

Inhaltsübersicht

Inhaltsverzeichnis	Seite
Bearbeiterverzeichnis	XI
Abkürzungsverzeichnis	XLIII
	XLV

1. Kapitel. Einführung

§ 1 Geschichte der Aktiengesellschaft und des Aktiengesetzes (<i>Hoffmann-Becking</i>)	1
§ 2 Wirtschaftliche Funktionen und Typen der AG (<i>Hoffmann-Becking</i>)	8

2. Kapitel. Gründung

§ 3 Bargründung als Normalform der Gründung (<i>Hoffmann-Becking</i>)	13
§ 4 Besonderheiten der Sachgründung (<i>Hoffmann-Becking</i>)	26
§ 5 Steuern bei Gründung der AG (<i>Kraft</i>)	44

3. Kapitel. Allgemeine Bestimmungen der Satzung

§ 6 Satzung (<i>Sailer-Coceani</i>)	61
§ 7 Firma (<i>Sailer-Coceani</i>)	69
§ 8 Sitz (<i>Sailer-Coceani</i>)	73
§ 9 Geschäftsjahr, Bekanntmachungen, Unternehmensgegenstand (<i>Sailer-Coceani</i>)	81
§ 10 Zweigniederlassung (<i>Sailer-Coceani</i>)	89

4. Kapitel. Grundkapital, Aktien und Rechtsstellung der Aktionäre

§ 11 Grundkapital (<i>Sailer-Coceani</i>)	97
§ 12 Aktie (<i>Sailer-Coceani</i>)	102
§ 13 Aktienarten, Aktiengattungen (<i>Sailer-Coceani</i>)	118
§ 14 Verfügungen über die Aktie (<i>Sailer-Coceani</i>)	126
§ 15 Eigene Aktien (<i>Rieckers</i>)	160
§ 16 Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung (<i>Rieckers</i>)	193
§ 17 Mitgliedschaft des Aktionärs (<i>Rieckers</i>)	267
§ 18 Klagerechte der Aktionäre (<i>Rieckers</i>)	285

5. Kapitel. Vorstand

§ 19 Vorstand als Leitungsorgan der Gesellschaft (<i>Wiesner</i>)	293
§ 20 Bestellung und Abberufung der Vorstandsmitglieder (<i>Wiesner</i>)	313
§ 21 Anstellungsverhältnis der Vorstandsmitglieder (<i>Wiesner</i>)	345
§ 22 Geschäftsführung (<i>Wiesner</i>)	410
§ 23 Vertretung (<i>Wiesner</i>)	422
§ 24 Besondere Vorstandsmitglieder (<i>Wiesner</i>)	435
§ 25 Organpflichten des Vorstands (<i>Wiesner</i>)	446
§ 26 Haftung der Vorstandsmitglieder (<i>Wiesner</i>)	507
§ 27 Schädigung durch Einflussnahme auf die Gesellschaft (<i>Wiesner</i>)	534

6. Kapitel. Aufsichtsrat

§ 28 Zusammensetzung und Größe des Aufsichtsrats (<i>Hoffmann-Becking</i>)	541
§ 29 Aufgaben des Aufsichtsrats (<i>Hoffmann-Becking</i>)	561
§ 30 Begründung, Dauer und Beendigung der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat (<i>Hoffmann-Becking</i>)	581
§ 31 Innere Ordnung des Aufsichtsrats (<i>Hoffmann-Becking</i>)	609
§ 32 Ausschüsse des Aufsichtsrats (<i>Hoffmann-Becking</i>)	640
§ 33 Rechte und Pflichten der Aufsichtsratsmitglieder (<i>Hoffmann-Becking</i>)	657

Inhaltsübersicht

	Seite
§ 34 Deutscher Corporate Governance Kodex und Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat (<i>Hoffmann-Becking</i>)	686
7. Kapitel. Hauptversammlung	
§ 35 Zuständigkeit der Hauptversammlung (<i>Bungert</i>)	697
§ 36 Einberufung der Hauptversammlung (<i>Bungert</i>)	722
§ 37 Ablauf der Hauptversammlung (<i>Hoffmann-Becking</i>)	768
§ 38 Auskunftsrecht der Aktionäre (<i>Hoffmann-Becking</i>)	793
§ 39 Stimmrecht (<i>Hoffmann-Becking</i>)	813
§ 40 Beschlüsse und Wahlen (<i>Austmann</i>)	829
§ 41 Niederschrift (<i>Hoffmann-Becking</i>)	863
§ 42 Beschlussmängel und Beschlusskontrolle (<i>Austmann</i>)	875
§ 43 Sonderprüfung und Ersatzansprüche (§§ 142–149 AktG) (<i>Bungert</i>)	948
8. Kapitel. Jahresabschluss	
§ 44 Aufstellung des Jahresabschlusses (<i>Hoffmann-Becking</i>)	967
§ 45 Prüfung des Jahresabschlusses (<i>Hoffmann-Becking</i>)	972
§ 46 Feststellung des Jahresabschlusses (<i>Hoffmann-Becking</i>)	978
§ 47 Gewinnverwendung (<i>Hoffmann-Becking</i>)	985
§ 48 Nichtigkeit des Jahresabschlusses und Sonderprüfung wegen Unterbewertung (<i>Hoffmann-Becking</i>)	1001
9. Kapitel. Steuerrecht	
§ 49 Grundzüge der Besteuerung der Aktiengesellschaft (<i>Krafi</i>)	1007
§ 50 Körperschaftsteuer (<i>Krafi</i>)	1011
§ 51 Besteuerung der AG, Gewinnausschüttungen (<i>Krafi</i>)	1075
§ 52 Gewerbesteuer (<i>Krafi</i>)	1082
§ 53 Erbschaftsteuer (<i>Krafi</i>)	1096
§ 54 Umsatzsteuer (<i>Krafi</i>)	1106
§ 55 Sonstige Steuern (<i>Krafi</i>)	1129
10. Kapitel. Kapitalmaßnahmen	
§ 56 Überblick zu Kapitalmaßnahmen (<i>Scholz</i>)	1133
§ 57 (Reguläre) Kapitalerhöhung gegen Einlagen (<i>Scholz</i>)	1135
§ 58 Bedingte Kapitalerhöhung (<i>Scholz</i>)	1241
§ 59 Genehmigtes Kapital (<i>Scholz</i>)	1278
§ 60 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln (<i>Scholz</i>)	1309
§ 61 Ordentliche Kapitalherabsetzung (<i>Scholz</i>)	1344
§ 62 Vereinfachte Kapitalherabsetzung (<i>Scholz</i>)	1375
§ 63 Kapitalherabsetzung durch Einziehung (<i>Scholz</i>)	1391
§ 64 Finanzierung mit Fremdkapital; Aktienoptionen (<i>Scholz</i>)	1411
§ 65 Steuerliche Behandlung der Kapitalmaßnahmen (<i>Krafi</i>)	1464
11. Kapitel. Auflösung und Abwicklung	
§ 66 Auflösung (<i>Hoffmann-Becking</i>)	1475
§ 67 Abwicklung (<i>Hoffmann-Becking</i>)	1477
§ 68 Steuerliche Behandlung der Liquidation der Aktiengesellschaft (<i>Krafi</i>)	1482
12. Kapitel. Konzernrecht des Aktiengesetzes	
§ 69 Grundlagen (<i>Krieger</i>)	1489
§ 70 Abhängige Unternehmen und faktische Konzerne (<i>Krieger</i>)	1551
§ 71 Vertragskonzern (Beherrschungsvertrag) (<i>Krieger</i>)	1631
§ 72 Gewinnabführungsvertrag (<i>Krieger</i>)	1734
§ 73 Andere Unternehmensverträge (<i>Krieger</i>)	1762
§ 74 Eingliederung (<i>Krieger</i>)	1792

	Seite
13. Kapitel. Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out)	
§ 75 Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out) (<i>Austmann</i>)	1815
14. Kapitel. Kommanditgesellschaft auf Aktien	
§ 76 Geschichtliche Entwicklung und heutige wirtschaftliche Bedeutung (<i>Herfs</i>)	1875
§ 77 Gründung, Kapital und Aktien, Auflösung und Abwicklung (<i>Herfs</i>)	1887
§ 78 Rechte der Komplementäre, Kommanditaktionäre und ihre Rechtsbeziehungen untereinander (<i>Herfs</i>)	1905
§ 79 Verfassung der KGaA (<i>Herfs</i>)	1934
§ 80 Kapitalmaßnahmen (<i>Herfs</i>)	1977
§ 81 Jahresabschluss, Gewinnverteilung und Gewinnverwendung (<i>Herfs</i>)	1987
§ 82 Steuerrecht (<i>Krafi</i>)	2002
15. Kapitel. Europäische Aktiengesellschaft	
§ 83 Geschichte und Rechtsgrundlagen (<i>Austmann</i>)	2015
§ 84 Gründung (<i>Austmann</i>)	2023
§ 85 Grenzüberschreitende Sitzverlegung (<i>Austmann</i>)	2058
§ 86 Verfassung (<i>Austmann</i>)	2065
Sachverzeichnis	2089

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Bearbeiterverzeichnis	XLIII
Abkürzungsverzeichnis	XLV

1. Kapitel. Einführung

§ 1 Geschichte der Aktiengesellschaft und des Aktiengesetzes	1
I. Entwicklung bis zum Aktiengesetz 1937	1
1. Geschichtliche Vorläufer	1
2. Konzessionssystem des 19. Jahrhunderts	2
3. Entwicklung vom ADHGB von 1861 bis zum 1. Weltkrieg	2
4. Zeit der Weimarer Republik	3
II. Aktiengesetz 1937	4
III. Aktiengesetz 1965	5
1. Vorgeschichte und Ziele der Reform	5
2. Änderungen des AktG seit 1965	5
§ 2 Wirtschaftliche Funktionen und Typen der AG	8
I. Tatsächliche Verbreitung der AG	8
II. Wirtschaftliche Funktionen der AG	9
1. „Kapitalsammelbecken“	9
2. Organisation eines großen und wechselnden Kreises von Gesellschaftern	9
3. Trennung von Kapital und Management	9
III. Typen der AG	9
1. Publikums-AG	9
2. Familien-AG	10
3. Nebenleistungs-AG	10
4. Genossenschaftliche AG	10
5. AG im (Teil-)Besitz der öffentlichen Hand	10
6. Investment AG	10
7. Unternehmensbeteiligungs-AG	10
8. Börsennotierte AG	11
9. REIT-AG	11

2. Kapitel. Gründung

§ 3 Bargründung als Normalform der Gründung	13
I. Entstehungsformen der AG	13
1. Formwechsel	13
2. Bargründung	14
II. Gründungsprotokoll	14
1. Angabe der Gründer	14
2. Feststellung der Satzung	15
3. Übernahme der Aktien	16
4. Bestellung des ersten Aufsichtsrats	17
5. Bestellung des Abschlussprüfers	19
III. Gründungsbericht, Gründungsprüfung und Anmeldung	19
1. Gründungsbericht der Gründer	19
2. Gründungsprüfungsberichte des Vorstands, des Aufsichtsrats und des Gründungsprüfers	20
3. Anmeldung der Bargründung	21
4. Mitteilungen nach § 20 AktG	21
5. Mitteilung nach § 42 AktG bei Einpersonen-AG	22

