Aktiengesellschaft

5., neubearbeitete Auflage 2020
ISBN 978-3-406-70504-5
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.
beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Münchener Handbuch des Gesellschaftsrechts

Band 4
Aktiengesellschaft

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Münchener Handbuch des Gesellschaftsrechts

Band 4
Aktiengesellschaft

Herausgegeben von

Professor Dr. Michael Hoffmann-Becking

Rechtsanwalt in Düsseldorf

Bearbeitet von

Dr. Andreas Austmann, Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Dr. Hartwin Bungert,* Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Dr. Achim Herfs,* Rechtsanwalt in München; *Prof. Dr. Michael Hoffmann-Becking,* Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Dr. Ernst-Thomas Kraft,* Rechtsanwalt, Steuerberater und Wirtschaftsprüfer in Frankfurt/Main; *Prof. Dr. Gerd Krieger,* Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Dr. Oliver Rieckers,* LL. M., Rechtsanwalt in Düsseldorf; *Dr. Viola Sailer-Coceani,* Rechtsanwältin in München; *Dr. Kai-Steffen Scholz,* Rechtsanwalt in Berlin; *Dr. Christian Wentrup,* Rechtsanwalt in Düsseldorf

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

5., neubearbeitete Auflage 2020

C.H.BECK

Zitiervorschlag:
MünchHdb GesR IV/*Bearbeiter* § … Rn. …
oder
MünchHdb AG/*Bearbeiter* § … Rn. …

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

www.beck.de

ISBN 978 3 406 70504 5

© 2020 Verlag C. H. Beck oHG
Wilhelmstr. 9, 80801 München
Satz, Druck und Bindung: Druckerei C. H. Beck, Nördlingen
(Adresse wie Verlag)

CO_2 neutral
chbeck.de/nachhaltig

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Vorwort zur 5. Auflage

In den fünf Jahren seit dem Erscheinen der 4. Auflage des Handbuchs hat sich die „Aktienrechtsreform in Permanenz" nicht mehr in derselben schnellen Folge von Aktienrechtsnovellen fortgesetzt wie in den Jahren von 1994 bis 2014. Aber auch in den vergangenen fünf Jahren gab es erhebliche Änderungen des AktG, die in der Neuauflage zu berücksichtigen waren, insbesondere das „Gesetz für die gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Wirtschaft und im öffentlichen Dienst" vom März 2015, die nach langem Hin und Her Ende 2015 verabschiedete „Aktienrechtsnovelle 2016" und schließlich das Ende 2019 verkündete „Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)". Eingearbeitet wurde auch die Anfang 2020 bekanntgemachte vollständige Neufassung des Deutschen Corporate Governance Kodex.

Im Kreis der Autoren hat sich nur die folgende Änderung ergeben: Das bis zur 4. Auflage von Georg Wiesner bearbeitete Kapitel Vorstand hat zum einen Teil Christian Wentrup (§§ 19–21) und zum anderen Teil Michael Hoffmann-Becking (§§ 22–27) übernommen.

Der Umfang des Buchs hat sich von Auflage zu Auflage erheblich erweitert, bei im Wesentlichen unveränderter Gliederung und Darstellungsweise. Unverändert geblieben sind auch Konzeption und Zielsetzung des Buchs, wie sie in dem nachstehend noch einmal abgedruckten Vorwort zur 1. Auflage umrissen wurden.

Düsseldorf, im März 2020 Michael Hoffmann-Becking

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Vorwort zur 1. Auflage

Mit diesem Handbuch soll dem Praktiker des Gesellschafts- und Steuerrechts eine auf seine Bedürfnisse zugeschnittene systematische Gesamtdarstellung des deutschen Aktienrechts an die Hand gegeben werden. Herausgeber, Autoren und Verlag haben sich nicht zum Ziel gesetzt, die Reihe der wissenschaftlich hochrangigen Kommentare zum Aktiengesetz durch ein Werk ähnlichen Zuschnitts zu erweitern, sondern den Benutzer zuverlässig und praxisnah über den aktuellen Stand des Aktienrechts zu informieren, wie er sich aus Gesetz, Rechtsprechung und Literatur ergibt. Demgemäß haben die Autoren durchweg auf eine breitere wissenschaftliche Erörterung von Pro und Contra zugunsten einer detaillierten Bestandsaufnahme dessen verzichtet, was man bei aller Vorsicht als gesicherten Bestand des Wissens ansehen kann.

Die Gliederung des Buches führt durch alle Stadien im Leben einer Aktiengesellschaft von der Gründung bis zur Liquidation und folgt damit im wesentlichen dem Aufbau des Gesetzes. Die strenge Systematik des gesamten Buches, die weitgehende Untergliederung der einzelnen Abschnitte sowie die Verwendung von Randnummern sollen die Benutzung als Handbuch erleichtern. Die inhaltlichen Schwerpunkte liegen bei den Organisationsstrukturen und Verfahrensregeln, welche die Aktiengesellschaft als besonders leistungsfähige Rechtsform für größere Unternehmen kennzeichnen. Die Arbeitsweise und das Zusammenwirken der drei Organe Vorstand, Aufsichtsrat und Hauptversammlung werden deshalb besonders eingehend behandelt. Hervorzuheben ist auch die breit angelegte Darstellung des Konzernrechts der AG, dessen Bedeutung für die Beratungs- und Gerichtspraxis laufend zunimmt.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Bei den Überlegungen zur Wahl der richtigen Rechtsform eines Unternehmens geht es, wenn die Aktiengesellschaft ins Blickfeld kommt, nicht zuletzt um ihre steuerliche Verfassung. Hier liegt deshalb ein weiterer Schwerpunkt dieses Handbuchs. Die Darstellung der steuerrechtlichen Merkmale und Besonderheiten der AG wurde dabei auch in der Gliederung des Buchs in einen engen Kontext zur gesellschaftlichen Darstellung gebracht.

Das Buch enthält keine Gesamtdarstellung des Rechts der Rechnungslegung der AG. Nachdem die für die Rechnungslegung von Kapitalgesellschaften geltenden materiellen Vorschriften durch das Bilanzrichtliniengesetz weitgehend im HGB vereinheitlicht worden sind, beschränkt sich die Darstellung darauf, die aktienrechtlichen Besonderheiten des Verfahrens von der Aufstellung des Jahresabschlusses bis zur Gewinnverwendung zu skizzieren.

Das Buch wurde „aus der Praxis für die Praxis“ geschrieben. Die Verfasser haben es sich zur Aufgabe gestellt, vor allem die praktisch bedeutsamen Fragestellungen im systematischen Zusammenhang zu behandeln. Sie bitten die Benutzer dieses Handbuches auch aus diesem Grunde herzlich um Anregung und Kritik.

Als Herausgeber danke ich meinen Mitautoren für den großen persönlichen Einsatz und die rücksichtsvolle Zusammenarbeit in den mehr als drei Jahren, die wir für die Niederschrift dieses Buches benötigt haben. Dem Verlag, insbesondere Herrn Dr. Bernd Rüster danke ich herzlich für die hervorragende Betreuung und das große Verständnis, das er für die ewige Zeitnot schreibender Rechtsanwälte bewiesen hat. Mein Dank gilt auch Herrn Assessor Norbert Konda für die Hilfe bei der Gesamtredaktion und Herrn Rechtsanwalt Günther Hagen für die Erstellung des Sachregisters.

Düsseldorf, im Mai 1988 Michael Hoffmann-Becking

Inhaltsübersicht

Inhaltsverzeichnis XI
Bearbeiterverzeichnis XLIII
Abkürzungsverzeichnis XLV

1. Kapitel. Einführung

§ 1 Geschichte der Aktiengesellschaft und des Aktiengesetzes *(Hoffmann-Becking)* 1
§ 2 Wirtschaftliche Funktionen und Typen der AG *(Hoffmann-Becking)* 8

2. Kapitel. Gründung

§ 3 Bargründung als Normalform der Gründung *(Hoffmann-Becking)* 13
§ 4 Besonderheiten der Sachgründung *(Hoffmann-Becking)* 25
§ 5 Steuern bei Gründung der AG *(Kraft)* 44

3. Kapitel. Allgemeine Bestimmungen der Satzung

§ 6 Satzung *(Sailer-Coceani)* 61
§ 7 Firma *(Sailer-Coceani)* 69
§ 8 Sitz *(Sailer-Coceani)* 73
§ 9 Geschäftsjahr, Bekanntmachungen, Unternehmensgegenstand *(Sailer-Coceani)* 82
§ 10 Zweigniederlassung *(Sailer-Coceani)* 89

4. Kapitel. Grundkapital, Aktien und Rechtsstellung der Aktionäre

§ 11 Grundkapital *(Sailer-Coceani)* 97
§ 12 Aktie *(Sailer-Coceani)* 102
§ 13 Aktienarten, Aktiengattungen *(Sailer-Coceani)* 118
§ 14 Verfügungen über die Aktie *(Sailer-Coceani)* 125
§ 15 Eigene Aktien *(Rieckers)* 162
§ 16 Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung *(Rieckers)* 196
§ 17 Mitgliedschaft des Aktionärs *(Rieckers)* 278
§ 18 Klagerechte der Aktionäre *(Rieckers)* 298

5. Kapitel. Vorstand

§ 19 Vorstand als Leitungsorgan der Gesellschaft *(Wentrup)* 307
§ 20 Bestellung und Abberufung der Vorstandsmitglieder *(Wentrup)* 332
§ 21 Anstellungsverhältnis der Vorstandsmitglieder *(Wentrup)* 363
§ 22 Geschäftsführung *(Hoffmann-Becking)* 441
§ 23 Vertretung *(Hoffmann-Becking)* 454
§ 24 Besondere Vorstandsmitglieder *(Hoffmann-Becking)* 467
§ 25 Organpflichten der Vorstandsmitglieder *(Hoffmann-Becking)* 476

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsübersicht

§ 26 Haftung der Vorstandsmitglieder *(Hoffmann-Becking)* 520
§ 27 Schädigung durch Einflussnahme auf die Gesellschaft *(Hoffmann-Becking)* 542

6. Kapitel. Aufsichtsrat

§ 28 Zusammensetzung und Größe des Aufsichtsrats *(Hoffmann-Becking)* 547
§ 29 Aufgaben des Aufsichtsrats *(Hoffmann-Becking)* 566
§ 30 Begründung, Dauer und Beendigung der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat *(Hoffmann-Becking)* 595
§ 31 Innere Ordnung des Aufsichtsrats *(Hoffmann-Becking)* 628
§ 32 Ausschüsse des Aufsichtsrats *(Hoffmann-Becking)* 659
§ 33 Rechte und Pflichten der Aufsichtsratsmitglieder *(Hoffmann-Becking)* 676
§ 34 Deutscher Corporate Governance Kodex und Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat *(Hoffmann-Becking)* 706

7. Kapitel. Hauptversammlung

§ 35 Zuständigkeit der Hauptversammlung *(Bungert)* 717
§ 36 Einberufung der Hauptversammlung *(Bungert)* 749
§ 37 Teilnehmer, Leitung und Ablauf der Hauptversammlung *(Hoffmann-Becking)* 803
§ 38 Auskunftsrecht der Aktionäre *(Hoffmann-Becking)* 831
§ 39 Stimmrecht *(Hoffmann-Becking)* 851
§ 40 Beschlüsse und Wahlen *(Austmann)* 869
§ 41 Niederschrift *(Hoffmann-Becking)* 905
§ 42 Beschlussmängel und Beschlusskontrolle *(Ausmann)* 916
§ 43 Sonderprüfung und Ersatzansprüche (§§ 142–149 AktG) *(Bungert)* 993

8. Kapitel. Jahresabschluss

§ 44 Aufstellung des Jahresabschlusses *(Hoffmann-Becking)* 1017
§ 45 Prüfung des Jahresabschlusses *(Hoffmann-Becking)* 1023
§ 46 Feststellung des Jahresabschlusses *(Hoffmann-Becking)* 1030
§ 47 Gewinnverwendung *(Hoffmann-Becking)* 1038
§ 48 Nichtigkeit des Jahresabschlusses und Sonderprüfung wegen Unterbewertung *(Hoffmann-Becking)* 1055

9. Kapitel. Steuerrecht

§ 49 Grundzüge der Besteuerung der Aktiengesellschaft *(Kraft)* 1061
§ 50 Körperschaftsteuer *(Kraft)* 1066
§ 51 Besteuerung der AG, Gewinnausschüttungen *(Kraft)* 1142
§ 52 Gewerbesteuer *(Kraft)* 1148
§ 53 Erbschaftsteuer *(Kraft)* 1164
§ 54 Umsatzsteuer *(Kraft)* 1177
§ 55 Sonstige Steuern *(Kraft)* 1203

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsübersicht

10. Kapitel. Kapitalmaßnahmen

§ 56 Überblick zu Kapitalmaßnahmen *(Scholz)* 1211
§ 57 (Reguläre) Kapitalerhöhung gegen Einlagen *(Scholz)* 1213
§ 58 Bedingte Kapitalerhöhung *(Scholz)* 1324
§ 59 Genehmigtes Kapital *(Scholz)* 1363
§ 60 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln *(Scholz)* 1395
§ 61 Ordentliche Kapitalherabsetzung *(Scholz)* 1430
§ 62 Vereinfachte Kapitalherabsetzung *(Scholz)* 1461
§ 63 Kapitalherabsetzung durch Einziehung *(Scholz)* 1476
§ 64 Finanzierung mit Fremdkapital; Aktienoptionen *(Scholz)* 1497
§ 65 Steuerliche Behandlung der Kapitalmaßnahmen *(Kraft)* 1549

11. Kapitel. Auflösung und Abwicklung

§ 66 Auflösung *(Hoffmann-Becking)* 1565
§ 67 Abwicklung *(Hoffmann-Becking)* 1567
§ 68 Steuerliche Behandlung der Liquidation der Aktiengesellschaft *(Kraft)* 1572

