

# Hybride Finanzinstrumente

Häuselmann

2019

ISBN 978-3-406-73789-3

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei  
[beck-shop.de](http://beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](http://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](http://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](http://beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

## Stichwortverzeichnis

Die halbfett gedruckten Zahlen bezeichnen die Kapitel,  
die mager gedruckten Zahlen die Randnummern.

### A

**ACSM** *s. Alternative Coupon Satisfaction Mechanism*

**Additional Tier 1 Capital** *s. Kernkapital, zusätzliches*

#### **AGB-Kontrolle**

- Genussrechte **2** 21
- Pflichtwandelanleihen **10** 161
- Stille Beteiligung **3** 40
- Wandelanleihen **10** 5

**Aktienanleihen** **10** 20

**Alternative Coupon Satisfaction Mechanism**

- Hybridanleihen **7** 1, 19

**Amortisation** **9** 44f.

**Anlageaktien** **9** 3, 21, 27

**Anlagen von Investmentvermögen**

- Genussrechte **2** 61
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 19
- Nachranganleihen **6** 28
- Partiarische Darlehen **4** 25
- Stille Beteiligung **3** 75

**Anlagen von kleinen Versicherungsunternehmen**

- Genussrechte **2** 59
- Hybridanleihen **7** 28
- Nachranganleihen **6** 26
- Stille Beteiligung **3** 73

**Anlagen von Pensionsfonds**

- Genussrechte **2** 59
- Hybridanleihen **7** 28
- Nachranganleihen **6** 26
- Stille Beteiligung **3** 73

**Anlagen von Pensionskassen**

- Genussrechte **2** 599
- Hybridanleihen **7** 28
- Nachranganleihen **6** 26
- Stille Beteiligung **3** 73

**Anlagen von Versicherungsunternehmen**

- Genussrechte **2** 58

- Gewinnschuldverschreibungen **5** 17
- Hybridanleihen **7** 27
- Nachranganleihen **6** 25f.
- Stille Beteiligung **3** 72f.

**Anrechnung ausländischer Steuern**

- atypisch stille Gesellschaft **3** 199
- Genussrechte **2** 233
- Preference Shares **9** 111
- Wandelanleihen **10** 140

**Anstalten des öffentlichen Rechts**

- Genussrechte **2** 22
- Stille Beteiligungen **3** 6, 46

**Anteilsbegriff**

- Außensteuergesetz **9** 116
- Besteuerung **9** 82ff.
- Bilanzierung **9** 52
- DBA **9** 113ff.

**Arbeitnehmerbeteiligung**

*s. Mitarbeiterkapitalbeteiligung*

**Arbeitslohn**

- Genussrechte **2** 150, 152, 160
- Stille Beteiligung **3** 132

**AT1-Instrumente** **1** 54f., *s. Contingent Convertible Bonds; Herabschreibungsanleihen*

**atypisch stille Gesellschaft**

- ausländische Steuern **3** 199
- Bareinlage **3** 174
- Beendigung **3** 187, 202ff.
- Begriff **3** 2
- Beitritt **3** 178
- Besteuerung **3** 170ff.
- Besteuerung ausländischer Anleger **3** 190f.
- Besteuerung des stillen Gesellschafters **3** 171ff.
- Beteiligung an ausländischen Unternehmen **3** 225ff.
- Beteiligung an Betriebsteilen **3** 217ff.
- Betriebseinbringung **3** 193
- DBA **3** 231
- Debt-Equity-Swap **3** 176

- Einkünfte der stillen Gesellschaft **3** 170, 197
- Formwechsel **3** 186, 205
- Gewerbesteuer **3** 170, 184, 188
- Gewinnanteile beim Geschäftsinhaber **3** 200ff.
- Gewinnanteile beim stillen Gesellschafter **3** 179ff.
- Gewinnermittlung **3** 170
- GmbH & atypisch Still **3** 172
- Kapitalertragsteuer **3** 183, 198
- Merkmale **3** 26, 124ff.
- Mitunternehmerschaft **3** 126ff., 170
- Organschaft **3** 194
- Personengesellschaft & atypisch Still **3** 209f.
- Sacheinlage **3** 175
- schädlicher Beteiligungserwerb **3** 195
- Sonderbetriebsvermögen **3** 170
- Steuerbilanz, Ansatz **3** 171ff.
- Steuerbilanz, Geschäftsinhaber **3** 192
- Umsatzsteuer **3** 189, 196
- Umwandlung **3** 176f., 202
- Veräußerung **3** 185
- Verlustteilnahme beim stillen Gesellschafter **3** 182
- Außensteuergesetz** *s. Hinzurechnungsbesteuerung*
- B**
- Bail-in-Bonds** *s. Contingent Convertible Bonds*
- Bail-in-Instrumente**
  - Begriff **1** 12
  - Contingent Convertible Bonds **10** 192
  - Ergänzungskapital **1** 60
  - Genussrechte **2** 54
  - Herabschreibungsanleihen **8** 18
  - Nachranganleihen **6** 18
  - Stille Beteiligung **3** 67
- Bankaufsichtsrechtliche Eigenmittel** *s. Eigenmittel von Kreditinstituten*
- Basiseigenmittel** *s. Eigenmittel von Versicherungsunternehmen*
- bedingte Wandelanleihen** *s. Contingent Convertible Bonds*
- Begebung von Hybridkapital**
  - Contingent Convertible Bonds **10** 193ff.
  - Genussrechte **2** 43ff.
- Genussrechte an Personengesellschaften **2** 217
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 14f.
- Herabschreibungsanleihen **8** 11f.
- Hybridanleihen **7** 22
- Nachranganleihen **6** 12f.
- Optionsgenussrechte **2** 214
- Pflichtwandelanleihen **10** 159
- umgekehrte Wandelanleihen **10** 145ff.
- Vorzugsaktien **9** 29f.
- Wandelanleihen **10** 21ff., 29
- Wandelgenussrechte **2** 206f.
- berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten** *s. Bail-in-Instrumente*
- Besteuerung ausländischer Anleger**
  - atypisch stille Gesellschaft **3** 190f.
  - Contingent Convertible Bonds **10** 212f.
  - Eigenkapital-Genussrechte **2** 184ff.
  - Fremdkapital-Genussrechte **2** 164ff.
  - Gewinnschuldverschreibungen **5** 39ff.
  - Herabschreibungsanleihen **8** 43ff.
  - Hybridanleihen **7** 54
  - Partiarische Darlehen **4** 49ff.
  - typisch stille Gesellschaft **3** 155ff.
  - Vorzugsanteile **9** 105ff.
  - Wandelanleihen **10** 116ff.
- Besteuerung bei Investmentfonds**
  - Eigenkapital-Genussrechte **2** 176, 182
  - Fremdkapital-Genussrechte **2** 154
  - Hybridanleihen **7** 55
  - Partiarische Darlehen **4** 43
  - typisch stille Beteiligung **3** 154
  - Vorzugsanteile **9** 96, 103
  - Wandelanleihen **10** 104
- Besteuerung bei Körperschaften**
  - Eigenkapital-Genussrechte **2** 173, 180
  - Genussrechte ausländischer Schuldner **2** 228
  - Preference Shares **9** 109
  - Vorzugsanteile **9** 92, 101
  - Wandelanleihen **10** 107, 114
- Besteuerung bei Privatanlegern**
  - Contingent Convertible Bonds **10** 211
  - Eigenkapital-Genussrechte **2** 175, 181
  - Fremdkapital-Genussrechte **2** 152f.
  - Gewinnschuldverschreibungen **5** 37
  - Hybridanleihen **7** 52
  - Nachranganleihen **6** 40
  - Partiarische Darlehen **4** 41f.
  - Preference Shares **9** 108
  - typisch stille Beteiligung **3** 136ff.

