

Inhaltsverzeichnis

Kapitel I: Einleitung	1
Kapitel II: Hybride Finanzierungsformen	3
Kapitel III: Zivilrechtliche Darstellung	7
1. Allgemeines	7
2. Genußrechte	9
2.1 Begriff des Genußrechts	9
2.2 Einsatzmöglichkeiten des Genußrechts	11
2.3 Inhaltliche Ausstattung des Genußrechts	13
2.3.1 Gewinnbeteiligung	13
2.3.2 Sonstige typische Vermögensrechte	16
2.3.3 Verwaltungsrechte	17
2.3.4 Laufzeit und Beendigung	18
2.4 Ausgabe von Genußrechten	18
2.4.1 Aktionärsschutz	18
2.4.2 Ausgabeberechtigte Unternehmen	20
2.5 Abgrenzung zu anderen Rechtsverhältnissen	21
2.5.1 Gewinnschuldverschreibung	21
2.5.2 Wandelschuldverschreibung	23
2.5.3 Partiarisches Darlehen	23
2.5.4 Zwischenergebnis	24
2.5.5 Vorzugsaktie	27
2.5.6 Stille Gesellschaft	28
2.6 Zusammenfassung	29
3. Stille Gesellschaft	29
3.1 Begriff der stillen Gesellschaft	29
3.2 Atypisch stille Gesellschaft	33
3.3 Einsatzmöglichkeiten der stillen Gesellschaft	34
3.4 Inhaltliche Ausstattung der stillen Gesellschaft	35
3.4.1 Gewinnbeteiligung	35
3.4.2 Verlustbeteiligung	39
3.4.3 Verwaltungsrechte	39
3.4.4 Haftung	40
3.4.5 Laufzeit und Beendigung	40
3.5 Abgrenzung zu anderen Rechtsverhältnissen	42
3.5.1 Genußrecht, partiarisches Darlehen	42

3.5.2 Kommanditgesellschaft	43
3.6 Zusammenfassung	43
4. Eigenkapitalersetzende Gesellschafterdarlehen	44
4.1 Begriff des eigenkapitalersetzenden Gesellschafterdarlehens	44
4.2 Einsatzmöglichkeiten des Gesellschafterdarlehens	46
4.3 Grundsätze	47
4.3.1 Wertungsgrundlagen	47
4.3.2 Eigenkapitalersatz	48
4.3.3 Gesellschafter	50
4.3.4 Darlehen	55
4.3.5 Rechtsform	57
4.4 Rechtsfolgen in Österreich	59
4.4.1 „BGH-Regeln“ in Deutschland	59
4.4.2 „Novellen-Regeln“ in Deutschland	60
4.4.3 Übernahme der deutschen Rechtslage in Österreich	61
4.5 Abgrenzung zu anderen Rechtsverhältnissen	66
4.5.1 Nachschüsse	66
4.5.2 Rangrücktritt	66
4.5.3 Forderungsverzicht mit Besserungsvereinbarung	68
4.6 Zusammenfassung	69
Kapitel IV: Bilanzierung	71
1. Grundsätzliches	71
1.1 Kriterien des materiellen Eigenkapitals	71
1.1.1 Grundthesen	73
1.1.2 Kriterium der Gewinnabhängigkeit der Vergütung	76
1.1.3 Kriterium der Nachrangigkeit	80
1.1.4 Kein Kriterium: unbegrenzte Laufzeit	82
1.1.5 Kein Kriterium: Rechtsstellung des Kapitalgebers	88
1.1.6 Zusammenfassung	89
1.1.7 Ausweis	90
a) Fremdkapital	90
b) Eigenkapital	91
c) Nichtpassivierung	96
d) Zusammenfassung	97
1.2 Ausweis beim Gläubiger	97
1.2.1 Abgrenzung Anlagevermögen – Umlaufvermögen	98
1.2.2 Beteiligungen	99
a) Anteil	99
b) Dauernde Verbindung	100
c) Zweckbestimmung	100

d) Beteiligungsvermutung	102
e) Verbundene Unternehmen	102
1.2.3 Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	103
1.2.4 Ausleihungen	104
1.2.5 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	104
1.2.6 Anteile an verbundenen Unternehmen	105
1.2.7 Sonstige Wertpapiere und Anteile	106
1.2.8 Zusammenfassung	107
2. Genußrechte	108
2.1 Jahresabschluß des Schuldners	108
2.1.1 Bilanz	108
a) Materiellles Eigenkapital	108
b) Fremdkapital	110
2.1.2 Gewinn- und Verlustrechnung	112
a) Ergebnisverwendung	113
b) Ergebnisermittlung	116
2.1.3 Anhang	120
2.2 Jahresabschluß des Gläubigers	121
2.2.1 Bilanz	121
a) Beteiligungen	121
b) Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	122
c) Ausleihungen	122
d) Anteile an einem verbundenen Unternehmen	122
e) Sonstige Wertpapiere und Anteile	123
2.2.2 Gewinn- und Verlustrechnung	123
a) Erträge/Aufwendungen aus Beteiligungen	124
b) Zinserträge, Wertpapiererträge und ähnliche Erträge; Abschreibungen	124
3. Stille Gesellschaft	125
3.1 Jahresabschluß des Schuldners	125
3.1.1 Bilanz	125
a) Eigenkapital	126
b) Fremdkapital	130
3.1.2 Gewinn- und Verlustrechnung	131
3.1.3 Anhang	132
3.2 Jahresabschluß des Gläubigers	132
3.2.1 Bilanz	132
a) Beteiligung	132
b) Wertrechte des Anlagevermögens	133
c) Ausleihungen	134
3.2.2 Gewinn- und Verlustrechnung	134