12. Kapitel. Konzernrecht des Aktiengesetzes

§ 69 Grundlagen *(Krieger)* 1579
§ 70 Abhängige Unternehmen und faktische Konzerne *(Krieger)* 1641
§ 71 Vertragskonzern (Beherrschungsvertrag) *(Krieger)* 1723
§ 72 Gewinnabführungsvertrag *(Krieger)* 1828
§ 73 Andere Unternehmensverträge *(Kraft)* 1858
§ 74 Eingliederung *(Krieger)* 1888

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

13. Kapitel. Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out)

§ 75 Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out) *(Austmann)* 1911

14. Kapitel. Kommanditgesellschaft auf Aktien

§ 76 Geschichtliche Entwicklung und heutige wirtschaftliche Bedeutung *(Herfs)* 1971
§ 77 Gründung, Kapital und Aktien, Auflösung und Abwicklung *(Herfs)* 1985
§ 78 Rechte der Komplementäre, Kommanditaktionäre und ihre Rechtsbeziehungen untereinander *(Herfs)* 2004
§ 79 Verfassung der KGaA *(Herfs)* 2033
§ 80 Kapitalmaßnahmen *(Herfs)* 2087
§ 81 Jahresabschluss, Gewinnverteilung und Gewinnverwendung *(Herfs)* 2097
§ 82 Steuerrecht *(Kraft)* 2113

Inhaltsübersicht

15. Kapitel. Europäische Aktiengesellschaft

§ 83 Geschichte und Rechtsgrundlagen *(Austmann)* 2125
§ 84 Gründung *(Austmann)* 2134
§ 85 Grenzüberschreitende Sitzverlegung *(Austmann)* 2168
§ 86 Verfassung *(Austmann)* 2176
Sachverzeichnis *(Hartwich)* 2201

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

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 ... 4
1. Vorgeschichte und Ziele der Reform ... 4
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 ... 10
3. Trennung von Kapital und Management ... 10
III. Typen der AG ... 10
1. Publikums-AG ... 10
2. Familien-AG ... 10
3. Nebenleistungs-AG ... 10
4. Genossenschaftliche AG ... 10
5. AG im (Teil-)Besitz der öffentlichen Hand ... 11
6. Investment AG ... 11
7. Unternehmensbeteiligungs-AG ... 11
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 ... 13
II. Gründungsprotokoll ... 14
1. Angabe der Gründer ... 14
2. Feststellung der Satzung ... 14
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 ... 20
4. Mitteilungen nach § 20 AktG ... 21
5. Mitteilung nach § 42 AktG bei Einpersonen-AG ... 21
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 ... 22

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

V. Vorgesellschaft zwischen Errichtung und Eintragung 22
1. Rechtsnatur 23
2. Innenverhältnis 23
3. Außenverhältnis 24

§ 4 Besonderheiten der Sachgründung 25
I. Sacheinlagen und Sachübernahmen in Satzung und Einbringungsvertrag 26
1. Festsetzungen in der Satzung 26
2. Einbringungsvertrag 28
3. Ausgabebetrag und Bilanzansatz bei Sacheinlagen 30
II. Bestellung des ersten Aufsichtsrats 33
1. Anwendungsbereich des § 31 AktG 33
2. Verfahren nach § 31 AktG 33
III. Gründungsbericht, Gründungsprüfung und Anmeldung 36
1. Gründungsbericht 36
2. Gründungsprüfungsbericht des Vorstands und des Aufsichtsrats 36
3. Bericht des Gründungsprüfers 37
4. Anmeldung der Sachgründung 38
IV. Haftung der Gründer und der übrigen Beteiligten 39
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 45
3. Entstehen der Aktiengesellschaft 46
4. Bedeutung des Geschäftsjahres 46
II. Steuerliche Behandlung von Maßnahmen bei der Gründung 47
1. Steuerliche Behandlung der Einlage 47
2. Gründungskosten 48
3. Umsatzsteuer bei der Gründung 48
III. Sonderfälle der Einlage 49
1. Sachgründung 49
2. Sacheinlage einzelner Wirtschaftsgüter 49
3. Einlage eines Betriebs, Teilbetriebs oder Mitunternehmeranteils 50
4. Sacheinlage von Anteilen an einer anderen Kapitalgesellschaft (Anteilstausch) 57
5. Verdeckte Sacheinlage 59
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 63
II. Notwendiger Satzungsinhalt 63
1. Mindestinhalt 63
2. Mängel der Satzung 64
3. Statutarische Regelung als Gültigkeitsvoraussetzung 64
III. Grenzen statutarischer Gestaltungsfreiheit 65
1. Abweichungen vom Gesetz 65
2. Ergänzungen 66
3. Rechtsfolgen 66
IV. Satzung und schuldrechtliche Aktionärsvereinbarungen 67
V. Vorratsgründung 68

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

§ 7 Firma ... 69
I. Allgemeines ... 69
1. Gesetzliche Regelung ... 69
2. Rechtsfolgen eines Verstoßes ... 70
II. Grundsätze der Firmenbildung ... 70
1. Grundsatz ... 70
2. Rechtsformzusatz ... 70
3. Firmenrechtliches Irreführungsverbot ... 71
4. Zweigniederlassung ... 71
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 ... 74
II. Doppelsitz ... 75
III. Sitzverlegung ... 76
1. Satzungsänderung ... 76
2. Anmeldung ... 76
3. Sitzverlegung ins Ausland ... 77
IV. Rechtsfolgen eines Verstoßes ... 78
V. Steuerliche Bedeutung des Sitzes ... 79

§ 9 Geschäftsjahr, Bekanntmachungen, Unternehmensgegenstand ... 82
I. Geschäftsjahr ... 82
II. Bekanntmachungen ... 84
III. Gegenstand des Unternehmens ... 84
1. Aktienrechtliche Bedeutung des Unternehmensgegenstandes ... 84
2. Änderung des Unternehmensgegenstandes ... 87
3. Steuerliche Bedeutung des Unternehmensgegenstands Sailer-Coceani/Kraft ... 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 ... 91
1. Eintragung ... 91
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 ... 95

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 ... 101

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

§ 12 Aktie ... 102
I. Allgemeines ... 102
II. Aktienurkunde und aktienrechtliche Nebenpapiere ... 103
1. Aktie ... 103
2. Globalurkunde ... 108
3. Zwischenscheine ... 109
5. Erneuerungsschein ... 112
III. Kraftloserklärung und Umtausch von Aktienurkunden ... 113
1. Allgemeines ... 113
2. Gerichtliche Kraftloserklärung ... 113
3. Kraftloserklärung durch die Gesellschaft ... 115
IV. Börsennotierte Aktiengesellschaft ... 116

§ 13 Aktienarten, Aktiengattungen ... 118
I. Aktienarten ... 118
1. Begriff der Aktienarten ... 118
2. Umwandlung der Aktienart ... 120
II. Aktiengattungen ... 121
1. Begriff der Aktiengattung ... 121
2. Verschiedene Aktiengattungen ... 122
III. Nennbetrags- und Stückaktien ... 124
1. Wahlfreiheit ... 124
2. Nennbetragsaktien ... 124
3. Stückaktien ... 125

§ 14 Verfügungen über die Aktie ... 125
I. Einleitung ... 127
II. Übertragung der unverkörperten Mitgliedschaft ... 127
III. Übertragung von Inhaberaktien ... 128
1. Verkörperung der Mitgliedschaft ... 128
2. Übereignung wie bewegliche Sachen ... 128
IV. Übertragung von Namensaktien ... 128
1. Übertragung durch Indossament ... 128
2. Weitere Übertragungsmöglichkeiten ... 130
3. Vinkulierte Namensaktien ... 131
4. Aktienregister ... 139
5. Verwendung der Registerdaten ... 146
V. Übertragung von Aktien unter Berücksichtigung der Verwahrung ... 147
1. Übertragung bei Sonderverwahrung ... 147
2. Übertragung bei Sammelverwahrung ... 147
VI. Legitimationsübertragung ... 149
VII. Sonstige Verfügungen über die Aktie ... 149
1. Nießbrauch ... 149
2. Verpfändung ... 151
3. Treuhand ... 152
VIII. Steuerliche Behandlung von Verfügungen über die Aktie ... 154
1. Aktien im Privatvermögen ... 154
2. Aktien, die als Gegenleistung für eine Sacheinlage gewährt wurden ... 158
3. Aktien im Betriebsvermögen ... 160
4. Aktien im Betriebsvermögen einer Kapitalgesellschaft ... 161

§ 15 Eigene Aktien ... 162
I. Allgemeines ... 164
II. Übernahme eigener Aktien ... 165
1. Übernahmeverbot ... 165
2. Umgehungsgeschäfte ... 166
3. Internationales Privatrecht ... 168
III. Erwerb eigener Aktien ... 168
1. Grundsätzliches Erwerbsverbot ... 168
2. Ausnahmen vom Erwerbsverbot ... 169

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

3. Allgemeine Grundsätze für die Ausnahmen vom Erwerbsverbot ... 182
4. Bilanzielle Behandlung ... 183
5. Rechtsfolgen von Verstößen gegen das Erwerbsverbot ... 184
6. Rechte und Pflichten aus eigenen Aktien ... 185
7. Informations- und Publizitätspflichten ... 186
IV. Erwerb eigener Aktien durch Dritte, Inpfandnahme eigener Aktien, Umgehungsgeschäfte ... 187
1. Erwerb eigener Aktien durch Dritte ... 187
2. Inpfandnahme eigener Aktien ... 188
3. Umgehungsgeschäfte ... 189
4. Internationales Privatrecht ... 192
V. Steuerliche Behandlung eigener Aktien ... 193
1. Steuerfolgen bei der Gesellschaft ... 193
2. Steuerfolgen für die Aktionäre ... 195

§ 16 Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung ... 196
I. Allgemeines ... 202
II. Einlagepflichten der Aktionäre ... 203
1. Einlagepflicht ... 203
2. Erfüllung der Einlagepflicht ... 205
3. Rechtsfolgen nicht rechtzeitiger Zahlung ... 213
4. Verbot der Befreiung der Aktionäre von Leistungspflichten ... 220
5. Verdeckte Sacheinlagen ... 225
6. Hin- und Herzahlen ... 237
III. Sonstige Leistungspflichten der Aktionäre ... 242
1. Nebenleistungspflichten ... 242
2. Schuldrechtliche Verpflichtungen ... 244
IV. Verbot der Einlagenrückgewähr ... 245
1. Umfang des Verbots ... 245
2. Art und Weise des Verstoßes gegen die Vermögensbindung ... 246
3. Leistungen durch und an Dritte ... 252
4. Ausnahmen vom Verbot der Einlagenrückgewähr ... 254
5. Rückgewähr von Aktionärsdarlehen ... 265
6. Finanzplankredite ... 272
7. Zinsverbot ... 273
8. Rechtsfolgen von Verstößen ... 274
V. Haftung beim Empfang verbotener Leistungen ... 276

§ 17 Mitgliedschaft des Aktionärs ... 278
I. Mitgliedschaft und Mitgliedschaftsrechte ... 280
1. Überblick ... 280
2. Erwerb und Verlust der Mitgliedschaft ... 280
3. Mitgliedschaftsrechte ... 280
4. Abspaltungsverbot ... 282
II. Gleichbehandlungsgrundsatz ... 283
1. Inhalt ... 283
2. Rechtsfolgen ... 288
III. Treuepflicht ... 289
1. Rechtsgrund, Adressaten und Inhalt ... 289
2. Anwendungsbereich ... 293
3. Rechtsfolgen ... 297

§ 18 Klagerechte der Aktionäre ... 298
I. Überblick ... 299
II. Klage- und Antragsrechte nach dem Aktiengesetz ... 299
1. Individualrechte ... 299
2. Minderheitenrechte ... 300
III. Aktionärsklage ... 300
1. Terminologie ... 300

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

2. Aktionärsklage ... 300
3. Abwehrklage ... 301
IV. Schutz der Mitgliedschaft ... 305

5. Kapitel. Vorstand

§ 19 Vorstand als Leitungsorgan der Gesellschaft ... 307
I. Verhältnis zu den anderen Organen ... 308
1. Dreigliedrige Organisation der Aktiengesellschaft ... 308
2. Weitere Organe ... 311
II. Eigenverantwortliche Leitung durch den Vorstand ... 312
1. Leitung der Gesellschaft ... 312
2. Eigenverantwortlichkeit ... 318
3. Leitung im Unternehmensverbund ... 322
III. Vorstand als notwendiges Organ ... 326
1. Erforderlichkeit eines Vorstands ... 326
2. Bezeichnung ... 326
3. Zahl der Vorstandsmitglieder ... 327
IV. Vorstand als Arbeitgeber und Unternehmer ... 328
V. Zielgrößen für den Frauenanteil in Führungsebenen (§ 76 Abs. 4 AktG) ... 329
1. Allgemeines ... 329
2. Anwendungsbereich ... 329
3. Betroffene Führungsebenen ... 330
4. Festlegung der Zielgrößen und Verschlechterungsverbot ... 330
5. Fristsetzung und Veröffentlichung ... 331
6. Rechtsfolgen ... 332