- Vorzugsanteile **9** 95, 102
- Wandelanleihen **10** 103, 108, 113, 115
- Beteiligung am Gewinn**
- Genussrechte **2** 136ff.
- Beteiligung am Liquidationserlös**
- Genussrechte **2** 33, 141ff.
- Beteiligung an ausländischen Unternehmen**
- atypisch stille Gesellschaft **3** 225ff.
- Stille Beteiligung **3** 219ff.
- typisch stille Beteiligung **3** 222ff.
- Beteiligung an Betriebsteilen**
- atypisch stille Beteiligung **3** 217ff.
- Genussrechte **2** 6
- Stille Beteiligung **3** 211f., 214
- Stille Gesellschaft **3** 9
- typisch stille Gesellschaft **3** 213ff.
- Beteiligung an den stillen Reserven**
- Genussrechte **2** 33, 141ff.
- Bezugsrechte**
- Contingent Convertible Bonds **10** 193
- Eigenkapital nach IFRS **1** 108
- Genussrechte **2** 34, 44, 46
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 14
- Herabschreibungsanleihen **8** 11
- Hybridanleihen **7** 22
- stille Beteiligung **3** 43
- Umtauschanleihen **10** 17
- Vorzugsaktien **9** 12
- Wandelanleihen **10** 27f.
- Bilanzierung nach HGB**
- Contingent Convertible Bonds **10** 196ff.
- Drittemission **10** 126
- Genussrechte **2** 62ff.
- Genussrechte an Personengesellschaften **2** 218
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 20ff.
- Herabschreibungsanleihen **8** 21ff.
- Hybridanleihen **7** 29ff.
- Nachrananleihen **6** 29ff.
- Optionsgenussrechte **2** 215
- Partiarische Darlehen **4** 26ff.
- Pflichtwandelanleihen **10** 165ff.
- Stille Gesellschaft **3** 77ff.
- umgekehrte Wandelanleihen **10** 150
- Vorzugsanteile **9** 52ff.
- Wandelanleihen **10** 45ff.
- Wandelgenussrechte **2** 208f.
- Zweckgesellschaften **11** 6
- Bilanzierung nach IFRS**
- Contingent Convertible Bonds **10** 203ff.
- Drittemission **10** 127
- Genussrechte **2** 115ff.
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 31ff.
- GmbH-Anteile **1** 108, **9** 79
- Herabschreibungsanleihen **8** 33f.
- Hybridanleihen **7** 44ff.
- Nachrananleihen **6** 35ff.
- Partiarische Darlehen **4** 34ff.
- Pflichtwandelanleihen **10** 173ff.
- Preference Shares **9** 80f.
- Stille Beteiligung **3** 116ff.
- Stille Einlage **3** 119ff.
- Stille Gesellschaft **3** 116ff.
- umgekehrte Wandelanleihen **10** 151f.
- Vorzugsanteile **9** 77ff.
- Wandelanleihen **10** 76ff.
- Zweckgesellschaften **11** 6
- Buffer Capital Notes** *s. Contingent Convertible Bonds*
- Buffer Convertible Notes** *s. Contingent Convertible Bonds*

## C

- callable preference shares** **9** 3
- Cash-settled-Wandelanleihen** **10**
- CET1** **1** 41f., *s. Eigenmittel von Kreditinstituten*
- CoCo-Bonds** *s. Contingent Convertible Bonds*
- collective action clause** **1** 12
- Common Equity Tier 1** **1** 41f., *s. Eigenmittel von Kreditinstituten*
- compound instruments** **1** 13f., **10** 45ff.
- contingent capital** **1** 9f.
- Contingent Convertible Bonds** **10** 185ff.
- Abgrenzung **10** 190ff.
- Anleihebedingungen **10** 189
- AT1-Instrument **10** 186
- Ausgestaltung **10** 188ff.
- Bail-in-Instrument **10** 192
- Begebung **10** 193ff.
- Begriff **10** 190
- Besteuerung, Fremdkapital **10** 206
- Besteuerung, Pflichtwandlung **10** 209
- Besteuerung **10** 206ff.
- Besteuerung ausländischer Anleihegläubiger **10** 212f.
- Besteuerung bei Privatanlegern **10** 211
- Besteuerung beim Anleihegläubiger **10** 210ff.

- Besteuerung beim Anleiheschuldner **10** 207 ff.
  - Bilanzierung, Ansatz beim Anleihe-schuldner **10** 198
  - Bilanzierung, Ausweis beim Anleihe-schuldner **10** 199 f.
  - Bilanzierung, Fremdkapitalinstrument **10** 196
  - Bilanzierung, Zinsaufwendungen **10** 201
  - Bilanzierung beim Anleihegläubiger **10** 202
  - Bilanzierung beim Anleiheschuldner **10** 198 ff.
  - Bilanzierung nach HGB **10** 196 ff.
  - Bilanzierung nach IFRS **10** 203 ff.
  - Eigenmittel von Kreditinstituten **1** 54 f.
  - Eigenmittel von Versicherungsunter-nehmen **1** 73
  - Merkmale **10** 185 f.
  - Wandlung **10** 194 f.
  - convertible preference shares** **9** 3, 11
  - Convertible Preferred Certificates (CPEC)** **7** 7, **10** 136
  - Convertibles** *s. Wandelanleihen*
  - Contingent Convertible Bonds **10** 185 ff.
  - Discount Convertibles **10** 5
  - mandatory convertible bonds **10** 7
  - soft convertibles **10** 6
  - Zero Coupon Convertibles **10** 5
  - Covenants** **1** 154 ff., **4** 7
  - CPEC** *s. Convertible Preferred Certificates*
  - Credit Linked Notes** **3** 36
  - Crowdfunding** **4** 2, 22
- D**
- DBA**
- Anteilsbegriff **9** 113 ff.
  - atypisch stille Gesellschaft **3** 231
  - Eigenkapital-Genussrechte **2** 186 ff.
  - Fremdkapital-Genussrechte **2** 167 f.
  - Genussrechte ausländischer Schuldner **2** 237
  - Gewinnschuldverschreibungen **5** 40
  - Herabschreibungsanleihen **8** 45
  - Partiarische Darlehen **4** 51, 58
  - Pflichtwandelanleihen **10** 183
  - Preference Shares **9** 113 ff.
  - typisch stille Gesellschaft **3** 158 f., 230
  - Vorzugsanteile **9** 106
  - Wandelanleihen **10** 119
- Debt-Equity-Swap** **1** 11
  - atypisch stille Gesellschaft **3** 176
  - Genussrechte **2** 88, 108
  - Debt-Mezzanine-Swap**
  - Genussrechte **2** 31, 72, 86, 92
  - Discount Convertibles** **10** 5
  - disquotale Gewinnausschüttung** **9** 37
  - Dividendengarantie** **9** 24
  - Doppelbesteuerungsabkommen**  
*s. DBA*
  - Dotationskapital**
  - Eigenkapital **1** 21
  - Eigenkapital im Steuerrecht **1** 123 ff.
  - Eigenkapital nach HGB **1** 87
  - Double-Double-Test** **8** 25
  - Drittemission** **10** 120 ff.
  - ASStG **10** 129
  - Besteuerung bei den Anleihegläubigern **10** 132 ff.
  - Besteuerung bei der Emissionsgesell-schaft **10** 130 f.
  - Besteuerung bei der Muttergesellschaft **10** 128 f.
  - Bilanzierung nach HGB **10** 126
  - Bilanzierung nach IFRS **10** 127
  - Emittentenwechsel **10** 124
  - Ergänzungskapital **6** 17
  - Herabschreibungsanleihen **8** 19
  - Hinzurechnungsbesteuerung **10** 129
  - Hybridanleihen **7** 3
  - Motive **10** 121
  - Nachranganleihen **6** 17
  - nachrangige Garantie **6** 6
  - rechtliche Voraussetzungen **10** 123
  - Struktur **10** 122
  - Wandelanleihen **10** 120 ff.
  - Durchsetzungssperre** **1** 33
- E**
- Eigenkapital**
- Abgrenzung **1** 15 f.
  - Dotationskapital **1** 21
  - Eigenkapital im Gesellschaftsrecht **1** 17 ff.
  - Eigenkapital im Steuerrecht **1** 116 ff.
  - Eigenkapital nach HGB **1** 84 ff.
  - Eigenkapital nach IFRS **1** 101 ff.
  - Eigenmittel von Kreditinstituten **1** 35 ff.
  - Eigenmittel von Versicherungsunter-nehmen **1** 61 ff.

