

Inhaltsübersicht

	Seite
Vorwort	V
Bearbeiterverzeichnis	VII
Inhaltsverzeichnis	XI
Abkürzungsverzeichnis	XXXV
Literaturverzeichnis	XLIII
1. Kapitel Geschichte und Zukunft des Aktienrechts	1
2. Kapitel Grundlagen	23
3. Kapitel Gründung	105
4. Kapitel Satzung	139
5. Kapitel Kapitalmaßnahmen	183
6. Kapitel Finanzierung der Aktiengesellschaft, Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung	287
7. Kapitel Vorstand	365
8. Kapitel Der Aufsichtsrat	469
9. Kapitel Hauptversammlung	519
10. Kapitel Sonderprüfung, Geltendmachung von Ersatzansprüchen	713
11. Kapitel Jahresabschluss, Gewinnverwendung	749
12. Kapitel Registerwesen, Bekanntmachungen, Mitteilungen	825
13. Kapitel Börsennotierte Aktiengesellschaft	861
14. Kapitel Konzernrecht	961
15. Kapitel Mitbestimmung	1089
16. Kapitel Auflösung, Nichtigerklärung, Abwicklung	1145
17. Kapitel Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA)	1185
18. Kapitel Steuerrecht	1253
Anhänge	1349
Stichwortverzeichnis	1439

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort	V
Bearbeiterverzeichnis	VII
Inhaltsübersicht	IX
Abkürzungsverzeichnis	XXXV
Literaturverzeichnis	XLIII

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	3
1.3 Aushöhlung des Aktienrechts und neue Offenlegungspflichten	3
2. AktG 1937	3
3. Vom AktG 1965 bis zum KonTraG	4
3.1 Ausgangslage	4
3.2 Entwicklung	4
4. Die Regierungskommission Corporate Governance	12
4.1 Corporate Governance – ein Thema mit Tradition	12
4.2 Die Regierungskommission Corporate Governance	13
5. Leitlinien der aktienrechtlichen Corporate Governance Gesetzgebung der 90er Jahre und des beginnenden 21. Jahrhunderts	13
5.1 Die Arbeit am Deutschen Corporate Governance System	13
5.2 Die Ursachen des Reformbedarfs	14
5.3 Die Wirkungen des veränderten Umfeldes	14
5.4 Reform in kleinen Schritten – Aktienrechtsreform in Permanenz?	16
5.5 Deutscher Corporate Governance Kodex	17
6. Europäische Aktiengesellschaft – SE	17
IV. Ausblick – Was bringen die nächsten Jahre?	19
1. Gesellschaftspolitisch motivierte Regelungen im Gesellschaftsrecht	19
2. Internationalisierung der Aktionärsstruktur	20
3. Börsenstandort Deutschland	20
4. Umfassende Aktienrechtsreform	21

2. Kapitel Grundlagen

I. Wesen der Aktiengesellschaft	23
1. Aktiengesellschaft als Gesellschaft im weiteren Sinne	23
2. Eigene Rechtspersönlichkeit	23

	Seite
3. Haftung	24
3.1 Grundsatz: Beschränkung auf das Gesellschaftsvermögen	24
3.2 Ausnahme: Haftungsdurchgriff	24
4. Bedeutung der Aktiengesellschaft	28
5. Entscheidungskriterien für die Rechtsformwahl	30
6. Erscheinungsformen der Aktiengesellschaft	32
II. Struktur	33
1. Trennung von Aktienbesitz und Leitungsmacht	33
2. Interesse der Aktiengesellschaft	34
III. Grundkapital und Aktie	35
1. Grundkapital	35
2. Zerlegung des Grundkapitals in Aktien	36
2.1 Gesetzliche Zulassung von Stückaktien	36
2.2 Freies Wahlrecht zwischen Nennbetrags- und Stückaktien	37
2.3 Nachträgliche Umstellung von Nennbetrags- auf Stückaktien	37
2.4 Zeichnung über pari	38
3. Aktienarten	38
3.1 Eingeschränkte Wahlfreiheit zwischen Inhaber- und Namensaktien	38
3.2 Weitere Ausnahmen von der eingeschränkten Wahlfreiheit – Rechtsfolgen bei Verstößen	42
3.3 Umwandlung von Inhaber- in Namensaktien sowie von Namens- in Inhaber-aktien	43
3.4 Schaffung vinkulierter Namensaktien	45
4. Aktiengattungen	46
4.1 Folgen unterschiedlicher Gattungen	47
4.2 Grenzen der Gestaltungsfreiheit	47
4.3 Schaffung verschiedener Aktiengattungen bei der Gründung	49
4.4 Nachträgliche Schaffung von Aktiengattungen	49
4.5 Insbesondere: Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	50
4.6 Mehrstimmrechtsaktien	55
5. Form und Inhalt der Aktie	58
5.1 Historisches gesetzliches Leitbild und Rechtswirklichkeit	58
5.2 Form und Inhalt der nicht-elektronischen Aktie	60
5.3 Mängel	61
5.4 Anforderungen an elektronische Aktien	62
6. Aktienregister	62
6.1 Allgemeines	62
6.2 Einrichtung des Aktienregisters	63
6.3 Inhalt des Aktienregisters	64
6.4 Rechtliche Bedeutung des Aktienregisters	64
6.5 Änderungen im Aktienregister	65
6.6 Löschung aus dem Aktienregister	66
6.7 Informationsrecht des Aktionärs	67
7. Aktienrechtliche Nebenpapiere	68
7.1 Zwischenscheine	68
7.2 Gewinnanteilsschein	69
7.3 Erneuerungsschein	69
IV. Verfügungen über die Aktie	70
1. Einführung	70
2. Übertragung von herkömmlichen, nicht verwahrten Aktien	70

	Seite
2.1 Übertragung von Inhaberaktien	70
2.2 Übertragung von Namensaktien	71
3. Übertragung von herkömmlichen Aktien in Verwahrung	77
3.1 Sonderverwahrung	77
3.2 Girosammelverwahrung	77
4. Übertragung von elektronischen Aktien	78
4.1 Übertragung elektronischer Aktien bei Einzeleintragung	78
4.2 Übertragung elektronischer Aktien bei Sammeleintragung	78
V. Die Rechtsstellung der Aktionäre	79
1. Überblick über die Mitgliedschaft	79
2. Mitgliedschaftsrechte	79
2.1 Kategorisierung der Mitgliedschaftsrechte, Abspaltungsverbot	79
2.2 Verwaltungsrechte	81
2.3 Vermögensrechte	84
2.4 Sonderrechte	86
2.5 Ruhen von Mitgliedschaftsrechten	86
3. Mitgliedschaftspflichten	86
3.1 Einlagepflicht	86
3.2 Nebenleistungspflicht	87
3.3 Treuepflicht	87
4. Gleichbehandlungsgebot	89
VI. Beendigung der Mitgliedschaft	90
1. Einführung	90
2. Missbrauch und Verfassungsmäßigkeit des Zwangsausschlusses	91
2.1 Squeeze out	91
2.2 Eingliederung	92
2.3 Übertragende Auflösung	92
3. Ablauf und Voraussetzungen des aktienrechtlichen Squeeze out	93
3.1 Kapitalbeteiligung in Höhe von 95 % des Grundkapitals	93
3.2 Verlangen des Hauptaktionärs	95
3.3 Schriftlicher Bericht des Hauptaktionärs	96
3.4 Festlegung der Barabfindung	97
3.5 Prüfung der Angemessenheit der Barabfindung	98
3.6 „Gewährleistung“ eines Kreditinstituts für die Erfüllung der Barabfindungsansprüche	98
3.7 Einberufung der Hauptversammlung	99
3.8 Durchführung der Hauptversammlung	100
3.9 Eintragung in das Handelsregister und Rechtsfolgen der Eintragung	101
4. Besonderheiten des übernahmerechtlichen Squeeze out	102
5. Anfechtung von Squeeze out-Beschlüssen	103