§ 20 Bestellung und Abberufung der Vorstandsmitglieder ... 332
I. Eignungsvoraussetzungen ... 333
1. Gesetzliche Eignungsvoraussetzungen ... 333
2. Statutarische Eignungsvoraussetzungen ... 334
3. Rechtsfolgen bei Fehlen oder Wegfall von Eignungsvoraussetzungen ... 335
4. Vorstands-Doppelmandate ... 336
5. Zielgrößen für den Frauenanteil im Vorstand; Diversität ... 336
II. Bestellung und Anstellungsverhältnis ... 336
III. Bestellungskompetenz ... 339
1. Bestellung durch den Aufsichtsrat ... 339
2. Bestellung durch das Gericht ... 343
IV. Dauer der Bestellung ... 344
V. Fehlerhafte und faktische Vorstandsverhältnisse ... 346
1. Fehlerhafte Vorstandsverhältnisse ... 346
2. Faktische Vorstandsverhältnisse ... 347
VI. Widerruf der Bestellung ... 348
1. Allgemeines ... 348
2. Wichtiger Grund ... 349
3. Pflicht zum Widerruf ... 355
4. Wirksamwerden des Widerrufs ... 355
5. Rechtsschutz des abberufenen Vorstandsmitglieds ... 356
VII. Sonstige Beendigungsgründe ... 358
1. Amtsniederlegung ... 358
2. Einvernehmliche Beendigung der Bestellung ... 358
3. Weitere Beendigungsgründe ... 359
VIII. Suspendierung ... 359
1. Einseitige Suspendierung ... 359
2. Einvernehmliche Suspendierung ... 361
3. Einvernehmliche Freistellung ... 361
IX. Anmeldung der Vorstandsmitglieder ... 361

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

§ 21 Anstellungsverhältnis der Vorstandsmitglieder 363
I. Rechtsnatur 367
1. Schuldrechtlicher Charakter des Anstellungsverhältnisses 367
2. Geltung arbeitsrechtlicher Vorschriften 370
3. Recht der Allgemeinen Geschäftsbedingungen 373
4. Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz 374
5. Gegenseitige Treuepflicht 375
6. Sozialversicherungsrecht 376
II. Abschluss des Anstellungsvertrags 376
1. Zuständigkeit des Aufsichtsrats 376
2. Form und Dauer des Anstellungsvertrags 378
3. Umwandlung in ein „gewöhnliches" Anstellungsverhältnis 381
4. Fehlerhafter Anstellungsvertrag 382
III. Bezüge der Vorstandsmitglieder 383
1. Allgemeines 383
2. Vergütungsbestandteile und Fürsorgeaufwendungen 384
3. Angemessenheit der Bezüge 384
4. Festsetzung der Vorstandsbezüge 391
5. Vergütungssystem, Vergütungsfestsetzung und Vergütungsbericht bei börsennotierten Gesellschaften 391
6. Sondervorschriften für Finanzinstitute und Versicherungsunternehmen 396
7. Einzelne variable Vergütungsbestandteile 396
8. Abfindungen. 402
9. Herabsetzung der Bezüge 405
10. Heraufsetzung der Bezüge 408
11. Leistungsstörungen und Verjährung 408
IV. Sonstige Rechte des Vorstandsmitglieds aus dem Anstellungsvertrag 410
1. Ruhegehalt 410
2. Auslagenersatz 417
3. Urlaub 418
4. Zeugnis 418
V. Pflichten des Vorstandsmitglieds aus dem Anstellungsvertrag 419
1. Allgemeines 419
2. Wettbewerbsverbot 419
3. Auskunfts- und Herausgabepflicht 423
VI. Ende des Anstellungsvertrags 423
1. Kündigung des Anstellungsvertrags durch die Gesellschaft 423
2. Kündigung des Anstellungsvertrags durch das Vorstandsmitglied 432
3. Einvernehmliche Beendigung des Anstellungsvertrages 432
4. Weitere Beendigungsgründe 432
VII. Kreditgewährung an Vorstandsmitglieder 433
1. Allgemeines 433
2. Kreditbegriff 433
3. Mitwirkung des Aufsichtsrats 434
4. Rechtsfolge bei Verstößen 434
VIII. Offenlegung von Vorstandsbezügen 435
1. Offenlegung nach HGB 435
2. Vergütungsbericht bei börsennotierten Aktiengesellschaften 435
IX. Steuerliche Behandlung der Bezüge 437

§ 22 Geschäftsführung 441
I. Geschäftsführung durch den Vorstand 442
1. Geschäftsführung 442
2. Geschäftsführungsbefugnis 442
II. Arten der Geschäftsführungsbefugnis 442
1. Gesamtgeschäftsführung 442
2. Einzelgeschäftsführung 443
3. Gesamtgeschäftsführung mit Mehrheitsprinzip 444

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

III. Willensbildung des Vorstands ... 445
1. Beschlussfassung ... 445
2. Verhalten überstimmter Vorstandsmitglieder ... 447
IV. Geschäftsverteilung ... 448
1. Arten der Vorstandsorganisation ... 448
2. Wirkungen und Grenzen der Geschäftsverteilung ... 449
3. Änderungen der Geschäftsverteilung ... 452
V. Geschäftsordnung ... 452

§ 23 Vertretung ... 454
I. Vorstand als organschaftlicher Vertreter ... 455
1. Vorstand als Handlungsorgan ... 455
2. Außergerichtliche Vertretung ... 455
3. Gerichtliche Vertretung ... 456
4. Vertretung durch den Aufsichtsrat ... 457
II. Gesamtvertretung ... 460
1. Aktivvertretung ... 460
2. Passivvertretung ... 461
III. Abweichende Regelungen der Vertretungsmacht ... 462
1. Allgemeines ... 462
2. Modifizierte Gesamtvertretung ... 462
3. Einzelvertretung ... 462
4. Unechte Gesamtvertretung ... 462
IV. Wirkungen der Vertretung ... 463
V. Vertretung durch Bevollmächtigte ... 464
VI. Zurechnung von Wissen und Willensmängeln ... 465
VII. Haftung der Aktiengesellschaft für Handeln von Vorstandsmitgliedern ... 467

§ 24 Besondere Vorstandsmitglieder ... 467
I. Vorstandsvorsitzender ... 468
1. Allgemeines ... 468
2. Ernennung ... 468
3. Rechtsstellung ... 468
4. Vorstandssprecher ... 469
II. Arbeitsdirektor ... 470
1. Allgemeines ... 470
2. Bestellung ... 471
3. Zuständigkeitsbereich ... 471
4. Gleichberechtigung ... 472
III. Stellvertretende Vorstandsmitglieder ... 473
1. Allgemeines ... 473
2. Anwendbarkeit der für die Vorstandsmitglieder geltenden Vorschriften ... 473
IV. Aufsichtsratsmitglieder als Stellvertreter von Vorstandsmitgliedern ... 474
1. Allgemeines ... 474
2. Bestellung ... 475
3. Rechtsstellung ... 475

§ 25 Organpflichten der Vorstandsmitglieder ... 476
I. Allgemeines ... 478
II. Leitungspflichten ... 478
1. Allgemeines ... 478
2. Pflicht zur Unternehmensorganisation ... 479
III. Sorgfaltspflichten ... 484
1. Legalitätspflicht ... 484
IV. Treuepflichten ... 487
1. Allgemeines ... 487
2. Geschäftschancenlehre ... 488
3. Verschwiegenheitspflicht ... 489
V. Business Judgement Rule ... 491
1. Gesetzliche Regelung ... 491

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

2. Tatbestandsvoraussetzungen . . . 493
3. Beweislast . . . 495
VI. Berichte an den Aufsichtsrat . . . 495
1. Allgemeines . . . 495
2. Regelberichte . . . 496
3. Sonderberichte . . . 497
4. Anforderungsberichte . . . 498
5. Berichterstattung über verbundene Unternehmen . . . 499
6. Ordnungsgemäße Berichterstattung . . . 500
7. Information innerhalb des Aufsichtsrats . . . 500
8. Durchsetzung der Berichtspflicht . . . 501
VII. Vorlagen und Berichte an die Hauptversammlung . . . 501
1. Vorlagepflichten . . . 501
2. Berichtspflichten . . . 502
VIII. Vorbereitung und Ausführung von Hauptversammlungsbeschlüssen . . . 502
1. Vorbereitung von Maßnahmen . . . 502
2. Vorbereitung und Abschluss von Verträgen . . . 503
3. Verlangen der Hauptversammlung . . . 503
4. Ausführungspflicht des Vorstands . . . 504
IX. Pflichten bei Vermögensverfall der Gesellschaft . . . 504
1. Allgemeines . . . 504
2. Verlustanzeige nach § 92 Abs. 1 AktG . . . 505
3. Antrag auf Eröffnung des Insolvenzverfahrens . . . 507
4. Zahlungsverbot . . . 511
X. Pflichten des Vorstands in steuerlichen Angelegenheiten . . . 512
1. Steuerliche Pflichten, insbesonders Anzeige- und Auskunftspflichten . . . 512
2. Buchführungspflicht . . . 516
3. Abgabe und gegebenenfalls Berichtigung von Steuererklärungen . . . 518
4. Pflicht zur Einbehaltung und rechtzeitigen Entrichtung von Steuern . . . 519

§ 26 Haftung der Vorstandsmitglieder . . . 520
I. Allgemeines . . . 521
II. Haftung gegenüber der Gesellschaft . . . 523
1. Allgemeines . . . 523
2. Vorstandsmitglied . . . 523
3. Pflichtverletzung . . . 524
4. Verschulden . . . 524
5. Schaden . . . 525
6. Kausalität . . . 526
7. Umkehr der Beweislast . . . 528
8. Gesamtschuldnerische Haftung . . . 529
9. Sondertatbestände . . . 529
10. Ausschluss der Haftung durch Hauptversammlungsbeschluss . . . 530
11. Verzicht und Vergleich . . . 532
12. Verjährung . . . 533
13. Geltendmachung . . . 535
III. Haftung gegenüber Aktionären . . . 536
IV. Haftung gegenüber Dritten . . . 536
1. Vertragliche Ansprüche . . . 536
2. Ansprüche aus unerlaubter Handlung . . . 537
V. D&O-Versicherung . . . 538
1. Allgemeines . . . 538
2. Ausgestaltung . . . 539
3. Dreiecksverhältnis . . . 540
4. Selbstbehalt . . . 542

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

§ 27 Schädigung durch Einflussnahme auf die Gesellschaft 542
I. Allgemeines 542
II. Haftung nach § 117 Abs. 1 AktG 543
1. Bestimmung von Organmitgliedern und leitenden Angestellten unter Benutzung des Einflusses auf die Gesellschaft 543
2. Schaden 543
3. Rechtswidrigkeit 544
4. Vorsatz 544
III. Mithaftungen 544
1. Haftung von Organmitgliedern nach § 117 Abs. 2 AktG 544
2. Haftung des Nutznießers nach § 117 Abs. 3 AktG 545
IV. Ausnahmen nach § 117 Abs. 7 AktG 545
V. Anspruchsberechtigte 545
1. Gesellschaft 545
2. Aktionäre 545
VI. Verzicht, Vergleich, Verjährung 546
VII. Verhältnis zu anderen Haftungstatbeständen 546
1. Unerlaubte Handlungen 546
2. Haftung bei Bestehen eines Beherrschungsvertrages 546
3. Haftung bei Abhängigkeit 546

6. Kapitel. Aufsichtsrat

§ 28 Zusammensetzung und Größe des Aufsichtsrats 547
I. Gesetzliche Modelle 548
1. Aufsichtsrat ohne Arbeitnehmervertreter nach dem AktG 548
2. Aufsichtsrat mit einem Drittel Arbeitnehmervertreter nach dem DrittelbG 549
3. Paritätisch zusammengesetzter Aufsichtsrat nach dem MitbestG 551
4. Paritätische Montanmitbestimmung 554
II. Fortgeltung des Mitbestimmungsmodells 557
1. Montanmitbestimmung 557
2. Umwandlungsgesetz 557
3. Mitbestimmungs-Beibehaltungsgesetz 557
4. Mitbestimmung bei grenzüberschreitender Verschmelzung (MgVG) 558
III. Mitbestimmungsvereinbarungen zur Zusammensetzung des Aufsichtsrats 558
1. Grundsatz des zwingenden Gesetzesrechts 558
2. Fallgruppen zum möglichen Inhalt 559
IV. Statusverfahren nach §§ 97 ff. AktG 561
1. Zweck des Verfahrens 561
2. Anwendungsbereich 561
3. Bekanntmachung nach § 97 AktG 563
4. Gerichtliche Entscheidung nach §§ 98, 99 AktG 565
5. Vollzug der Überleitung nach § 97 Abs. 2 AktG 565

§ 29 Aufgaben des Aufsichtsrats 566
I. Stellung des Aufsichtsrats in der Organverfassung der AG 568
1. Gesetzliche Zuständigkeiten 568
2. Verhältnis zu den anderen Organen 569
3. Beirat 572
II. Überwachung der Geschäftsführung 574
1. Gegenstand und Maßstab der Überwachung 574
2. Mittel der Überwachung 580
3. Geschäfte mit nahestehenden Personen 588
III. Entscheidung über die Ausübung von Beteiligungsrechten nach § 32 MitbestG und § 15 MitbestErgG 592
1. Grundgedanke 592
2. Anwendungsbereich 592

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

3. Weisungsbindung des Vorstands . . . 593
4. Beschlussfassung im Aufsichtsrat . . . 594

§ 30 Begründung, Dauer und Beendigung der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat . . . 595
I. Persönliche Voraussetzungen . . . 596
1. Gesetzliche Voraussetzungen und Ausschlussgründe . . . 596
2. Geschlechterquote, § 96 Abs. 2 und 3 AktG . . . 605
3. Satzungsmäßige Voraussetzungen . . . 610
II. Bestellung . . . 610
1. Wahl durch die Hauptversammlung . . . 610
2. Entsendung . . . 615
3. Ersatzmitglieder . . . 616
4. Gerichtliche Bestellung . . . 619
III. Amtszeit . . . 621
1. Beginn der Amtszeit . . . 621
2. Höchstdauer . . . 621
3. Amtszeit bei Wiederbestellung . . . 622
4. Amtsperioden des Aufsichtsrats . . . 622
5. Amtszeit der Arbeitnehmervertreter . . . 623
6. Amtszeit der entsandten Mitglieder . . . 623
7. Amtszeit der Ersatzmitglieder . . . 623
IV. Ausscheiden . . . 624
1. Wegfall persönlicher Voraussetzungen . . . 624
2. Niederlegung . . . 624
3. Abberufung . . . 625
4. Verkleinerung des Aufsichtsrats . . . 627
V. Bekanntmachung der Änderungen im Aufsichtsrat . . . 627