- formelles Eigenkapital 1 17
- Genossenschaften 1 20
- Gesellschafterdarlehen 1 22
- Gesellschaftsrecht 1 17ff.
- gesplittete Einlagen 1 24f.
- Haftkapital im Insolvenzrecht 1 29ff.
- Kapitalgesellschaften 1 18
- Merkmale 1 2
- Personengesellschaften 1 19
- VVaG 1 20
- Zweigniederlassungen 1 21
- Eigenkapital-Genussrechte**
- Ansatz beim Gläubiger 2 171
- Anteile 2 169f.
- Besteuerung ausländischer Anleger 2 184ff.
- Besteuerung bei Investmentfonds 2 176, 182
- Besteuerung bei Körperschaften 2 173, 180
- Besteuerung bei Privatanlegern 2 175, 181
- Besteuerung beim Gläubiger 2 169ff.
- Besteuerung beim Schuldner 2 199f.
- DBA 2 186ff.
- Erwerb eigener Genussrechte 2 204
- Gewerbesteuer 2 189f.
- Gewinnbezugsrecht 2 178
- Kapitalertragsteuer 2 177, 183
- Organschaft 2 201
- schädlicher Beteiligungserwerb 2 200
- steuerliches Einlagekonto 2 199, 204
- Veräußerung 2 180ff.
- Vergütungen des Schuldners 2 203
- Verlustanteile beim Gläubiger 2 179
- Zugangsbewertung beim Gläubiger 2 171
- Eigenkapital im Steuerrecht 1 116ff.**
- Dotationskapital 1 123ff.
- Genussrechts-Test 1 120
- Mitunternehmerschaften 1 121f.
- Eigenkapital nach HGB 1 84ff.**
- Bilanzausweis 1 95ff.
- Dotationskapital 1 87
- formelles Eigenkapital 1 85ff.
- Genossenschaften 1 97
- Genussrechte 1 88ff.
- Investmentgesellschaften 1 100
- Kreditinstitute 1 98
- materielles Eigenkapital 1 88ff.
- Personengesellschaften 1 96
- Versicherungsunternehmen 1 99
- Eigenkapital nach IFRS 1 101ff.**
- Aktiengesellschaft 1 108
- Bezugsrechte 1 108
- fixed-for-floating-Kriterium 1 103
- Genossenschaften 1 106, 108
- Genussrechte 1 108
- Gesellschafterdarlehen 1 108
- GmbH 1 108
- Herabschreibungsanleihen 1 108
- Hybridanleihen 1 108
- Inhaberkündigungsrechte 1 104ff.
- Kaufoptionen 1 108
- Optionsanleihen 1 108
- Perpetuals 1 108
- Personengesellschaften 1 105, 108
- Pflichtwandelanleihen 1 108
- stille Beteiligungen 1 108
- Vorzugsaktien 1 108
- Wandelanleihen 1 108
- Zahlungsverpflichtungen 1 102, 107
- Eigenkapitalersatz 1 33**
- Eigenmittel s. Eigenkapital**
- Eigenmittel nach Solvency II 1 62ff.,**  
  - s. *Eigenmittel von Versicherungsunternehmen*
- Eigenmittel von kleinen Versicherungsunternehmen**
- Genussrechte 2 56
- Nachranganleihen 6 23
- Stille Einlage 3 71
- Eigenmittel von Kreditinstituten 1 35ff.**
- AT1, Contingent Convertible Bonds 1 54
- AT1, Drittemission 1 54
- AT1, Herabschreibungsanleihe 1 54
- AT1, Merkmale 1 54
- AT1, Nachrang 1 54
- AT1, Verlustabsportion 1 54
- AT1 – Additional Tier 1 1 54f.
- CET1, Aufgelder 1 48
- CET1, Ausschüttungsermessens 1 42
- CET1, einbehaltene Gewinne 1 49
- CET1, Fonds für allgemeine Bankrisiken 1 52
- CET1, genossenschaftliche Kreditinstitute 1 43ff.
- CET1, Gewinnabführungsvertrag 1 42
- CET1, Gewinnrücklagen 1 49
- CET1, Merkmale 1 41
- CET1, sonstige Rücklagen 1 50
- CET1, Sparkassen 1 46f., 51

- CET1, Vorzugsaktien **1 41**
- CET1 – Common Equity Tier 1 **1 41f.**
- Definition **1 39**
- Eigenmittelbegriff 1962 bis 2010 **1 36**
- Eigenmittelbegriff 2010 bis 2012 **1 37**
- Eigenmittelbegriff seit 2013 **1 38ff.**
- Ergänzungskapital **1 56ff.**
- Ergänzungskapital, Bail-in-Instrument **1 60**
- Ergänzungskapital, Kündigungsrechte **1 57**
- Ergänzungskapital, Merkmale **1 57**
- Ergänzungskapital, Nachrang **1 57**
- Funktion **1 35**
- Genussrechte **2 53ff.**
- Hartes Kernkapital **1 41f.**
- Herabschreibungsanleihen **8 17**
- Hybridanleihen **7 25**
- Nachrananleihen **6 16f.**
- prinzipienbasierter Eigenmittelbegriff **1 38**
- Stille Einlage **3 64ff.**
- Trust Preferred Securities (TPS) **11 9ff., 17**
- Vorzugsaktien **9 49f.**
- Vorzugsgeschäftsanteile **9 49f.**
- Zusätzliches Kernkapital **1 54f.**
- Eigenmittel von Pensionsfonds**
- Nachrananleihen **6 24**
- Eigenmittel von Pensionskassen**
- Nachrananleihen **6 24**
- Eigenmittel von Versicherungsunternehmen** **1 61ff.**
- Basiseigenmittel **1 68**
- Bestimmung der verfügbaren Eigenmittel **1 67ff.**
- Contingent Convertible Bonds **1 73**
- Eigenmittel nach Solvency II **1 62ff.**
- Einstufung der Eigenmittel **1 70ff.**
- ergänzende Eigenmittel **1 69**
- Funktion **1 61**
- Genussrechte **1 80, 2 55ff.**
- Herabschreibungsanleihen **1 73, 8 20**
- Hybridanleihen **1 74, 7 26**
- Kapitalausstattungsverordnung **1 83**
- Kleine Versicherungsunternehmen **1 79ff.**
- Nachrananleihen **1 74, 6 19ff.**
- nachrangige Verbindlichkeiten **1 81**
- Pensionsfonds **1 79ff.**
- Pensionskassen **1 79ff.**
- Quantitative Beschränkungen **1 75ff.**
- Rechtsgrundlagen **1 63**
- Solvabilitätsübersicht **1 64f.**
- Stille Beteiligungen **1 74**
- Stille Einlage **3 70f.**
- Tier 1-Eigenmittel **1 73**
- Tier 2-Eigenmittel **1 74**
- Vorzugsaktien **1 73, 9 51**
- Vorzugsanteile **9 51**
- Einlagengeschäft**
- Genussrechte **2 51**
- Partiarische Darlehen **4 10**
- Stille Beteiligung **3 59**
- Einsatzbereiche**
- Genussrechte **2 3ff.**
- Emittentenwechsel** **10 124**
- Enhanced Capital Notes** *s. Contingent Convertible Bonds*
- equity credit**
- Rating **1 110ff.**
- equity loan** *s. Partiarische Darlehen*
- equity notes** *s. Pflichtwandelanleihen*
- equity securities** *s. Genussrechte*
- Equity-Kicker**
- echter Equity-Kicker **3 1**
- Genussrechte **2 33f.**
- Mezzanine-Kapital **1 152**
- phantom warrant **3 1**
- shadow warrant **3 1**
- Stille Beteiligung **3 107**
- Stille Gesellschaft **3 1**
- virtueller Equity-Kicker **3 1**
- ergänzende Eigenmittel** **1 69, s. Eigenmittel von Versicherungsunternehmen**
- Ergänzungskapital** **1 56ff., s. Eigenmittel von Kreditinstituten**
- Bail-in-Instrumente **1 60**
- Drittemission **6 17**
- Genussrechte **2 53f.**
- Hybridanleihen **7 25**
- Kündigungsrechte **1 57**
- Merkmale **1 57**
- Nachrang **1 57**
- Nachrananleihen **6 16f.**
- Stille Beteiligung **3 64**
- Erwerb eigener Anteile**
- Aktiengesellschaft **9 33**
- Besteuerung bei der Gesellschaft **9 120f.**
- Besteuerung beim Gesellschafter **9 100**
- Bilanzierung bei der Gesellschaft **9 75**
- GmbH **9 43**
- Vorzugsaktien **9 33**
- Vorzugsanteile **9 74f.**

- Vorzugsgeschäftsanteile **9** 43
- Wandelanleihen **10** 10
- Erwerb eigener Genussrechte**
- Eigenkapital–Genussrechte **2** 204
- Genussrechte **2** 50, 107
- Erwerb eigener Wandelanleihen**  
**10** 33f., 58f., 97f., 125
- ewige Anleihen** *s. Hybridanleihen*
- Exchangeable Bonds** *s. Umtauschanleihen*
  
- F**
- Fiduciary Note** **11** 34f.
- Financial Covenants**
- Genussrechte **2** 39
- Mezzanine-Kapital **1** 155ff.
- Finanzplanarlehnen** **1** 33
- fixed-for-floating-Kriterium** **1** 103
- Forderungsverzicht mit Besserungs-**  
**abrede** **1** 32
- formelles Eigenkapital** **1** 17, 85ff.
- Freigenussrechte** **2** 3, 150
- Fremdkapital**
- Abgrenzung **1** 15f.
- Merkmale **1** 2
- Fremdkapital-Genussrechte**
- Ansatz beim Gläubiger **2** 149
- Arbeitslohn **2** 150, 152, 160
- Besteuerung ausländischer Anleger  
**2** 164ff.
- Besteuerung bei Investmentfonds **2** 154
- Besteuerung bei Privatanlegern **2** 152f.
- Besteuerung beim Gläubiger **2** 149ff.
- Besteuerung beim Schuldner **2** 193ff.
- DBA **2** 167f.
- Freigenussrechte **2** 150
- Gewerbesteuer **2** 188, 190, 197
- Gewinnanteile beim Gläubiger **2** 151
- Kapitalertragsteuer **2** 155, 163
- Kündigung **2** 161
- Organschaft **2** 194
- Passivierung beim Schuldner **2** 193
- schädlicher Beteiligungserwerb **2** 194
- Veräußerung **2** 159f.
- Vergütungen des Schuldners **2** 195
- Verlust des Genussrechtskapitals **2** 162
- Verlustanteile beim Gläubiger **2** 156f.
- Verlustteilnahme beim Schuldner **2** 198
- Werbungskosten **2** 153
- Zinsschranke **2** 196
- Zugangsbewertung beim Gläubiger  
**2** 149