3. Kapitel Gründung

I. Allgemeines	105
1. Neugründung oder Umwandlung	105
2. Normativsystem	105
3. Einheitsgründung	106

Inhaltsverzeichnis

	Seite
II. Gründungsakt/-dokumente	106
1. Gründungsprotokoll	106
1.1 Feststellung der Satzung	107
1.2 Erklärung der Aktienübernahme	111
1.3 Organbestellung	113
2. Berichte und Prüfungen	116
2.1 Gründungsbericht	116
2.2 Gründungsprüfung	117
III. Vorgesellschaft	120
1. Rechtsnatur der Vorgesellschaft	120
2. Innenverhältnis	121
2.1 Organkompetenzen	121
2.2 Willensbildung	121
2.3 Innenhaftung	121
3. Außenverhältnis	122
IV. Anmeldung zum Handelsregister	123
V. Mitteilungspflichten bei Gründung	125
VI. Besonderheiten bei der Sachgründung/Nachgründung	126
1. Sachgründung	126
1.1 Sacheinlage oder Sachübernahme	126
1.2 Gegenstand der Sacheinlage oder Sachübernahme	127
1.3 Anforderungen an Satzungspublizität	128
1.4 Verbot der Unterpari-Emission	128
1.5 Einbringungsvertrag	129
1.6 Erbringung der Sacheinlage	130
1.7 Besonderheiten bei Gründungsbericht und Gründungsprüfungsbericht	131
1.8 Besonderheiten bei der Bestellung des ersten Aufsichtsrats	132
1.9 Besonderheiten bei der Handelsregisteranmeldung	132
2. Nachgründung	133
2.1 Regelungszweck	133
2.2 „Entschärfung“ der Nachgründungsregeln durch das NaStraG	133
2.3 Anforderungen bei Nachgründung	134
2.4 Atypische Anwendungsfälle	134
VII. Zweigniederlassungen	135
1. Zweigniederlassungen von Gesellschaften mit Sitz im Inland	135
2. Zweigniederlassungen von Gesellschaften mit Sitz im Ausland	136

4. Kapitel Satzung

I. Einführung	139
1. Feststellung der Satzung	140
2. Eintragung im Handelsregister	141
3. Rechtsfolgen bei Mängeln der Satzung	142
4. Rechtsnatur der Satzung	143
II. Inhalt der Satzung	144
1. Echte und unechte Satzungsbestimmungen	144

	Seite
1.1 Mindestinhalt der Satzung	145
1.2 Fakultativer Satzungsinhalt	155
2. Satzungsautonomie	156
2.1 Abweichende Satzungsbestimmungen	156
2.2 Ergänzende Satzungsbestimmungen	157
2.3 Rechtsfolgen eines Verstoßes gegen § 23 Abs. 5 AktG	157
2.4 Ausfüllende und beschreibende Satzungsbestimmungen	158
2.5 Nebenabreden	158
2.6 Typische Beispiele abweichender und ergänzender Satzungsbestimmungen	158
3. Auslegung der Satzung	169
III. Änderung der Satzung	170
1. Zuständigkeiten	171
1.1 Hauptversammlung	171
1.2 Aufsichtsrat	172
1.3 Weitere Ausnahmen	173
2. Verfahren	173
3. Inhalt satzungsändernder Beschlüsse	173
4. Einzelne Satzungsänderungen	173
4.1 Sitzverlegung	173
4.2 Änderung des Geschäftsjahres	174
4.3 Höchststimmrecht	176
5. Eintragung im Handelsregister	176
5.1 Pflicht des Vorstands zur unverzüglichen Anmeldung	176
5.2 Registergerichtliche Prüfung	178
5.3 Materielle Beschlusskontrolle	179
6. Satzungsdurchbrechung	180

5. Kapitel Kapitalmaßnahmen

I. Einführung	183
1. Erhöhung des Grundkapitals	183
2. Herabsetzung des Grundkapitals	184
II. Erhöhung des Grundkapitals	184
1. Kapitalerhöhung gegen Einlagen	184
1.1 Grundfragen/Übersicht	184
1.2 Zulässigkeitsvoraussetzungen	185
1.3 Verpflichtung zur Durchführung der Kapitalerhöhung	187
1.4 Kapitalerhöhungsbeschluss	188
1.5 Sacheinlagen	195
1.6 Anmeldung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	203
1.7 Bezugsrecht	205
1.8 Zeichnung der Aktien	223
1.9 Weitere Abwicklung der regulären Kapitalerhöhung	228
2. Bedingte Kapitalerhöhung	234
2.1 Grundfragen/Übersicht	234
2.2 Kapitalerhöhungsbeschluss	239
2.3 Bedingte Kapitalerhöhung mit Sacheinlagen	242
2.4 Anmeldung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	243
2.5 Bezugsrecht	244

	Seite
2.6 Ausgabe der Bezugsaktien	246
2.7 Anmeldung und Eintragung der Aktienausgabe	248
2.8 Berichtigung der Satzung	248
3. Genehmigtes Kapital	248
3.1 Grundfragen/Übersicht	248
3.2 Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals	249
3.3 Umsetzung der Ermächtigung	256
3.4 Anmeldung und Eintragung ins Handelsregister	260
3.5 Fehler bei der Kapitalerhöhung	260
3.6 Berichtigung der Satzung	261
4. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	261
4.1 Grundfragen/Übersicht	261
4.2 Kapitalerhöhungsbeschluss	263
4.3 Bilanzanforderungen	264
4.4 Umwandlungsfähigkeit von Kapital- und Gewinnrücklagen	265
4.5 Anmeldung und Eintragung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	267
4.6 Aus der Kapitalerhöhung Berechtigte	267
4.7 Wahrung der Rechte der Aktionäre und Dritter	269
4.8 Weitere Abwicklung	269
III. Herabsetzung des Grundkapitals	270
1. Ordentliche Kapitalherabsetzung	270
1.1 Grundfragen/Übersicht	270
1.2 Kapitalherabsetzungsbeschluss	271
1.3 Anmeldung und Eintragung des Kapitalherabsetzungsbeschlusses	273
1.4 Gläubigerschutz	274
1.5 Durchführung der Kapitalherabsetzung	276
1.6 Anmeldung der Kapitalherabsetzung	277
2. Vereinfachte Kapitalherabsetzung	277
2.1 Grundfragen/Übersicht	277
2.2 Voraussetzungen	277
2.3 Kapitalherabsetzungsbeschluss	279
2.4 Verwendung der durch die Herabsetzung erlangten Beträge	279
2.5 Rückwirkung	280
3. Kapitalherabsetzung durch die Einziehung von Aktien	282
3.1 Zwangseinziehung	283
3.2 Einziehung nach Erwerb durch die Gesellschaft	284
3.3 Einziehungsverfahren und Einziehungshandlung	285
3.4 Anmeldung beim Handelsregister	285
3.5 Einziehungsentgelt	285

6. Kapitel **Finanzierung der Aktiengesellschaft, Kapitalaufbringung** **und Kapitalerhaltung**

I. Finanzierung der Aktiengesellschaft	287
1. Eigenkapitalausstattung deutscher Aktiengesellschaften	287
2. Möglichkeiten der Kapitalbeschaffung	290
2.1 Eigenkapital	290
2.2 Fremdkapital	292