§ 31 Innere Ordnung des Aufsichtsrats . . . 628
I. Geschäftsordnung . . . 629
1. Regelungskompetenz des Aufsichtsrats . . . 629
2. Erlass und Geltungsdauer . . . 630
3. Selbstbeurteilung . . . 631
II. Vorsitzender . . . 631
1. Vorsitzender und Stellvertreter nach AktG . . . 631
2. Vorsitzender und Stellvertreter nach MitbestG . . . 636
III. Einberufung von Sitzungen . . . 639
1. Zahl der Sitzungen . . . 639
2. Form und Frist . . . 640
3. Tagesordnung und Beschlussvorschläge . . . 640
4. Einberufungsverlangen und Selbsteinberufungsrecht . . . 641
5. Aufhebung und Verlegung . . . 642
IV. Sitzungen und Beschlüsse . . . 642
1. Sitzungsleitung . . . 642
2. Beschlussfähigkeit . . . 645
3. Beschlussfassung nach AktG . . . 646
4. Beschlussfassung nach MitbestG . . . 648
5. Vertagung . . . 650
6. Schriftliche Stimmabgabe . . . 651
7. Beschlussfassung ohne Sitzung und andere Sonderformen der Beschlussfassung . . . 653
8. Ausführung von Beschlüssen . . . 654
V. Niederschrift . . . 655
1. Sitzungsniederschrift . . . 655
2. Niederschrift über Beschlussfassung ohne Sitzung . . . 657
VI. Fehlerhafte Beschlüsse . . . 657
1. Grundsätze . . . 657
2. Inhalts- und Verfahrensfehler . . . 658
3. Einzelne Verfahrensmängel . . . 658

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

§ 32 Ausschüsse des Aufsichtsrats ... 659
I. Arten ... 659
1. Arbeitsteilung durch Ausschüsse ... 659
2. Grenzen der Entscheidungsdelegation ... 660
3. Personalausschuss ... 662
4. Präsidium ... 664
5. Nominierungsausschuss ... 665
6. Prüfungsausschuss ... 665
7. Vermittlungsausschuss nach § 27 Abs. 3 MitbestG ... 669
8. Ausschuss für Geschäfte mit nahestehenden Personen ... 670
II. Bildung, Besetzung und Überwachung ... 670
1. Bildung von Ausschüssen ... 670
2. Besetzung der Ausschüsse ... 671
3. Überwachung der Ausschüsse und Berichtspflicht ... 673
III. Innere Ordnung ... 674
1. Regelungskompetenzen ... 674
2. Einzelfragen ... 674

§ 33 Rechte und Pflichten der Aufsichtsratsmitglieder ... 676
I. Gleichheit der Rechte und Pflichten ... 678
II. Persönliche und unabhängige Amtsausübung ... 678
1. Persönliche Wahrnehmung des Amtes ... 678
2. Weisungsfreie Amtsführung ... 679
III. Vergütung ... 680
1. Rechtsgrund und Arten der Vergütung ... 680
2. Festsetzung und Bewilligung der Vergütung ... 684
3. Aufsichtsratstantieme ... 687
4. Aktienoptionen ... 688
5. Vergütung des ersten Aufsichtsrats ... 689
6. Steuerliche Behandlung der Vergütung ... 689
IV. Verträge mit Aufsichtsratsmitgliedern ... 690
1. Regelungszweck des § 114 AktG ... 690
2. Abgrenzung zur Aufsichtsratstätigkeit ... 690
3. Reichweite des Zustimmungsvorbehalts ... 692
4. Zustimmung des Aufsichtsrats ... 693
5. Kreditgewährung nach § 115 AktG ... 693
V. Verschwiegenheitspflicht ... 694
1. Grundlage und persönlicher Umfang ... 694
2. Sachlicher Umfang ... 695
3. Regelungen in Satzung und Geschäftsordnung ... 696
VI. Haftung ... 697
1. Allgemeines ... 697
2. Verletzung der Sorgfaltspflicht ... 698
VII. Klagerechte ... 703
1. Allgemeines ... 703
2. Fallgruppen ... 703

§ 34 Deutscher Corporate Governance Kodex und Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat ... 706
I. Gesetzliche Regelung ... 707
II. Deutscher Corporate Governance Kodex ... 708
1. Entstehung, Entwicklung und Verfahren ... 708
2. Rechtsnatur, verfassungsrechtliche Zulässigkeit und rechtspolitische Kritik ... 710
III. Erklärungspflicht von Vorstand und Aufsichtsrat ... 712
1. Jährliche Erklärung für Vergangenheit und Zukunft ... 713
2. Form und Veröffentlichung der Erklärung ... 714
3. Sanktionen bei Verstößen ... 715

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

7. Kapitel. Hauptversammlung

§ 35 Zuständigkeit der Hauptversammlung . . . 717
I. Einführung . . . 718
1. Zweck und Aufgabe der Hauptversammlung . . . 718
2. Verhältnis zu den anderen Gesellschaftsorganen . . . 719
3. Hauptversammlung und Mitbestimmung . . . 722
II. Gesetzliche Zuständigkeit der Hauptversammlung . . . 722
1. Enumerationsprinzip . . . 722
2. Beschlüsse in Geschäftsführungsangelegenheiten . . . 725
3. Entlastung . . . 727
4. Beschluss über die Billigung des Vorstandsvergütungssystems bzw. des Vergütungsberichts und über die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder . . . 734
5. Beschluss über die Billigung von Geschäften mit nahestehenden Personen oder Unternehmen (related party transactions) . . . 738
III. Satzungsmäßige und ungeschriebene Zuständigkeiten . . . 739
1. Satzungsmäßige Zuständigkeit . . . 739
2. Ungeschriebene Zuständigkeit für Grundlagenentscheidungen . . . 739
3. Rechtsschutz der Aktionäre . . . 746
IV. Hauptversammlungsarten . . . 747
1. Ordentliche und außerordentliche Hauptversammlung . . . 747
2. Universalversammlung . . . 748

§ 36 Einberufung der Hauptversammlung . . . 749
I. Einberufungsgründe . . . 750
1. Einzelne Einberufungsgründe nach Gesetz oder Satzung . . . 750
2. Einberufung aus Gründen des Wohls der Gesellschaft . . . 751
3. Rechtsfolgen unterbliebener Einberufung . . . 752
II. Einberufungszuständigkeit . . . 752
1. Vorstand . . . 752
2. Aufsichtsrat . . . 753
3. Dritte . . . 755
III. Einberufung auf Verlangen von Aktionären . . . 755
1. Einberufungsverlangen . . . 755
2. Einberufung durch die Minderheit aufgrund gerichtlicher Ermächtigung . . . 761
IV. Bekanntmachung der Einberufung . . . 764
1. Form, Frist . . . 764
2. Inhalt – Überblick . . . 766
3. Inhalt – Einzelfragen zu Zeit und Ort der Hauptversammlung . . . 769
4. Inhalt – Tagesordnung . . . 773
V. Aktionärsforum (§ 127a AktG) . . . 784
VI. Unterrichtungen im Vorfeld der Hauptversammlung . . . 785
1. Verschiedene Mitteilungen durch die Gesellschaft (§ 125 AktG) . . . 785
2. Zugänglichmachen von Gegenanträgen (§ 126 AktG) . . . 790
3. Zugänglichmachen von Wahlvorschlägen (§ 127 AktG) . . . 797
4. Weiterleitung von Mitteilungen durch Kreditinstitute (§ 128 AktG) . . . 798
VII. Mängel der Einberufung . . . 800
VIII. Absage der Hauptversammlung und Absetzung von Tagesordnungspunkten; Änderung der Einberufung . . . 802

§ 37 Teilnehmer, Leitung und Ablauf der Hauptversammlung . . . 803
I. Teilnehmer der Hauptversammlung . . . 804
1. Vorstand, Aufsichtsrat, Dritte . . . 804
2. Aktionäre . . . 806
3. Aktionärsvertreter . . . 808
4. Teilnehmerverzeichnis . . . 811
5. Nachweis der Stimmzählung . . . 813

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

II. Geschäftsordnung der Hauptversammlung . . . 813
III. Leitung der Hauptversammlung . . . 814
1. Versammlungsleiter . . . 814
2. Aufgaben und Befugnisse des Versammlungsleiters . . . 817
3. Einzelne Leitungsmaßnahmen . . . 819
4. Ordnungsmaßnahmen bei Störungen . . . 824
IV. Typischer Ablauf einer Hauptversammlung . . . 825
1. Leitfaden . . . 825
2. Eröffnung der Versammlung . . . 826
3. Generaldebatte . . . 827
4. Abstimmungen . . . 828
5. Schließung der Hauptversammlung . . . 829
V. Virtuelle Hauptversammlung nach dem COVID-19-Pandemie-Gesetz . . . 829

§ 38 Auskunftsrecht der Aktionäre . . . 831
I. Allgemeines . . . 832
1. Funktion und Rechtsnatur des Auskunftsrechts . . . 832
2. Aktionär als Inhaber des Auskunftsrechts . . . 832
3. Erfüllung der Auskunftspflicht durch den Vorstand . . . 833
II. Gegenstand und Umfang des Auskunftsrechts . . . 833
1. Angelegenheiten der Gesellschaft . . . 834
2. Verbundene Unternehmen . . . 834
3. Erforderlichkeit der Auskunft . . . 835
III. Ausübung des Auskunftsrechts . . . 839
1. Auskunftsverlangen . . . 839
2. Auskunftserteilung . . . 842
IV. Verweigerung der Auskunft . . . 843
1. Allgemeines . . . 843
2. Verweigerungsgründe nach § 131 Abs. 3 S. 1 AktG . . . 844
V. Erweitertes Auskunftsrecht . . . 846
1. Verpflichtung zur Folgeauskunft nach § 131 Abs. 4 S. 1 und 2 AktG . . . 846
2. Konzernausnahme . . . 847
VI. Rechtsmittel gegen Verletzung des Auskunftsrechts . . . 848
1. Auskunftserzwingung . . . 848
2. Anfechtungsklage . . . 850

§ 39 Stimmrecht . . . 851
I. Allgemeines . . . 852
1. Rechtsnatur und Gegenstand des Stimmrechts . . . 852
2. Inhaber des Stimmrechts . . . 853
3. Ausübung des Stimmrechts durch Dritte . . . 853
4. Stimmrechtsberater . . . 853
5. Beginn des Stimmrechts . . . 854
II. Mehrstimmrechte und Höchststimmrechte . . . 855
1. Mehrstimmrecht . . . 855
2. Höchststimmrecht . . . 855
III. Stimmrechtslose Vorzugsaktien . . . 857
1. Gewinnvorzug . . . 857
2. Nachzahlungsrecht . . . 859
3. Ausschluss und Aufleben des Stimmrechts . . . 859
4. Aufhebung oder Beschränkung des Vorzugs . . . 860
5. Ausgabe neuer Vorzugsaktien . . . 861
IV. Stimmrechtsausschluss . . . 862
1. Stimmverbote nach § 136 Abs. 1 AktG . . . 862
2. Stimmverbote analog § 136 Abs. 1 AktG? . . . 864
V. Stimmbindungsverträge . . . 865
1. Erscheinungsformen und Rechtsnatur . . . 865
2. Zulässigkeitsschranken . . . 866
3. Durchsetzung der Stimmbindung . . . 868

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

§ 40 Beschlüsse und Wahlen ... 869
I. Grundlagen ... 870
1. Beschluss als Rechtsgeschäft eigener Art ... 870
2. Kategorien von Beschlüssen ... 871
II. Hauptversammlungsbeschlüsse ... 872
1. Beschlussfähigkeit ... 872
2. Beschlussantrag ... 872
3. Abstimmung ... 875
4. Mehrheit ... 884
5. Weitere Erfordernisse ... 887
6. Beschlussfeststellung ... 887
7. Protokollierung ... 889
8. Eintragung ins Handelsregister ... 890
9. Zeitliche Geltung von Hauptversammlungsbeschlüssen ... 890
III. Sonderbeschlüsse ... 892
1. Zweck und Rechtsnatur ... 892
2. Fallgruppen ... 893
3. Verfahren ... 894
4. Rechtswirkungen ... 897
IV. Satzungsändernde Beschlüsse ... 897
1. Anwendungsbereich ... 897
2. Besonderheiten des Verfahrens ... 900
3. Inhaltliche Besonderheiten ... 902
V. Wahlen ... 902
1. Wahlanlässe und anwendbare Vorschriften ... 902
2. Wahlmodi ... 903
3. Verfahrensfragen ... 904

§ 41 Niederschrift ... 905
I. Überblick ... 906
1. Zweck ... 906
2. Notarielles oder privatschriftliches Protokoll ... 906
3. Ergebnis-, nicht Wortprotokoll ... 906
4. Sonderversammlung und Universalversammlung ... 907
II. Inhalt der Niederschrift ... 907
1. Zwingender und fakultativer Inhalt ... 907
2. Beschlüsse ... 908
III. Beurkundung durch den Notar ... 910
1. Notar ... 910
2. Amtspflichten ... 911
3. Beurkundungsverfahren ... 912
IV. Niederschrift des Versammlungsleiters ... 913
1. Erleichterung für AG ohne Börsennotierung ... 913
2. Beschlüsse ohne qualifiziertes Mehrheitserfordernis ... 913
3. Unterzeichnung durch Versammlungsleiter ... 914
V. Publizität der Niederschrift ... 914
1. Einreichung zum Handelsregister ... 914
2. Einsichtnahme und Erteilung von Abschriften ... 915
3. Veröffentlichung der Abstimmungsergebnisse ... 915
VI. Rechtsfolgen bei fehlender oder fehlerhafter Niederschrift ... 915
1. Nichtigkeit nach § 241 Nr. 2 AktG ... 915
2. Haftung für Pflichtverstöße des Protokollanten ... 916