- G**
- Garantiedividenden** **9** 31, 39
- Genossenschaften**
- Eigenkapital **1** 20
- Eigenkapital nach HGB **1** 97
- Eigenkapital nach IFRS **1** 106, 108
- Genussrechte **2** 22
- Stille Beteiligung **3** 46
- Stille Gesellschaft **3** 6
- Genussrechte** **2** 1ff.
- Abgrenzungen **2** 20
- AGB-Kontrolle **2** 21
- Aktiengesellschaften **2** 43ff.
- Anlagen von Investmentvermögen **2** 61
- Anlagen von kleinen Versicherungs-
- unternehmen **2** 59
- Anlagen von Pensionsfonds **2** 59
- Anlagen von Pensionskassen **2** 59
- Anlagen von Versicherungsunterneh-
- men **2** 58
- Anstalten des öffentlichen Rechts **2** 22
- Ausgestaltung **2** 4ff., 23ff.
- Bail-in-Instrument **2** 54
- Begebung **2** 43ff.
- Begriff **2** 2
- Besserungsklausel **2** 9f.
- Besteuerung, Abgrenzung Eigenkapital  
zu Fremdkapital **2** 129ff.
- Besteuerung, Beteiligung am Verlust  
**2** 145
- Besteuerung, Genussrechts-Test **2** 126
- Besteuerung, Genussrechtsbegriff  
**2** 125ff.
- Besteuerung, Genussscheine **2** 128
- Besteuerung, Gewinnbeteiligung  
**2** 136ff.
- Besteuerung, Laufzeit **2** 144
- Besteuerung, Maßgeblichkeit **2** 133ff.
- Besteuerung, Nachrang **2** 147
- Besteuerung, Verlustteilnahme **2** 145
- Besteuerung **2** 125ff., *s. Fremdkapital-*  
*Genussrechte; Eigenkapital-Genussrechte*
- Besteuerung beim Gläubiger **2** 148ff.
- Besteuerung beim Schuldner **2** 192ff.
- Besteuerung Beteiligung am Liquidati-
- onserlös **2** 141ff.
- Besteuerung Beteiligung an den stillen  
Reserven **2** 141ff.
- Beteiligung am Gewinn **2** 24f., 136ff.
- Beteiligung am Liquidationserlös **2** 33,  
141ff.



## Stichwortverzeichnis

- Beteiligung am Verlust **2** 27ff.
- Beteiligung an Betriebssteilen **2** 6
- Beteiligung an den stillen Reserven **2** 33, 141ff.
- Bezugsrechte **2** 44
- Bilanzierung, Agio **2** 73, 95
- Bilanzierung, Ansatz beim Gläubiger **2** 69ff.
- Bilanzierung, Ansatz beim Schuldner **2** 92
- Bilanzierung, Ausweis beim Gläubiger **2** 74
- Bilanzierung, Ausweis beim Schuldner **2** 93f.
- Bilanzierung, Debt-Equity-Swap **2** 88, 108
- Bilanzierung, Debt-Mezzanine-Swap **2** 72, 86, 92
- Bilanzierung, Disagio **2** 73, 95
- Bilanzierung, Eigenkapital **2** 65ff.
- Bilanzierung, Erwerb eigener Genussrechte **2** 107
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Gläubiger **2** 82f.
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Schuldner **2** 104
- Bilanzierung, Fremdkapital **2** 63f.
- Bilanzierung, Gewinnbeteiligung **2** 76ff.
- Bilanzierung, negatives Kapitalkonto **2** 80
- Bilanzierung, Veräußerung **2** 84
- Bilanzierung, Vergütungen des Schuldners **2** 97ff.
- Bilanzierung, Verlustteilnahme beim Gläubiger **2** 79
- Bilanzierung, Verlustteilnahme beim Schuldner **2** 101ff.
- Bilanzierung, Vertragsänderung **2** 86f., 105
- Bilanzierung bei Kreditinstituten **2** 109ff.
- Bilanzierung bei Versicherungsunternehmen **2** 113f.
- Bilanzierung beim Gläubiger **2** 69ff.
- Bilanzierung beim Schuldner **2** 92ff.
- Bilanzierung nach HGB **2** 62ff.
- Bilanzierung nach IFRS **2** 115ff.
- Debt-Mezzanine-Swap **2** 31
- Eigenkapital nach HGB **1** 88ff.
- Eigenkapital nach IFRS **1** 108
- Eigenmittel von kleinen Versicherungsunternehmen **2** 56
- Eigenmittel von Kreditinstituten **2** 53ff.
- Eigenmittel von Versicherungsunternehmen **1** 80, **2** 55ff.
- Einlagengeschäft **2** 51
- Einsatzbereiche **2** 3ff.
- Equity-Kicker **2** 33f.
- Ergänzungskapital **2** 53f.
- Erscheinungsformen **2** 14ff.
- Erwerb eigener Genussrechte **2** 50
- Financial Covenants **2** 39
- Freigenussrechte **2** 3
- Genossenschaft **2** 22
- Genussrechte an ausländischen Betriebsteilen **2** 224f.
- Genussrechte an Personengesellschaften **2** 217ff., *s. Genussrechte an Personengesellschaften*
- Genussrechte ausländischer Schuldner **2** 226ff., *s. Genussrechte ausländischer Schuldner*
- Genussscheine **2** 15
- Genussscheinfonds **2** 19
- Genussscheinprogramme **2** 18, **11** 36f.
- Gewinnanspruch **2** 26
- Gewinnbeteiligung **2** 5f., 24f.
- GmbH **2** 46
- Hauptversammlung **2** 43
- IFRS, Bewertung beim Gläubiger **2** 123
- IFRS, Bewertung beim Schuldner **2** 118
- IFRS, Bilanzierung beim Schuldner **2** 115ff.
- IFRS, Eigenkapital **2** 116
- IFRS, Fremdkapital **2** 115
- IFRS, Klassifizierung beim Gläubiger **2** 122
- Insolvenzrecht **1** 32
- Investment-Token **2** 41
- Investmentanteil **2** 60
- Kontrollrechte **2** 38f.
- Laufzeit **2** 37
- Luxemburg **2** 247ff.
- Merkmale **2** 1
- Mezzanine-Kapital **2** 3
- Mitarbeiterkapitalbeteiligung **2** 3
- Nachrang **2** 11f., 35f.
- Nominalbetrag **2** 31
- Österreich **2** 243ff.
- Personengesellschaften **2** 22, 47

- rechtliche Merkmale 2 21 ff.
- Rückzahlungsanspruch 2 31
- Schweiz 2 238 ff.
- Sparkassen 2 22
- Teilgewinnabführungsvertrag 2 45
- Übertragung 2 49 f.
- Umsatzsteuer 2 191
- Umverpackung 11 22 ff.
- Verlustbeteiligung 2 7 ff., 27 ff.
- Vermögensanlagen (VermAnlG) 2 52
- Verwaltungsrechte 2 38 f.
- VVaG 2 22, 48
- Wertpapier 2 42
- Zero-Genusschein 2 5
- Genussrechte an ausländischen Betriebsteilen** 2 224 f.
- Genussrechte an Personengesellschaften** 2 217 ff.
- Begebung 2 217
- Besteuerung 2 210 ff.
- Bilanzierung nach HGB 2 218
- Genussrechte ausländischer Schuldner** 2 226 ff.
- Anrechnung ausländischer Steuern 2 233
- AStG 2 234 ff.
- Besteuerung bei Körperschaften 2 228
- Besteuerung beim Gläubiger 2 227 ff.
- DBA 2 237
- Gewerbesteuer 2 229
- Hinzurechnungsbesteuerung 2 234 ff.
- Kapitalertragsteuer 2 230 ff.
- Genussrechts-Test** 1 120, 2 126
- Herabschreibungsanleihen 8 36
- Hybridanleihen 7 48 ff.
- Preference Shares 9 84, 113
- Vorzugsanteile 9 84
- Genussscheine** s. *Genussrechte*
- Genussscheinprogramme** 2 18, 11 36 f.
- Geschäftsinhaber** 3 1, 6, 50, 80
- Gesellschafterbesicherte Darlehen** 1 32
- Gesellschafterdarlehen** 1 22, 32 f., 108
- gesplittete Einlagen**
- Eigenkapital 1 24 f.
- Insolvenzrecht 1 33
- Gewerbesteuer**
- atypisch stille Gesellschaft 3 170, 184, 188
- Eigenkapital-Genussrechte 2 189 f.
- Fremdkapital-Genussrechte 2 188, 190, 197
- Genussrechte ausländischer Schuldner 2 229
- Preference Shares 9 110
- typisch stille Gesellschaft 3 135, 169
- Vorzugsanteile 9 94
- Gewinnabführungsvertrag**
- atypisch stille Gesellschaft 3 194
- Eigenmittel von Kreditinstituten 1 42
- typisch stille Gesellschaft 3 162
- Gewinnobligationen**
- s. *Gewinnschuldverschreibungen*
- Gewinnschuldverschreibungen** 5 1 ff.
- Abgrenzung 5 5
- Anlagen von Investmentvermögen 5 19
- Anlagen von Versicherungsunternehmen 5 17
- Beendigung 5 11
- Begebung 5 14 f.
- Begriff 5 1
- Besteuerung, ausländische Gewinnschuldverschreibungen 5 42 f.
- Besteuerung, Gewinnausschüttungen 5 37
- Besteuerung ausländischer Anleihegläubiger 5 39 ff.
- Besteuerung bei Privatanlegern 5 37
- Besteuerung des Anleihegläubigers 5 36 ff.
- Besteuerung des Anleiheschuldners 5 41
- Bilanzierung, Bilanzausweis beim Anleihegläubiger 5 21 f.
- Bilanzierung, Bilanzausweis beim Anleiheschuldner 5 27 f.
- Bilanzierung, Gewinnausschüttung beim Anleiheschuldner 5 29 f.
- Bilanzierung, Gewinnausschüttungen 5 23 ff.
- Bilanzierung, Verbindlichkeit 5 26 ff.
- Bilanzierung beim Anleihegläubiger 5 21 f.
- Bilanzierung beim Anleiheschuldner 5 26 ff.
- Bilanzierung nach HGB 5 20 ff.
- Bilanzierung nach IFRS 5 31 ff.
- DBA 5 40
- Erscheinungsformen 5 1 ff., 12 f.
- gewinnabhängige Vergütung 5 9 f.
- Kapitalertragsteuer 5 38
- Luxemburg 5 44 f.
- Mezzanine-Kapital 5 2
- Mitarbeiterkapitalbeteiligung 5 3
- rechtliche Merkmale 5 6 ff.