	Seite
2.3 Mezzanine-Kapital	292
2.4 Nebenverpflichtungen der Aktionäre	297
II. Kapitalaufbringung	298
1. Grundsätze	298
2. Einlagepflicht	299
3. Sicherstellung der Kapitalaufbringung	307
3.1 Folgen nicht rechtzeitiger Einzahlung	307
3.2 Ausschluss säumiger Aktionäre	310
3.3 Zahlungspflicht der Vormänner	314
3.4 Keine Befreiung der Aktionäre von ihren Leistungspflichten	317
3.5 Sacheinlagen	322
3.6 Verbot der Zeichnung eigener Aktien	330
III. Kapitalerhaltung	335
1. Verbot der Einlagenrückgewähr – Konzept von § 57 AktG	335
2. Offene Einlagenrückgewähr	336
3. Verdeckte Einlagenrückgewähr	336
4. Leistungen durch und an Dritte	341
5. Zinsverbot	343
6. Cash-Pooling	344
7. Konzernprivileg	345
8. Aktionärsdarlehen	346
9. Rechtsfolgen	348
IV. Erwerb eigener Aktien	349
1. Grundsätze	349
2. Erwerb eigener Aktien	351
3. Erwerb eigener Aktien durch Dritte, Umgehungsgeschäfte, Financial Assistance	362

7. Kapitel Vorstand

I. Vorstand im aktienrechtlichen Gesamtgefüge	365
1. Aufgaben und Funktion des Vorstands	365
2. Vorstand und Aufsichtsrat	366
3. Vorstand und Hauptversammlung	366
II. Organstellung und Anstellungsverhältnisse	367
1. Organstellung	368
1.1 Bestellung	368
1.2 Widerruf der Bestellung	381
1.3 Sonstige Beendigungstatbestände	390
1.4 Suspendierung	393
2. Anstellungsverhältnis	395
2.1 Rechtsnatur	395
2.2 Begründung des Anstellungsverhältnisses	398
2.3 Fehlerhaftes Anstellungsverhältnis	400
2.4 Beendigung des Anstellungsverhältnisses	400
2.5 Koppelungsvereinbarungen	403

	Seite
3. Personelle Verflechtungen	403
3.1 Doppelbestellung	404
3.2 Drittanstellung	406
III. Rechte und Pflichten des Vorstands	408
1. Korporationsrechtliche Rechte und Pflichten	408
1.1 Unternehmensleitung und Geschäftsführung	408
1.2 Vertretung der AG	415
1.3 Berichts- und Mitteilungspflichten	416
1.4 Sorgfalts-, Überwachungs-, Treue- und Verschwiegenheitspflicht	418
2. Anstellungsvertragliche Rechte und Pflichten	420
2.1 Anstellungsvertragliche Rechte	420
2.2 Anstellungsvertragliche Pflichten	425
IV. Haftung und strafrechtliche Verantwortlichkeit	426
1. Binnenhaftung	426
1.1 Haftung nach § 93 Abs. 2 S. 1 AktG	427
1.2 Besondere Organhaftungstatbestände	441
1.3 Vertragliche Haftung	444
2. Außenhaftung	446
2.1 Organschaftliche Ansprüche	446
2.2 Vertragsähnliche Ansprüche	446
2.3 Deliktische Haftung	447
2.4 Besondere Haftungstatbestände	453
3. Strafrechtliche Verantwortlichkeit	453
3.1 Selbst begangene Delikte mit Unternehmensbezug	454
3.2 Verantwortlichkeit für Straftaten Dritter	456
3.3 Erstattung der Kosten einer Strafverteidigung und von Geldauflagen	458
4. Haftungsbeschränkung und Versicherung	460
4.1 Haftungsbeschränkung	460
4.2 Risikotransfer durch Haftpflichtversicherung	465

8. Kapitel **Der Aufsichtsrat**

I. Überblick	469
II. Zuständigkeit und Aufgaben	470
III. Größe, Zusammensetzung, Wahl	476
1. Größe und Zusammensetzung	476
2. Wahl	478
IV. Persönliche Voraussetzungen, Bestellung, Amtszeit, Abberufung	483
1. Persönliche Voraussetzungen	483
2. Amtszeit und Abberufung	488
2.1 Amtszeit	488
2.2 Niederlegung	490
2.3 Abberufung	490
3. Gerichtliche Bestellung	492
V. Innere Ordnung	494
1. Überblick	494
2. Vorsitzender und Stellvertreter	495

	Seite
2.1 Wahl und Abberufung	495
2.2 Zuständigkeit	496
3. Aufsichtsratssitzungen	497
3.1 Einberufung	497
3.2 Sitzungsturnus und -zeitpunkt	499
3.3 Beschlussfassung	500
3.4 Sitzungsteilnahme	503
3.5 Beschlussfehler	504
3.6 Niederschrift	504
4. Ausschüsse	506
VI. Vergütung, Auslagenersatz, Beratungsverträge und Kreditgewährung	510
1. Vergütung	510
2. Auslagenersatz	513
3. Beratungsverträge	514
4. Kreditgewährung	515
VII. Sorgfaltspflicht und Verantwortlichkeit	515

9. Kapitel

Hauptversammlung

I. Einführung	519
II. Zuständigkeit	521
1. Gesetzliche Zuständigkeiten	522
2. Satzungsmäßige Zuständigkeiten	526
3. „Ungeschriebene“ Zuständigkeiten	526
III. Einberufung	529
1. Einberufungsgründe (§§ 121 Abs. 1, 122 Abs. 1, 111 Abs. 3 AktG)	529
2. Befugnis zur Einberufung, ihrer Änderung und Rücknahme	533
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)	535
3.1 Form und Inhalt der Einberufung	535
3.2 Bedingungen für die Teilnahme	537
3.3 Ort und Zeitpunkt der Hauptversammlung	539
3.4 Einberufungsfrist (§§ 123, 175 Abs. 1 AktG)	542
3.5 Kosten der Hauptversammlung	544
3.6 Einberufung auf Verlangen einer Minderheit (§ 122 Abs. 1, 3 AktG; §§ 62–65 UmwG)	544
4. Tagesordnung, Beschlussvorschläge und Auslage von Vorlagen	548
4.1 Inhalt der Tagesordnung bei ordentlicher und außerordentlicher Hauptversammlung (§ 121 Abs. 3 S. 2 AktG)	548
4.2 Beschlussvorschläge der Verwaltung (§ 124 Abs. 3 AktG)	552
4.3 Bekanntmachung der Tagesordnung als Voraussetzung der Beschlussfassung (§ 124 Abs. 4 AktG)	554
4.4 Erweiterung der Tagesordnung auf Verlangen einer Minderheit (§§ 122 Abs. 2, 3 i.V.m. 124 Abs. 1 S. 1 AktG)	555
4.5 Auslage der Vorlagen, Abschrifterteilung und Zugänglichmachen auf der Internetseite	557
5. Mitteilungen im Zusammenhang mit der Einberufung (§ 125 AktG)	558