4. Eigenkapitalersetzende Gesellschafterdarlehen	134
4.1 Jahresabschluß des Schuldners	134
4.1.1 Bilanz	134
a) Eigenkapital	135
b) Fremdkapital	136
c) Exkurs: Bilanzierung von Rangrücktritt und Besserungsvereinbarung	140
4.1.2 Gewinn- und Verlustrechnung	143
4.2 Jahresabschluß des Gläubigers	143
4.2.1 Bilanz	143
a) Beteiligung	144
b) Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	144
c) Ausleihung	144
c) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	144
d) Anteile an verbundenen Unternehmen	145
e) Sonstige Wertpapiere und Anteile	145
4.2.2 Gewinn- und Verlustrechnung	146

Kapitel V: Besteuerung 147

1. Allgemeines	147
1.1 Steuerliche Abgrenzung Eigenkapital – Fremdkapital	147
1.2 Mitunternehmerschaft	148
1.3 Verdecktes Eigenkapital	150
1.4 Keine (umgekehrte) Maßgeblichkeit	150
2. Genußrechte	153
2.1 Ertragsteuern	153
2.1.1 Kapitalgesellschaft als Emittent	153
a) Körperschaftsteuer beim Emittent	153
b) Körperschaftsteuer beim Genußrechtsinhaber (Kapitalgesellschaft)	157
aa) Laufende Vergütung	157
bb) Verlustanteil	158
cc) Tilgung/Veräußerung	158
c) Einkommensteuer beim Genußrechtsinhaber (natürliche Person)	159
aa) Laufende Vergütung	159
bb) Verlustanteil	162
cc) Tilgung/Veräußerung	164
2.1.2 Personengesellschaft als Emittent	168
a) Keine Mitunternehmerschaft	169

b) Körperschaftsteuer beim Genußrechtsinhaber (Kapitalgesellschaft)	173
aa) Laufende Vergütung	173
bb) Verlustanteil	174
cc) Tilgung/Veräußerung	175
c) Einkommensteuer beim Genußrechtsinhaber (natürliche Person).....	175
aa) Laufende Vergütung	175
bb) Verlustanteil	181
cc) Tilgung/Veräußerung	182
2.1.3 Verlustanteil	183
2.1.4 Partiarische Darlehen	187
2.1.5 Zusammenfassung	188
2.2 Kapitalverkehrsteuern/Gebühren	189
2.2.1 Gesellschaftsteuer	189
2.2.2 Börsenumsatzsteuer	190
2.2.3 Gebühren	191
3. Stille Gesellschaft	192
3.1 Ertragsteuern	192
3.1.1 Stille Mitunternehmerschaft	192
a) Gewinn-, Verlustanteil	195
b) Abschichtung/Veräußerung	195
c) Publikumsabschreibungsgesellschaften	196
3.1.2 Stille Gesellschaft	197
a) Laufende Vergütung	197
b) Verlustanteil	198
c) Abschichtung/Veräußerung	201
3.2 Kapitalverkehrsteuern/Gebühren	204
3.2.1 Gesellschaftsteuer	204
3.2.2 Gebühren	205
4. Eigenkapitalersetzende Gesellschafterdarlehen	206
4.1 Ertragsteuern	206
4.1.1 Gesellschafterdarlehen an eine Personengesellschaft	206
4.1.2 Gesellschafterdarlehen an eine Kapitalgesellschaft	206
a) Verdecktes Eigenkapital in der Judikatur	207
b) Rechtsgrundlagen	209
c) § 8a dKStG – „thin capitalisation“	213
d) Verdecktes Eigenkapital als Beteiligung iSd § 31 EStG	216
4.1.3 Exkurs: Ertragsteuerliche Behandlung von Rangrücktritt und Besserungsvereinbarungen	216

4.2 Kapitalverkehrsteuern/Gebühren	219
4.2.1 Gesellschaftsteuer	219
4.2.2 Gebühren	221
Kapitel VI: Schlußbetrachtung	223
Literaturverzeichnis	227
Judikaturverzeichnis	253
Stichwortverzeichnis	261