- steuerliche Einordnung **5** 34f.
- Unternehmensbeteiligungsgesellschaften **5** 2
- Vermögensanlagen (VermAnlG) **5** 16
- GmbH**
- Eigenkapital nach IFRS **1** 108
- Erwerb eigener Anteile **9** 43
- Genussrechte **2** 46
- GmbH & atypisch Still **3** 172
- GmbH & typisch Still **3** 167
- Redeemable shares **9** 37
- Stille Beteiligung **3** 44
- Tracking Stocks **9** 38
- Vorzugsanteile **9** 37ff.
- Wandelanleihen **10** 40ff.
- Going Public-Anleihen** **10** 9
- group relief** **9** 117
- H**
- Handelsgeschäft** **3** 1, 6, 9, 101, 119, 160, 192
- Herabschreibungsanleihen** **8** 1ff.
- Abgrenzung **8** 13ff.
- Bail-in-Instrument **8** 18
- Begebung **8** 11f.
- Begriff **8** 1ff.
- Besteuerung, Ansatz beim Anleihe-schuldner **8** 46
- Besteuerung, Herabschreibung beim Anleihegläubiger **8** 41f.
- Besteuerung, Herabschreibung beim Anleiheschuldner **8** 49
- Besteuerung, Wiederzuschreibung beim Anleihegläubiger **8** 41f.
- Besteuerung, Wiederzuschreibung beim Anleiheschuldner **8** 50
- Besteuerung, Zinsaufwendungen **8** 47f.
- Besteuerung, Zinserträge **8** 38ff.
- Besteuerung ausländischer Anleihe-gläubiger **8** 43ff.
- Besteuerung des Anleihegläubigers **8** 37ff.
- Besteuerung des Anleiheschuldners **8** 46ff.
- Bilanzierung, Bilanzausweis beim An-leiheschuldner **8** 26f., 30
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Anleiheschuldner **8** 32
- Bilanzierung, Fremdkapital **8** 21
- Bilanzierung, Herabschreibung beim Anleihegläubiger **8** 23
- Bilanzierung, Herabschreibung beim Anleiheschuldner **8** 29
- Bilanzierung, Verbindlichkeit **8** 25
- Bilanzierung, Wiederzuschreibung beim Anleihegläubiger **8** 24
- Bilanzierung, Wiederzuschreibung beim Anleiheschuldner **8** 31
- Bilanzierung, Zinsaufwendungen **8** 28
- Bilanzierung beim Anleihegläubiger **8** 22ff.
- Bilanzierung beim Anleiheschuldner **8** 25ff.
- Bilanzierung nach HGB **8** 21ff.
- Bilanzierung nach IFRS **8** 33f.
- DBA **8** 45
- Drittemission **8** 19
- Eigenkapital nach IFRS **1** 108
- Eigenmittel von Kreditinstituten **8** 17
- Eigenmittel von Versicherungsunter-nehmen **1** 73, **8** 20
- Genehmigungsbedürftigkeit **8** 10
- Genussrechts-Test **8** 36
- Kapitalertragsteuer **8** 40
- Kernkapital, zusätzliches **8** 17
- Kündigungsrechte **8** 8
- Nachrang **8** 7
- rechtliche Merkmale **8** 6ff.
- steuerliche Einordnung **8** 35f.
- High Yield-Anleihen** **6** 10
- Hinzurechnungsbesteuerung**
- Drittemission **10** 129
- Genussrechte ausländischer Schuldner **2** 234ff.
- group relief **9** 117
- niedrige Besteuerung **9** 117
- Pflichtwandelanleihen **10** 184
- Preference Shares **9** 117
- Trust Preferred Securities (TPS) **11** 20
- Wandelanleihen **10** 142
- Zweckgesellschaften **11** 7
- Hybrid-Wandelanleihen** **10** 12
- Hybridanleihen** **7** 1ff.
- Abgrenzung **7** 23ff.
- Alternative Coupon Satisfaction Mechanism **7** 10, 19
- Anlagen von kleinen Versicherungs-unternehmen **7** 28
- Anlagen von Pensionsfonds **7** 28
- Anlagen von Pensionskassen **7** 28
- Anlagen von Versicherungsunterneh-men **7** 27
- Begebung **7** 22

## Stichwortverzeichnis

- Begriff 7 1
  - Besteuerung ausländischer Anleihegläubiger 7 54
  - Besteuerung bei Investmentfonds 7 55
  - Besteuerung bei Privatanlegern 7 52
  - Besteuerung des Anleihegläubigers 7 51 ff.
  - Besteuerung des Anleiheschuldners 7 56 ff.
  - Bilanzierung, Bilanzausweis beim Anleihegläubiger 7 35
  - Bilanzierung, Bilanzausweis beim Anleiheschuldner 7 39 ff.
  - Bilanzierung, Folgebewertung beim Anleihegläubiger 7 37
  - Bilanzierung, Folgebewertung beim Anleiheschuldner 7 43
  - Bilanzierung, Fremdkapital 7 29 ff.
  - Bilanzierung, Interest deferral option 7 42
  - Bilanzierung, Verbindlichkeit 7 38
  - Bilanzierung, Zinsaufwendungen 7 42
  - Bilanzierung, Zinserträge 7 36
  - Bilanzierung, Zugangsbewertung beim Anleihegläubiger 7 34
  - Bilanzierung beim Anleihegläubiger 7 33 ff.
  - Bilanzierung beim Anleiheschuldner 7 38 ff.
  - Bilanzierung nach HGB 7 29 ff.
  - Bilanzierung nach IFRS 7 44 ff.
  - Drittemission 7 3
  - Eigenkapital nach IFRS 1 108
  - Eigenmittel von Kreditinstituten 7 25
  - Eigenmittel von Versicherungsunternehmen 1 74, 7 26
  - Ergänzungskapital 7 25
  - Erscheinungsformen 7 1 ff.
  - Genussrechts-Test 7 48 ff.
  - Interest deferral option 7 18
  - Kapitalertragsteuer 7 53
  - Kündigungsrechte 7 16
  - Laufzeit 7 15
  - Nachrang 7 14, 21
  - PIK-Klausel 7 19
  - Rating 7 10
  - rechtliche Merkmale 7 20 ff.
  - Repackaged Bonds 7 5
  - steuerliche Einordnung 7 48 ff.
  - Trust Preferred Securities 7 5
  - Umverpackung 7 5
  - Verzinsung 7 17
  - Zins-Step-up 7 17
  - Zinsschranke 7 57
  - Hybridkapital 1 1 ff.**
    - Abgrenzung Eigen- und Fremdkapital 1 15 f.
    - Aktiengesellschaft 1 27 f.
    - bedingtes Eigenkapital 1 9 f.
    - Begriff 1 1
    - contingent capital 1 9 f.
    - Gesellschaftskapital 1 17 ff.
    - Kategorisierung 1 6 ff.
    - Merkmale 1 3 ff.
    - situativ hybride Finanzinstrumente 1 8
    - strukturell hybride Finanzinstrumente 1 7
    - strukturiertes Hybridkapital 11 1 f.
- ## I
- Incentivierung 10 38, 99, 111**
  - income participating loan** *s. Partiarische Darlehen*
  - Indirekte Emissionen** *s. Drittemission*
  - Innen-KG 3 31, 56, 58**
  - Insolvenzrecht 1 29 ff.**
    - Anleihen 1 32
    - atypisch stille Beteiligung 1 34
    - Darlehen Dritter 1 34
    - Durchsetzungssperre 1 33
    - Eigenkapitalersatz 1 33
    - Finanzplandarlehen 1 33
    - Forderungsverzicht mit Besserungsabrede 1 32
    - Genussrechte 1 32
    - Gesellschafter-Fremdfinanzierung 1 33
    - gesellschafterbesicherte Darlehen 1 32
    - Gesellschafterdarlehen 1 32 f.
    - gesplittete Einlagen 1 33
    - Haftkapital 1 29 ff.
    - Kreditinstitute 1 31
    - Nachrang 1 33
    - Nachranganleihen 1 32
    - Nachrangdarlehen 1 32
    - qualifizierter Nachrang 1 33
    - qualifizierter Rangrücktritt 1 33
    - Rangrücktritt 1 33
    - stille Beteiligung 1 32, 34
    - Überschuldungsbilanz 1 29 ff.
  - Intercreditor Agreement 1 144, 6 10**
  - Interest deferral option**
    - Bilanzierung 7 42
    - Hybridanleihen 7 18, 42