§ 42 Beschlussmängel und Beschlusskontrolle ... 916
I. Das aktienrechtliche System ... 920
1. Grundgedanken ... 920
2. Beschlussmängel und Kontrollmechanismen ... 920
3. Beschlusskontrolle und Missbrauch ... 922
4. Freigabeverfahren ... 923

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

5. Reform ... 923
6. Schiedsverfahren ... 924
II. Nichtigkeit ... 924
1. Abschließender Katalog der Nichtigkeitsgründe ... 924
2. Die einzelnen Nichtigkeitsgründe ... 925
3. Nichtigkeitsfolge ... 934
4. Heilung ... 934
III. Anfechtbarkeit ... 935
1. Anfechtungsgründe: Verletzung von Gesetz oder Satzung ... 935
2. Verfahrensfehler ... 937
3. Inhaltliche Fehler ... 942
4. Rechtsfolgen der Anfechtbarkeit ... 946
5. Bestätigung ... 946
IV. Anfechtungsklage ... 949
1. Anfechtungsbefugnis, insbesondere der Aktionäre ... 949
2. Anfechtungsfrist ... 956
3. Gerichte und Instanzenzug ... 957
4. Beteiligte ... 959
5. Verfahrensgrundsätze ... 962
6. Urteil und Vergleich ... 964
7. Positive Beschlussfeststellungsklage ... 967
8. Kosten und Streitwert ... 968
V. Nichtigkeitsklage ... 970
1. Anwendungsbereich ... 970
2. Verfahren ... 971
3. Urteilswirkungen ... 974
VI. Freigabeverfahren ... 974
1. Anwendungsbereich ... 974
2. Freigabegründe ... 975
3. Verfahren ... 981
4. Rechtsfolgen der Freigabe ... 983
VII. Sonderregelungen für spezielle Beschlüsse ... 984
1. Wahlen zum Aufsichtsrat ... 984
2. Gewinnverwendungsbeschlüsse ... 990
3. Kapitalerhöhungsbeschlüsse ... 991

§ 43 Sonderprüfung und Ersatzansprüche (§§ 142–149 AktG) ... 993
I. Überblick ... 994
II. Sonderprüfung ... 995
1. Arten ... 995
2. Veranlassung der Sonderprüfung ... 995
3. Stellung der Sonderprüfer ... 1000
4. Durchführung der Sonderprüfung; Kosten ... 1002
III. Geltendmachung von Ersatzansprüchen ... 1004
1. Überblick ... 1004
2. Pflicht zur Geltendmachung auf Veranlassung der Hauptversammlung ... 1005
3. Gerichtliche Bestellung besonderer Vertreter ... 1011
IV. Aktionärsklage ... 1012

8. Kapitel. Jahresabschluss

§ 44 Aufstellung des Jahresabschlusses ... 1017
I. Vorbemerkung ... 1017
II. Sonderregeln zur gesetzlichen Rücklage und Kapitalrücklage, § 150 AktG ... 1017
1. Gesetzliche Rücklage ... 1017
2. Kapitalrücklage ... 1018
3. Verwendung der gesetzlichen Rücklage und der Kapitalrücklage ... 1018
III. Sonderregeln zum Bilanzausweis des Eigenkapitals, § 152 AktG ... 1019

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

1. Grundkapital . . . 1019
2. Rücklagenveränderung . . . 1019
IV. Sonderregeln zur Gewinn- und Verlustrechnung, § 158 AktG . . . 1019
1. Ausweis der Rücklagenveränderungen . . . 1019
2. Ausgleichszahlung bei Gewinnabführungsvertrag . . . 1020
V. Zusätzliche Pflichtangaben und Erklärungen . . . 1020
1. Angaben zu Vorstandsbezügen, § 285 S. 1 Nr. 9, § 314 Abs. 1 Nr. 6 HGB . . . 1020
2. Angaben zu übernahmerelevanten Umständen, § 289a Abs. 1, § 315a Abs. 1 HGB . . . 1020
3. Nichtfinanzielle Erklärung/Bericht, §§ 289b–e, §§ 315b und c HGB . . . 1020
4. Erklärung zur Unternehmensführung, § 289 f., § 315d HGB . . . 1022
5. Vergütungsbericht, § 162 AktG. . . . 1022
6. Zusätzliche Pflichtangaben im Anhang, § 160 Abs. 1 AktG . . . 1022

§ 45 Prüfung des Jahresabschlusses . . . 1023
I. Prüfung durch den Abschlussprüfer . . . 1023
1. Abschlussprüfung nach §§ 316 ff. HGB . . . 1023
2. Wahl des Abschlussprüfers . . . 1023
3. Erteilung des Prüfungsauftrags . . . 1025
4. Gerichtliche Ersetzung des gewählten Prüfers nach § 318 Abs. 3 HGB . . . 1025
II. Prüfung durch den Aufsichtsrat . . . 1025
1. Vorlagen des Vorstands nach § 170 AktG . . . 1025
2. Prüfungsumfang und -maßstab . . . 1027
3. Bericht des Aufsichtsrats . . . 1028

§ 46 Feststellung des Jahresabschlusses . . . 1030
I. Feststellung durch Vorstand und Aufsichtsrat, § 172 AktG . . . 1030
II. Feststellung durch die Hauptversammlung, § 173 AktG . . . 1031
III. Änderung des festgestellten Jahresabschlusses . . . 1032
1. Änderung vor Feststellung . . . 1032
2. Änderung vor oder nach Einberufung der Hauptversammlung . . . 1032
3. Änderung des fehlerhaften Jahresabschlusses . . . 1033
4. Änderung des fehlerfreien Jahresabschlusses . . . 1034
IV. Steuerliche Bedeutung des Jahresabschlusses . . . 1034
1. Grundlagen der Gewinnermittlung; Maßgeblichkeitsgrundsatz . . . 1034
2. Steuerliche Besonderheiten bei Berichtigung und Änderung des Jahresabschlusses 1036

§ 47 Gewinnverwendung . . . 1038
I. Allgemeines . . . 1039
II. Rücklagenbildung im Rahmen der Feststellung des Jahresabschlusses, § 58 AktG . . 1039
1. Einstellung in gesetzliche und satzungsmäßige Rücklagen . . . 1039
2. Freie Rücklagenbildung durch Vorstand und Aufsichtsrat . . . 1040
3. Rücklagenbildung im Konzern . . . 1041
III. Verwendung des Bilanzgewinns, § 174 AktG . . . 1042
IV. Gewinnverteilung . . . 1043
1. Gesetzliche Regeln . . . 1043
2. Abweichende Bestimmungen . . . 1044
V. Gewinnanspruch des Aktionärs . . . 1045
1. Inhalt und Grundlage . . . 1045
2. Fälligkeit . . . 1045
3. Dividendenverzicht . . . 1045
4. Gewinnanteilschein . . . 1046
VI. Sachdividende . . . 1046
VII. Aktiendividende . . . 1047
VIII. Besteuerung der Gewinnverwendung . . . 1047
1. Besteuerung der Aktionäre . . . 1047
2. Belastung mit Kapitalertragsteuer . . . 1050
3. Besteuerung von Dividenden bei der Veräußerung von Aktien oder von Dividendenscheinen . . . 1053
4. Besonderheiten bei disproportionaler Ausschüttung . . . 1054

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

§ 48 Nichtigkeit des Jahresabschlusses und Sonderprüfung wegen Unterbewertung ... 1055
I. Nichtigkeit des festgestellten Jahresabschlusses, § 256 AktG ... 1056
1. Allgemeines ... 1056
2. Nichtigkeitsgründe ... 1057
3. Geltendmachung und Heilung ... 1058
II. Sonderprüfung wegen unzulässiger Unterbewertung, §§ 258 ff. AktG ... 1058
1. Funktion und systematische Stellung ... 1058
2. Gang des Verfahrens ... 1059

9. Kapitel. Steuerrecht

§ 49 Grundzüge der Besteuerung der Aktiengesellschaft ... 1061
I. Unbeschränkte Steuerpflicht der Aktiengesellschaft ... 1061
1. Entstehung der unbeschränkten Steuerpflicht ... 1061
2. Ende der unbeschränkten Steuerpflicht ... 1063
II. Beschränkte Steuerpflicht einer Körperschaft ... 1065

§ 50 Körperschaftsteuer ... 1066
I. Einkommensermittlung bei der AG ... 1069
1. Überblick ... 1069
2. Vom Betriebsausgabenabzug ausgeschlossene Aufwendungen ... 1073
3. Steuerfreie Einkünfte nach § 8b Abs. 1 und 2 KStG ... 1077
4. Ertragsteuerliche Behandlung von Sanierungsgewinnen ... 1085
5. Einkommensermittlung bei Auslandsbezug ... 1087
II. Verdeckte Gewinnausschüttungen ... 1096
1. Begriffsbestimmung ... 1096
2. Besonderheiten bei beherrschenden Gesellschaftern ... 1103
3. Verdeckte Gewinnausschüttung beim Anstellungsvertrag eines an der AG beteiligten Vorstands ... 1107
4. Beispiele für verdeckte Gewinnausschüttungen ... 1111
5. Korrespondenzprinzip ... 1111
6. Rechtsfolgen einer verdeckten Gewinnausschüttung ... 1112
7. Rückgängigmachen der verdeckten Gewinnausschüttung ... 1113
III. Verdeckte Einlagen ... 1114
1. Begriff ... 1114
2. Gegenstand der Einlage ... 1114
3. Bewertung der verdeckten Einlage; Korrespondenzprinzip; Rechtsfolgen ... 1116
4. Rückgängigmachen einer verdeckten Einlage ... 1118
5. Schenkungsteuer bei Einlagen ... 1118
IV. Beschränkungen des Betriebsausgabenabzugs für Zinsaufwendungen ... 1118
1. Allgemeines ... 1118
2. Zinsabzugsbegrenzung ... 1120
3. Ausnahmeregelungen ... 1122
4. Besonderheiten der Zinsschrankenregelungen bei Personengesellschaften ... 1127
V. Beschränkungen des Betriebsausgabenabzugs bei Rechteüberlassung ... 1127
1. Allgemeines ... 1127
2. Tatbestandsvoraussetzungen im Einzelnen ... 1128
3. Rechtsfolgen ... 1128
VI. Verlustnutzung bei der AG ... 1129
1. Behandlung von Verlusten bei Kapitalgesellschaften ... 1129
2. Körperschaftsteuerrechtliche Voraussetzungen des Verlustabzugs der AG ... 1130

§ 51 Besteuerung der AG, Gewinnausschüttungen ... 1142
I. Allgemeines ... 1142
II. Körperschaftsteuer der AG ... 1143
1. Steuersätze ... 1143
2. Steuerliche Auswirkungen der Gewinnausschüttung der AG; steuerliches Eigenkapital ... 1143

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

3. Verbliebene Besonderheiten aus dem Übergang vom Anrechnungsverfahren zum Halb-/Teileinkünfteverfahren . . . 1147

§ 52 Gewerbesteuer . . . 1148
I. Gewerbesteuerpflicht der Aktiengesellschaft . . . 1149
II. Bemessungsgrundlage der Gewerbesteuer . . . 1150
1. Gewerbeertrag . . . 1150
2. Hinzurechnungen . . . 1152
3. Kürzungen . . . 1156
III. Gewerbeverlust . . . 1159
IV. Ermittlung der Gewerbesteuer . . . 1161
1. Bildung des Gewerbesteuermessbetrages, Steuererhebung . . . 1161
2. Zerlegung des Gewerbesteuermessbetrages bei Hebeberechtigung mehrerer Gemeinden . . . 1161
3. Maßnahmen gegen „Gewerbesteueroasen“ . . . 1162
V. Besteuerungsverfahren . . . 1162
VI. Rechtsmittelverfahren . . . 1163
1. Rechtsmittel gegen den Gewerbesteuermessbescheid . . . 1163
2. Rechtsmittel gegen den Gewerbesteuerbescheid . . . 1163
3. Überblick über die Rechtsbehelfe bei der Gewerbesteuer . . . 1163

§ 53 Erbschaftsteuer . . . 1164
I. Aktien als erbschaft-/schenkungsteuerpflichtige Zuwendungen . . . 1165
1. Erwerb von Todes wegen . . . 1166
2. Schenkung unter Lebenden . . . 1166
3. Steuerschuldner . . . 1167
4. Internationale Abgrenzung der Steuerpflicht . . . 1167
5. Steuerverschonungen und Steuerbefreiungen . . . 1168
6. Steuerbemessungsgrundlage . . . 1173
7. Entstehen der Steuer, Bewertungsstichtag . . . 1175
8. Tarif . . . 1176
II. Besonderheiten des Verfahrens . . . 1176
III. Leistungen von Aktionären und Dritten an die Aktiengesellschaft . . . 1176