	Seite
6. Anträge (Gegenanträge) und Wahlvorschläge von Aktionären	561
6.1 Ankündigung von Gegenanträgen und Wahlvorschlägen	562
6.2 Zugänglichmachen der Gegenanträge und Wahlvorschläge	563
6.3 Ausnahmetatbestände des § 126 Abs. 2 AktG	563
IV. Ablauf der Hauptversammlung	564
1. Teilnahme an der Hauptversammlung (§§ 118, 176 Abs. 2 AktG)	565
1.1 Gesetzlich befugte Teilnehmer	565
1.2 Sonstige Personen	566
1.3 Vorgezogene Prüfung der Legitimation des Aktionärs	568
1.4 Kontrolle der Bevollmächtigung des Vertreters des Aktionärs	570
1.5 Kontrolle der Identität des Aktionärs oder Vertreters	573
1.6 Online-Teilnahme an der HV und Abstimmung per Briefwahl	573
2. Leitung und Durchführung der Hauptversammlung	574
2.1 Eröffnung der Hauptversammlung und Bestimmung bzw. Wahl des Versammlungsleiters	576
2.2 Abberufung oder Amtsniederlegung des Versammlungsleiters	577
2.3 Aufgaben und Stellung des Versammlungsleiters, Ordnungsgewalt	578
2.4 Ablauf der Hauptversammlung bis zum Eintritt in die Tagesordnung	581
2.5 Reihenfolge der Verhandlungspunkte und Erledigung der Tagesordnung	582
2.6 Absetzung und Vertagung von Tagesordnungspunkten; Rücknahme oder Änderung von Beschlussanträgen	583
2.7 Behandlung von in der Hauptversammlung gestellten Anträgen	584
2.8 Festlegung des Abstimmungsverfahrens, Durchführung der Abstimmungen, Feststellung und Verkündung der Ergebnisse	586
2.9 Unterbrechung, Schließung und Vertagung der Hauptversammlung	589
3. Auskunftsrecht des Aktionärs	590
3.1 Auskunftsberichtigte	592
3.2 Auskunftsverpflichtete	593
3.3 Voraussetzungen, Ort, Zeitpunkt, Gegenstand und Umfang der Auskunfts-erteilung	594
3.4 Auskunftsverweigerungsrecht	603
3.5 Auskunftserzwingungsverfahren (§ 132 AktG)	611
3.6 Verhältnis von Auskunftserzwingungsverfahren und Anfechtungsklage wegen Verletzung der Auskunftspflicht	617
3.7 Schadensersatz bei unrichtiger Auskunft	618
4. Stimmrecht	619
4.1 Stimmkraft, Erwerb des Stimmrechts	619
4.2 Ausübung durch Bevollmächtigte, Legitimationsübertragung	621
4.3 Ausübung durch Intermediäre, Aktionärsvereinigungen und Stimmrechts-berater	622
4.4 Ausschluss des Stimmrechts, Stimmbindungsverträge	625
4.5 Stimmrecht bei Rechten Dritter an der Aktie, Sonderbeschlüsse, Ordnungswidrigkeiten	627
5. Beschlussfähigkeit (Quorum), Mehrheitserfordernisse bei der Beschlussfassung und Minderheitsrechte	628
6. Wahlen	635
6.1 Wahl der Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat	635
6.2 Wahl des Abschlussprüfers und des Prüfers des Nachhaltigkeitsberichts	637
V. Virtuelle Hauptversammlung	640
1. Überblick	640
2. Satzungsgrundlage	641

	Seite
3. Entscheidung über das HV-Format	643
4. Teilnehmer am Versammlungsort der virtuellen HV	643
5. Bild- und Tonübertragung der gesamten virtuellen HV	645
6. Stimmrechtsausübung	645
7. Einreichung von Stellungnahmen	646
8. Gegenanträge und Wahlvorschläge im Vorfeld der virtuellen HV	648
9. (Live-)Antragsrecht in der virtuellen HV	648
10. Auskunftsrecht	649
11. Vorabeinreichung von Fragen	652
12. Freiwillige Zugänglichmachung des Vorstandsberichts	654
14. Fragen in der virtuellen HV	655
15. Protokollierungsverlangen nicht oder unzureichend beantworteter Fragen	655
16. Rederecht in der virtuellen HV	655
17. Virtueller Wortmeldetisch	656
18. Funktionsprüfung der Videokommunikation und virtueller Warteraum	658
19. Widerspruchsrecht	660
20. Teilnehmerverzeichnis	660
21. Angaben in der Einberufung und Zugänglichmachung von Unterlagen	661
VI. Niederschrift	662
1. Form und Inhalt der Niederschrift sowie Aufgaben des Notars in der Hauptversammlung	662
2. Einreichung der Niederschrift zum Handelsregister, Einsichtnahme, Kosten	669
3. Sonstige Dokumentation der Hauptversammlung	670
VII. Mängel von Beschlüssen und Wahlen	671
1. Anfechtung von Beschlüssen	673
1.1 Gegenstand und Gründe der Anfechtung	673
1.2 Bestätigung anfechtbarer Beschlüsse	681
1.3 Anfechtungsberechtigte und Missbrauch des Anfechtungsrechts	683
1.4 Sondervorschriften	690
1.5 Anfechtungs- und Freigabeverfahren	693
2. Nichtigkeit von Hauptversammlungsbeschlüssen	701
2.1 Nichtigkeitsgründe (§§ 241, 250, 253, 256 AktG)	702
2.2 Heilung der Nichtigkeit (§ 242 AktG)	709
2.3 Nichtigkeitsklageberechtigte, Nichtigkeitsklage, Verfahren und Urteil	711

10. Kapitel

Sonderprüfung, Geltendmachung von Ersatzansprüchen

I. Einführung	713
II. Gegenstand der Sonderprüfung	714
1. Gegenstand in sachlicher Hinsicht	714
1.1 Vorgänge bei der Gründung der Gesellschaft	714
1.2 Vorgänge bei der Geschäftsführung	715
1.3 Abgrenzung zur Sonderprüfung nach § 258 AktG	716
1.4 Abgrenzung zur Sonderprüfung nach § 315 AktG	717
2. Gegenstand in zeitlicher Hinsicht	719
2.1 Sonderprüfung aufgrund Hauptversammlungsbeschlusses	719
2.2 Sonderprüfung aufgrund gerichtlichen Beschlusses	720

	Seite
III. Bestellung der Sonderprüfer	720
1. Bestellung durch Hauptversammlungsbeschluss	720
1.1 Ankündigung in der Tagesordnung	720
1.2 Muster: Antrag an die Aktiengesellschaft auf Ergänzung der Hauptversammlungstagesordnung um den Punkt „Sonderprüfung“ gem. §§ 142 Abs. 1, 122 Abs. 2 AktG	722
1.3 Stimmberechtigung	724
2. Gerichtliche Bestellung eines Sonderprüfers	725
2.1 Gerichtliche Bestellung eines Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 2 AktG	725
2.2 Gerichtliche Bestellung eines anderen Sonderprüfers gem. § 142 Abs. 4 AktG	728
2.3 Anhörung	728
2.4 Zuständigkeit und Rechtsmittel	729
2.5 Muster: Antrag von Aktionären an das Gericht nach § 142 Abs. 2 AktG	729
3. Rechtsfolgen fehlerhafter Sonderprüferbestellung	730
3.1 Fehlerhafter Hauptversammlungsbeschluss	730
3.2 Fehlerhafter Gerichtsbeschluss	731
IV. Rechte und Verantwortlichkeit der Sonderprüfer	731
1. Rechte der Sonderprüfer	731
1.1 Prüfungsrecht	732
1.2 Aufklärungs- und Nachweisrecht	732
1.3 Sanktionen gegen Auskunftspflichtige	733
2. Verantwortlichkeit und Haftung der Sonderprüfer	734
2.1 Pflichten der Sonderprüfer	734
2.2 Haftung der Sonderprüfer	735
V. Durchführung, Mitteilungspflichten und Kosten der Sonderprüfung	737
1. Prüfungsvertrag	737
2. Sonderprüfungsbericht	738
2.1 Inhalt des Sonderprüfungsberichts	738
2.2 Abschluss der Sonderprüfung	739
2.3 Vorlage des Berichts	739
2.4 Verhandlung in der Hauptversammlung	739
2.5 Beschlussfassung	740
2.6 Veröffentlichungs- und Mitteilungspflichten	740
3. Kosten	740
3.1 Kostentragung im Außenverhältnis	740
3.2 Erstattungsansprüche im Innenverhältnis	741
VI. Geltendmachung von Ersatzansprüchen	741
1. Geltendmachung auf Veranlassung der Hauptversammlung	741
1.1 Beschlussfassung	742
1.2 Vertretung der Gesellschaft	742
1.3 Verpflichtung zur Geltendmachung	743
2. Aktionärsklage (§§ 148, 149 AktG)	743
2.1 Klagezulassung	744
2.2 Haftungsklage der Aktionäre	746
2.3 Kosten	746
2.4 Bekanntmachungen zur Haftungsklage	747

11. Kapitel

Jahresabschluss, Gewinnverwendung

	Seite
I. Einführung	749
1. Ausprägungen des betrieblichen Rechnungswesens	749
2. Wesentliche Rechtsgrundlagen der Rechnungslegung	749
3. Funktionen des Jahresabschlusses	751
3.1 Darstellung der Vermögenslage	752
3.2 Darstellung der Finanzlage	752
3.3 Darstellung der Ertragslage	753
4. Einbezug der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung in den Jahresabschluss ..	753
5. Einteilung der Kapitalgesellschaften nach Größenklassen	754
6. Zahlungsbemessungsfunktion des Jahresabschlusses	755
II. Aufstellung des Jahresabschlusses	756
1. Allgemeines	756
2. Bestandteile des Jahresabschlusses	756
2.1 Bilanz	756
2.2 Gewinn- und Verlustrechnung	760
2.3 Anhang	762
3. Lagebericht	764
3.1 Darstellung und Analyse von Geschäftsverlauf, Geschäftsergebnis und Lage der Gesellschaft unter Einbeziehung wesentlicher Leistungsindikatoren (§ 289 Abs. 1 HGB)	766
3.2 Prognose- und Risikoberichterstattung über die voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft (§ 289 Abs. 1 S. 4 HGB)	767
3.3 Einzelangaben	768
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	769
3.5 Erweiterte Berichterstattung für börsennotierte AG gem. § 289a HGB	769
3.6 Nichtfinanzielle Erklärung gem. §§ 289b f. HGB	770
4. Grundsätze der Bilanzierung und Bewertung	772
4.1 Grundlegende Fragestellungen der Bilanzierung	772
4.2 Bilanzierung	773
4.3 Bewertung	776
5. Allgemeine Gliederungsgrundsätze für den Jahresabschluss	780
III. Prüfung des Jahresabschlusses	780
1. Prüfungspflicht	780
2. Bestellung und Abberufung des Abschlussprüfers	781
2.1 Wahl des Abschlussprüfers	781
2.2 Ausschlussgründe	782
2.3 Auftragserteilung und Annahme durch den Abschlussprüfer	784
2.4 Gerichtliche Bestellung des Abschlussprüfers	785
3. Gegenstand und Umfang der Prüfung	786
4. Prüfungsbericht und Bestätigungsvermerk	787
5. Verantwortlichkeit und Haftung des Abschlussprüfers	791
6. Bildung eines Prüfungsausschusses	792
IV. Feststellung und Änderung des Jahresabschlusses	793
1. Feststellung durch Vorstand und Aufsichtsrat	793
2. Feststellung durch die Hauptversammlung	794
3. Änderung festgestellter Jahresabschlüsse	795

	Seite
V. Offenlegung des Jahresabschlusses	796
VI. Nichtigkeit des Jahresabschlusses	799
1. Nichtigkeitsgründe	799
1.1 Inhaltsmängel	799
1.2 Prüfungsmängel	800
1.3 Verfahrensfehler bei der Feststellung durch die Verwaltung	801
1.4 Verfahrensfehler bei der Feststellung durch die Hauptversammlung	802
1.5 Fehlerhafte Gliederung	803
1.6 Fehlerhafte Bewertung	803
2. Nichtigkeitsklage	804
3. Heilung der Nichtigkeit	804
VII. Gewinnverwendung	804
VIII. Konzernrechnungslegung	806
1. Spannungsumfeld und Informationsfunktion der Konzernrechnungslegung	806
2. Anwendungsbereich der Konzernrechnungslegung	806
3. Befreiung von der Aufstellungspflicht des Konzernabschlusses	808
4. Konsolidierungskreis	810
5. Form und Inhalt des Konzernabschlusses	811
6. Konsolidierung	812
6.1 Vollkonsolidierung	812
6.2 Anteilmäßige Konsolidierung	815
7. Bewertungsvorschriften	816
8. Assoziierte Unternehmen	817
9. Konzernanhang	817
10. Konzernlagebericht	819
11. Konzernabschluss nach IAS/IFRS	819
IX. Die Rechnungslegung nach dem Corporate Governance Kodex	821
1. Intention und Aufgaben des Corporate Governance Kodex	821
2. Empfehlungen und Anregungen zur Rechnungslegung	823
X. Der Vergütungsbericht	823

12. Kapitel

Registerwesen, Bekanntmachungen, Mitteilungen

I. Einführung	825
II. Anmeldungen zur Eintragung in das Handelsregister	826
1. Anmeldung der Gründung	826
1.1 Inhalt der Anmeldung bei der Bargründung und beizufügende Unterlagen	826
1.2 Inhalt der Anmeldung bei Sachgründung und beizufügende Unterlagen	831
1.3 Anmeldepflichtige	832
2. Anmeldung der Nachgründung	832
2.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	832
2.2 Anmeldepflichtige	833
3. Anmeldung der Errichtung bzw. Aufhebung einer Zweigniederlassung	833
3.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	833
3.2 Anmeldepflichtige	834

	Seite
4. Anmeldung der Änderung im Vorstand bzw. der Vertretungsbefugnis	834
4.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	834
4.2 Anmeldepflichtige	835
5. Anmeldung der Erteilung bzw. des Erlöschens einer Prokura bzw. der Änderung bei der Vertretungsbefugnis	835
5.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	835
5.2 Anmeldepflichtige	836
6. Anmeldung von Satzungsänderungen, einschließlich Maßnahmen der Kapitalbeschaffung und Kapitalherabsetzung sowie der Euromarktstellung	837
6.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	837
6.2 Anmeldepflichtige	846
7. Anmeldung des Abschlusses, der Änderung und der Beendigung von Unternehmensverträgen	847
7.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	847
7.2 Anmeldepflichtige	849
8. Anmeldung der Eingliederung und deren Beendigung	849
8.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	849
8.2 Anmeldepflichtige	849
9. Ausschluss von Minderheitsaktionären („Squeeze-out“)	850
9.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	850
9.2 Anmeldepflichtige	850
10. Anmeldung der Auflösung, der Abwickler und des Schlusses der Abwicklung . . .	850
10.1 Inhalt der Anmeldung und beizufügende Unterlagen	850
10.2 Anmeldepflichtige	851
11. Anmeldungen zum Umwandlungsrecht unter Beteiligung von Aktiengesellschaften	852
12. Besonderheiten bei der KGaA	853
III. Anmeldung ohne Eintragung in das Handelsregister	853
IV. Bekanntmachungen und Mitteilungen	854
1. Bekanntmachungen durch die Gesellschaft	854
1.1 Inhalt der Pflichtbekanntmachungen und Publikationsorgan	854
1.2 Freiwillige Bekanntmachungen und Publikationsorgan	855
2. Mitteilungen der Gesellschaft an Aktionäre bzw. Dritte	855
2.1 Mitteilungspflicht bei Schachtel- bzw. Mehrheitsbeteiligung an einer (anderen) AG mit Sitz im Inland	855
2.2 Mitteilungspflichten bei Schachtel- oder Mehrheitsbeteiligung an einem anderen Unternehmen gem. § 21 AktG	857
2.3 Weitere Mitteilungspflichten	858
3. Einreichung von Unterlagen zum Handelsregister	858
3.1 Von der Gesellschaft bzw. vom Vorstand einzureichende Unterlagen	858
3.2 Von Dritten einzureichende Unterlagen	859
4. Übermittlung von Jahresabschlüssen an das Unternehmensregister	859
13. Kapitel	
Börsennotierte Aktiengesellschaft	
I. Einführung	861
1. Allgemeine Aspekte und Effekte der Börsennotierung	861
2. Die rechtlichen Auswirkungen der Börsennotierung	862

	Seite
3. Begriffliche Anknüpfungspunkte	866
3.1 Der Begriff der börsennotierten AG	866
3.2 Der Begriff des Emittenten	867
3.3 Der Begriff der Zielgesellschaft im WpÜG	869
II. Grundzüge des Börsenrechts	869
1. Übersicht	869
2. Marktsegmente	870
3. Aufnahme in den Handel an einer Börse	871
3.1 Aufnahme in den Handel im öffentlich-rechtlichen Marktsegment	872
3.2 Aufnahme in das privatrechtlich organisierte Marktsegment	880
III. Grundvoraussetzungen und Ablauf des Börsengangs (Going Public)	887
1. Rechtliche Grundvoraussetzungen	887
1.1 Herstellung der börsenfähigen Rechtsform	887
1.2 Kapitalmarktorientierte Gestaltung der Satzung und der Aktien	888
2. Durchführung des Börsengangs	890
2.1 Mandatierung der emissionsbegleitenden Bank	891
2.2 Due Diligence-Prüfung zur Vermeidung einer Prospekthaftung	892
2.3 Prospekterstellung	896
2.4 Preisfindung	902
2.5 Kapitalerhöhung und Übernahme der Aktien	906
2.6 Zuteilung und Preisfestsetzung	907
2.7 Erstnotiz	908
2.8 Stabilisierungsmaßnahmen, Mehrzuteilungsoption und Greenshoe	909
IV. Wirkungen des Börsengangs (Being Public)	912
1. Überblick	912
2. Börsenrechtliche Folgepflichten	912
2.1 Börsengesetzliche Pflichten	912
2.2 Börsenindividuelle Pflichten an der FWB	912
3. Wertpapierhandelsrechtliche Folgepflichten	915
3.1 Insiderrecht	915
3.2 Ad-hoc-Publizität	921
3.3 Managers' Transactions	923
3.4 Insiderlisten	925
3.5 Verbot der Marktmanipulation	928
3.6 Meldepflichten über Beteiligungsschwellen	929
3.7 Verhaltenspflichten gegenüber den Aktionären	934
3.8 Veröffentlichungs- und Mitteilungspflichten	934
3.9 Besondere Pflichten bzgl. der Finanzberichterstattung	935
4. Übernahmerecht	936
4.1 Freiwillige Angebote	937
4.2 Übernahmeangebote	941
4.3 Pflichtangebote	941
4.4 Übernahmerechtlicher Squeeze Out	942
5. Aktienrechtliche Wirkungen	943
5.1 Corporate Governance Kodex	943
5.2 Weitere Sonderbestimmungen	944
6. Sonstige Folgepflichten	948
V. Delisting (Going Private)	948
1. Überblick	948
2. Freiwilliges Delisting	949
3. Delisting von Amts wegen	952

	Seite
4. Kaltes Delisting	953
5. Rechtsschutz der Aktionäre	954
5.1 Freiwilliges Delisting	954
5.2 Delisting von Amts wegen	955
5.3 Kaltes Delisting	955
VI. Investor Activism	956
1. Shareholder Activism	957
1.1 Vorgehensweise der Shareholder Aktivisten	957
1.2 Reaktionsmöglichkeiten	958
2. M&A Activism	958
2.1 Vorgehensweise der Investor Aktivisten	958
2.2 Reaktionsmöglichkeiten	959

14. Kapitel Konzernrecht

I. Einführung	961
II. Allgemeine Vorschriften	963
1. Verbundene Unternehmen	963
2. Mehrheitsbeteiligung	966
3. Abhängigkeit	967
4. Konzern	973
5. Besondere Konstellationen (Gleichordnungskonzern, Wechselseitige Beteiligung)	976
III. Mitteilungspflichten	980
1. Überblick	980
2. Mitteilungspflichten nach § 20 AktG	980
3. Bekanntmachungspflicht nach § 20 Abs. 6 AktG	984
4. Sanktionen nach § 20 Abs. 7 AktG	984
5. Mitteilungspflichten nach § 21 AktG	986
6. Nachweis mitgeteilter Beteiligungen	988
IV. Faktischer Konzern	989
1. Überblick	989
2. Gruppenbildungskontrolle	990
2.1 Gruppenbildungskontrolle in der abhängigen AG bzw. Konzerneingangsschutz	990
2.2 Gruppenbildungskontrolle in der herrschenden AG	993
3. Einheitliche Leitung und nachteilige Einflussnahme	997
3.1 Allgemein	997
3.2 Veranlassung	999
3.3 Nachteil	1002
4. Nachteilsausgleich	1008
4.1 Konzeptioneller Ansatz	1008
4.2 Rechtsnatur	1010
4.3 Abwicklung des Leistungsausgleichs	1010
4.4 Besondere Konstellationen	1014
5. Der Abhängigkeitsbericht gem. § 312 AktG	1014
5.1 Funktion und Publizität	1014
5.2 Berichtspflichtige	1015
5.3 Inhalt des Berichts	1017
5.4 Kosten	1020

Inhaltsverzeichnis

	Seite
6. Die Prüfung durch den Abschlussprüfer gem. § 313 AktG	1020
7. Die Prüfung durch den Aufsichtsrat gem. § 314 AktG	1022
8. Die Sonderprüfung nach § 315 AktG	1023
9. Haftung bei unterbliebenem Nachteilsausgleich	1024
10. Geschäfte mit nahestehenden Personen	1026
V. Unternehmensverträge	1032
1. Einführung	1032
2. Arten von Unternehmensverträgen	1033
2.1 Beherrschungsvertrag	1033
2.2 Gewinnabführungsvertrag und Geschäftsführungsvertrag	1035
2.3 „Andere Unternehmensverträge“	1036
3. Abschluss von Unternehmensverträgen	1039
3.1 Mögliche Vertragsparteien	1039
3.2 Mindestinhalt und wichtige Gestaltungsmöglichkeiten	1040
3.3 Form	1051
3.4 Abschlussvorgang	1051
3.5 Beschlussmängel	1057
3.6 Anmeldung und Eintragung	1058
4. Durchführung	1060
4.1 Beherrschungsvertrag	1060
4.2 Gewinnabführungsvertrag	1066
4.3 Andere Unternehmensverträge	1066
5. Änderung	1067
6. Beendigung	1068
7. Fehlerhafte Unternehmensverträge	1072
VI. Eingliederung	1073
1. Einführung	1073
2. Eingliederung einer hundertprozentigen Tochter-Aktiengesellschaft	1074
3. Mehrheitseingliederung	1078
4. Durchführung	1082
4.1 Leitungsmacht der Hauptgesellschaft	1082
4.2 Gesetzliche Rücklage, Gewinnabführung und Verlustübernahme	1083
4.3 Auskunftsrecht	1085
4.4 Gläubigerschutz	1085
5. Beendigung der Eingliederung	1087

15. Kapitel Mitbestimmung

I. Einführung	1089
II. Formen und Grundzüge der Mitbestimmung	1090
1. Arbeitnehmerbegriff und Berechnung der Schwellenwerte	1090
1.1 Kennzeichnung der Arbeitnehmer	1090
1.2 Berechnung der „in der Regel“ beschäftigten Arbeitnehmer	1091
1.3 Besonderheiten bei Leiharbeitnehmern	1092
1.4 Besonderheiten beim gemeinsamen Betrieb mehrerer Unternehmen	1093
2. Mitbestimmungsgesetz 1976	1094
3. Drittelparteiengesetz	1096

	Seite
4. Montanmitbestimmungsgesetze (Montan-MitbestG, Montan-MitbestErgG)	1099
4.1 Montan-Mitbestimmungsgesetz	1099
4.2 Montan-Mitbestimmungsergänzungsgesetz	1100
III. Größe und Zusammensetzung des Aufsichtsrats	1101
1. MitbestG 1976	1101
2. DrittelpG	1104
3. Montanmitbestimmungsgesetze	1104
3.1 Montan-MitbestG	1104
3.2 MitbestErgG	1105
4. Gleichbehandlung der Aufsichtsratsmitglieder	1105
IV. Wahl der Arbeitnehmervertreter, Wahlschutz und Beendigung des Mandats	1108
1. Wählen nach dem MitbestG	1108
2. Wählen nach dem DrittelpG	1110
3. Wählen nach der Montanmitbestimmung	1111
3.1 Wählen nach dem Montan-MitbestG	1111
3.2 Wählen nach dem MitbestErgG	1113
4. Wahlschutz und Wahlkosten	1113
4.1 Wahlschutz	1113
4.2 Wahlkosten	1115
5. Beendigung des Mandats	1116
6. Ergänzungsbestellung durch das Gericht	1120
V. Fehlerhafte oder fehlende Aufsichtsratsbesetzung	1122
1. Anfechtung der Wahl	1122
2. Arbeitnehmervertreter ohne Aufsichtsratswahl (gewillkürte Arbeitnehmervertreter)	1123
VI. Mitbestimmungsrelevante Aufgaben des Aufsichtsrats	1123
1. Grundgedanke	1123
2. Bestellung, Widerruf und Anstellung der Vorstandsmitglieder	1123
3. Bestellung und Widerruf des Arbeitsdirektors	1124
4. Ausübung von Beteiligungsrechten bei mitbestimmter Tochtergesellschaft	1125
4.1 Anwendungsbereich	1125
4.2 Beschlussfassung	1126
4.3 Weisungsbindung und Folgen der Verletzung	1127
VII. Konzernrechtliche Fragestellungen	1128
1. Konzernatbestand	1128
2. Konzern im Konzern	1129
3. Teilkonzern	1130
4. Gemeinschaftsunternehmen	1131
5. Tendenzkonzern	1132
6. Sachverhalte mit Auslandsbezug	1133
VIII. Mitbestimmung im europäischen Kontext	1135
1. Aktuelle Entwicklungen	1135
2. Mitbestimmung in der Europäischen Gesellschaft (SE)	1136
2.1 Das Verhandlungsverfahren	1136
2.2 Beteiligung kraft Vereinbarung	1137
2.3 Beteiligung kraft Gesetzes	1137
2.4 Strukturveränderungen und Sitzverlegung	1138
2.5 Stellung der Arbeitnehmervertreter	1140

	Seite
3. Mitbestimmung bei grenzüberschreitender Verschmelzung	1140
3.1 Grundsatz Sitzstaatsprinzip und die Ausnahmen	1141
3.2 Verhandlungslösung	1142
3.3 Beteiligung kraft Gesetzes	1142
3.4 Bestandsschutz bei nationalen Umwandlungen	1143

16. Kapitel

Auflösung, Nichtigerklärung, Abwicklung

I. Einführung	1145
1. Begrifflichkeiten und Abgrenzung: Auflösung, Nichtigerklärung, Abwicklung, Beendigung	1145
2. Regelungsgegenstand und Wirkung	1148
II. Auflösung der Aktiengesellschaft	1150
1. Wirkung	1150
1.1 Änderung des Gesellschaftszwecks	1150
1.2 Zusammensetzung und Kompetenz der Organe der Gesellschaft	1151
1.3 Wirkung gegenüber Dritten	1157
1.4 Steuerrechtliche Fragen	1158
2. Auflösungsgründe	1159
2.1 Zeitablauf, § 262 Abs. 1 Nr. 1 AktG	1159
2.2 Beschluss der Hauptversammlung, § 262 Abs. 1 Nr. 2 AktG	1161
2.3 Eröffnung des Insolvenzverfahrens, § 262 Abs. 1 Nr. 3 AktG	1165
2.4 Ablehnung der Eröffnung des Insolvenzverfahrens mangels Masse, § 262 Abs. 1 Nr. 4 AktG	1166
2.5 Registergerichtliche Feststellung eines Satzungsmangels, § 262 Abs. 1 Nr. 5 AktG	1167
2.6 Registergerichtliche Löschung, § 262 Abs. 1 Nr. 6 AktG	1167
2.7 Andere aktienrechtliche und nichtaktienrechtliche Auflösungsgründe	1168
3. Anmeldung zum und Eintragung ins Handelsregister	1169
III. Nichtigerklärung der Aktiengesellschaft	1170
1. Wirkung	1170
2. Nichtigkeitsgründe und Möglichkeit der Heilung	1170
2.1 Keine Bestimmung über die Höhe des Grundkapitals	1170
2.2 Keine Bestimmung über den Gegenstand des Unternehmens	1171
2.3 Nichtigkeit der Bestimmung über den Unternehmensgegenstand	1171
3. Klageberechtigte	1172
4. Eintragung ins Handelsregister	1172
IV. Abwicklung der Aktiengesellschaft	1173
1. Abwickler	1173
1.1 Bestellung, Vertretungsbefugnis und Handelsregisteranmeldung	1173
1.2 Bilanzen und Berichtswesen	1175
1.3 Vermögensverwaltung und -verteilung	1176
1.4 Aufsicht der Abwickler	1177
2. Gläubigerschutz	1177
3. Beendigung der Aktiengesellschaft	1178
4. Verhältnis von Abwicklung und Insolvenzverfahren	1178
V. Fortsetzung der aufgelösten Gesellschaft	1179
1. Voraussetzungen	1179
1.1 Beschluss der Hauptversammlung	1180

	Seite
1.2 Nichtverteilung des Vermögens	1180
1.3 Voraussetzungen der einzelnen Fortsetzungsvarianten	1180
2. Weiteres Verfahren	1182
2.1 Anmeldung und Eintragung ins Handelsregister	1182
2.2 Folgehandlungen	1183

17. Kapitel

Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA)

I. Wesen der KGaA	1185
1. Überblick	1185
2. Vor- und Nachteile	1185
3. Hybride Rechtsform	1187
3.1 Anwendbares Recht	1188
3.2 Satzungsstrenge/Gestaltungsfreiheit	1189
3.3 Sonderfälle	1190
4. Erscheinungsformen	1198
II. Gründung der KGaA/Besonderheiten	1198
1. Überblick	1198
2. Gründer	1199
2.1 Komplementäre	1199
2.2 Kommanditaktionäre	1200
3. Gründungsverfahren	1200
3.1 Neugründung	1201
3.2 Umwandlung	1202
4. Satzung	1202
4.1 Vermögenseinlagen der Komplementäre	1203
4.2 Firma	1206
III. Organe der KGaA	1207
1. Überblick	1207
2. Komplementäre	1207
2.1 Begründung des Gesellschaftsverhältnisses	1207
2.2 Rechte und Pflichten als Gesellschafter	1208
2.3 Rechte und Pflichten als Geschäftsführungs-/Vertretungsorgan	1210
2.4 Vermögensrechtliche Stellung	1217
2.5 Ausscheiden und Ausschluss eines Komplementärs	1220
2.6 Rechtsfolgen des Ausscheidens	1222
3. Kommanditaktionäre	1223
3.1 Rechtsverhältnis zwischen den Komplementären und der Gesamtheit der Kommanditaktionäre	1224
3.2 Rechte der Kommanditaktionäre	1224
3.3 Abweichende Satzungsregelungen	1225
4. Aufsichtsrat	1226
4.1 Anwendbare Vorschriften	1226
4.2 Zusammensetzung, Wahl, Abberufung	1226
4.3 Kompetenzen	1228
4.4 Unternehmerische Mitbestimmung	1233
4.5 Haftung des Aufsichtsrats	1237
4.6 Aufsichtsrat einer Kapital & Co. KGaA	1238