## **Investment-Token**

- Genussrechte **2** 41
- Partiarische Darlehen **4** 8
- Stille Beteiligung **3** 48
- typisch stille Gesellschaft **3** 129

## **Investmentanteil**

- Genussrechte **2** 60
- Partiarische Darlehen **4** 24
- Stille Beteiligung **3** 74
- Vorzugsanteile **9** 3

## **J**

### **junior notes** **6** 4

## **K**

### **Kapitalausstattungsverordnung** **1** 83

### **Kapitalertragsteuer**

- atypisch stille Gesellschaft **3** 183, 198
- Eigenkapital-Genussrechte **2** 177, 183
- Fremdkapital-Genussrechte **2** 155, 163
- Genussrechte ausländischer Schuldner **2** 230 ff.
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 38
- Herabschreibungsanleihen **8** 40
- Hybridanleihen **7** 53
- Nachranganleihen **6** 41
- Partiarische Darlehen **4** 42
- typisch stille Gesellschaft **3** 140 ff., 153
- Vorzugsanteile **9** 97, 104
- Wandelanleihen **10** 105, 110

### **Kernkapital** **1** 27, 36

### **Kernkapital, zusätzliches** **1** 54, **8** 17

### **Kleine Versicherungsunternehmen**

*s. Anlagen von kleinen Versicherungsunternehmen; Eigenmittel von kleinen Versicherungsunternehmen*

### **Kreditgeschäft**

- Partiarische Darlehen **4** 20
- Stille Beteiligung **3** 60

## **L**

### **Luxemburg**

- Genussrechte **2** 247 ff.
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 44 f.
- Partiarische Darlehen **4** 59
- Preference Shares **9** 48
- Stille Gesellschaft **3** 232 ff.

## **M**

### **mandatory convertible bonds**

*s. Pflichtwandelanleihen*

### **mandatory convertible preference shares** **9** 3

### **mandatory redeemable preference shares** **9** 3

### **materielles Eigenkapital** **1** 88 ff.

### **Mehrdividende** **9** 7 f.

### **Mehrstimmrechtsaktien** **9** 22

### **Mezzanine-Kapital** **1** 130 ff.

- Ausgestaltung **1** 139 ff.
- Covenants **1** 154 ff.
- Equity-Kicker **1** 152
- Financial Covenants **1** 155 ff.
- Finanzinstrumente **1** 132
- Genussrechte **2** 3
- Gesellschaftsrecht **1** 136
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 2
- Informationsrechte **1** 153
- Intercreditor Agreement **1** 144
- Kontrollrechte **1** 153
- Kündigungsrechte **1** 140
- Laufzeiten **1** 139
- Markt **1** 138
- Merkmale **1** 130
- Mezzanine-Programme **11** 36 ff.
- Nachrangvereinbarungen **1** 142 ff.
- negative pledge **1** 158 ff.
- Negativklärung **1** 158 ff.
- Partiarische Darlehen **4** 2
- PIK-Klausel **1** 150
- qualifizierter Nachrang **1** 146
- Rating **1** 133
- Stille Gesellschaft **3** 1
- struktureller Nachrang **1** 143
- Tilgung **1** 141
- Undertakings **1** 154 ff.
- Vergütung **1** 147 ff.
- Verlustteilnahme **1** 151
- vertraglicher Nachrang **1** 144 f.
- Wandelanleihen **10** 13

### **Mezzanine-Programme** **11** 36 ff.

### **Mitarbeiterkapitalbeteiligung**

- Genussrechte **2** 3, 150, 152, 160
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 3
- Optionsrechte **10** 16
- Partiarische Darlehen **4** 2
- Stille Beteiligung **3** 1, 132

### **Mitunternehmerinitiative** *s. Mitunternehmensch*

**Mitunternehmerrisiko** s. *Mitunternehmenshaft*

**Mitunternehmerschaft** 3 126 ff.

- Eigenkapital im Steuerrecht 1 121 f.
- Mitunternehmerinitiative 3 127
- Mitunternehmerrisiko 3 127

## N

### Nachrang

- Intercreditor Agreement 6 10
- Nachranganleihen 6 14 f.
- nachrangige Garantie 6 6
- Stille Beteiligung 3 27
- strukturelle Nachrangigkeit 6 10

### Nachrangsanleihen 6 1 ff.

- Anlagen von Investmentvermögen 6 28
- Anlagen von kleinen Versicherungsunternehmen 6 26
- Anlagen von Pensionsfonds 6 26
- Anlagen von Pensionskassen 6 26
- Anlagen von Versicherungsunternehmen 6 25 f.
- Ausgestaltung 6 7 ff.
- Bail-in-Instrument 6 18
- Begebung 6 12 f.
- Besteuerung, Zinszahlungen 6 40 f.
- Besteuerung bei Privatanlegern 6 40
- Besteuerung des Anleihegläubigers 6 39 ff.
- Besteuerung des Anleiheschuldners 6 42 ff.
- Bilanzierung beim Anleihegläubiger 6 30 f.
- Bilanzierung beim Anleiheschuldner 6 32 ff.
- Bilanzierung nach HGB 6 29 ff.
- Bilanzierung nach IFRS 6 35 ff.
- Drittemission 6 6, 17
- Eigenmittel von kleinen Versicherungsunternehmen 6 23
- Eigenmittel von Kreditinstituten 6 16 f.
- Eigenmittel von Pensionsfonds 6 24
- Eigenmittel von Pensionskassen 6 24
- Eigenmittel von Versicherungsunternehmen 6 19 ff.
- Ergänzungskapital 6 16 f.
- Erscheinungsformen 6 1 ff.
- Kapitalertragsteuer 6 41
- Nachrangklausel 6 14 f.
- Rating 1 113, 6 9

- Trust Preferred Securities (TPS) 11 8 ff.
- Umverpackung 11 8 ff.
- Zinsschranke 6 43

### Nachrangvereinbarung

- Genussrechte 2 11 f., 35 f.
- Herabschreibungsanleihen 8 7
- Hybridanleihen 7 14, 21
- Insolvenzrecht 1 33
- Mezzanine-Kapital 1 142 ff.
- Nachrangsanleihen 6 14 f.
- Partiarische Darlehen 4 6

### Naked Warrants 10 16

### negative pledge 6 2

- Mezzanine-Kapital 1 158 ff.

### Negativerklärung

- Mezzanine-Kapital 1 158 ff.

### negatives Kapitalkonto

- Genussrechte 2 80
- Stille Gesellschaft 3 24

### NEWS-Optionanleihe 10 10, 15

### Non-Preferred-Senior-Anleihen 1 31

### NPS-Anleihen 1 31

## O

### Optionanleihen 10 2 ff., 14

- Eigenkapital nach IFRS 1 108
- NEWS-Optionanleihe 10 10, 15
- Optionsgenussrechte** 2 213 ff.
  - Begebung 2 214
  - Besteuerung 2 216
  - Bilanzierung nach HGB 2 215

### Optionsgenussscheine 2 213 ff., s. *Optionsgenussrechte*

### Organschaft

- atypisch stille Gesellschaft 3 194
- Eigenkapital-Genussrechte 2 201
- Fremdkapital-Genussrechte 2 194
- typisch stille Gesellschaft 3 162

### Österreich

- Genussrechte 2 243 ff.
- Partizipationsscheine 2 244, 246
- Stille Gesellschaft 3 236 f.

### own funds s. *Eigenmittel von Kreditinstituten;* *Eigenmittel von Versicherungsunternehmen*

## P

### Partiarische Darlehen 4 1 ff.

- Abgrenzung 4 13 ff.
- Anlagen von Investmentvermögen 4 25
- Beendigung 4 11
- Begriff 4 3 ff.