§ 54 Umsatzsteuer . . . 1177
I. Vorbemerkung . . . 1179
1. Ziel der Umsatzbesteuerung . . . 1179
2. Umsatzsteuer im Europäischen Binnenmarkt . . . 1179
II. Umsatzbesteuerung betrieblicher Vorgänge . . . 1180
1. Entgeltliche Leistungen (Lieferungen und sonstige Leistungen) von Unternehmern im Inland (§ 1 Abs. 1 Nr. 1 UStG) . . . 1180
2. Besteuerung der Einfuhr nach § 1 Abs. 1 Nr. 4 UStG . . . 1194
3. Innergemeinschaftlicher Erwerb im Inland gegen Entgelt nach § 1 Abs. 1 Nr. 5 UStG . . . 1194
4. Steuerbefreiungen . . . 1194
5. Bemessungsgrundlage . . . 1196
6. Umsatzsteuersätze . . . 1197
III. Vorsteuerabzug . . . 1197
1. Funktion . . . 1197
2. Unternehmereigenschaft des Empfängers . . . 1198
3. Leistung für sein Unternehmen . . . 1198
4. Leistungen von einem anderen Unternehmer . . . 1198
5. Rechnung mit offenem Steuerausweis . . . 1198
6. Fehlerhafte Rechnungen . . . 1199
7. Gutschriften . . . 1200
8. Ausschluss des Vorsteuerabzugs . . . 1200
9. Aufteilung von Vorsteuerbeträgen nach § 15 Abs. 4 UStG . . . 1200
10. Ausschluss des Vorsteuerabzugs für Unternehmer . . . 1201
11. Berichtigung des Vorsteuerabzugs . . . 1201
12. Bekämpfung missbräuchlichen Vorsteuerabzugs . . . 1201

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

IV. Entstehen der Steuer, Steuerschuldner und Verfahren 1202
1. Steuerschuldner 1202
2. Entstehen der Steuer 1203
3. Verfahren 1203

§ 55 Sonstige Steuern 1203
I. Grundsteuer 1204
II. Grunderwerbsteuer 1205

10. Kapitel. Kapitalmaßnahmen

§ 56 Überblick zu Kapitalmaßnahmen 1211
I. Maßnahmen der Kapitalbeschaffung 1211
1. Beschaffung von Eigenkapital und Fremdkapital 1211
2. Beschaffung neuen Eigenkapitals durch Kapitalerhöhung 1211
3. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln 1212
II. Maßnahmen der Kapitalherabsetzung 1212

§ 57 (Reguläre) Kapitalerhöhung gegen Einlagen 1213
I. Allgemeines 1218
1. Überblick 1218
2. Allgemeine Zulässigkeitsvoraussetzungen 1219
3. Verpflichtung zur Durchführung oder Unterlassung einer Kapitalerhöhung 1224
II. Kapitalerhöhungsbeschluss 1226
1. Beschlussfassung 1226
2. Beschlussinhalt 1229
3. Mängel der Beschlussfassung 1235
III. Sacheinlagen 1236
1. Allgemeines 1236
2. Kapitalerhöhungsbeschluss 1236
3. Ausgabebetrag und Einlagewert 1238
4. Prüfung 1241
5. Einbringung der Sacheinlage 1241
6. Differenzhaftung des Einbringenden 1243
7. Sachkapitalerhöhung als Nachgründung 1245
8. Verdeckte Sacheinlagen; Hin- und Herzahlen 1246
9. „Schütt-aus-hol-zurück"-Verfahren 1252
10. Steuerliche Wirkungen des „Schütt-aus-hol-zurück"-Verfahrens 1253
11. Gemischte Sacheinlage 1254
12. Debt Equity-Swap 1255
IV. Anmeldung und Eintragung des Kapitalerhöhungsbeschlusses 1256
1. Anmeldung zur Eintragung ins Handelsregister 1256
2. Prüfung durch das Registergericht 1257
3. Eintragung 1259
V. Bezugsrecht 1259
1. Gesetzliches Bezugsrecht 1259
2. Ausschluss des gesetzlichen Bezugsrechts 1268
3. Mittelbares Bezugsrecht 1289
4. Rechtsgeschäftliches Bezugsrecht 1295
5. Bezugsrecht und Bezugsrechtsausschluss im Konzern 1295
6. Steuerliche Behandlung der Veräußerung oder Ausübung des Bezugsrechts 1296
VI. Zeichnung der Aktien 1297
1. Allgemeines 1297
2. Zeichnungserklärung und Zeichnungsvertrag 1298
3. Mängel der Zeichnung; Leistungsstörungen 1303
VII. Weitere Abwicklung 1304
1. Einlageleistung 1304
2. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung 1307

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

3. Wirksamwerden ... 1309
4. Ausgabe der neuen Aktien ... 1309
5. Auswirkung auf vertragliche Beziehungen zu Dritten ... 1310
6. Fehlerhafte Kapitalerhöhungen ... 1312
VIII. Kapitalmarktrechtliche Aspekte ... 1314
1. Prospektpflicht ... 1314
2. Informationspflichten nach MAR und WpHG ... 1315
3. Übernahmerecht ... 1323

§ 58 Bedingte Kapitalerhöhung ... 1324
I. Überblick ... 1325
II. Voraussetzungen und Umfang ... 1326
1. Zulässige Zwecke ... 1326
2. Volleinzahlung bisheriger Einlagen ... 1331
3. Bezugsrecht ... 1332
4. Zulässiger Umfang ... 1334
III. Erhöhungsbeschluss ... 1337
1. Beschlussfassung ... 1337
2. Inhalt des Beschlusses ... 1338
3. Mängel der Beschlussfassung ... 1342
IV. Sacheinlagen ... 1342
1. Sacheinlagekautelen ... 1342
2. Sonderregelungen für Wandel- und Optionsanleihen ... 1344
3. Sonderregelungen für die Einbringung von Forderungen aus Gewinnbeteiligungen von Arbeitnehmern ... 1346
4. Verstöße gegen Sacheinlagekautelen ... 1346
V. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung ... 1347
VI. Bezugsrechte ... 1348
1. Entstehung ... 1348
2. Schutz der Bezugsrechte; Aufhebung und Änderung des bedingten Kapitals ... 1349
VII. Ausübung des Bezugsrechts ... 1352
1. Bezugserklärung ... 1352
2. Wirkung der Bezugserklärung ... 1354
3. Mängel der Bezugserklärung ... 1354
VIII. Aktienausgabe ... 1355
1. Bedeutung und Tatbestand der Aktienausgabe ... 1355
2. Voraussetzungen der Aktienausgabe ... 1356
3. Besondere Voraussetzungen bei Wandelschuldverschreibungen und -genussrechten ... 1357
IX. Wirksamwerden der Kapitalerhöhung ... 1359
X. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung der Aktienausgabe ... 1360
XI. Kapitalmarktrechtliche Aspekte ... 1361
1. Wandel- und Optionsanleihen bzw. -genussrechte ... 1361
2. Aktienoptionen ... 1362

§ 59 Genehmigtes Kapital ... 1363
I. Überblick ... 1364
II. Ermächtigung des Vorstands ... 1366
1. Erteilung der Ermächtigung ... 1366
2. Inhalt und Grenzen der Ermächtigung ... 1367
3. Bezugsrechtsausschluss ... 1371
4. Anmeldung und Eintragung ins Handelsregister ... 1377
III. Durchführung der Kapitalerhöhung durch den Vorstand ... 1378
1. Allgemeines ... 1378
2. Voraussetzungen der Aktienausgabe ... 1378
3. Festsetzung von Aktieninhalt und Ausgabebedingungen ... 1381
4. Aktienausgabe gegen Sacheinlagen ... 1383
5. Bezugsrechte ... 1385

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

6. Durchführung der Kapitalerhöhung ... 1390
7. Fehlerhafte Kapitalerhöhung ... 1391
8. Belegschaftsaktien ... 1392

§ 60 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln ... 1395
I. Allgemeines ... 1396
1. Überblick ... 1396
2. Art der Kapitalerhöhung ... 1396
3. Verbindung mit sonstigen Kapitalveränderungen ... 1397
4. Schranken der Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln ... 1398
5. „Schütt-aus-hol-zurück"-Verfahren ... 1398
II. Kapitalerhöhungsbeschluss ... 1398
1. Beschlussfassung ... 1398
2. Beschlussinhalt ... 1399
3. Voraussetzungen der Beschlussfassung ... 1401
4. Mängel der Beschlussfassung ... 1401
III. Zugrunde zu legende Bilanz ... 1403
1. Letzte Jahresbilanz ... 1403
2. Zwischenbilanz ... 1405
3. Verstöße ... 1407
IV. Umwandlungsfähige Rücklagen ... 1407
1. Zulässigkeit der Umwandlung ... 1407
2. Beschränkung und Ausschluss der Umwandlung ... 1409
V. Anmeldung, Eintragung und Wirksamwerden ... 1411
1. Anmeldung ... 1411
2. Prüfung und Eintragung ... 1412
3. Wirksamwerden der Kapitalerhöhung ... 1413
4. Fehlerhafte Eintragung ... 1413
VI. Berechtigung aus der Kapitalerhöhung ... 1414
1. Berechtigung der Altaktionäre ... 1414
2. Teilrechte ... 1415
3. Teileingezahlte Aktien ... 1416
4. Gewinnbeteiligung ... 1417
5. Ausstattung der neuen Aktien ... 1419
VII. Wahrung bestehender Rechte ... 1419
1. Aufrechterhaltung bestehender Aktionärsrechte ... 1419
2. Besonderheiten teileingezahlter Aktien ... 1422
3. Rechtsbeziehungen mit Dritten ... 1423
4. Erhöhung bedingten Kapitals ... 1425
VIII. Weitere Abwicklung ... 1426
1. Verbriefung ... 1426
2. Verwertung nicht abgeholter Aktien ... 1427
IX. Kapitalmarktrechtliche Aspekte ... 1428

§ 61 Ordentliche Kapitalherabsetzung ... 1430
I. Allgemeines ... 1431
1. Inhalt und Zweck der Kapitalherabsetzung; Ausweis im Jahresabschluss ... 1431
2. Durchführungswege ... 1432
3. Verbindung mit anderen Kapitalmaßnahmen ... 1434
4. Allgemeine Voraussetzungen und Schranken der Kapitalherabsetzung ... 1435
5. Ablauf der Kapitalherabsetzung ... 1438
II. Kapitalherabsetzungsbeschluss ... 1438
1. Beschlussfassung ... 1438
2. Beschlussinhalt ... 1439
3. Mängel der Beschlussfassung ... 1440
III. Anmeldung und Wirksamwerden der Kapitalherabsetzung ... 1441
1. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung ... 1441
2. Wirksamwerden der Kapitalherabsetzung ... 1442

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

IV. Gläubigerschutz 1445
1. Sicherheitsleistung 1445
2. Auszahlungs- und Erlassverbot 1449
V. Abwicklung der Kapitalherabsetzung 1450
1. Reduzierung der Grundkapitalziffer 1450
2. Herabsetzung der Aktiennennbeträge 1450
3. Kapitalherabsetzung durch Zusammenlegung von Aktien 1451
VI. Anmeldung der Durchführung 1454
VII. Kapitalmarktrechtliche Aspekte 1455
1. Prospektrechtliche Aspekte 1455
2. Informationspflichten nach WpHG 1455
3. Übernahmerecht 1459
4. Besonderheiten beim Kapitalschnitt auf Null 1460

§ 62 Vereinfachte Kapitalherabsetzung 1461
I. Allgemeines 1461
II. Voraussetzungen und Schranken 1463
1. Zulässige Zwecke 1463
2. Vorherige Auflösung von Reserven 1464
3. Höchstbetrag der Kapitalherabsetzung zur Rücklagendotierung 1465
4. Minderheitenschutz 1466
III. Durchführung der Kapitalherabsetzung 1466
1. Hauptversammlungsbeschluss 1466
2. Weitere Abwicklung 1467
IV. Verwendung der gewonnenen Beträge und zukünftige Gewinnausschüttungen 1467
1. Ausschüttungsverbot und Pflicht zu zweckgerechter Verwendung 1467
2. Verwendung der gewonnenen Beträge bei zu hoch angenommenen Verlusten . . 1468
3. Beschränkung zukünftiger Gewinnausschüttungen 1470
V. Rückwirkungsmöglichkeiten 1473
1. Rückbeziehung der Kapitalherabsetzung 1473
2. Rückbeziehung einer gleichzeitigen Kapitalerhöhung 1474
3. Bekanntmachung des Jahresabschlusses 1476

§ 63 Kapitalherabsetzung durch Einziehung 1476
I. Allgemeines 1477
II. Zwangseinziehung 1479
1. Zulassung in der Satzung 1479
2. Angeordnete Zwangseinziehung 1480
3. Gestattete Zwangseinziehung 1481
4. Einziehungsentgelt 1482
III. Einziehung nach Erwerb durch die Gesellschaft 1486
IV. Einziehungsverfahren 1487
1. Ordentliches Einziehungsverfahren 1487
2. Vereinfachtes Einziehungsverfahren 1489
V. Weitere Abwicklung der Einziehung 1492
1. Anmeldung, Eintragung und Bekanntmachung des Einziehungsbeschlusses 1492
2. Einziehungshandlung 1492
3. Wirksamwerden der Kapitalherabsetzung 1492
4. Anmeldung der Durchführung 1493
VI. Einziehung von Stückaktien ohne Kapitalherabsetzung 1493
1. Voraussetzungen 1493
2. Einziehungsbeschluss 1494
3. Abwicklung 1495
VII. Ausschluss von Aktionären aus wichtigem Grund 1495

§ 64 Finanzierung mit Fremdkapital; Aktienoptionen 1497
I. Überblick 1500
II. Wandel- und Optionsanleihen 1500
1. Inhalt und wirtschaftliche Bedeutung 1500
2. Bilanzielle und steuerliche Behandlung 1502

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

3. Strukturierung und Ablauf der Ausgabe von Wandel- oder Optionsanleihen 1502
4. Ausgabebeschluss der Hauptversammlung 1503
5. Ausgabe der Wandel- und Optionsanleihen 1508
6. Hinterlegung beim Handelsregister und Bekanntmachung in den Gesellschaftsblättern 1510
7. Bezugsrecht der Aktionäre 1511
8. Berechtigung aus der Wandel- oder Optionsanleihe 1514
9. Sicherstellung des Wandlungs- oder Optionsrechts 1514
10. Sonderformen 1518
11. Wandlungs- und Optionsrechte für Anleihen von Tochtergesellschaften 1522