Inhaltsverzeichnis

	Seite
IV. Haftung der Gründer und der übrigen Beteiligten	22
1. Haftung aus Geschäften für die Gesellschaft	22
2. Haftung der Gründer	22
3. Haftung von Vorstand, Aufsichtsrat und Gründungsprüfer	23
V. Vorgesellschaft zwischen Errichtung und Eintragung	23
1. Rechtsnatur	23
2. Innenverhältnis	24
3. Außenverhältnis	24
§ 4 Besonderheiten der Sachgründung	26
I. Sacheinlagen und Sachübernahmen in Satzung und Einbringungsvertrag	27
1. Festsetzungen in der Satzung	27
2. Einbringungsvertrag	29
3. Ausgabebetrag und Bilanzansatz bei Sacheinlagen	31
II. Bestellung des ersten Aufsichtsrats	33
1. Anwendungsbereich des § 31 AktG	33
2. Verfahren nach § 31 AktG	34
III. Gründungsbericht, Gründungsprüfung und Anmeldung	36
1. Gründungsbericht	36
2. Gründungsprüfungsbericht des Vorstands und des Aufsichtsrats	37
3. Bericht des Gründungsprüfers	37
4. Anmeldung der Sachgründung	39
IV. Haftung der Gründer und der übrigen Beteiligten	40
V. Nachgründung	40
1. Anwendungsbereich des § 52 AktG	40
2. Verfahren nach § 52 AktG	43
§ 5 Steuern bei Gründung der AG	44
I. Beginn der Steuerpflicht	45
1. Vorgründungsphase	45
2. Gründungsphase	46
3. Entstehen der Aktiengesellschaft	47
4. Bedeutung des Geschäftsjahres	47
II. Steuerliche Behandlung von Maßnahmen bei der Gründung	48
1. Steuerliche Behandlung der Einlage	48
2. Gründungskosten	48
3. Umsatzsteuer bei der Gründung	48
III. Sonderfälle der Einlage	49
1. Sachgründung	49
2. Sacheinlage einzelner Wirtschaftsgüter	50
3. Einlage eines Betriebs, Teilbetriebs oder Mitunternehmeranteils	50
4. Sacheinlage von Anteilen an einer anderen Kapitalgesellschaft (Anteilstausch)	57
5. Verdeckte Sacheinlage	58
6. Formwechsel	59
 3. Kapitel. Allgemeine Bestimmungen der Satzung	
§ 6 Satzung	61
I. Allgemeines	61
1. Doppelfunktion der Satzung	61
2. Auslegung	63
3. Form	64
II. Notwendiger Satzungsinhalt	64
1. Mindestinhalt	64
2. Mängel der Satzung	64
3. Statutarische Regelung als Gültigkeitsvoraussetzung	65
III. Grenzen statutarischer Gestaltungsfreiheit	65
1. Abweichungen vom Gesetz	65

	Seite
2. Ergänzungen	66
3. Rechtsfolgen	66
IV. Satzung und schuldrechtliche Aktionärsvereinbarungen	67
V. Vorratsgründung	68
§ 7 Firma	69
I. Allgemeines	70
1. Gesetzliche Regelung	70
2. Rechtsfolgen eines Verstoßes	70
II. Grundsätze der Firmenbildung	70
1. Grundsatz	70
2. Rechtsformzusatz	71
3. Firmenrechtliches Irreführungsverbot	71
4. Zweigniederlassung	72
5. Vorgesellschaft, Liquidation, Konkurs	72
6. AG & Co. KG	72
7. Abgeleitete Firma	73
8. Sonderfälle	73
III. Schutz der Firma	73
§ 8 Sitz	73
I. Allgemeines	74
1. Bedeutung des Sitzes	74
2. Bestimmung des Sitzes	75
II. Doppelsitz	76
III. Sitzverlegung	76
1. Satzungsänderung	76
2. Anmeldung	77
3. Sitzverlegung ins Ausland	77
IV. Rechtsfolgen eines Verstoßes	78
V. Steuerliche Bedeutung des Sitzes	79
§ 9 Geschäftsjahr, Bekanntmachungen, Unternehmensgegenstand	81
I. Geschäftsjahr	82
II. Bekanntmachungen	83
1. Allgemeines	83
2. Gesellschaftsblätter	84
III. Gegenstand des Unternehmens	84
1. Aktienrechtliche Bedeutung des Unternehmensgegenstandes	84
2. Änderung des Unternehmensgegenstandes	87
3. Steuerliche Bedeutung des Unternehmensgegenstands	88
§ 10 Zweigniederlassung	89
I. Allgemeines	89
1. Übersicht	89
2. Errichtung und Aufhebung der Zweigniederlassung	90
3. Firma der Zweigniederlassung	91
4. Vertretungsberechtigung	91
II. Registerrechtliche Behandlung der Zweigniederlassung	92
1. Eintragung	92
2. Löschung	92
III. Zweigniederlassungen von Gesellschaften mit Sitz im Ausland	92
1. Allgemeines	92
2. Maßgebliches Recht	93
3. Anmeldung und Bekanntmachung	94
4. Verfahren des Registergerichts	95
5. Sonstige Anmeldungen	95
IV. Steuerliche Bedeutung einer Zweigniederlassung	96

	Seite
4. Kapitel. Grundkapital, Aktien und Rechtsstellung der Aktionäre	
§ 11 Grundkapital	97
I. Begriffe	97
II. Haftungsrisiken	99
III. Zerlegung in Aktien	101
IV. Rechtsfolgen der Unterschreitung des Mindestgrundkapitals	102
§ 12 Aktie	102
I. Allgemeines	103
II. Aktienurkunde und aktienrechtliche Nebenpapiere	104
1. Aktie	104
2. Globalurkunde	109
3. Zwischenscheine	110
4. Gewinnanteilschein	111
5. Erneuerungsschein	113
III. Kraftloserklärung und Umtausch von Aktienurkunden	114
1. Allgemeines	114
2. Gerichtlicherklärung	114
3. Kraftloserklärung durch die Gesellschaft	116
IV. Börsennotierte Aktiengesellschaft	117
§ 13 Aktienarten, Aktiengattungen	118
I. Aktienarten	119
1. Begriff der Aktienarten	119
2. Umwandlung von Inhaber- in Namensaktien	121
II. Aktiengattungen	121
1. Begriff der Aktiengattung	121
2. Verschiedene Aktiengattungen	122
III. Nennbetrags- und Stückaktien	125
1. Wahlfreiheit	125
2. Nennbetragsaktien	125
3. Stückaktien	125
§ 14 Verfügungen über die Aktie	126
I. Einleitung	128
II. Übertragung der unverkörpernten Mitgliedschaft	128
III. Übertragung von Inhaberaktien	129
1. Verkörperung der Mitgliedschaft	129
2. Übereignung wie bewegliche Sachen	129
IV. Übertragung von Namensaktien	129
1. Übertragung durch Indossament	129
2. Weitere Übertragungsmöglichkeiten	131
3. Vinkulierte Namensaktien	132
4. Aktienregister	140
5. Verwendung der Registerdaten	147
V. Übertragung von Aktien unter Berücksichtigung der Verwahrung	147
1. Übertragung bei Sonderverwahrung	147
2. Übertragung bei Sammelverwahrung	148
VI. Legitimationsübertragung	149
VII. Sonstige Verfügungen über die Aktie	150
1. Nießbrauch	150
2. Verpfändung	151
3. Treuhand	153
VIII. Steuerliche Behandlung von Verfügungen über die Aktie	154
1. Aktien im Privatvermögen	154
2. Aktien, die Gegenleistung einer Sacheinlage waren	156
3. Aktien im Betriebsvermögen in anderen Fällen	158
4. Aktien im Betriebsvermögen einer Kapitalgesellschaft	159

	Seite
§ 15 Eigene Aktien	160
I. Allgemeines	162
II. Übernahme eigener Aktien	163
1. Übernahmeverbot	163
2. Umgehungsgeschäfte	164
3. Internationales Privatrecht	166
III. Erwerb eigener Aktien	166
1. Grundsätzliches Erwerbsverbot	166
2. Ausnahmen vom Erwerbsverbot	167
3. Allgemeine Grundsätze für die Ausnahmen vom Erwerbsverbot	179
4. Bilanzielle Behandlung	180
5. Rechtsfolgen von Verstößen gegen das Erwerbsverbot	181
6. Rechte und Pflichten aus eigenen Aktien	182
7. Informations- und Publizitätspflichten	183
IV. Erwerb eigener Aktien durch Dritte, Inpfandnahme eigener Aktien, Umgehungsgeschäfte	184
1. Erwerb eigener Aktien durch Dritte	184
2. Inpfandnahme eigener Aktien	185
3. Umgehungsgeschäfte	185
4. Internationales Privatrecht	189
V. Steuerliche Behandlung eigener Aktien	189
1. Steuerfolgen bei der Gesellschaft/Kraft	189
2. Steuerfolgen für die Aktionäre	192
§ 16 Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung	193
I. Allgemeines	199
II. Einlagepflichten der Aktionäre	200
1. Einlagepflicht	200
2. Erfüllung der Einlagepflicht	201
3. Rechtsfolgen nicht rechtzeitiger Zahlung	208
4. Verbot der Befreiung der Aktionäre von Leistungspflichten	216
5. Verdeckte Sacheinlagen	221
6. Hin- und Herzahlen	231
III. Sonstige Leistungspflichten der Aktionäre	235
1. Nebenleistungspflichten	235
2. Schuldrechtliche Verpflichtungen	238
IV. Verbot der Einlagenrückgewähr	238
1. Umfang des Verbots	238
2. Art und Weise des Verstoßes gegen die Vermögensbindung	239
3. Leistungen durch und an Dritte	245
4. Ausnahmen vom Verbot der Einlagenrückgewähr	247
5. Rückgewähr von Aktionärsdarlehen	255
6. Finanzplankredite	260
7. Zinsverbot	262
8. Rechtsfolgen von Verstößen	262
V. Haftung beim Empfang verbotener Leistungen	264
§ 17 Mitgliedschaft des Aktionärs	267
I. Mitgliedschaft und Mitgliedschaftsrechte	268
1. Überblick	268
2. Erwerb und Verlust der Mitgliedschaft	268
3. Mitgliedschaftsrechte	269
4. Abspaltungsverbot	270
II. Gleichbehandlungsgrundsatz	271
1. Inhalt	271
2. Rechtsfolgen	276
III. Treuepflicht	277
1. Rechtsgrund, Adressaten und Inhalt	277

Inhaltsverzeichnis

	Seite
2. Anwendungsbereich	280
3. Rechtsfolgen	283
§ 18 Klagerechte der Aktionäre	285
I. Überblick	285
II. Klage- und Antragsrechte nach dem Aktiengesetz	286
1. Individualrechte	286
2. Minderheitenrechte	286
III. Aktionärsklage	287
1. Terminologie	287
2. Aktionärsklage	287
3. Abwehrklage	288
IV. Schutz der Mitgliedschaft	290
5. Kapitel. Vorstand	
§ 19 Vorstand als Leitungsorgan der Gesellschaft	293
I. Verhältnis zu den anderen Organen	294
1. Dreigliedrige Organisation der Aktiengesellschaft	294
2. Weitere Organe	297
II. Eigenverantwortliche Leitung durch den Vorstand	298
1. Leitung der Gesellschaft	298
2. Eigenverantwortlichkeit	305
3. Leitung im Unternehmensverbund	307
III. Vorstand als notwendiges Organ	310
1. Erforderlichkeit eines Vorstands	310
2. Bezeichnung	311
3. Zahl der Vorstandsmitglieder	311
IV. Vorstand als Arbeitgeber und Unternehmer	313
§ 20 Bestellung und Abberufung der Vorstandsmitglieder	313
I. Eignungsvoraussetzungen	315
1. Gesetzliche Eignungsvoraussetzungen	315
2. Statutarische Eignungsvoraussetzungen	315
3. Rechtsfolgen bei Fehlen oder Wegfall von Eignungsvoraussetzungen	317
4. Vorstands-Doppelpmandate	317
II. Bestellung und Anstellungsverhältnis	317
III. Bestellungskompetenz	321
1. Bestellung durch den Aufsichtsrat	321
2. Bestellung durch das Gericht	324
IV. Dauer der Bestellung	326
V. Fehlerhafte und faktische Vorstandsverhältnisse	327
1. Fehlerhafte Vorstandsverhältnisse	327
2. Faktische Vorstandsverhältnisse	329
VI. Widerruf der Bestellung	330
1. Allgemeines	330
2. Wichtiger Grund	331
3. Pflicht zum Widerruf	337
4. Wirksamwerden des Widerrufs	337
5. Rechtsschutz des abberufenen Vorstandsmitglieds	338
VII. Sonstige Beendigungsgründe	339
1. Amtsniederlegung	339
2. Einvernehmliche Beendigung der Bestellung	340
3. Weitere Beendigungsgründe	340
VIII. Suspendierung	341
1. Einseitige Suspendierung	341
2. Einvernehmliche Suspendierung	342
3. Einvernehmliche Freistellung	343
IX. Anmeldung der Vorstandsmitglieder	343