- Besteuerung, Beendigung **4** 47f.
- Besteuerung, Übertragung **4** 45f.
- Besteuerung, Zinszahlungen **4** 40f.
- Besteuerung ausländischer Darlehensgeber **4** 49ff.
- Besteuerung bei Investmentfonds **4** 43
- Besteuerung bei Privatanlegern **4** 41f.
- Besteuerung des Darlehensgebers **4** 39ff.
- Besteuerung des Darlehensnehmers **4** 52ff.
- Bilanzierung, Bilanzausweis beim Darlehensgeber **4** 26
- Bilanzierung, Bilanzausweis beim Darlehensnehmer **4** 31
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Darlehensgeber **4** 28
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Darlehensnehmer **4** 33
- Bilanzierung, Zinsanspruch **4** 27
- Bilanzierung, Zinsverbindlichkeit **4** 32
- Bilanzierung, Zugangsbewertung beim Darlehensnehmer **4** 30
- Bilanzierung beim Darlehensgeber **4** 26ff.
- Bilanzierung beim Darlehensnehmer **4** 30ff.
- Bilanzierung nach HGB **4** 26ff.
- Bilanzierung nach IFRS **4** 34ff.
- Covenants **4** 7
- Crowdfunding **4** 2, 22
- Darlehen an ausländische Unternehmen **4** 55ff.
- Darlehensvertrag **4** 8
- DBA **4** 51, 58
- Einlagengeschäft **4** 10
- Erfolgsbeteiligung **4** 5
- Erscheinungsformen **4** 1ff.
- gewinnabhängige Vergütung **4** 4f.
- Investment-Token **4** 8
- Investmentanteil **4** 24
- Kapitalertragsteuer **4** 42
- Kontrollrechte **4** 7
- Kreditgeschäft **4** 20
- Luxemburg **4** 59
- Mezzanine-Kapital **4** 2
- Mitarbeiterkapitalbeteiligung **4** 2
- Nachrang **4** 6
- rechtliche Merkmale **4** 3ff.
- Schwarmfinanzierung **4** 2, 22
- Steuerbilanz, Folgebewertung **4** 44
- steuerliche Einordnung **4** 39
- Teilgewinnabführungsvertrag **4** 9
- Übertragung **4** 11
- Unternehmensbeteiligungsgesellschaften **4** 2
- USA **4** 60
- Verbriefung **4** 10
- Vermögenanlagen (VermAnlG) **4** 21
- Verwaltungsrechte **4** 7
- Zinsschranke **4** 54
- participation bond**  
*s. Gewinnschuldverschreibungen*
- participation certificates** *s. Genussrechte*
- Participation rights** *s. Genussrechte*
- Partizipationsscheine**
  - Österreich **2** 244, 246
  - Schweiz **2** 238ff.
- Pay-if-you-can-Klausel** **4** 18
- Payment-in-kind-Klausel** **4** 17
- PEC** *s. Preferred Equity Certificates*
- Pensionsfonds** *s. Anlagen von Pensionsfonds; Eigenmittel von Pensionsfonds*
  - Eigenmittel von Versicherungsunternehmen **1** 79ff.
- Pensionskassen** *s. Anlagen von Pensionskassen; Eigenmittel von Pensionskassen*
  - Eigenmittel von Versicherungsunternehmen **1** 79ff.
- Perpetual bonds** *s. Hybridanleihen*
- Perpetuals** *s. Hybridanleihen*
- Personengesellschaften**
  - Eigenkapital **1** 19
  - Eigenkapital nach HGB **1** 96
  - Eigenkapital nach IFRS **1** 105, 108
  - Genussrechte **2** 22, 47
  - Personengesellschaft & atypisch Still **3** 209f.
  - Personengesellschaft & Still **3** 11
  - Personengesellschaft & typisch Still **3** 207f.
  - Stille Gesellschaft **3** 6, 45
- Pflichtumtauschsanleihe** **10** 17
- Pflichtwandelanleihen** **10** 155ff.
  - ASStG **10** 184
  - Begebung **10** 159
  - Besteuerung, Fremdkapital **10** 179
  - Besteuerung beim Anleihegläubiger **10** 182
  - Besteuerung beim Anleiheschuldner **10** 180
  - Bilanzierung, Ansatz beim Anleiheschuldner **10** 166f.
  - Bilanzierung, Ausübung des Wandlungsrechts **10** 171

- Bilanzierung, Ausweis beim Anleihe-schuldner **10** 168
  - Bilanzierung, Folgebewertung beim Anleihe-schuldner **10** 170
  - Bilanzierung, Fremdkapitalinstrument **10** 165
  - Bilanzierung, getrennter Ansatz **10** 167
  - Bilanzierung, Zerlegung **10** 167
  - Bilanzierung, Zinsaufwendungen **10** 169
  - Bilanzierung beim Anleihegläubiger **10** 172
  - Bilanzierung beim Anleihe-schuldner **10** 166ff.
  - Bilanzierung nach HGB **10** 165ff.
  - Bilanzierung nach IFRS **10** 173ff.
  - DBA **10** 183
  - Eigenkapital nach IFRS **1** 108
  - Hinzurechnungsbesteuerung **10** 184
  - IFRS, compound instrument **10** 173, 176
  - IFRS, Eigenkapitalinstrument **10** 174f.
  - IFRS, Erfassung beim Anleihe-schuldner **10** 177f.
  - Merkmale **10** 155f.
  - Wandelanleihen **10** 155ff.
  - Wandlungspflicht **10** 160ff.
  - phantom warrant**
    - Equity-Kicker **3** 1
  - PIK-Darlehen** **4** 17
  - PIK-Klausel**
    - Hybridanleihen **7** 19
    - Mezzanine-Kapital **1** 150
  - PIK** *s. PIK-Klausel*
  - PIYC-Darlehen** **4** 18
  - Preference Shares** *s. Vorzugsanteile*
    - Anrechnung ausländischer Steuern **9** 111
    - Außensteuergesetz **9** 117
    - Besteuerung beim Anleger **9** 108ff.
    - Besteuerung bei Körperschaften **9** 109
    - Besteuerung bei Privatanlegern **9** 108
    - Bilanzierung nach IFRS **9** 80f.
    - DBA **9** 113ff.
    - Frankreich **9** 48
    - Genussrechts-Test **9** 84, 113
    - Gewerbesteuer **9** 110
    - Großbritannien **9** 47
    - Hinzurechnungsbesteuerung **9** 117
    - Italien **9** 48
    - Luxemburg **9** 48
    - USA **9** 46
  - Preferred Equity Certificates** **7** 6ff., *s. Hybridanleihen*
  - Convertible Preferred Certificates **7** 7
  - Tracking Preferred Equity Certificates **7** 6
  - Preferred Senior-Anleihen** **1** 31
  - Preferred Shares** *s. Vorzugsanteile*
  - profit contingent loan** **4** 60
  - profit participating loan** *s. Partiarische Darlehen*
  - profit participating note** *s. Gewinnschuldverschreibungen*
  - Protected Cell Companies** **9** 21
  - PS-Anleihen** **1** 31
  - puttable preference shares**
    - Vorzugsanteile **9** 3
- Q**
- qualifizierter Nachrang**
    - Insolvenzrecht **1** 33
    - Mezzanine-Kapital **1** 146
  - qualifizierter Rangrücktritt**
    - Insolvenzrecht **1** 33
- R**
- Rating** **1** 109ff.
    - Emissionsrating **1** 109
    - Emittentenrating **1** 109
    - equity credit **1** 110ff.
    - Hybridanleihen **7** 10
    - Kriterien **1** 109, 113
    - Mezzanine-Kapital **1** 133
    - Nachrang **1** 113
    - Nachrangsanleihen **6** 9
    - Verlustabsorptionsfähigkeit **1** 113
  - Rating-Anleihen** **2** 24
  - redeemable preference shares**
    - Vorzugsanteile **9** 3
  - Redeemable shares**
    - Aktiengesellschaft **9** 25ff.
    - GmbH **9** 37
  - relevante Kapitalinstrumente** *s. Bail-in-Instrumente*
  - Repackaged Bonds** *s. Umverpackung*
  - Repackaging** *s. Umverpackung*
  - Reverse Convertible Bonds** *s. Aktienanleihen*



**S**

**Sachwandelanleihe** 10 30

**schädlicher Beteiligungserwerb**

- atypisch stille Gesellschaft 3 195
- Eigenkapital-Genussrechte 2 200
- Fremdkapital-Genussrechte 2 194
- typisch stille Gesellschaft 3 163
- Wandelanleihen 10 94

**Schwarmfinanzierung** 4 2,

*s. Crowdfunding*

**Schweiz**

- Genussrechte 2 238 ff.
- Partizipationsscheine 2 238 ff.
- Stille Gesellschaft 3 238 ff.