III. Gewinnschuldverschreibungen 1523
IV. Genussrechte 1525
1. Allgemeines 1525
2. Ausgestaltung 1529
3. Ausgabe 1530
4. Schutz gegen wirtschaftliche Beeinträchtigungen 1532
V. Aktienoptionsprogramme 1536
1. Überblick 1536
2. Selbstständige Optionen mit bedingtem Kapital 1537
3. Selbstständige Optionen mit Erwerb eigener Aktien 1545
4. Wandel- oder Optionsanleihen 1546
5. Virtuelle Optionsprogramme 1547
6. Aktienoptionsprogramme für Aufsichtsratsmitglieder 1548

§ 65 Steuerliche Behandlung der Kapitalmaßnahmen 1549
I. Kapitalerhöhung gegen Einlage 1550
1. Bareinlage 1550
2. Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage 1551
II. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln 1552
III. Kapitalherabsetzung 1554
1. Übersicht über die steuerliche Auswirkung der Kapitalherabsetzung 1554
2. Steuerliche Folgen bei der Gesellschaft 1554
3. Behandlung beim Aktionär 1555
4. Kapitalherabsetzung als verdeckte Gewinnausschüttung 1556
IV. Vereinfachte Kapitalherabsetzung 1556
V. Steuerliche Behandlung von Wandelschuldverschreibungen 1557
1. Steuerliche Behandlung der AG 1557
2. Behandlung der Wandelschuldverschreibung beim Anleihezeichner 1559
VI. Steuerliche Behandlung von Genussrechten 1561
1. Allgemeines 1561
2. Behandlung bei der AG 1561
3. Steuerliche Behandlung des Rechtsinhabers 1563

11. Kapitel. Auflösung und Abwicklung

§ 66 Auflösung 1565
I. Allgemeines 1565
II. Auflösungsgründe nach § 262 Abs. 1 AktG 1565
1. Zeitablauf, Nr. 1 1565
2. Auflösungsbeschluss, Nr. 2 1566
3. Eröffnung des Insolvenzverfahrens, Nr. 3 1566
4. Ablehnung der Eröffnung des Insolvenzverfahrens mangels Masse, Nr. 4 1566
5. Feststellung eines Satzungsmangels, Nr. 5 1566
6. Löschung wegen Vermögenslosigkeit, Nr. 6 1566
III. Andere Auflösungsgründe, § 262 Abs. 2 AktG 1567
IV. Anmeldung und Eintragung der Auflösung, § 263 AktG 1567

beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

§ 67 Abwicklung . . . 1567
I. Allgemeines . . . 1567
II. Abwickler . . . 1568
1. Bestellung . . . 1568
2. Aufgaben . . . 1569
3. Vertretungsmacht . . . 1570
III. Rechnungslegung . . . 1570
1. Eröffnungsbilanz . . . 1570
2. Jahresabschluss und Lagebericht . . . 1570
3. Schlussrechnung . . . 1571
IV. Verteilung des Vermögens . . . 1571
V. Fortsetzung einer aufgelösten AG . . . 1571

§ 68 Steuerliche Behandlung der Liquidation der Aktiengesellschaft . . . 1572
I. Vorbemerkung . . . 1572
II. Liquidationsgewinnermittlung nach § 11 KStG . . . 1572
1. Besteuerungszeitraum bei Liquidation . . . 1573
2. Vermögensvergleich während des Liquidationszeitraumes . . . 1574
III. Gewerbesteuerliche Behandlung der Liquidation . . . 1575
IV. Umsatzsteuer im Zeitraum der Liquidation . . . 1576
V. Das steuerliche Eigenkapital der AG bei der Liquidation . . . 1576
VI. Behandlung der Liquidationsausschüttung beim Aktionär . . . 1577
1. Aktien im Privatvermögen . . . 1577
2. Aktien im Betriebsvermögen . . . 1578

12. Kapitel. Konzernrecht des Aktiengesetzes

§ 69 Grundlagen . . . 1579
I. Allgemeines . . . 1582
1. Zweck der Vorschriften . . . 1582
2. Begriffsbestimmungen . . . 1583
3. Überblick über die Rechtsfolgen . . . 1584
4. Ausstrahlung auf andere Rechtsbereiche . . . 1584
II. Verbundene Unternehmen . . . 1585
1. Unternehmensbegriff . . . 1585
2. Verbundene Unternehmen . . . 1590
III. Mehrheitsbeteiligungen . . . 1591
1. Allgemeines . . . 1591
2. Anteilsmehrheit . . . 1591
3. Stimmrechtsmehrheit . . . 1594
4. Rechtsfolgen . . . 1596
IV. Abhängige und herrschende Unternehmen . . . 1596
1. Allgemeines . . . 1596
2. Beherrschender Einfluss . . . 1597
3. Abhängigkeitsvermutung und Widerlegung . . . 1605
4. Rechtsfolgen . . . 1609
V. Konzern . . . 1609
1. Grundlagen . . . 1609
2. Unterordnungskonzern . . . 1611
3. Gleichordnungskonzern . . . 1613
VI. Wechselseitige Beteiligungen . . . 1620
1. Allgemeines . . . 1620
2. Einfache wechselseitige Beteiligung . . . 1620
3. Qualifizierte wechselseitige Beteiligungen . . . 1624
VII. Mitteilungspflichten . . . 1625
1. Überblick . . . 1625
2. Mitteilungspflichten nach § 20 AktG . . . 1626
3. Mitteilungspflichten nach § 21 AktG . . . 1640
4. Mitteilungspflichten nach § 328 Abs. 4 AktG . . . 1641

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

§ 70 Abhängige Unternehmen und faktische Konzerne ... 1641
A. Überblick ... 1648
B. Begründung und Aufgabe herrschenden Einflusses ... 1649
I. Beteiligungserwerb und -veräußerung durch die herrschende Aktiengesellschaft ... 1649
1. Allgemeines ... 1649
2. Konzernklausel ... 1649
3. Bindung an den Unternehmensgegenstand ... 1650
4. Zustimmung der Hauptversammlung (Holzmüller) ... 1652
5. Rechtsfolgen unzulässigen Beteiligungserwerbs ... 1657
6. Entherrschungsvertrag ... 1658
II. Schutz gegen die Entstehung eines Abhängigkeitsverhältnisses ... 1658
1. Abwehrmaßnahmen der Gesellschaft ... 1658
2. Treuepflicht der Aktionäre ... 1659
C. Leitung des Unternehmensverbundes ... 1660
I. Grundlagen ... 1660
1. Leitung durch das herrschende Unternehmen ... 1660
2. Pflichten des Vorstands der abhängigen Gesellschaft ... 1665
II. Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats ... 1666
1. Aufsichtsrat der herrschenden Aktiengesellschaft ... 1666
2. Aufsichtsrat der abhängigen Gesellschaft ... 1669
III. Leitungskontrolle durch die Hauptversammlung der Obergesellschaft ... 1671
1. Ungeschriebene Hauptversammlungszuständigkeiten ... 1671
2. Informationsrechte ... 1673
IV. Finanzierungsfragen ... 1674
1. Überblick ... 1674
2. Kapitalaufbringung und Erhaltung im Konzern ... 1674
3. Gewinnverwendung im Konzern ... 1677
4. Fremdfinanzierung und Cash-Management im Konzern ... 1678
D. Schutzsystem der §§ 311–318 AktG ... 1681
I. Allgemeines ... 1681
1. Trennungsprinzip als Grundlage ... 1681
2. Überblick zu § § 311 ff. AktG ... 1682
3. Anwendbarkeit der §§ 311 ff. AktG ... 1683
4. Verhältnis der §§ 311 ff. AktG zu allgemeinen Vorschriften ... 1685
II. Nachteilsausgleich ... 1686
1. Allgemeines ... 1686
2. Veranlassung von Rechtsgeschäften und Maßnahmen ... 1686
3. Nachteilsermittlung ... 1689
4. Ausgleich des Nachteils ... 1694
III. Abhängigkeitsbericht und Prüfung ... 1698
1. Allgemeines ... 1698
2. Berichtspflicht ... 1699
3. Inhalt des Berichts ... 1701
4. Prüfung durch den Abschlussprüfer ... 1705
5. Prüfung durch den Aufsichtsrat ... 1708
6. Sonderprüfung ... 1709
IV. Verletzung der Pflicht zum Nachteilsausgleich ... 1712
1. Verantwortlichkeit des herrschenden Unternehmens und seiner gesetzlichen Vertreter ... 1712
2. Verantwortlichkeit der Verwaltungsmitglieder der abhängigen Gesellschaft ... 1714
E. Qualifiziert faktischer Konzern (qualifizierte Nachteilszufügung) ... 1715
I. Grundlagen ... 1715
II. Tatbestand ... 1717
1. Tatbestandsvoraussetzungen ... 1717
2. Darlegungs- und Beweisfragen ... 1719
III. Rechtliche Behandlung qualifizierter Konzerne ... 1720
1. Verlustausgleichspflicht ... 1720
2. Sicherheitsleistung und Ausfallhaftung ... 1721

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

3. Weitere Rechtsfolgen . . . 1721
4. Abwehransprüche . . . 1722
5. Feststellung durch den Abschlussprüfer . . . 1722

§ 71 Vertragskonzern (Beherrschungsvertrag) . . . 1723
A. Bildung eines Vertragskonzerns . . . 1729
I. Allgemeines . . . 1729
II. Beherrschungsvertrag . . . 1730
1. Inhalt . . . 1730
2. Rechtsform und Sitz der Vertragsparteien . . . 1732
3. Mehrstufige Unternehmensverbindungen; Gemeinschaftsunternehmen . . . 1733
4. Verdeckte Beherrschungsverträge . . . 1734
5. Fehlerhafte Beherrschungsverträge . . . 1735
III. Zustandekommen des Beherrschungsvertrags . . . 1735
1. Vertragsabschluss . . . 1735
2. Zustimmung der Hauptversammlungen . . . 1738
3. Anmeldung, Eintragung, Wirksamwerden . . . 1752
B. Auffüllung der gesetzlichen Rücklage; Verlustausgleich . . . 1754
I. Auffüllung der gesetzlichen Rücklage . . . 1754
II. Verlustausgleich . . . 1755
1. Voraussetzungen . . . 1755
2. Einzelfragen des Anspruchs . . . 1758
C. Sicherung der außenstehenden Aktionäre . . . 1761
I. Angemessener Ausgleich . . . 1761
1. Grundlagen . . . 1761
2. Anspruchsinhalt . . . 1764
3. Fehlen oder Unangemessenheit der Ausgleichsbestimmung . . . 1776
II. Angemessene Abfindung . . . 1777
1. Grundlagen . . . 1777
2. Art der Abfindung . . . 1781
3. Höhe der Abfindung . . . 1784
4. Fehlen oder Unangemessenheit des Abfindungsangebots . . . 1785
III. Bewertungsfragen . . . 1785
1. Bewertungsziel . . . 1785
2. Wertermittlung des Unternehmens . . . 1786
3. Börsenkurs der Aktie . . . 1790
4. Gerichtliche Bestimmung des Ausgleichs oder der Abfindung . . . 1793
D. Konzernleitung . . . 1796
I. Weisungsrecht des Vorstands der Obergesellschaft . . . 1796
1. Umfang und Grenzen . . . 1796
2. Ausübung des Weisungsrechts . . . 1799
3. Konzernleitungspflicht . . . 1800
II. Pflichten des Vorstands der abhängigen Gesellschaft . . . 1800
III. Verantwortlichkeit . . . 1801
1. Verantwortlichkeit des herrschenden Unternehmens und seiner Organe . . . 1801
2. Verantwortlichkeit der Organe der abhängigen Gesellschaft . . . 1804
IV. Rechte und Pflichten der Aufsichtsräte . . . 1805
V. Konzernleitungskontrolle durch die Hauptversammlungen . . . 1805
VI. Finanzierungsfragen . . . 1806
E. Dauer, Änderung und Beendigung des Beherrschungsvertrags . . . 1806
I. Dauer des Vertrags . . . 1806
II. Änderung des Vertrages . . . 1807
1. Änderungsvereinbarung . . . 1807
2. Sonderbeschluss der außenstehenden Aktionäre . . . 1809
3. Ausgleich und Abfindung . . . 1810
4. Parteiwechsel und Vertragsbeitritt beim herrschenden Unternehmen . . . 1810
III. Beendigung des Vertrages . . . 1812
1. Allgemeines . . . 1812
2. Beendigungsgründe . . . 1812

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

3. Anmeldung und Eintragung 1822
4. Rechtsfolgen der Vertragsbeendigung 1822

§ 72 Gewinnabführungsvertrag 1828
I. Allgemeines 1830
II. Inhalt und Parteien des Vertrages 1831
1. Gewinnabführungsvertrag 1831
2. Geschäftsführungsvertrag 1833
III. Abschluss, Änderung und Beendigung des Vertrags 1834
1. Zustandekommen des Vertrages 1834
2. Dauer, Änderung und Beendigung des Vertrages 1834
IV. Wirkung des Vertrages 1836
1. Leitungsmacht und Verantwortlichkeit 1836
2. Auffüllung der gesetzlichen Rücklage 1836
3. Gewinnabführung 1837
4. Verlustausgleich 1840
5. Ausgleich und Abfindung für die außenstehenden Aktionäre 1840
V. Besteuerung bei Vorliegen eines Ergebnisabführungsvertrags 1841
1. Körperschaftsteuerliche Organschaft 1842
2. Gewerbesteuerliche Organschaft 1857
3. Umsatzsteuerliche Organschaft 1857
4. Haftung im Organkreis 1858