	Seite
5. Fakultative Organe	1239
5.1 Zulässigkeit	1239
5.2 Grundformen/Übertragung von Kompetenzen	1240
5.3 Bestellung/Wahl	1242
5.4 Stimmverbote/Inkompatibilitäten	1242
5.5 Verhältnis Aufsichtsrat/Fakultatives Organ	1243
5.6 Haftung	1243
6. Hauptversammlung	1244
IV. Auflösung und Abwicklung	1246
1. Überblick	1246
2. Auflösung	1246
2.1 Auflösungsgründe gemäß Personengesellschaftsrecht	1246
2.2 Auflösungsgründe gemäß Aktienrecht	1248
2.3 Sonderfälle	1248
3. Abwicklung	1249
3.1 Abwickler	1249
3.2 Abwicklungsverfahren	1250
4. Fortsetzung der aufgelösten KGaA	1251
5. Nachtragsabwicklung	1251

18. Kapitel Steuerrecht

I. Einführung	1253
1. Allgemeine Grundlagen	1253
2. Steuerverfahrensrecht	1253
2.1 Steuererklärung/Steuerfestsetzung	1253
2.2 Festsetzungsfrist	1255
2.3 Einspruch	1255
2.4 Steuerliche Nebenleistungen	1256
2.5 Verbindliche Auskunft	1256
3. Betriebsprüfung	1257
4. Missbrauch von rechtlichen Gestaltungsmöglichkeiten	1259
II. Körperschaftsteuer	1261
1. Grundlagen	1261
1.1 Persönliche Steuerpflicht	1261
1.2 Bemessungsgrundlage/Steuersatz	1261
1.3 Einkommensermittlung	1265
2. Beginn und Ende der Körperschaftsteuerpflicht	1270
2.1 Beginn der Körperschaftsteuerpflicht	1270
2.2 Ende der Körperschaftsteuerpflicht	1271
3. Organschaft	1272
3.1 Einleitung	1272
3.2 Voraussetzungen der Organschaft	1272
3.3 Haftung	1277
4. Verdeckte Gewinnausschüttung	1278
4.1 Einleitung	1278
4.2 Tatbestand	1278
4.3 Beweislast	1284
4.4 Besonderheiten bei beherrschenden Gesellschaftern	1284

	Seite
4.5 Gesellschafterebene	1285
4.6 Rückgängigmachung einer verdeckten Gewinnausschüttung	1287
5. Verdeckte Einlage	1288
5.1 Begriff	1288
5.2 Gegenstand der verdeckten Einlage	1288
5.3 Bewertung der verdeckten Einlage	1290
5.4 Auswirkungen der Einlage	1291
5.5 Rückgängigmachung einer verdeckten Einlage	1292
6. Verlustabzug	1292
6.1 Einführung	1292
6.2 Schädlicher Beteiligungserwerb	1294
6.3 Erwerbsvorgänge	1296
6.4 Berechnung der Quoten/Zeitpunkt des Verlustuntergangs	1298
6.5 Fünfjahreszeitraum	1299
6.6 Erwerberkreis	1299
6.7 Ausnahmen vom Anwendungsbereich	1300
6.8 Überlegungen zu Gestaltungsmöglichkeiten	1302
6.9 Kritik an § 8c KStG	1302
7. Gesellschafterfinanzierung/Zinsschranke	1303
8. Kapitalertragsteuer	1304
III. Gewerbesteuer	1305
1. Grundlagen	1305
1.1 Besonderheiten im Besteuerungsverfahren	1305
1.2 Persönliche/sachliche Steuerpflicht	1307
1.3 Ermittlung der Gewerbesteuer	1307
2. Beginn und Ende der Gewerbesteuerpflicht	1307
2.1 Beginn der Gewerbesteuerpflicht	1307
2.2 Ende der Gewerbesteuerpflicht	1307
3. Bemessungsgrundlage der Gewerbesteuer	1308
4. Organschaft	1310
IV. Umsatzsteuer	1310
1. Grundlagen	1310
2. Gesellschaftsbeziehungen	1311
3. Organschaft	1312
V. Besteuerung der Anteilseigner	1313
1. Gewinnanteile	1313
1.1 Aktien im Betriebsvermögen	1313
1.2 Aktien im Privatvermögen	1314
1.3 Andere Kapitaleinkünfte im Verhältnis Aktionär und AG	1315
2. Verkauf von Aktien	1316
2.1 Aktien im Betriebsvermögen	1316
2.2 Aktien im Privatvermögen	1317
VI. Sonstige steuerliche Aspekte	1319
1. Besonderheiten bei der KGaA	1319
1.1 Einleitung	1319
1.2 Besteuerungsebenen	1319
2. Mitarbeiterbeteiligungen	1321
2.1 Voraussetzungen	1321
2.2 Rechtsfolgen	1324

Inhaltsverzeichnis

	Seite
VII. Internationales Steuerrecht	1324
1. Outbound-Investitionen der AG	1324
1.1 Grenzüberschreitende Direktgeschäfte	1325
1.2 Begründung einer ausländischen Betriebsstätte	1328
1.3 Gründung bzw. Beteiligung der AG an einer ausländischen Personen- gesellschaft	1332
1.4 Gründung bzw. Beteiligung der AG an einer ausländischen Kapitalgesellschaft	1334
2. Verrechnungspreise	1336
2.1 Einleitung	1336
2.2 Der Fremdvergleich	1337
2.3 Methoden zur Ermittlung von Verrechnungspreisen	1337
2.4 Funktionsverlagerung	1339
2.5 Preisanpassungsklausel	1340
2.6 Dokumentations- und Mitwirkungspflichten	1341
3. Das OECD-BEPS-Projekt	1342
3.1 Einleitung	1342
3.2 Konkreter BEPS-Aktionsplan und seine Umsetzung	1342
VIII. Wachstumschancengesetz	1346
1. Zielsetzung und Stand des Gesetzgebungsverfahrens	1346
2. Inhalt des Wachstumschancengesetzes	1347
2.1 Überblick	1347
2.2 Änderung des Außensteuergesetzes	1347

Anhänge

Anhang 1	Bargründung einer Aktiengesellschaft	1351
Anhang 2	Bar- und Sachgründung einer Aktiengesellschaft.	1353
Anhang 3	Satzung mit Mindestinhalt	1356
Anhang 4	Satzung einer personalistischen Aktiengesellschaft.	1358
Anhang 5	Satzung einer börsennotierten und mitbestimmten Aktiengesellschaft	1365
Anhang 6	Konstituierende Aufsichtsrats-Sitzung	1372
Anhang 7	Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der [...] Aktiengesellschaft	1374
Anhang 8	Geschäftsordnung für den Vorstand der [...] Aktiengesellschaft	1380
Anhang 9	Vorstandsdienstvertrag	1387
Anhang 10	Aktienurkunden.	1399
Anhang 11	Aktienregister (§ 67 AktG)	1400
Anhang 12	Satzung einer personalistischen KGaA	1402
Anhang 13	Satzung einer kapitalistischen KGaA	1412
Anhang 14	Anlagen zu Kapitel 11	1424
Stichwortverzeichnis	1439	