	Seite
§ 21 Anstellungsverhältnis der Vorstandsmitglieder	345
I. Rechtsnatur	348
1. Schuldrechtlicher Charakter des Anstellungsverhältnisses	348
2. Geltung arbeitsrechtlicher Vorschriften	351
3. Inhaltskontrolle	354
4. Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz	354
5. Gegenseitige Treupflicht	355
6. Sozialversicherungsrecht	356
II. Abschluss des Anstellungsvertrages	356
1. Zuständigkeit des Aufsichtsrats	356
2. Form und Dauer des Anstellungsvertrages	358
3. Umwandlung in ein „gewöhnliches“ Anstellungsverhältnis	360
4. Fehlerhafter Anstellungsvertrag	361
III. Rechte des Vorstandsmitglieds aus dem Anstellungsvertrag	362
1. Bezüge	362
2. Ruhegehalt	379
3. Auslagenersatz	387
4. Urlaub	388
5. Zeugnis	388
IV. Pflichten des Vorstandsmitglieds aus dem Anstellungsvertrag	388
1. Allgemeines	388
2. Wettbewerbsverbot	389
3. Auskunft- und Herausgabepflicht	392
V. Ende des Anstellungsvertrages	393
1. Kündigung des Anstellungsvertrages durch die Gesellschaft	393
2. Kündigung des Anstellungsvertrages durch das Vorstandsmitglied	402
3. Einvernehmliche Beendigung des Anstellungsvertrages	402
4. Weitere Beendigungsgründe	403
VI. Kreditgewährung an Vorstandsmitglieder	403
1. Allgemeines	403
2. Kreditbegriff	404
3. Mitwirkung des Aufsichtsrats	404
4. Rechtsfolge bei Verstößen	405
VII. Offenlegung von Vorstandsbezügen	405
VIII. Steuerliche Behandlung der Bezüge	406
§ 22 Geschäftsführung	410
I. Geschäftsführung durch den Vorstand	410
1. Geschäftsführung	410
2. Geschäftsführungsbefugnis	411
II. Arten der Geschäftsführungsbefugnis	411
1. Gesamtgeschäftsführungsbefugnis	411
2. Einzelgeschäftsführung	412
3. Gesamtgeschäftsführung mit Mehrheitsprinzip	413
4. Kombinationen	414
III. Willensbildung des Vorstands	414
1. Beschlussfassung	414
2. Verhalten überstimmter Vorstandsmitglieder	415
IV. Geschäftsverteilung	416
1. Arten der Vorstandsorganisation	416
2. Wirkungen der Geschäftsverteilung	418
3. Änderungen der Geschäftsverteilung	420
V. Geschäftsordnung	420
§ 23 Vertretung	422
I. Vorstand als organschaftlicher Vertreter	423
1. Vorstand als Handlungsorgan	423

Inhaltsverzeichnis

	Seite
2. Außergerichtliche Vertretung	423
3. Gerichtliche Vertretung	424
4. Vertretung durch den Aufsichtsrat	425
II. Gesamtvertretung	428
1. Aktivvertretung	428
2. Passivvertretung	430
III. Abweichende Regelungen der Vertretungsmacht	430
1. Allgemeines	430
2. Modifizierte Gesamtvertretung	430
3. Einzelvertretung	431
4. Unechte Gesamtvertretung	431
IV. Wirkungen der Vertretung	432
V. Vertretung durch Bevollmächtigte	433
VI. Zurechnung von Wissen und Willensmängeln	433
VII. Haftung der Aktiengesellschaft für Handeln von Vorstandsmitgliedern	435
§ 24 Besondere Vorstandsmitglieder	435
I. Vorstandsvorsitzender	436
1. Allgemeines	436
2. Ernennung	436
3. Rechtsstellung	437
4. Vorstandssprecher	438
II. Arbeitsdirektor	439
1. Allgemeines	439
2. Bestellung und Widerruf der Bestellung	439
3. Zuständigkeitsbereich	441
4. Rechtsstellung	442
III. Stellvertretende Vorstandsmitglieder	442
1. Allgemeines	442
2. Anwendbarkeit der für die Vorstandsmitglieder geltenden Vorschriften	443
3. Ernennung zum ordentlichen Vorstandsmitglied	443
4. Arbeitsdirektor	444
IV. Aufsichtsratsmitglieder als Stellvertreter von Vorstandsmitgliedern	444
1. Allgemeines	444
2. Bestellung	444
3. Rechtsstellung	445
4. Kommissarische Vorstandsmitglieder	445
5. Verbundene Unternehmen	446
§ 25 Organpflichten des Vorstands	446
I. Allgemeines	449
II. Unternehmensleitungspflicht	450
1. Allgemeines	450
2. Unternehmensorganisationspflicht	451
3. Pflicht zur Unternehmensplanung und -steuerung	456
4. Finanzverantwortung	457
5. Informationsverantwortung	457
III. Sorgfaltspflicht	457
1. Legalitätspflicht	457
2. Legalitätskontrollpflicht	462
IV. Treuepflicht	464
1. Allgemeines	464
2. Konkrete Anwendungsfälle	465
3. Persönlicher und sachlicher Anwendungsbereich	466
4. Verschwiegenheitspflicht	466
5. Wettbewerbsverbot	470
V. Business Judgement Rule	470
1. Gesetzliche Regelung	470

	Seite
2. Tatbestandsvoraussetzungen	471
3. Beweislast	474
VI. Berichte an den Aufsichtsrat	474
1. Allgemeines	474
2. Regelberichte	476
3. Sonderberichte	477
4. Anforderungsberichte	478
5. Vorlageberichte	479
6. Vorstandsberichte über verbundene Unternehmen	479
7. Berichtsgläubiger und Berichtsschuldner	479
8. Gewissenhafte und getreue Rechenschaft	481
9. Schranken der Information	481
10. Durchsetzung der Berichtspflicht	482
VII. Pflichten bei Vermögensverfall der Gesellschaft	483
1. Allgemeines	483
2. Verlustanzeige nach § 92 Abs. 1 AktG	485
3. Antrag auf Eröffnung des Insolvenzverfahrens	487
4. Zahlungsverbot	492
VIII. Buchführungspflicht	493
IX. Vorbereitung und Ausführung von Hauptversammlungsbeschlüssen	495
X. Vorlage- und Berichtspflichten gegenüber der Hauptversammlung	498
1. Vorlagepflichten	498
2. Berichtspflichten	498
XI. Mitteilungs-, Bekanntmachungs- und sonstige Publizitätspflichten	499
1. Offenlegung von Aktienbesitz	499
2. Kapitalmarktrechtliche Publizitätspflichten	499
XII. Erklärungen zur Unternehmensführung und zum Corporate Governance Kodex	500
1. Entsprechenserklärung	500
2. Erklärung zur Unternehmensführung	501
3. Corporate Governance Bericht	501
XIII. Pflichten des Vorstands in steuerlichen Angelegenheiten	502
1. Steuerliche Anzeige- und Auskunftspflichten	502
2. Buchführungspflicht	503
3. Abgabe von Steuererklärungen	505
4. Pflicht zur Einbehaltung und rechtzeitigen Entrichtung von Steuern	506
 § 26 Haftung der Vorstandsmitglieder	 507
1. Allgemeines	508
II. Binnenhaftung gegenüber der Gesellschaft	511
1. Allgemeines	511
2. Vorstandsmitglied	511
3. Pflichtverletzung	512
4. Verschulden	513
5. Schaden	514
6. Kausalität	516
7. Darlegungs- und Beweislast	516
8. Gesamtschuldnerische Haftung	517
9. Sondertatbestände	518
10. Ausschluss der Haftung durch Hauptversammlungsbeschluss	520
11. Verzicht und Vergleich	522
12. Verjährung	523
13. Geltendmachung	524
III. Haftung gegenüber Aktionären	527
1. Allgemeines	527
2. Haftung nach § 93 AktG	527
3. Haftung aus unerlaubter Handlung	528

Inhaltsverzeichnis

	Seite
IV. Haftung gegenüber Dritten	529
1. Allgemeines	529
2. Vertragliche Ansprüche	529
3. Ansprüche aus unerlaubter Handlung	530
V. D&O Versicherung	533
§ 27 Schädigung durch Einflussnahme auf die Gesellschaft	534
I. Allgemeines	534
II. Haftung nach § 117 Abs. 1 AktG	535
1. Bestimmung von Organmitgliedern und leitenden Angestellten unter Benutzung des Einflusses auf die Gesellschaft	535
2. Schaden	535
3. Rechtswidrigkeit	536
4. Vorsatz	536
III. Mithaftungen	536
1. Haftung von Organmitgliedern nach § 117 Abs. 2 AktG	536
2. Haftung des Nutznießers nach § 117 Abs. 3 AktG	537
IV. Ausnahmen nach § 117 Abs. 7 AktG	537
V. Anspruchsberechtigte	537
1. Gesellschaft	537
2. Aktionäre	538
VI. Verzicht, Vergleich, Verjährung	538
VII. Verhältnis zu anderen Haftungstatbeständen	538
1. Unerlaubte Handlungen	538
2. Haftung bei Bestehen eines Beherrschungsvertrages	538
3. Haftung bei Abhängigkeit	538
6. Kapitel. Aufsichtsrat	
§ 28 Zusammensetzung und Größe des Aufsichtsrats	541
I. Gesetzliche Modelle	542
1. Aufsichtsrat ohne Arbeitnehmervertreter nach dem AktG	542
2. Aufsichtsrat mit einem Drittel Arbeitnehmervertreter nach dem DrittelbG	543
3. Paritätisch zusammengesetzter Aufsichtsrat nach dem MitbestG	545
4. Paritätische Montanmitbestimmung	548
II. Fortgeltung des Mitbestimmungsmodells	551
1. Montanmitbestimmung	551
2. Umwandlungsgesetz	551
3. Mitbestimmungs-Beibehaltungsgesetz	551
4. Mitbestimmung bei grenzüberschreitender Verschmelzung (MgVG)	552
III. Mitbestimmungsvereinbarungen zur Zusammensetzung des Aufsichtsrats	552
1. Grundsatz des zwingenden Gesetzesrechts	552
2. Fallgruppen zum möglichen Inhalt	553
IV. Statusverfahren nach §§ 97 ff. AktG	555
1. Zweck des Verfahrens	555
2. Anwendungsbereich	555
3. Bekanntmachung nach § 97 AktG	557
4. Gerichtliche Entscheidung nach §§ 98, 99 AktG	559
5. Vollzug der Überleitung nach § 97 Abs. 2 AktG	559
§ 29 Aufgaben des Aufsichtsrats	561
I. Stellung des Aufsichtsrats in der Organverfassung der AG	562
1. Gesetzliche Zuständigkeiten	562
2. Verhältnis zu den anderen Organen	563
3. Beirat	565
II. Überwachung der Geschäftsführung	566
1. Gegenstand und Maßstab der Überwachung	566
2. Mittel der Überwachung	571

	Seite
III. Entscheidung über die Ausübung von Beteiligungsrechten nach § 32 MitbestG und § 15 MitbestErgG	578
1. Grundgedanke	578
2. Anwendungsbereich	579
3. Weisungsbindung des Vorstands	580
4. Beschlussfassung im Aufsichtsrat	580
§ 30 Begründung, Dauer und Beendigung der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat	581
I. Persönliche Voraussetzungen	583
1. Gesetzliche Voraussetzungen und Ausschlussgründe	583
2. Satzungsmäßige Voraussetzungen	591
II. Bestellung	592
1. Wahl durch die Hauptversammlung	592
2. Entsendung	596
3. Ersatzmitglieder	597
4. Gerichtliche Bestellung	600
III. Amtszeit	602
1. Beginn der Amtszeit	602
2. Höchstdauer	602
3. Amtszeit bei Wiederbestellung	603
4. Amtsperioden des Aufsichtsrats	603
5. Amtszeit der Arbeitnehmervertreter	604
6. Amtszeit der entsandten Mitglieder	604
7. Amtszeit der Ersatzmitglieder	604
IV. Ausscheiden	605
1. Wegfall persönlicher Voraussetzungen	605
2. Niederlegung	605
3. Abberufung	606
4. Verkleinerung des Aufsichtsrats	608
V. Bekanntmachung der Änderungen im Aufsichtsrat	609
§ 31 Innere Ordnung des Aufsichtsrats	609
I. Geschäftsordnung	610
1. Regelungskompetenz des Aufsichtsrats	610
2. Erlass und Geltungsdauer	611
3. Effizienzprüfung	612
II. Vorsitzender	612
1. Vorsitzender und Stellvertreter nach AktG	612
2. Vorsitzender und Stellvertreter nach MitbestG	618
III. Einberufung von Sitzungen	621
1. Zahl der Sitzungen	621
2. Form und Frist	621
3. Tagesordnung und Beschlussvorschläge	622
4. Einberufungsverlangen und Selbsteinberufungsrecht	623
5. Aufhebung und Verlegung	624
IV. Sitzungen und Beschlüsse	624
1. Sitzungsleitung	624
2. Beschlussfähigkeit	626
3. Beschlussfassung nach AktG	628
4. Beschlussfassung nach MitbestG	630
5. Vertagung	632
6. Schriftliche Stimmabgabe	632
7. Beschlussfassung ohne Sitzung und andere Sonderformen der Beschlussfassung	634
8. Ausführung von Beschlüssen	635
V. Niederschrift	637
1. Sitzungsniederschrift	637
2. Niederschrift über Beschlussfassung ohne Sitzung	638

Inhaltsverzeichnis

	Seite
VI. Fehlerhafte Beschlüsse	639
1. Grundsätze	639
2. Inhalts- und Verfahrensfehler	639
3. Einzelne Verfahrensmängel	640
§ 32 Ausschüsse des Aufsichtsrats	640
I. Arten	641
1. Arbeitsteilung durch Ausschüsse	641
2. Grenzen der Entscheidungsdelegation	642
3. Personalausschuss	643
4. Präsidium	645
5. Nominierungsausschuss	646
6. Prüfungsausschuss	647
7. Vermittlungsausschuss nach § 27 Abs. 3 MitbestG	650
II. Bildung, Besetzung und Überwachung	651
1. Bildung von Ausschüssen	651
2. Besetzung der Ausschüsse	651
3. Überwachung der Ausschüsse und Berichtspflicht	653
III. Innere Ordnung	654
1. Regelungskompetenzen	654
2. Einzelfragen	654
§ 33 Rechte und Pflichten der Aufsichtsratsmitglieder	657
I. Gleichheit der Rechte und Pflichten	658
II. Persönliche und unabhängige Amtsausübung	659
1. Persönliche Wahrnehmung des Amtes	659
2. Weisungsfreie Amtsführung	660
III. Vergütung	660
1. Rechtsgrund und Arten der Vergütung	660
2. Festsetzung und Bewilligung der Vergütung	664
3. Aufsichtsratsantiente	667
4. Aktienoptionen	669
5. Vergütung des ersten Aufsichtsrats	670
6. Steuerliche Behandlung der Vergütung	670
IV. Verträge mit Aufsichtsratsmitgliedern	671
1. Regelungszweck des § 114 AktG	671
2. Abgrenzung zur Aufsichtsrats Tätigkeit	671
3. Reichweite des Zustimmungsvorbehalts	673
4. Zustimmung des Aufsichtsrats	674
5. Kreditgewährung nach § 115 AktG	674
V. Verschwiegenheitspflicht	675
1. Grundlage und persönlicher Umfang	675
2. Sachlicher Umfang	676
3. Regelungen in Satzung und Geschäftsordnung	677
VI. Haftung	678
1. Allgemeines	678
2. Verletzung der Sorgfaltspflicht	679
VII. Klagerechte	683
1. Allgemeines	683
2. Fallgruppen	684
§ 34 Deutscher Corporate Governance Kodex und Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat	686
I. Gesetzliche Regelung	687
II. Deutscher Corporate Governance Kodex	688
1. Entstehung, Entwicklung und Verfahren	688
2. Rechtsnatur, verfassungsrechtliche Zulässigkeit und rechtspolitische Kritik	690

	Seite
III. Erklärungspflicht von Vorstand und Aufsichtsrat	692
1. Jährliche Erklärung für Vergangenheit und Zukunft	693
2. Form und Veröffentlichung der Erklärung	694
3. Sanktionen bei Verstößen	695
7. Kapitel. Hauptversammlung	
§ 35 Zuständigkeit der Hauptversammlung	697
I. Einführung	698
1. Zweck und Aufgabe der Hauptversammlung	698
2. Verhältnis zu den anderen Gesellschaftsorganen	699
3. Hauptversammlung und Mitbestimmung	701
II. Gesetzliche Zuständigkeit der Hauptversammlung	702
1. Enumerationsprinzip	702
2. Beschlüsse in Geschäftsführungsangelegenheiten	704
3. Entlastung	706
4. Beschluss über die Billigung des Vorstandsvergütungssystems	713
III. Satzungsmaßige und ungeschriebene Zuständigkeiten	714
1. Satzungsmaßige Zuständigkeit	714
2. Ungeschriebene Zuständigkeit für Grundlagenentscheidungen	714
3. Rechtsschutz der Aktionäre	719
IV. Hauptversammlungsarten	720
1. Ordentliche und außerordentliche Hauptversammlung	720
2. Universalversammlung	721
§ 36 Einberufung der Hauptversammlung	722
I. Einberufungsgründe	724
1. Einzelne Einberufungsgründe nach Gesetz oder Satzung	724
2. Einberufung aus Gründen des Wohls der Gesellschaft	724
3. Rechtsfolgen unterbliebener Einberufung	725
II. Einberufungszuständigkeit	726
1. Vorstand	726
2. Aufsichtsrat	727
3. Dritte	728
III. Einberufung auf Verlangen von Aktionären	729
1. Einberufungsverlangen	729
2. Einberufung durch die Minderheit aufgrund gerichtlicher Ermächtigung	734
IV. Bekanntmachung der Einberufung	736
1. Form, Frist	736
2. Inhalt – Überblick	738
3. Inhalt – Einzelfragen zu Zeit und Ort der Hauptversammlung	740
4. Inhalt – Tagesordnung	744
V. Aktionärsforum (§ 127a AktG)	753
VI. Unterrichtungen im Vorfeld der Hauptversammlung	754
1. Verschiedene Mitteilungen durch die Gesellschaft (§ 125 AktG)	754
2. Zugänglichmachen von Gegenanträgen (§ 126 AktG)	757
3. Zugänglichmachen von Wahlvorschlägen (§ 127 AktG)	763
4. Weiterleitung von Mitteilungen durch Kreditinstitute (§ 128 AktG)	764
VII. Mängel der Einberufung	766
VIII. Absage der Hauptversammlung und Absetzung von Tagesordnungspunkten; Änderung der Einberufung	767
§ 37 Ablauf der Hauptversammlung	768
I. Teilnehmer der Hauptversammlung	769
1. Vorstand, Aufsichtsrat, Dritte	769
2. Aktionäre	771
3. Aktionärsvertreter	773
4. Teilnehmerverzeichnis	776

Inhaltsverzeichnis

	Seite
II. Geschäftsordnung der Hauptversammlung	778
III. Leitung der Hauptversammlung	779
1. Versammlungsleiter	779
2. Aufgaben und Befugnisse des Versammlungsleiters	781
3. Einzelne Leitungsmaßnahmen	783
4. Ordnungsmaßnahmen bei Störungen	787
IV. Typischer Ablauf einer Hauptversammlung	789
1. Leitfaden	789
2. Eröffnung der Versammlung	789
3. Generaldebatte	790
4. Abstimmungen	792
5. Schließung der Hauptversammlung	792
§ 38 Auskunftsrecht der Aktionäre	793
I. Allgemeines	793
1. Funktion und Rechtsnatur des Auskunftsrechts	793
2. Aktionär als Inhaber des Auskunftsrechts	794
3. Erfüllung der Auskunftspflicht durch den Vorstand	794
II. Gegenstand und Umfang des Auskunftsrechts	795
1. Angelegenheiten der Gesellschaft	795
2. Verbundene Unternehmen	796
3. Erforderlichkeit der Auskunft	797
III. Ausübung des Auskunftsrechts	801
1. Auskunftsverlangen	801
2. Auskunftserteilung	804
IV. Verweigerung der Auskunft	805
1. Allgemeines	805
2. Verweigerungsgründe nach § 131 Abs. 3 Satz 1 AktG	805
V. Erweitertes Auskunftsrecht	807
1. Verpflichtung zur Folgeauskunft nach § 131 Abs. 4 Satz 1 und 2 AktG	807
2. Konzernausnahme	809
VI. Rechtsmittel gegen Verletzung des Auskunftsrechts	810
1. Auskunftserzwingung	810
2. Anfechtungsklage	812
§ 39 Stimmrecht	813
I. Allgemeines	813
1. Rechtsnatur und Gegenstand des Stimmrechts	813
2. Inhaber des Stimmrechts	814
3. Ausübung des Stimmrechts durch Dritte	814
4. Beginn des Stimmrechts	814
II. Mehrstimmrechte und Höchststimmrechte	816
1. Mehrstimmrecht	816
2. Höchststimmrecht	816
III. Stimmrechtslose Vorzugsaktien	818
1. Gewinnvorzug	818
2. Nachzahlungsrecht	819
3. Ausschluss und Aufleben des Stimmrechts	820
4. Aufhebung oder Beschränkung des Vorzugs	820
5. Ausgabe neuer Vorzugsaktien	822
IV. Stimmrechtsausschluss	822
1. Stimmverbote nach § 136 Abs. 1 AktG	822
2. Stimmverbote analog § 136 Abs. 1 AktG?	825
V. Stimmbindungsverträge	825
1. Erscheinungsformen und Rechtsnatur	825
2. Zulässigkeitsschranken	827
3. Durchsetzung der Stimmbindung	828

	Seite
§ 40 Beschlüsse und Wahlen	829
I. Grundlagen	831
1. Beschluss als Rechtsgeschäft eigener Art	831
2. Charakteristika von Beschlüssen	831
II. Hauptversammlungsbeschlüsse	832
1. Beschlussfähigkeit	832
2. Beschlussantrag	832
3. Abstimmung	835
4. Mehrheit	844
5. Weitere Erfordernisse	846
6. Beschlussfeststellung	847
7. Protokollierung	848
8. Eintragung ins Handelsregister	849
9. Zeitliche Geltung von Hauptversammlungsbeschlüssen	849
III. Sonderbeschlüsse	851
1. Zweck und Rechtsnatur	851
2. Fallgruppen	852
3. Verfahren	853
4. Rechtswirkungen	855
IV. Satzungsändernde Beschlüsse	856
1. Anwendungsbereich	856
2. Besonderheiten des Verfahrens	858
3. Inhaltliche Besonderheiten	860
V. Wahlen	861
1. Wählanlässe und anwendbare Vorschriften	861
2. Wahlmodi	861
3. Verfahrensfragen	862
§ 41 Niederschrift	863
I. Überblick	864
1. Zweck	864
2. Notarielles oder privatschriftliches Protokoll	864
3. Ergebnis-, nicht Wortprotokoll	865
4. Sonderversammlung und Universalversammlung	865
II. Inhalt der Niederschrift	866
1. Zwingender und fakultativer Inhalt	866
2. Beschlüsse	866
III. Beurkundung durch den Notar	868
1. Notar	868
2. Amtspflichten	869
3. Beurkundungsverfahren	870
IV. Niederschrift des Versammlungsleiters	871
1. Erleichterung für AG ohne Börsennotierung	871
2. Beschlüsse ohne qualifiziertes Mehrheitserfordernis	871
3. Unterzeichnung durch Versammlungsleiter	872
V. Publizität der Niederschrift	873
1. Einreichung zum Handelsregister	873
2. Einsichtnahme und Erteilung von Abschriften	873
3. Veröffentlichung der Abstimmungsergebnisse	874
VI. Rechtsfolgen bei fehlender oder fehlerhafter Niederschrift	874
1. Nichtigkeit nach § 241 Nr. 2 AktG	874
2. Haftung für Pflichtverstöße des Protokollanten	874
§ 42 Beschlussmängel und Beschlusskontrolle	875
I. Das aktienrechtliche System	878
1. Grundgedanken	878
2. Beschlussmängel und Kontrollmechanismen	878
3. Beschlusskontrolle und Missbrauch	880

Inhaltsverzeichnis

	Seite
4. Freigabeverfahren	880
5. Reform	881
6. Schiedsverfahren	881
II. Nichtigkeit	882
1. Abschließender Katalog der Nichtigkeitsgründe	882
2. Die einzelnen Nichtigkeitsgründe	882
3. Nichtigkeitsfolge	891
4. Heilung	891
III. Anfechtbarkeit	893
1. Anfechtungsgründe: Verletzung von Gesetz oder Satzung	893
2. Verfahrensfehler	895
3. Inhaltliche Fehler	900
4. Rechtsfolgen der Anfechtbarkeit	903
5. Bestätigung	903
IV. Anfechtungsklage	906
1. Anfechtungsbefugnis, insbesondere der Aktionäre	906
2. Anfechtungsfrist	912
3. Gerichte und Instanzenzug	914
4. Beteiligte	915
5. Verfahrensgrundsätze	919
6. Urteil und Vergleich	921
7. Positive Beschlussfeststellungsklage	924
8. Kosten und Streitwert	925
V. Nichtigkeitsklage	927
1. Anwendungsbereich	927
2. Verfahren	928
3. Urteilswirkungen	930
VI. Freigabeverfahren	931
1. Anwendungsbereich	931
2. Freigabegründe	932
3. Verfahren	937
4. Rechtsfolgen der Freigabe	938
VII. Sonderregelungen für spezielle Beschlüsse	939
1. Wahlen zum Aufsichtsrat	939
2. Gewinnverwendungsbeschlüsse	945
3. Kapitalerhöhungsbeschlüsse	947
§ 43 Sonderprüfung und Ersatzansprüche (§§ 142–149 AktG)	948
I. Überblick	949
II. Sonderprüfung	950
1. Arten	950
2. Veranlassung der Sonderprüfung	950
3. Stellung der Sonderprüfer	954
4. Durchführung der Sonderprüfung; Kosten	955
III. Geltendmachung von Ersatzansprüchen	956
1. Überblick	956
2. Pflicht zur Geltendmachung auf Veranlassung der Hauptversammlung	958
3. Gerichtliche Bestellung besonderer Vertreter	961
IV. Aktionärsklage	962
8. Kapitel. Jahresabschluss	
§ 44 Aufstellung des Jahresabschlusses	967
I. Vorbemerkung	967
II. Sonderregeln zur gesetzlichen Rücklage und Kapitalrücklage, § 150 AktG	967
1. Gesetzliche Rücklage	967
2. Kapitalrücklage	968
3. Verwendung der gesetzlichen Rücklage und der Kapitalrücklage	968

	Seite
III. Sonderregeln zum Bilanzausweis des Eigenkapitals, § 152 AktG	969
1. Grundkapital	969
2. Rücklagenveränderung	969
IV. Sonderregeln zur Gewinn- und Verlustrechnung, § 158 AktG	969
1. Ausweis der Rücklagenveränderungen	969
2. Ausgleichszahlung bei Gewinnabführungsvertrag	970
V. Sonderregeln zum Anhang und Lagebericht, § 160 AktG, §§ 285, 289 HGB	970
1. Pflichtangaben nach § 285, § 289 und § 289a HGB	970
2. Pflichtangaben nach § 160 Abs. 1 AktG	971
§ 45 Prüfung des Jahresabschlusses	972
I. Prüfung durch den Abschlussprüfer	972
1. Abschlussprüfung nach §§ 316 ff. HGB	972
2. Wahl des Abschlussprüfers	972
3. Erteilung des Prüfungsauftrags	973
4. Gerichtliche Ersetzung des gewählten Prüfers nach § 318 Abs. 3 HGB	973
II. Prüfung durch den Aufsichtsrat	974
1. Vorlagen des Vorstands nach § 170 AktG	974
2. Prüfungsumfang und -maßstab	975
3. Bericht des Aufsichtsrats	976
§ 46 Feststellung des Jahresabschlusses	978
I. Feststellung durch Vorstand und Aufsichtsrat, § 172 AktG	978
II. Feststellung durch die Hauptversammlung, § 173 AktG	980
III. Änderung des festgestellten Jahresabschlusses	981
1. Änderung vor Feststellung	981
2. Änderung vor oder nach Einberufung der Hauptversammlung	981
3. Änderung des fehlerhaften Jahresabschlusses	982
4. Änderung des fehlerfreien Jahresabschlusses	982
IV. Steuerliche Bedeutung des Jahresabschlusses	983
1. Grundlagen der Gewinnermittlung; Maßgeblichkeitsgrundsatz	983
2. Steuerliche Besonderheiten bei Berichtigung und Änderung des Jahresabschlusses	984
§ 47 Gewinnverwendung	985
I. Allgemeines	987
II. Rücklagenbildung im Rahmen der Feststellung des Jahresabschlusses, § 58 AktG	987
1. Einstellung in gesetzliche und satzungsmäßige Rücklagen	987
2. Freie Rücklagenbildung durch Vorstand und Aufsichtsrat	988
3. Rücklagenbildung im Konzern	989
III. Verwendung des Bilanzgewinns, § 174 AktG	990
IV. Gewinnverteilung	991
1. Gesetzliche Regeln	991
2. Abweichende Bestimmungen	992
V. Gewinnanspruch des Aktionärs	993
1. Inhalt und Grundlage	993
2. Fälligkeit	993
3. Dividendenverzicht	993
4. Gewinnanteilschein	994
VI. Sachdividende	994
VII. Besteuerung der Gewinnverwendung	995
1. Besteuerung der Aktionäre	995
2. Belastung mit Kapitalertragsteuer	997
3. Besteuerung von Dividenden bei der Veräußerung von Aktien oder von Dividenden- scheinen	999
4. Besonderheiten bei disproportionaler Ausschüttung	1000
§ 48 Nichtigkeit des Jahresabschlusses und Sonderprüfung wegen Unterbewertung ..	1001
I. Nichtigkeit des festgestellten Jahresabschlusses, § 256 AktG	1001
1. Allgemeines	1001

Inhaltsverzeichnis

	Seite
2. Nichtigkeitsgründe	1003
3. Geltendmachung und Heilung	1004
II. Sonderprüfung wegen unzulässiger Unterbewertung, §§ 258 ff. AktG	1004
1. Funktion und systematische Stellung	1004
2. Gang des Verfahrens	1005
9. Kapitel. Steuerrecht	
§ 49 Grundzüge der Besteuerung der Aktiengesellschaft	1007
I. Unbeschränkte Steuerpflicht der Aktiengesellschaft	1007
1. Entstehung der unbeschränkten Steuerpflicht	1007
2. Ende der unbeschränkten Steuerpflicht	1009
II. Beschränkte Steuerpflicht	1010
§ 50 Körperschaftsteuer	1011
I. Einkommensermittlung bei der AG	1015
1. Überblick	1015
2. Vom Betriebsausgabenabzug ausgeschlossene Aufwendungen	1017
3. Steuerfreie Einkünfte nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG	1021
4. Ertragsteuerliche Behandlung von Sanierungsgewinnen	1027
5. Einkommensermittlung bei Auslandsbezug	1028
II. Verdeckte Gewinnausschüttungen	1033
1. Begriffsbestimmung	1033
2. Besonderheiten bei beherrschenden Gesellschaftern	1039
3. Verdeckte Gewinnausschüttung beim Anstellungsvertrag eines an der AG beteiligten Vorstands	1042
4. Beispiele für verdeckte Gewinnausschüttungen	1045
5. Korrespondenzprinzip	1046
6. Rechtsfolgen einer verdeckten Gewinnausschüttung	1046
7. Rückgängigmachen der verdeckten Gewinnausschüttung	1047
III. Verdeckte Einlagen	1048
1. Begriff	1048
2. Gegenstand der Einlage	1049
3. Bewertung der verdeckten Einlage; Rechtsfolgen	1050
4. Rückgängigmachen einer verdeckten Einlage	1052
5. Schenkungsteuer bei Einlagen	1052
IV. Beschränkungen des Betriebsausgabenabzugs für Zinsaufwendungen	1052
1. Allgemeines	1052
2. Zinsabzugsbegrenzung	1053
3. Ausnahmeregelungen	1055
4. Besonderheiten der Zinssrankenregelungen bei Personengesellschaften	1059
V. Verlustnutzung bei der AG	1060
1. Behandlung von Verlusten bei Kapitalgesellschaften	1060
2. Körperschaftsteuerrechtliche Voraussetzungen des Verlustabzugs der AG	1062
§ 51 Besteuerung der AG, Gewinnausschüttungen	1075
I. Allgemeines	1075
II. Körperschaftsteuer der AG	1076
1. Steuersätze	1076
2. Steuerliche Auswirkungen der Gewinnausschüttung der AG; steuerliches Eigenkapital	1076
3. Besonderheiten aus dem Übergang vom Anrechnungsverfahren zum Halb-/Teileinkünfteverfahren	1080
§ 52 Gewerbesteuer	1082
I. Gewerbesteuerpflicht der Aktiengesellschaft	1083
II. Bemessungsgrundlage der Gewerbesteuer	1084
1. Gewerbeertrag	1084

	Seite
2. Hinzurechnungen	1085
3. Kürzungen	1089
III. Gewerbeverlust	1091
IV. Ermittlung der Gewbesteuer	1093
1. Bildung des Gewbesteuermessbetrages, Steuererhebung	1093
2. Zerlegung des Gewbesteuermessbetrages bei Heheberechtigung mehrerer Gemeinden	1093
3. Maßnahmen gegen „Gewbesteuerroasen“	1093
V. Besteuerungsverfahren	1094
VI. Rechtsmittelverfahren	1095
1. Rechtsmittel gegen den Gewbesteuermessbescheid	1095
2. Rechtsmittel gegen den Gewbesteuerbescheid	1095
3. Überblick über die Rechtsbehelfe bei der Gewbesteuer	1095
§ 53 Erbschaftsteuer	1096
I. Aktien als erbschaft-/schenkungsteuerpflichtige Zuwendungen	1097
1. Erwerb von Todes wegen	1097
2. Schenkung unter Lebenden	1097
3. Steuerschuldner	1098
4. Internationale Abgrenzung der Steuerpflicht	1098
5. Steuerverschonungen und Steuerbefreiungen	1099
6. Steuerbemessungsgrundlage	1102
7. Entstehen der Steuer, Bewertungsstichtag	1105
8. Tarif	1105
II. Besonderheiten des Verfahrens	1105
III. Leistungen von Aktionären und Dritten an die Aktiengesellschaft	1105
§ 54 Umsatzsteuer	1106
I. Vorbemerkung	1108
1. Ziel der Umsatzbesteuerung	1108
2. Umsatzsteuer im Europäischen Binnenmarkt	1108
II. Umsatzbesteuerung betrieblicher Vorgänge	1109
1. Entgeltliche Leistungen (Lieferungen und sonstige Leistungen) von Unternehmern im Inland (§ 1 Abs. 1 Nr. 1 UStG)	1109
2. Besteuerung der Einfuhr nach § 1 Abs. 1 Nr. 4 UStG	1120
3. Innergemeinschaftlicher Erwerb im Inland gegen Entgelt nach § 1 Abs. 1 Nr. 5 UStG	1121
4. Steuerbefreiungen	1121
5. Bemessungsgrundlage	1122
6. Umsatzsteuersätze	1124
III. Vorsteuerabzug	1124
1. Funktion	1124
2. Unternehmereigenschaft des Empfängers	1124
3. Leistung für sein Unternehmen	1125
4. Leistungen von einem anderen Unternehmer	1125
5. Rechnung mit offenem Steuerausweis	1125
6. Fehlerhafte Rechnungen	1125
7. Gutschriften	1126
8. Ausschluss des Vorsteuerabzugs	1126
9. Aufteilung von Vorsteuerbeträgen nach § 15 Abs. 4 UStG	1127
10. Ausschluss des Vorsteuerabzugs für Unternehmer	1127
11. Berichtigung des Vorsteuerabzugs	1127
12. Bekämpfung missbräuchlichen Vorsteuerabzugs	1128
IV. Entstehen der Steuer, Steuerschuldner und Verfahren	1128
1. Steuerschuldner	1128
2. Entstehen der Steuer	1129
3. Verfahren	1129

	Seite
§ 55 Sonstige Steuern	1129
I. Grundsteuer	1130
II. Grunderwerbsteuer	1130
 10. Kapitel. Kapitalmaßnahmen	
§ 56 Überblick zu Kapitalmaßnahmen	1133
I. Maßnahmen der Kapitalbeschaffung	1133
1. Beschaffung von Eigenkapital und Fremdkapital	1133
2. Beschaffung neuen Eigenkapitals durch Kapitalerhöhung	1133
3. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	1134
II. Maßnahmen der Kapitalherabsetzung	1134
§ 57 (Reguläre) Kapitalerhöhung gegen Einlagen	1135
I. Allgemeines	1142
1. Überblick	1142
2. Allgemeine Zulässigkeitsvoraussetzungen	1143
3. Verpflichtung zur Durchführung oder Unterlassung einer Kapitalerhöhung	1148
II. Kapitalerhöhungsbeschluss	1150
1. Beschlussfassung	1150
2. Beschlussinhalt	1153
3. Mängel der Beschlussfassung	1159
III. Sacheinlagen	1159
1. Allgemeines	1159
2. Kapitalerhöhungsbeschluss	1159
3. Ausgabebetrag und Einlagewert	1161
4. Prüfung	1164
5. Einbringung der Sacheinlage	1164
6. Differenzhaftung des Einbringenden	1166
7. Sachkapitalerhöhung als Nachgründung	1168
8. Verdeckte Sacheinlagen; Hin- und Herzahlen	1169
9. „Schütt-aus-hol-zurück“-Verfahren	1175
10. Steuerliche Wirkungen des „Schütt-aus-hol-zurück“-Verfahrens	1176
11. Gemischte Sacheinlage	1177
12. Debt Equity-Swap	1178
IV. Anmeldung und Eintragung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	1179
1. Anmeldung zur Eintragung ins Handelsregister	1179
2. Prüfung durch das Registergericht	1180
3. Eintragung	1181
V. Bezugsrecht	1182
1. Gesetzliches Bezugsrecht	1182
2. Ausschluss des gesetzlichen Bezugsrechts	1190
3. Mittelbares Bezugsrecht	1211
4. Rechtsgeschäftliches Bezugsrecht	1216
5. Bezugsrecht und Bezugsrechtsausschluss im Konzern	1217
6. Steuerliche Behandlung der Veräußerung oder Ausübung des Bezugsrechts	1217
VI. Zeichnung der Aktien	1219
1. Allgemeines	1219
2. Zeichnungserklärung und Zeichnungsvertrag	1219
3. Mängel der Zeichnung; Leistungsstörungen	1224
VII. Weitere Abwicklung	1226
1. Einlageleistung	1226
2. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung	1228
3. Wirksamwerden	1230
4. Ausgabe der neuen Aktien	1231
5. Auswirkung auf vertragliche Beziehungen zu Dritten	1231
6. Fehlerhafte Kapitalerhöhungen	1233

	Seite
VIII. Kapitalmarktrechtliche Aspekte	1235
1. Prospektpflicht	1235
2. Informationspflichten nach WpHG	1236
3. Übernahmerecht	1240
§ 58 Bedingte Kapitalerhöhung	1241
I. Überblick	1243
II. Voraussetzungen und Umfang	1244
1. Zulässige Zwecke	1244
2. Volleinzahlung bisheriger Einlagen	1249
3. Bezugsrecht	1249
4. Zulässiger Umfang	1251
III. Erhöhungsbeschluss	1252
1. Beschlussfassung	1252
2. Inhalt des Beschlusses	1253
3. Mängel der Beschlussfassung	1257
IV. Sacheinlagen	1258
1. Sacheinlagekautele	1258
2. Sonderregelungen für Wandel- und Optionsanleihen	1259
3. Sonderregelungen für die Einbringung von Forderungen aus Gewinnbeteiligungen von Arbeitnehmern	1261
4. Verstöße gegen Sacheinlagekautele	1262
V. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung	1262
VI. Bezugsrechte	1263
1. Entstehung	1263
2. Schutz der Bezugsrechte	1264
VII. Ausübung des Bezugsrechts	1267
1. Bezugserklärung	1267
2. Wirkung der Bezugserklärung	1269
3. Mängel der Bezugserklärung	1269
VIII. Aktienaussgabe	1270
1. Bedeutung und Tatbestand der Aktienaussgabe	1270
2. Voraussetzungen der Aktienaussgabe	1271
3. Besondere Voraussetzungen bei Wandelschuldverschreibungen und -genussrechten	1272
IX. Wirksamwerden der Kapitalerhöhung	1274
X. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung der Aktienaussgabe	1275
XI. Kapitalmarktrechtliche Aspekte	1276
1. Wandel- und Optionsanleihen bzw. -genussrechte	1277
2. Aktienoptionen	1277
§ 59 Genehmigtes Kapital	1278
I. Überblick	1279
II. Ermächtigung des Vorstands	1281
1. Erteilung der Ermächtigung	1281
2. Inhalt und Grenzen der Ermächtigung	1282
3. Bezugsrechtsausschluss	1286
4. Anmeldung und Eintragung ins Handelsregister	1292
III. Durchführung der Kapitalerhöhung durch den Vorstand	1293
1. Allgemeines	1293
2. Voraussetzungen der Aktienaussgabe	1293
3. Festsetzung von Aktieninhalt und Ausgabebedingungen	1295
4. Aktienaussgabe gegen Sacheinlagen	1298
5. Bezugsrechte	1300
6. Durchführung der Kapitalerhöhung	1303
7. Fehlerhafte Kapitalerhöhung	1305
8. Belegschaftsaktien	1306

Inhaltsverzeichnis

	Seite
§ 60 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	1309
I. Allgemeines	1310
1. Überblick	1310
2. Art der Kapitalerhöhung	1310
3. Verbindung mit sonstigen Kapitalveränderungen	1311
4. Schranken der Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	1312
5. „Schütt-aus-hol-zurück“-Verfahren	1312
II. Kapitalerhöhungsbeschluss	1312
1. Beschlussfassung	1312
2. Beschlussinhalt	1313
3. Voraussetzungen der Beschlussfassung	1315
4. Mängel der Beschlussfassung	1315
III. Zugrunde zu legende Bilanz	1318
1. Letzte Jahresbilanz	1318
2. Zwischenbilanz	1319
3. Verstöße	1321
IV. Umwandlungsfähige Rücklagen	1321
1. Zulässigkeit der Umwandlung	1321
2. Beschränkung und Ausschluss der Umwandlung	1323
V. Anmeldung, Eintragung und Wirksamwerden	1325
1. Anmeldung	1325
2. Prüfung und Eintragung	1326
3. Wirksamwerden der Kapitalerhöhung	1327
4. Fehlerhafte Eintragung	1328
VI. Berechtigung aus der Kapitalerhöhung	1328
1. Berechtigung der Altaktionäre	1328
2. Teilrechte	1329
3. Teileingezahlte Aktien	1331
4. Gewinnbeteiligung	1332
5. Ausstattung der neuen Aktien	1333
VII. Wahrung bestehender Rechte	1334
1. Aufrechterhaltung bestehender Aktionärsrechte	1334
2. Besonderheiten teileingezahlter Aktien	1337
3. Rechtsbeziehungen mit Dritten	1338
4. Erhöhung bedingten Kapitals	1340
VIII. Weitere Abwicklung	1341
1. Verbriefung	1341
2. Verwertung nicht abgeholter Aktien	1342
IX. Kapitalmarktrechtliche Aspekte	1343
§ 61 Ordentliche Kapitalherabsetzung	1344
I. Allgemeines	1346
1. Inhalt und Zweck der Kapitalherabsetzung; Ausweis im Jahresabschluss	1346
2. Durchführungswege	1347
3. Verbindung mit anderen Kapitalmaßnahmen	1348
4. Allgemeine Voraussetzungen und Schranken der Kapitalherabsetzung	1350
5. Ablauf der Kapitalherabsetzung	1353
II. Kapitalherabsetzungsbeschluss	1353
1. Beschlussfassung	1353
2. Beschlussinhalt	1354
3. Mängel der Beschlussfassung	1355
III. Anmeldung und Wirksamwerden der Kapitalherabsetzung	1356
1. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung	1356
2. Wirksamwerden der Kapitalherabsetzung	1357
IV. Gläubigerschutz	1360
1. Sicherheitsleistung	1360
2. Auszahlungs- und Erlassverbot	1364

	Seite
V. Abwicklung der Kapitalherabsetzung	1365
1. Reduzierung der Grundkapitalziffer	1365
2. Herabsetzung der Aktiennennbeträge	1365
3. Kapitalherabsetzung durch Zusammenlegung von Aktien	1365
VI. Anmeldung der Durchführung	1369
VII. Kapitalmarktrechtliche Aspekte	1370
1. Prospektrechtliche Aspekte	1370
2. Informationspflichten nach WpHG	1370
3. Übernahmerecht	1373
4. Besonderheiten beim Kapitalschnitt auf Null	1374
§ 62 Vereinfachte Kapitalherabsetzung	1375
I. Allgemeines	1376
II. Voraussetzungen und Schranken	1377
1. Zulässige Zwecke	1377
2. Vorherige Auflösung von Reserven	1378
3. Höchstbetrag der Kapitalherabsetzung zur Rücklagendotierung	1379
4. Minderheitenschutz	1380
III. Durchführung der Kapitalherabsetzung	1380
1. Hauptversammlungsbeschluss	1380
2. Weitere Abwicklung	1381
IV. Verwendung der gewonnenen Beträge und zukünftige Gewinnausschüttungen	1382
1. Ausschüttungsverbot und Pflicht zu zweckgerechter Verwendung	1382
2. Verwendung der gewonnenen Beträge bei zu hoch angenommenen Verlusten	1383
3. Beschränkung zukünftiger Gewinnausschüttungen	1385
V. Rückwirkungsmöglichkeiten	1387
1. Rückbeziehung der Kapitalherabsetzung	1387
2. Rückbeziehung einer gleichzeitigen Kapitalerhöhung	1389
3. Bekanntmachung des Jahresabschlusses	1391
§ 63 Kapitalherabsetzung durch Einziehung	1391
I. Allgemeines	1392
II. Zwangseinziehung	1393
1. Zulassung in der Satzung	1393
2. Angeordnete Zwangseinziehung	1394
3. Gestattete Zwangseinziehung	1395
4. Einziehungsentgelt	1396
III. Einziehung nach Erwerb durch die Gesellschaft	1400
IV. Einziehungsverfahren	1401
1. Ordentliches Einziehungsverfahren	1401
2. Vereinfachtes Einziehungsverfahren	1403
V. Weitere Abwicklung der Einziehung	1406
1. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung des Einziehungsbeschlusses	1406
2. Einziehungshandlung	1406
3. Wirksamwerden der Kapitalherabsetzung	1407
4. Anmeldung der Durchführung	1407
VI. Einziehung von Stückaktien ohne Kapitalherabsetzung	1407
1. Voraussetzungen	1408
2. Einziehungsbeschluss	1408
3. Abwicklung	1409
VII. Ausschluss von Aktionären aus wichtigem Grund	1409
§ 64 Finanzierung mit Fremdkapital; Aktienoptionen	1411
I. Überblick	1415
II. Wandel- und Optionsanleihen	1415
1. Inhalt und wirtschaftliche Bedeutung	1415
2. Bilanzielle und steuerliche Behandlung	1417
3. Strukturierung und Ablauf der Ausgabe von Wandel- oder Optionsanleihen	1417

Inhaltsverzeichnis

	Seite
4. Ausgabebeschluss der Hauptversammlung	1418
5. Ausgabe der Wandel- und Optionsanleihen	1423
6. Hinterlegung beim Handelsregister	1425
7. Bezugsrecht der Aktionäre	1425
8. Berechtigung aus der Wandel- oder Optionsanleihe	1428
9. Sicherstellung des Wandlungs- oder Optionsrechts	1428
10. Sonderformen	1432
11. Wandlungs- und Optionsrechte für Anleihen von Tochtergesellschaften	1436
III. Gewinnschuldverschreibungen	1438
IV. Genussrechte	1439
1. Allgemeines	1439
2. Ausgestaltung	1442
3. Ausgabe	1444
4. Schutz gegen wirtschaftliche Beeinträchtigungen	1445
V. Aktienoptionsprogramme	1450
1. Überblick	1450
2. Selbstständige Optionen mit bedingtem Kapital	1451
3. Selbstständige Optionen mit Erwerb eigener Aktien	1460
4. Wandel- oder Optionsanleihen	1461
5. Virtuelle Optionsprogramme	1462
6. Aktienoptionsprogramme für Aufsichtsratsmitglieder	1463
§ 65 Steuerliche Behandlung der Kapitalmaßnahmen	1464
I. Kapitalerhöhung gegen Einlage	1465
1. Bareinlage	1465
2. Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage	1466
II. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	1467
III. Kapitalherabsetzung	1468
1. Übersicht über die steuerliche Auswirkung der Kapitalherabsetzung	1468
2. Steuerliche Folgen bei der Gesellschaft	1468
3. Behandlung beim Aktionär	1469
4. Kapitalherabsetzung als verdeckte Gewinnausschüttung	1470
IV. Vereinfachte Kapitalherabsetzung	1471
V. Steuerliche Behandlung von Wandelschuldverschreibungen	1471
1. Steuerliche Behandlung der AG	1471
2. Behandlung der Wandelschuldverschreibung beim Anleihezeichner	1473
 11. Kapitel. Auflösung und Abwicklung 	
§ 66 Auflösung	1475
I. Allgemeines	1475
II. Auflösungsgründe nach § 262 Abs. 1 AktG	1475
1. Zeitablauf, Nr. 1	1475
2. Auflösungsbeschluss, Nr. 2	1476
3. Eröffnung des Insolvenzverfahrens, Nr. 3	1476
4. Ablehnung der Eröffnung des Insolvenzverfahrens mangels Masse, Nr. 4	1477
5. Feststellung eines Satzungs mangels, Nr. 5	1477
6. Löschung wegen Vermögenslosigkeit, Nr. 6	1477
III. Andere Auflösungsgründe, § 262 Abs. 2 AktG	1477
IV. Anmeldung und Eintragung der Auflösung, § 263 AktG	1477
§ 67 Abwicklung	1477
I. Allgemeines	1478
II. Abwickler	1478
1. Bestellung	1478
2. Aufgaben	1479
3. Vertretungsmacht	1480

	Seite
III. Rechnungslegung	1480
1. Eröffnungsbilanz	1480
2. Jahresabschluss und Lagebericht	1481
3. Schlussrechnung	1481
IV. Verteilung des Vermögens	1481
V. Fortsetzung einer aufgelösten AG	1482
§ 68 Steuerliche Behandlung der Liquidation der Aktiengesellschaft	1482
I. Vorbemerkung	1483
II. Liquidationsgewinnermittlung nach § 11 KStG	1483
1. Besteuerungszeitraum bei Liquidation	1483
2. Vermögensvergleich während des Liquidationszeitraumes	1484
III. Gewerbesteuerliche Behandlung der Liquidation	1485
IV. Umsatzsteuer im Zeitraum der Liquidation	1485
V. Das steuerliche Eigenkapital der AG bei der Liquidation	1486
VI. Behandlung der Liquidationsausschüttung beim Aktionär	1487
1. Aktien im Privatvermögen	1487
2. Aktien im Betriebsvermögen	1488
12. Kapitel. Konzernrecht des Aktiengesetzes	
§ 69 Grundlagen	1489
I. Allgemeines	1492
1. Zweck der Vorschriften	1492
2. Begriffsbestimmungen	1493
3. Überblick über die Rechtsfolgen	1493
4. Ausstrahlung auf andere Rechtsbereiche	1494
II. Verbundene Unternehmen	1495
1. Unternehmensbegriff	1495
2. Verbundene Unternehmen	1500
III. Mehrheitsbeteiligungen	1501
1. Allgemeines	1501
2. Anteilsmehrheit	1501
3. Stimmrechtsmehrheit	1503
4. Rechtsfolgen	1505
IV. Abhängige und herrschende Unternehmen	1506
1. Allgemeines	1506
2. Beherrschender Einfluss	1506
3. Abhängigkeitsvermutung und Widerlegung	1514
4. Rechtsfolgen	1518
V. Konzern	1519
1. Grundlagen	1519
2. Unterordnungskonzern	1520
3. Gleichordnungskonzern	1523
VI. Wechselseitige Beteiligungen	1529
1. Allgemeines	1529
2. Einfache wechselseitige Beteiligung	1530
3. Qualifizierte wechselseitige Beteiligungen	1533
VII. Mitteilungspflichten	1535
1. Überblick	1535
2. Mitteilungspflichten nach § 20 AktG	1536
3. Mitteilungspflichten nach § 21 AktG	1549
4. Mitteilungspflichten nach § 328 Abs. 4 AktG	1551
§ 70 Abhängige Unternehmen und faktische Konzerne	1551
A. Überblick	1558
B. Begründung und Aufgabe herrschenden Einflusses	1559
1. Beteiligungserwerb und -veräußerung durch die herrschende Aktiengesellschaft	1559
1. Allgemeines	1559

Inhaltsverzeichnis

	Seite
2. Konzernklausel	1559
3. Bindung an den Unternehmensgegenstand	1560
4. Zustimmung der Hauptversammlung (Holzmüller)	1562
5. Rechtsfolgen unzulässigen Beteiligungserwerbs	1567
6. Entherrschungsvertrag	1567
II. Schutz gegen die Entstehung eines Abhängigkeitsverhältnisses	1568
1. Abwehrmaßnahmen der Gesellschaft	1568
2. Treuepflicht der Aktionäre	1569
C. Leitung des Unternehmensverbundes	1570
I. Grundlagen	1570
1. Leitung durch das herrschende Unternehmen	1570
2. Pflichten des Vorstands der abhängigen Gesellschaft	1574
II. Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats	1576
1. Aufsichtsrat der herrschenden Aktiengesellschaft	1576
2. Aufsichtsrat der abhängigen Gesellschaft	1578
III. Leitungskontrolle durch die Hauptversammlung der Obergesellschaft	1580
1. Ungeschriebene Hauptversammlungszuständigkeiten	1580
2. Informationsrechte	1582
IV. Finanzierungsfragen	1583
1. Überblick	1583
2. Kapitalaufbringung und Erhaltung im Konzern	1583
3. Gewinnverwendung im Konzern	1586
4. Fremdfinanzierung und Cash-Management im Konzern	1587
D. Schutzsystem der §§ 311–318 AktG	1590
I. Allgemeines	1590
1. Überblick	1590
2. Anwendbarkeit der §§ 311 ff. AktG	1591
3. Verhältnis der §§ 311 ff. AktG zu allgemeinen Vorschriften	1593
II. Nachteilsausgleich	1594
1. Allgemeines	1594
2. Veranlassung von Rechtsgeschäften und Maßnahmen	1594
3. Nachteilsermittlung	1597
4. Ausgleich des Nachteils	1602
III. Abhängigkeitsbericht und Prüfung	1605
1. Allgemeines	1605
2. Berichtspflicht	1606
3. Inhalt des Berichts	1608
4. Prüfung durch den Abschlussprüfer	1613
5. Prüfung durch den Aufsichtsrat	1615
6. Sonderprüfung	1617
IV. Verletzung der Pflicht zum Nachteilsausgleich	1620
1. Verantwortlichkeit des herrschenden Unternehmens und seiner gesetzlichen Vertreter	1620
2. Verantwortlichkeit der Verwaltungsmitglieder der abhängigen Gesellschaft	1622
E. Qualifiziert faktischer Konzern (qualifizierte Nachteilszufügung)	1623
I. Grundlagen	1623
II. Tatbestand	1624
1. Tatbestandsvoraussetzungen	1624
2. Darlegungs- und Beweisfragen	1626
III. Rechtliche Behandlung qualifizierter Konzerne	1627
1. Verlustausgleichspflicht	1627
2. Sicherheitsleistung und Ausfallhaftung	1629
3. Weitere Rechtsfolgen	1629
4. Abwehransprüche	1630
5. Feststellung durch den Abschlussprüfer	1630

	Seite
§ 71 Vertragskonzern (Beherrschungsvertrag)	1631
A. Bildung eines Vertragskonzerns	1638
I. Allgemeines	1638
II. Beherrschungsvertrag	1638
1. Inhalt	1638
2. Rechtsform und Sitz der Vertragsparteien	1640
3. Mehrstufige Unternehmensverbindungen; Gemeinschaftsunternehmen	1641
4. Verdeckte Beherrschungsverträge	1642
5. Fehlerhafte Beherrschungsverträge	1643
III. Zustandekommen des Beherrschungsvertrags	1644
1. Vertragsabschluss	1644
2. Zustimmung der Hauptversammlungen	1646
3. Anmeldung, Eintragung, Wirksamwerden	1660
B. Auffüllung der gesetzlichen Rücklage; Verlustausgleich	1662
I. Auffüllung der gesetzlichen Rücklage	1662
II. Verlustausgleich	1663
1. Voraussetzungen	1663
2. Einzelfragen des Anspruchs	1666
C. Sicherung der außenstehenden Aktionäre	1669
I. Angemessener Ausgleich	1669
1. Grundlagen	1669
2. Anspruchsinhalt	1672
3. Fehlen oder Unangemessenheit der Ausgleichsbestimmung	1684
II. Angemessene Abfindung	1685
1. Grundlagen	1685
2. Art der Abfindung	1688
3. Höhe der Abfindung	1691
4. Fehlen oder Unangemessenheit des Abfindungsangebots	1692
III. Bewertungsfragen	1692
1. Bewertungsziel	1692
2. Wertermittlung des Unternehmens	1693
3. Börsenkurs der Aktie	1697
4. Gerichtliche Bestimmung des Ausgleichs oder der Abfindung	1700
D. Konzernleitung	1703
I. Weisungsrecht des Vorstands der Obergesellschaft	1703
1. Umfang und Grenzen	1703
2. Ausübung des Weisungsrechts	1705
3. Konzernleitungspflicht	1707
II. Pflichten des Vorstands der abhängigen Gesellschaft	1707
III. Verantwortlichkeit	1708
1. Verantwortlichkeit des herrschenden Unternehmens und seiner Organe	1708
2. Verantwortlichkeit der Organe der abhängigen Gesellschaft	1711
IV. Rechte und Pflichten der Aufsichtsräte	1712
V. Konzernleitungskontrolle durch die Hauptversammlungen	1712
VI. Finanzierungsfragen	1713
E. Dauer, Änderung und Beendigung des Beherrschungsvertrags	1713
I. Dauer des Vertrags	1713
II. Änderung des Vertrages	1714
1. Änderungsvereinbarung	1714
2. Sonderbeschluss der außenstehenden Aktionäre	1715
3. Ausgleich und Abfindung	1717
4. Parteiwechsel und Vertragsbeitritt beim herrschenden Unternehmen	1717
III. Beendigung des Vertrages	1719
1. Allgemeines	1719
2. Beendigungsgründe	1719
3. Anmeldung und Eintragung	1729
4. Rechtsfolgen der Vertragsbeendigung	1729

Inhaltsverzeichnis

	Seite
§ 72 Gewinnabführungsvertrag	1734
I. Allgemeines	1737
II. Inhalt und Parteien des Vertrages	1738
1. Gewinnabführungsvertrag	1738
2. Geschäftsführungsvertrag	1740
III. Abschluss, Änderung und Beendigung des Vertrages	1741
1. Zustandekommen des Vertrages	1741
2. Dauer, Änderung und Beendigung des Vertrages	1741
IV. Wirkung des Vertrages	1743
1. Leitungsmacht und Verantwortlichkeit	1743
2. Auffüllung der gesetzlichen Rücklage	1743
3. Gewinnabführung	1744
4. Verlustausgleich	1747
5. Ausgleich und Abfindung für die außenstehenden Aktionäre	1747
V. Besteuerung bei Vorliegen eines Ergebnisabführungsvertrages	1747
1. Körperschaftsteuerliche Organschaft	1749
2. Gewerbesteuerliche Organschaft	1761
3. Umsatzsteuerliche Organschaft	1761
§ 73 Andere Unternehmensverträge	1762
I. Grundlagen	1763
1. Überblick	1763
2. Vertragsparteien	1765
3. Unternehmensverbindung	1765
4. Kartellrecht	1765
II. Gewinngemeinschaft	1766
1. Allgemeines	1766
2. Inhalt und Wirkung des Vertrages	1766
3. Angemessenheit der Gegenleistung	1768
III. Teilgewinnabführungsvertrag	1768
1. Inhalt und Wirkung des Vertrages	1768
2. Einstellungen in die gesetzliche Rücklage	1771
3. Höchstbetrag der Gewinnabführung	1772
4. Angemessenheit der Gegenleistung	1772
IV. Betriebspacht und Betriebsüberlassung	1773
1. Allgemeines	1773
2. Inhalt und Wirkung der Verträge	1774
3. Angemessenheit der Gegenleistung	1777
4. Abgrenzung zum Beherrschungsvertrag	1778
5. Kombination mit anderen Unternehmensverträgen	1780
V. Betriebsführungsvertrag	1781
1. Allgemeines	1781
2. Inhalt und Wirkung des Vertrages	1782
3. Abgrenzung zum Beherrschungsvertrag	1784
4. Kombination mit anderen Unternehmensverträgen	1785
VI. Abschluss, Änderung und Beendigung der Verträge	1786
1. Vertragsabschluss und Zustimmung der Hauptversammlung	1786
2. Wirksamwerden der Verträge	1788
3. Vertragsänderung	1789
4. Vertragsbeendigung	1790
VII. Steuerliche Wirkungen anderer Unternehmensverträge	1791
§ 74 Eingliederung	1792
I. Allgemeines	1793
II. Eingliederung einer 100%-igen Tochtergesellschaft nach § 319 AktG	1794
1. Überblick	1794
2. Erforderliche Kapitalbeteiligung	1794

	Seite
3. Eingliederungsbeschluss der einzugliedernden Gesellschaft	1795
4. Zustimmungsbeschluss der Hauptgesellschaft	1795
5. Eintragung ins Handelsregister	1797
III. Eingliederung durch Mehrheitsbeschluss nach § 320 AktG	1799
1. Überblick	1799
2. Erforderliche Kapitalbeteiligung	1800
3. Eingliederungsbericht des Vorstands	1800
4. Eingliederungsprüfung	1800
5. Eingliederungsbeschluss der einzugliedernden Gesellschaft	1801
6. Zustimmungsbeschluss der Hauptgesellschaft	1802
7. Eintragung und Wirksamwerden	1803
8. Abfindung der ausgeschiedenen Aktionäre	1803
9. Gerichtliche Festsetzung der Abfindung	1805
IV. Gläubigerschutz	1806
1. Sicherheitsleistung	1806
2. Haftung der Hauptgesellschaft	1806
V. Wirkung der Eingliederung	1807
1. Leitungsmacht und Verantwortlichkeit	1807
2. Vermögenszugriff und Verlustausgleichspflicht der Hauptgesellschaft	1810
3. Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats	1811
4. Auskunftsrecht der Aktionäre der Hauptgesellschaft	1811
VI. Beendigung der Eingliederung	1811
1. Beendigungsgründe	1811
2. Folgen der Beendigung	1813
VII. Steuerliche Behandlung der Eingliederung	1814
13. Kapitel. Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out)	
§ 75 Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out)	1815
I. Einführung und Abgrenzung	1817
1. Grundlagen	1817
2. Andere Ausschlussverfahren	1820
II. Ablauf des Ausschlussverfahrens (Überblick)	1822
III. Beteiligte	1823
1. Betroffene Gesellschaft	1823
2. Hauptaktionär	1823
IV. Vorbereitung des Übertragungsbeschlusses	1829
1. Verlangen des Hauptaktionärs	1829
2. Bericht des Hauptaktionärs	1832
3. Festlegung und Prüfung der Barabfindung	1835
4. Bankgarantie	1840
V. Übertragungsbeschluss der Hauptversammlung	1842
1. Vorbereitung der Hauptversammlung	1842
2. Durchführung der Hauptversammlung	1846
3. Anfechtung und Nichtigkeit des Übertragungsbeschlusses	1848
4. Eintragung ins Handelsregister	1850
VI. Barabfindung der Minderheitsaktionäre	1856
1. Höhe der Barabfindung	1856
2. Abfindungsanspruch	1861
3. Gerichtliche Überprüfung der Barabfindung	1863
VII. Sonstige Folgen des Minderheitsausschlusses	1864
1. Bezugsrechte auf Aktien	1864
2. Anhängige Anfechtungs- und Nichtigkeitsklagen	1866
3. Sonstige Verfahren	1867
VIII. Missbrauch des Minderheitsausschlusses	1868
1. Allgemeines	1868
2. Fallgruppen	1869
3. Rechtsfolgen	1873

	Seite
14. Kapitel. Kommanditgesellschaft auf Aktien	
§ 76 Geschichtliche Entwicklung und heutige wirtschaftliche Bedeutung	1875
I. Geschichtliche Entwicklung	1877
II. Heutige Bedeutung	1878
III. Vor- und Nachteile der KGaA	1881
IV. Rechtsnatur und Erscheinungsformen	1883
1. Rechtsnatur	1883
2. Gestaltungsfreiheit	1884
3. Ausgestaltung der KGaA	1885
§ 77 Gründung, Kapital und Aktien, Auflösung und Abwicklung	1887
I. Gründung	1887
1. Gründungsbeteiligte	1887
2. Gründungsverfahren	1888
3. Satzung	1889
4. Firma	1890
5. Gründung durch Umwandlung	1891
II. Aktien und Einlagen	1893
1. Aktien	1893
2. Einlagen der persönlich haftenden Gesellschafter	1894
3. Gesellschafterdarlehen	1897
III. Auflösung der KGaA	1898
1. Überblick	1898
2. Auflösungsgründe nach HGB	1899
3. Auflösung durch Kündigung	1901
4. Auflösungsgründe nach Aktienrecht	1903
5. Keine weiteren Auflösungsstatbestände	1904
6. Anmeldung, Folgen der Auflösung	1904
IV. Abwicklung	1904
§ 78 Rechte der Komplementäre, Kommanditaktionäre und ihre Rechtsbeziehungen untereinander	1905
I. Begründung des Gesellschaftsverhältnisses zwischen Komplementär und KGaA	1906
1. Begründung der Komplementärstellung	1907
2. Qualifikation des persönlich haftenden Gesellschafters	1909
II. Rechte der Komplementäre	1911
1. Geschäftsführung	1911
2. Vertretungsberechtigung	1912
III. Persönliche Haftung und Pflichten des Komplementärs	1913
1. Persönliche Haftung	1913
2. Wettbewerbsverbot	1915
3. Allgemeine Treuepflicht	1918
IV. Ausscheiden und Ausschluss eines Komplementärs	1919
1. Überblick	1919
2. Ausscheiden aufgrund gesetzlicher Regelungen	1920
3. Ausscheiden aufgrund Satzungsregelungen	1924
4. Ausscheiden des letzten persönlich haftenden Gesellschafters	1926
5. Rechtsfolgen des Ausscheidens	1928
6. Eintragung	1929
V. Rechtsstellung der Kommanditaktionäre	1929
1. Überblick	1929
2. Rechtsverhältnis zwischen Komplementären und Kommanditaktionären	1929
3. Rechte der Kommanditaktionäre	1931
§ 79 Verfassung der KGaA	1934
I. Überblick	1935
II. Geschäftsführung	1935
1. Geschäftsführungsberechtigte Komplementäre	1935

	Seite
2. Einzel- oder Gesamtgeschäftsführungsbefugnis	1936
3. Entzug der Geschäftsführungsbefugnis	1938
4. Niederlegung	1940
5. Umfang der Geschäftsführungsbefugnis	1941
6. Sorgfaltspflicht	1944
7. Tätigkeitsvereinbarung und -vergütung	1945
8. Vertretungsmacht	1949
III. Hauptversammlung	1951
1. Teilnahmeberechtigung	1951
2. Stimmrecht	1951
3. Beschlussfassung	1953
4. Kompetenzen der Hauptversammlung	1955
IV. Aufsichtsrat	1958
1. Funktion des Aufsichtsrats	1958
2. Anwendbare Vorschriften	1959
3. Zusammensetzung des Aufsichtsrats; Begründung, Dauer und Beendigung der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat	1960
4. Kompetenzen des Aufsichtsrats	1960
5. Haftung	1964
6. Mitbestimmung	1965
7. Fakultative Gesellschaftsorgane	1967
8. Konzernrecht, Squeeze-out und Mitteilungspflichten	1971
9. Corporate Governance Kodex und Entsprechenserklärung	1974
10. Übernahmerecht	1975
§ 80 Kapitalmaßnahmen	1977
I. Schaffung neuer oder Erhöhung bestehender Komplementäranteile	1978
1. Überblick	1978
2. Maßgebliche Rechtsvorschriften	1978
3. Beschlussmehrheit, erforderliche Beschlüsse und Beschlussinhalt	1979
4. Bezugsrecht der Kommanditaktionäre	1979
5. Schutz der Kommanditaktionäre	1980
6. Verbuchung einer Vermögenseinlage	1981
7. Genehmigtes Komplementärkapital	1981
II. Erhöhung des Grundkapitals	1982
1. Anwendbare Vorschriften	1982
2. Rechte der Komplementäre bei Erhöhung des Grundkapitals	1982
III. Umwandlung von Komplementäranteilen in Aktien	1983
1. Praktische Bedeutung des Umwandlungsrechts	1983
2. Anwendbare Vorschriften	1984
IV. Umwandlung von Kommanditaktien in Komplementäreinlagen	1986
§ 81 Jahresabschluss, Gewinnverteilung und Gewinnverwendung	1987
I. Jahresabschluss	1988
1. Aufstellung des Jahresabschlusses	1988
2. Allgemeine für den Jahresabschluss geltende Vorschriften	1988
3. Sondervorschriften für den Jahresabschluss der KGaA	1989
4. Zusätzlicher Jahresabschluss nach den Regeln für Personenhandelsgesellschaften	1991
5. Feststellung des Jahresabschlusses	1992
II. Gewinnverteilung zwischen Komplementären und Kommanditaktionären	1995
1. Errechnung des zu verteilenden Gewinns	1995
2. Gesetzliche Regelung für die Verteilung	1996
3. Satzungsregelungen für die Gewinnverteilung	1996
III. Gewinnverwendung	1998
1. Verwendung des auf die Kommanditaktionäre entfallenden Gewinns	1998
2. Entnahmen der Komplementäre	1998
3. Bildung von Rücklagen im Jahresabschluss	2000

Inhaltsverzeichnis

	Seite
§ 82 Steuerrecht	2002
I. Überblick	2004
1. Besteuerung der KGaA	2004
2. Besteuerung des Komplementärs	2005
3. Besteuerung der Kommanditaktionäre	2005
II. Ertragsbesteuerung der KGaA	2006
1. Körperschaftsteuer	2006
2. Gewerbesteuer	2009
III. Ertragsbesteuerung des Komplementärs	2009
1. Komplementär als natürliche Person	2010
2. Komplementär als Juristische Person	2011
IV. Ertragsbesteuerung der Kommanditaktionäre	2011
1. Anteile im Privatvermögen	2011
2. Anteile im Betriebsvermögen	2012
3. Sonstige Vergütungen an Kommanditaktionäre	2012
15. Kapitel. Europäische Aktiengesellschaft	
§ 83 Geschichte und Rechtsgrundlagen	2015
I. SE als eigene Gesellschaftsform	2015
II. Europäische und deutsche Gesetzgebung	2018
III. Normenhierarchie	2020
1. Überblick	2020
2. Verweisungsnormen der SE-VO	2022
3. Gerichtliche Zuständigkeiten	2023
§ 84 Gründung	2023
I. Gründungsformen	2025
1. Überblick	2025
2. Verschmelzung	2028
3. Holding-SE	2043
4. Gemeinsame Tochter-SE	2049
5. Formwechsel	2050
6. Tochter-SE der SE	2055
II. Haftung im Gründungsstadium	2056
1. Vor-SE	2056
2. Handelndenhaftung	2057
§ 85 Grenzüberschreitende Sitzverlegung	2058
I. Grundgedanken	2058
II. Verfahren	2059
1. Beschlussvorbereitung	2059
2. Verlegungsbeschluss und Registerverfahren	2061
3. Rechtsfolgen	2063
III. Minderheitsschutz	2063
IV. Gläubigerschutz	2064
§ 86 Verfassung	2065
I. Leitungs- und Aufsichtsorgane	2066
1. Zwei Grundmodelle	2066
2. Dualistisches System: Aufsichtsrat und Vorstand	2067
3. Monistisches System: Verwaltungsrat und geschäftsführende Direktoren	2069
II. Hauptversammlung	2077
III. Festlegung des Mitbestimmungsmodells	2078
1. Regelungskonzept	2078
2. Verfahren	2079
3. Verhandlungsergebnis	2082
4. Wege aus der Mitbestimmung	2086
Sachverzeichnis	2089