§ 73 Andere Unternehmensverträge 1858
I. Grundlagen 1860
1. Überblick 1860
2. Vertragsparteien 1861
3. Unternehmensverbindung 1862
4. Kartellrecht 1862
II. Gewinngemeinschaft 1862
1. Allgemeines 1862
2. Inhalt und Wirkung des Vertrages 1863
3. Angemessenheit der Gegenleistung 1864
III. Teilgewinnabführungsvertrag 1865
1. Inhalt und Wirkung des Vertrages 1865
2. Einstellungen in die gesetzliche Rücklage 1868
3. Höchstbetrag der Gewinnabführung 1868
4. Angemessenheit der Gegenleistung 1869
IV. Betriebspacht und Betriebsüberlassung 1869
1. Allgemeines 1869
2. Inhalt und Wirkung der Verträge 1871
3. Angemessenheit der Gegenleistung 1873
4. Abgrenzung zum Beherrschungsvertrag 1875
5. Kombination mit anderen Unternehmensverträgen 1876
V. Betriebsführungsvertrag 1877
1. Allgemeines 1877
2. Inhalt und Wirkung des Vertrages 1878
3. Abgrenzung zum Beherrschungsvertrag 1880
4. Kombination mit anderen Unternehmensverträgen 1881
VI. Abschluss, Änderung und Beendigung der Verträge 1882
1. Vertragsabschluss und Zustimmung der Hauptversammlung 1882
2. Wirksamwerden der Verträge 1884
3. Vertragsänderung 1885
4. Vertragsbeendigung 1886
VII. Steuerliche Wirkungen anderer Unternehmensverträge 1887

§ 74 Eingliederung 1888
I. Allgemeines 1889
II. Eingliederung einer 100 %-igen Tochtergesellschaft nach § 319 AktG 1890
1. Überblick 1890

beck-shop.de
DIE RECHTSBUCHHANDLUNG

2. Erforderliche Kapitalbeteiligung . . . 1890
3. Eingliederungsbeschluss der einzugliedernden Gesellschaft . . . 1890
4. Zustimmungsbeschluss der Hauptgesellschaft . . . 1891
5. Eintragung ins Handelsregister . . . 1893
III. Eingliederung durch Mehrheitsbeschluss nach § 320 AktG . . . 1895
1. Überblick . . . 1895
2. Erforderliche Kapitalbeteiligung . . . 1895
3. Eingliederungsbericht des Vorstands . . . 1896
4. Eingliederungsprüfung . . . 1896
5. Eingliederungsbeschluss der einzugliedernden Gesellschaft . . . 1897
6. Zustimmungsbeschluss der Hauptgesellschaft . . . 1898
7. Eintragung und Wirksamwerden . . . 1898
8. Abfindung der ausgeschiedenen Aktionäre . . . 1898
9. Gerichtliche Festsetzung der Abfindung . . . 1900
IV. Gläubigerschutz . . . 1901
1. Sicherheitsleistung . . . 1901
2. Haftung der Hauptgesellschaft . . . 1901
V. Wirkung der Eingliederung . . . 1903
1. Leitungsmacht und Verantwortlichkeit . . . 1903
2. Vermögenszugriff und Verlustausgleichspflicht der Hauptgesellschaft . . . 1905
3. Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats . . . 1906
4. Auskunftsrecht der Aktionäre der Hauptgesellschaft . . . 1906
VI. Beendigung der Eingliederung . . . 1907
1. Beendigungsgründe . . . 1907
2. Folgen der Beendigung . . . 1908
VII. Steuerliche Behandlung der Eingliederung . . . 1909

13. Kapitel. Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out)

§ 75 Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out) . . . 1911
I. Einführung und Abgrenzung . . . 1913
1. Grundlagen . . . 1913
2. Andere Ausschlussverfahren . . . 1915
II. Ablauf des Ausschlussverfahrens (Überblick) . . . 1918
III. Beteiligte . . . 1919
1. Betroffene Gesellschaft . . . 1919
2. Hauptaktionär . . . 1919
IV. Vorbereitung des Übertragungsbeschlusses . . . 1925
1. Verlangen des Hauptaktionärs . . . 1925
2. Bericht des Hauptaktionärs . . . 1928
3. Festlegung und Prüfung der Barabfindung . . . 1931
4. Bankgarantie . . . 1936
V. Übertragungsbeschluss der Hauptversammlung . . . 1938
1. Vorbereitung der Hauptversammlung . . . 1938
2. Durchführung der Hauptversammlung . . . 1942
3. Anfechtung und Nichtigkeit des Übertragungsbeschlusses . . . 1944
4. Eintragung ins Handelsregister . . . 1946
VI. Barabfindung der Minderheitsaktionäre . . . 1952
1. Höhe der Barabfindung . . . 1952
2. Abfindungsanspruch . . . 1957
3. Gerichtliche Überprüfung der Barabfindung . . . 1958
VII. Sonstige Folgen des Minderheitsausschlusses . . . 1959
1. Bezugsrechte auf Aktien . . . 1959
2. Anhängige Anfechtungs- und Nichtigkeitsklagen . . . 1961
3. Sonstige Verfahren . . . 1963
VIII. Missbrauch des Minderheitsausschlusses . . . 1963
1. Allgemeines . . . 1963
2. Fallgruppen . . . 1964
3. Rechtsfolgen . . . 1969

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

14. Kapitel. Kommanditgesellschaft auf Aktien

§ 76 Geschichtliche Entwicklung und heutige wirtschaftliche Bedeutung 1971
I. Geschichtliche Entwicklung 1973
II. Heutige Bedeutung 1975
III. Vor- und Nachteile der KGaA 1979
IV. Rechtsnatur und Erscheinungsformen 1980
1. Rechtsnatur 1980
2. Gestaltungsfreiheit 1982
3. Ausgestaltung der KGaA 1983

§ 77 Gründung, Kapital und Aktien, Auflösung und Abwicklung 1985
I. Gründung 1985
1. Gründungsbeteiligte 1985
2. Gründungsverfahren 1986
3. Satzung 1987
4. Firma 1988
5. Gründung durch Umwandlung 1989
II. Aktien und Einlagen 1991
1. Aktien 1991
2. Einlagen der persönlich haftenden Gesellschafter 1992
3. Gesellschafterdarlehen 1995
III. Auflösung der KGaA 1996
1. Überblick 1996
2. Auflösungsgründe nach HGB 1997
3. Auflösung durch Kündigung 1999
4. Auflösungsgründe nach Aktienrecht 2002
5. Keine weiteren Auflösungstatbestände 2002
6. Anmeldung, Folgen der Auflösung 2002
IV. Abwicklung 2003

§ 78 Rechte der Komplementäre, Kommanditaktionäre und ihre Rechtsbeziehungen untereinander 2004
I. Begründung des Gesellschaftsverhältnisses zwischen Komplementär und KGaA 2005
1. Begründung der Komplementärstellung 2005
2. Qualifikation des persönlich haftenden Gesellschafters 2007
II. Rechte der Komplementäre 2011
1. Geschäftsführung 2011
2. Vertretungsberechtigung 2011
III. Persönliche Haftung und Pflichten des Komplementärs 2012
1. Persönliche Haftung 2012
2. Wettbewerbsverbot 2014
3. Allgemeine Treuepflicht 2017
IV. Ausscheiden und Ausschluss eines Komplementärs 2018
1. Überblick 2018
2. Ausscheiden aufgrund gesetzlicher Regelungen 2019
3. Ausscheiden aufgrund Satzungsregelungen 2024
4. Ausscheiden des letzten persönlich haftenden Gesellschafters 2026
5. Rechtsfolgen des Ausscheidens 2028
6. Eintragung 2029
V. Rechtsstellung der Kommanditaktionäre 2029
1. Überblick 2029
2. Rechtsverhältnis zwischen Komplementären und Kommanditaktionären 2029
3. Rechte der Kommanditaktionäre 2031

§ 79 Verfassung der KGaA 2033
I. Überblick 2035
II. Geschäftsführung 2036
1. Geschäftsführungsberechtigte Komplementäre 2036

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

2. Einzel- oder Gesamtgeschäftsführungsbefugnis . . . 2038
3. Entzug der Geschäftsführungsbefugnis . . . 2039
4. Niederlegung . . . 2042
5. Umfang der Geschäftsführungsbefugnis . . . 2042
6. Sorgfaltspflicht . . . 2046
7. Tätigkeitsvereinbarung und -vergütung . . . 2047
8. Vertretungsmacht . . . 2052
III. Hauptversammlung . . . 2053
1. Teilnahmeberechtigung . . . 2053
2. Stimmrecht . . . 2055
3. Beschlussfassung . . . 2056
4. Kompetenzen der Hauptversammlung . . . 2058
IV. Aufsichtsrat . . . 2063
1. Funktion des Aufsichtsrats . . . 2063
2. Anwendbare Vorschriften . . . 2064
3. Zusammensetzung des Aufsichtsrats; Begründung, Dauer und Beendigung der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat . . . 2064
4. Kompetenzen des Aufsichtsrats . . . 2066
5. Haftung . . . 2071
6. Mitbestimmung . . . 2072
7. Fakultative Gesellschaftsorgane . . . 2074
8. Konzernrecht, Squeeze-out und Mitteilungspflichten . . . 2079
9. Corporate Governance Kodex und Entsprechenserklärung . . . 2081
10. Übernahmerecht . . . 2085

§ 80 Kapitalmaßnahmen . . . 2087
I. Schaffung neuer oder Erhöhung bestehender Komplementäranteile . . . 2088
1. Überblick . . . 2088
2. Maßgebliche Rechtsvorschriften . . . 2088
3. Beschlussmehrheit, erforderliche Beschlüsse und Beschlussinhalt . . . 2089
4. Bezugsrecht der Kommanditaktionäre . . . 2089
5. Schutz der Kommanditaktionäre . . . 2090
6. Verbuchung einer Vermögenseinlage . . . 2091
7. Genehmigtes Komplementärkapital . . . 2091
II. Erhöhung des Grundkapitals . . . 2092
1. Anwendbare Vorschriften . . . 2092
2. Rechte der Komplementäre bei Erhöhung des Grundkapitals . . . 2092
III. Umwandlung von Komplementäranteilen in Aktien . . . 2094
1. Praktische Bedeutung des Umwandlungsrechts . . . 2094
2. Anwendbare Vorschriften . . . 2094
IV. Umwandlung von Kommanditaktien in Komplementäreinlagen . . . 2096

§ 81 Jahresabschluss, Gewinnverteilung und Gewinnverwendung . . . 2097
I. Jahresabschluss . . . 2098
1. Aufstellung des Jahresabschlusses . . . 2098
2. Allgemeine für den Jahresabschluss geltende Vorschriften . . . 2098
3. Sondervorschriften für den Jahresabschluss der KGaA . . . 2099
4. Zusätzlicher Jahresabschluss nach den Regeln für Personenhandelsgesellschaften . . . 2101
5. Feststellung des Jahresabschlusses . . . 2102
II. Gewinnverteilung zwischen Komplementären und Kommanditaktionären . . . 2105
1. Errechnung des zu verteilenden Gewinns . . . 2105
2. Gesetzliche Regelung für die Verteilung . . . 2106
3. Satzungsregelungen für die Gewinnverteilung . . . 2107
III. Gewinnverwendung . . . 2108
1. Verwendung des auf die Kommanditaktionäre entfallenden Gewinns . . . 2108
2. Entnahmen der Komplementäre . . . 2109
3. Bildung von Rücklagen im Jahresabschluss . . . 2111

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

§ 82 Steuerrecht ... 2113
I. Überblick ... 2114
1. Besteuerung der KGaA ... 2115
2. Besteuerung des Komplementärs ... 2115
3. Besteuerung der Kommanditaktionäre ... 2116
II. Ertragsbesteuerung der KGaA ... 2116
1. Körperschaftsteuer ... 2116
2. Gewerbesteuer ... 2120
III. Ertragsbesteuerung des Komplementärs ... 2121
1. Komplementär als natürliche Person ... 2121
2. Komplementär als Juristische Person ... 2123
IV. Ertragsbesteuerung der Kommanditaktionäre ... 2123
1. Anteile im Privatvermögen ... 2123
2. Anteile im Betriebsvermögen ... 2123
3. Sonstige Vergütungen an Kommanditaktionäre ... 2124

15. Kapitel. Europäische Aktiengesellschaft

§ 83 Geschichte und Rechtsgrundlagen ... 2125
I. SE als eigene Gesellschaftsform ... 2126
II. Europäische und deutsche Gesetzgebung ... 2129
III. Normenhierarchie ... 2131
1. Überblick ... 2131
2. Verweisungsnormen der SE-VO ... 2132
3. Gerichtliche Zuständigkeiten ... 2134

§ 84 Gründung ... 2134
I. Gründungsformen ... 2135
1. Überblick ... 2135
2. Verschmelzung ... 2139
3. Holding-SE ... 2154
4. Gemeinsame Tochter-SE ... 2159
5. Formwechsel ... 2161
6. Tochter-SE der SE ... 2166
II. Haftung im Gründungsstadium ... 2166
1. Vor-SE ... 2167
2. Handelndenhaftung ... 2168

§ 85 Grenzüberschreitende Sitzverlegung ... 2168
I. Grundgedanken ... 2169
II. Verfahren ... 2170
1. Beschlussvorbereitung ... 2170
2. Verlegungsbeschluss und Registerverfahren ... 2171
3. Rechtsfolgen ... 2173
III. Minderheitsschutz ... 2174
IV. Gläubigerschutz ... 2174

§ 86 Verfassung ... 2176
I. Leitungs- und Aufsichtsorgane ... 2177
1. Zwei Grundmodelle ... 2177
2. Dualistisches System: Aufsichtsrat und Vorstand ... 2178
3. Monistisches System: Verwaltungsrat und geschäftsführende Direktoren ... 2180
II. Hauptversammlung ... 2188
III. Festlegung des Mitbestimmungsmodells ... 2190
1. Regelungskonzept ... 2190
2. Verfahren ... 2190
3. Verhandlungsergebnis ... 2193
4. Wege aus der Mitbestimmung ... 2198

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG