung zum und Eintragung ins Handelsregister	1055
III. Nichtigkeitserklärung der Aktiengesellschaft	1056
1. Wirkung	1056
2. Nichtigkeitsgründe und Möglichkeit der Heilung	1056
2.1 Keine Bestimmung über die Höhe des Grundkapitals	1056
2.2 Keine Bestimmung über den Gegenstand des Unternehmens	1057
2.3 Nichtigkeit der Bestimmung über den Unternehmensgegenstand ...	1057
3. Klageberechtigte	1058
4. Eintragung ins Handelsregister	1058
IV. Abwicklung der Aktiengesellschaft	1059
1. Abwickler	1059
1.1 Bestellung, Vertretungsbefugnis und Handelsregisteranmeldung ...	1059
1.2 Bilanzen und Berichtswesen	1060
1.3 Vermögensverwaltung und -verteilung	1061
1.4 Aufsicht der Abwickler	1062
2. Gläubigerschutz	1063
3. Beendigung der Aktiengesellschaft	1063
4. Verhältnis von Abwicklung und Insolvenzverfahren	1064
V. Fortsetzung der aufgelösten Gesellschaft	1064
1. Voraussetzungen	1064
1.1 Beschluss der Hauptversammlung	1065
1.2 Nichtverteilung des Vermögens	1065
1.3 Voraussetzungen der einzelnen Fortsetzungsvarianten	1065
2. Weiteres Verfahren	1066
2.1 Anmeldung und Eintragung ins Handelsregister	1066
2.2 Folgehandlungen	1067

17. Kapitel Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA)

I. Wesen der KGaA	1069
1. Überblick	1069
2. Vor- und Nachteile	1069
3. Hybride Rechtsform	1071
3.1 Anwendbares Recht	1072
3.2 Satzungsstrenge/Gestaltungsfreiheit	1073
3.3 Sonderfälle	1074
4. Erscheinungsformen	1081
II. Gründung der KGaA/Besonderheiten	1082
1. Überblick	1082
2. Gründer	1082
2.1 Komplementäre	1083
2.2 Kommanditaktionäre	1084
3. Gründungsverfahren	1084
3.1 Neugründung	1085
3.2 Umwandlung	1085
4. Satzung	1086
4.1 Vermögenseinlagen der Komplementäre	1087
4.2 Firma	1090
III. Organe der KGaA	1091
1. Überblick	1091
2. Komplementäre	1091
2.1 Begründung des Gesellschaftsverhältnisses	1091
2.2 Rechte und Pflichten als Gesellschafter	1091
2.3 Rechte und Pflichten als Geschäftsführungs-/Vertretungsorgan	1093
2.4 Vermögensrechtliche Stellung	1101
2.5 Ausscheiden und Ausschluss eines Komplementärs	1104
2.6 Rechtsfolgen des Ausscheidens	1106
3. Kommanditaktionäre	1107
3.1 Rechtsverhältnis zwischen den Komplementären und der Gesamtheit der Kommanditaktionäre	1108
3.2 Rechte der Kommanditaktionäre	1108
3.3 Abweichende Satzungsregelungen	1109
4. Aufsichtsrat	1110
4.1 Anwendbare Vorschriften	1110
4.2 Zusammensetzung, Wahl, Abberufung	1110
4.3 Kompetenzen	1112
4.4 Unternehmerische Mitbestimmung	1118
4.5 Haftung des Aufsichtsrats	1122
4.6 Aufsichtsrat einer Kapital & Co. KGaA	1122
5. Fakultative Organe	1123
5.1 Zulässigkeit	1124
5.2 Grundformen/Übertragung von Kompetenzen	1125

5.3 Bestellung/Wahl	1126
5.4 Stimmverbote/Inkompatibilitäten	1126
5.5 Verhältnis Aufsichtsrat/Fakultatives Organ	1127
5.6 Haftung	1128
6. Hauptversammlung	1128
IV. Auflösung und Abwicklung	1130
1. Überblick	1130
2. Auflösung	1131
2.1 Auflösungsgründe gemäß Personengesellschaftsrecht	1131
2.2 Auflösungsgründe gemäß Aktienrecht	1132
2.3 Sonderfälle	1133
3. Abwicklung	1134
3.1 Abwickler	1134
3.2 Abwicklungsverfahren	1135
4. Fortsetzung der aufgelösten KGaA	1135
5. Nachtragsabwicklung	1136

18. Kapitel

Steuerrecht

I. Einführung	1137
1. Allgemeine Grundlagen	1137
2. Steuerverfahrensrecht	1137
2.1 Steuererklärung/Steuerfestsetzung	1137
2.2 Festsetzungsfrist	1139
2.3 Einspruch	1139
2.4 Steuerliche Nebenleistungen	1140
2.5 Verbindliche Auskunft	1140
3. Betriebsprüfung	1141
4. Missbrauch von rechtlichen Gestaltungsmöglichkeiten	1143
II. Körperschaftsteuer	1145
1. Grundlagen	1145
1.1 Persönliche Steuerpflicht	1145
1.2 Bemessungsgrundlage/Steuersatz	1145
1.3 Einkommensermittlung	1148
2. Beginn und Ende der Körperschaftsteuerpflicht	1153
2.1 Beginn der Körperschaftsteuerpflicht	1153
2.2 Ende der Körperschaftsteuerpflicht	1154
3. Organschaft	1155
3.1 Einleitung	1155
3.2 Voraussetzungen der Organschaft	1156
3.3 Haftung	1161
4. Verdeckte Gewinnausschüttung	1161
4.1 Einleitung	1161
4.2 Tatbestand	1162

4.3 Beweislast	1167
4.4 Besonderheiten bei beherrschenden Gesellschaftern	1167
4.5 Gesellschafterebene	1169
4.6 Rückgängigmachung einer verdeckten Gewinnausschüttung	1170
5. Verdeckte Einlage	1171
5.1 Begriff	1171
5.2 Gegenstand der verdeckten Einlage	1172
5.3 Bewertung der verdeckten Einlage	1173
5.4 Auswirkungen der Einlage	1174
5.5 Rückgängigmachung einer verdeckten Einlage	1175
6. Verlustabzug	1175
6.1 Einführung	1175
6.2 Schädlicher Beteiligungserwerb	1177
6.3 Erwerbsvorgänge	1178
6.4 Berechnung der Quoten/Zeitpunkt des Verlustuntergangs	1180
6.5 Fünfjahreszeitraum	1181
6.6 Erwerberkreis	1183
6.7 Ausnahmen vom Anwendungsbereich	1184
6.8 Überlegungen zu Gestaltungsmöglichkeiten	1185
6.9 Kritik an § 8c KStG	1186
7. Gesellschafterfinanzierung/Zinsschranke	1187
8. Kapitalertragsteuer	1189
III. Gewerbesteuer	1190
1. Grundlagen	1190
1.1 Besonderheiten im Besteuerungsverfahren	1190
1.2 Persönliche/sachliche Steuerpflicht	1191
1.3 Ermittlung der Gewerbesteuer	1191
2. Beginn und Ende der Gewerbesteuerpflicht	1192
2.1 Beginn der Gewerbesteuerpflicht	1192
2.2 Ende der Gewerbesteuerpflicht	1192
3. Bemessungsgrundlage der Gewerbesteuer	1192
4. Organschaft	1194
IV. Umsatzsteuer	1194
1. Grundlagen	1194
2. Gesellschaftsbeziehungen	1195
3. Organschaft	1196
V. Besteuerung der Anteilseigner	1197
1. Gewinnanteile	1197
1.1 Aktien im Betriebsvermögen	1197
1.2 Aktien im Privatvermögen	1198
1.3 Andere Kapitaleinkünfte im Verhältnis Aktionär und AG	1199
2. Verkauf von Aktien	1199
2.1 Aktien im Betriebsvermögen	1200
2.2 Aktien im Privatvermögen	1200

VI. Sonstige steuerliche Aspekte	1203
1. Besonderheiten bei der KGaA	1203
1.1 Einleitung	1203
1.2 Besteuerungsebenen	1203
2. Pensionsrückstellungen	1205
2.1 Übertragung auf eine Versicherungsgesellschaft	1206
2.2 Übertragung auf einen Pensionsfonds	1207
2.3 Übertragung auf eine Unterstützungskasse	1208
VII. Internationales Steuerrecht	1208
1. Outbound-Investitionen der AG	1208
1.1 Grenzüberschreitende Direktgeschäfte	1209
1.2 Begründung einer ausländischen Betriebsstätte	1212
1.3 Gründung bzw. Beteiligung der AG an einer ausländischen Personengesellschaft	1216
1.4 Gründung bzw. Beteiligung der AG an einer ausländischen Kapitalgesellschaft	1217
2. Verrechnungspreise	1219
2.1 Einleitung	1219
2.2 Der Fremdvergleich	1220
2.3 Methoden zur Ermittlung von Verrechnungspreisen	1221
2.4 Funktionsverlagerung	1223
2.5 Preisanpassungsklausel	1224
2.6 Dokumentations- und Mitwirkungspflichten	1224
3. Das OECD-BEPS-Projekt	1225
3.1 Einleitung	1225
3.2 Konkreter BEPS-Aktionsplan	1225

Anhang

1. Bargründung einer Aktiengesellschaft	1233
2. Bar- und Sachgründung einer Aktiengesellschaft	1235
3. Satzung mit Mindestinhalt	1237
4. Satzung einer personalistischen Aktiengesellschaft	1238
5. Satzung einer börsennotierten und mitbestimmten Aktiengesellschaft	1246
6. Konstituierende Aufsichtsrats-Sitzung	1255
7. Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der [...] Aktiengesellschaft	1256
8. Geschäftsordnung für den Vorstand der [...] Aktiengesellschaft	1262
9. Anstellungsvertrag mit Versorgungszusagen	1269
10. Einladung zur ordentlichen Hauptversammlung einer börsennotierten AG	1274
11. Notarielle Niederschrift über die ordentliche Hauptversammlung einer börsennotierten Aktiengesellschaft (einschließlich Neuwahl der von den Anteilseignern zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder und Satzungsänderung)	1280
12. Notarielle Niederschrift über die außerordentliche Hauptversammlung einer personalistischen Aktiengesellschaft (einschließlich Kapitalerhöhung und Schaffung von genehmigtem Kapital)	1290

13. Privatschriftliche Niederschrift (§ 130 Abs. 1 S. 3 AktG) über die ordentliche Hauptversammlung einer kleinen Aktiengesellschaft	1295
14. Aktienurkunden	1300
15. Aktienregister (§ 67 AktG)	1301
16. Satzung einer personalistischen KGaA	1302
17. Satzung einer kapitalistischen KGaA	1312
Stichwortverzeichnis	1325