**Senior non-preferred-Anleihen** 1 31

**shadow warrant** 3 1

**soft convertibles** *s. umgekehrte Wandelanleihen*

**soft mandatory convertible bonds**

*s. Contingent Convertible Bonds*

**Solely-Payment-off-Principal-and-Interest-Test** *s. SPPI-Test*

**Solvabilitätsübersicht** 1 64 f.

**Solvency II-Investoren** *s. Anlagen von Versicherungsunternehmen*

**Sparkassen**

- Genussrechte 2 22
- Stille Gesellschaft 3 6

**Special Purpose Company (SPC)**

*s. Zweckgesellschaften*

**Special Purpose Vehicle (SPV)**

*s. Zweckgesellschaften*

**SPPI-Test** 10 90

**stapled stock** 1 26

**steuerliches Eigenkapital** *s. Eigenkapital im Steuerrecht*

**steuerliches Einlagekonto** 2 199, 204

**Stille Beteiligung** *s. Stille Gesellschaft*

- Aktiengesellschaft 3 43
- Anlagen von Investmentvermögen 3 75
- Anlagen von kleinen Versicherungsunternehmen 3 73
- Anlagen von Pensionsfonds 3 73
- Anlagen von Pensionskassen 3 73
- Anlagen von Versicherungsunternehmen 3 72 f.
- Anstalt des öffentlichen Rechts 3 46
- anwendbares Recht 3 8
- Bail-in-Instrument 3 67
- Beteiligung an ausländischen Betriebsteilen 3 214

- Beteiligung an ausländischen Unternehmen 3 219 ff.

- Beteiligung an Betriebsteilen 3 211 f.

- Bilanzierung, Anhangangaben 3 88

- Bilanzierung, Ansatz 3 84

- Bilanzierung, Bilanzausweis 3 86 f.

- Bilanzierung, Folgebewertung 3 97 ff.

- Bilanzierung, Fremdkapital 3 83

- Bilanzierung, Gewinnausschüttung 3 91 f.

- Bilanzierung, negatives Einlagekonto 3 95

- Bilanzierung, Verlustteilnahme 3 93 ff.

- Bilanzierung, Zugangsbewertung 3 85

- Bilanzierung bei Kreditinstituten 3 89

- Bilanzierung bei Versicherungsunternehmen 3 90

- Bilanzierung beim stillen Gesellschafter 3 84 ff.

- Bilanzierung nach HGB 3 77 ff.

- Bilanzierung nach IFRS 3 116 ff.

- Eigenkapital nach IFRS 1 108

- Eigenmittel, investimentrechtliche 3 76

- Eigenmittel von Versicherungsunternehmen 1 74

- Einlagengeschäft 3 59

- Ergänzungskapital 3 64

- Genossenschaft 3 46

- GmbH 3 44

- IFRS, Ansatz 3 116

- IFRS, Folgebewertung 3 118

- IFRS, Klassifizierung 3 117

- IFRS, Zugangsbewertung 3 118

- Insolvenzrecht 1 27, 32, 64

- Investment-Token 3 48

- Investmentanteil 3 74

- Kernkapital 3 64

- Kreditgeschäft 3 60

- Nachrang 3 27

- Personengesellschaften 3 45

- Rekapitalisierungsinstrumente 3 68 f.

- Teilgewinnabführungsvertrag 3 43

- Übertragung 3 51

- Umverpackung 3 47, 66, 11 28 ff.

- Verbriefung 3 47

- Vermögensanlagen (VermAnlG) 3 62
- Wandelanleihen 10 13

**Stille Einlage** *s. Stille Gesellschaft*

- Bilanzierung, Agio 3 107

- Bilanzierung, Bilanzausweis 3 104

- Bilanzierung, Eigenkapital 3 80, 105 f.

- Bilanzierung, Equity-Kicker 3 107

## Stichwortverzeichnis

- Bilanzierung, Folgebewertung **3** 115
- Bilanzierung, Fremdkapital **3** 79, 102
- Bilanzierung, Gewinnanspruch **3** 110f.
- Bilanzierung, Kapitalbeschaffungskosten **3** 108
- Bilanzierung, Verlustteilnahme **3** 112ff.
- Bilanzierung, Zugangsbewertung **3** 102f.
- Bilanzierung bei Kreditinstituten **3** 109
- Bilanzierung beim Geschäftsherrn **3** 101ff.
- Bilanzierung nach IFRS **3** 119ff.
- Eigenmittel von kleinen Versicherungsunternehmen **3** 71
- Eigenmittel von Kreditinstituten **3** 64ff.
- Eigenmittel von Versicherungsunternehmen **3** 70f.
- IFRS, Fremdkapital **3** 119ff.
- Stille Gesellschaft** **3** 1ff., s. *Stille Beteiligung*; *Stille Einlage*; *atypisch stille Gesellschaft*; *typisch stille Gesellschaft*
- Abgrenzung **3** 9, 30ff.
- Anstalt des öffentlichen Rechts **3** 6
- atypisch stille Gesellschaft s. *atypisch stille Gesellschaft*
- Aufgeld **3** 20
- Auseinandersetzungsguthaben **3** 25
- Auslandsgesellschaft **3** 8
- Auszahlungsanspruch **3** 23
- Beendigung **3** 56ff.
- Begriff **3** 1
- Belgien **3** 243f.
- Beteiligung an Betriebsteilen **3** 9
- Beteiligungsfonds **3** 1
- Betragsleistung **3** 4
- Bilanzierung beim Geschäftsherrn **3** 101ff.
- Bilanzierung beim stillen Gesellschafter **3** 84ff.
- Bilanzierung des Gesellschaftsvermögens **3** 101
- Bilanzierung nach HGB **3** 77ff.
- Bilanzierung nach IFRS **3** 116ff.
- Bilanzierungssubjekt **3** 77
- Einlage **3** 4
- Einlagekonto **3** 17
- Equity-Kicker **3** 1
- Errichtung **3** 40ff.
- Erscheinungsformen **3** 1
- Frankreich **3** 246f.
- Geldeinlage **3** 18
- Genossenschaft **3** 6
- Geschäftsinhaber **3** 6ff.
- Gesellschafter-Fremdfinanzierung **3** 1
- Gesellschaftsvermögen **3** 21f.
- Gesellschaftsvertrag **3** 40f.
- Gewinnbeteiligung **3** 23
- Großbritannien **3** 252f.
- Handelsbälant **3** 6
- Handelsgewerbe **3** 6, s. *Handelsgeschäft*
- Inhaber des Handelsgeschäfts **3** 6, s. *Geschäftsinhaber*
- Innen-KG **3** 31, 56, 58
- Irland **3** 254f.
- Italien **3** 248ff.
- Kapitalgesellschaft & Still **3** 11
- Konsortium **3** 12
- Kündigung **3** 54
- Landesbanken **3** 6
- Luxemburg **3** 232ff.
- mehrgliedrige stille Gesellschaft **3** 12
- Mehrzahl stiller Beteiligungen **3** 12
- Mezzanine-Kapital **3** 1
- Mitarbeiterkapitalbeteiligung **3** 1
- Nachschüsse **3** 24
- negatives Einlagekonto **3** 24
- Niederlande **3** 245
- Österreich **3** 236f.
- Personengesellschaft & Still **3** 11
- Personengesellschaften **3** 6
- Publikumsgesellschaft **3** 13
- Rechnungslegung **3** 78
- rechtliche Merkmale **3** 3ff.
- Rechtsgrundlagen **3** 14f.
- Sacheinlage **3** 19
- Schweiz **3** 238ff.
- Spanien **3** 241f.
- Sparkassen **3** 6
- steuerliche Einordnung **3** 124ff.
- stille Einlage **3** 16ff.
- stille Gesellschaft bürgerlichen Rechts **3** 30
- Stille Gesellschafter **3** 10ff.
- typisch stille Gesellschaft s. *typisch stille Gesellschaft*
- Umwandlung **3** 42, 53
- Umwandlung des Geschäftsinhabers **3** 50
- Umwandlung des stillen Gesellschafters **3** 52
- Unternehmensbeteiligungsgesellschaften **3** 1
- USA **3** 256ff.
- Verlustbeteiligung **3** 24

- Versicherungsunternehmen **3 6**
- Vorweggewinn **3 23**
- VVaG **3 6**
- Stille Gesellschaft bürgerlichen Rechts**
- Stille Gesellschaft **3 30**
- Stiller Gesellschafter**
- Auseinandersetzungsguthaben **3 25, 57f.**
- Auszahlungsanspruch **3 23**
- Begriff **3 10**
- Gewinnbeteiligung **3 23**
- Kontrollrechte **3 28**
- Nachschüsse **3 24**
- negatives Einlagekonto **3 24**
- Rechtsform **3 10**
- Verlustbeteiligung **3 24**
- Verwaltungsrechte **3 28**
- Vorweggewinn **3 23**
- Zustimmungsvorbehalte **3 29**
- strukturelle Nachrangigkeit** **1 143, 6 10**
- subordinated notes** *s. Nachranganleihen*
- sweetener** *s. Incentivierung*
- Synthetische Wandelanleihen** **10 10**
- T**
- Teilgesellschaftsvermögen** **9 21**
- Teilgewinnabführungsvertrag**
- Genussrechte **2 45**
- Partiarische Darlehen **4 9**
- Stille Beteiligung **3 43**
- tier 1 capital** *s. Kernkapital*
- tier 2 capital** *s. Ergänzungskapital*
- Tier 1-Eigenmittel** **1 73, s. Eigenmittel von Versicherungsunternehmen**
- Tier 2-Eigenmittel** **1 74, s. Eigenmittel von Versicherungsunternehmen**
- TPEC** *s. Tracking Preferred Equity Certificates*
- TPS** *s. Trust Preferred Securities*
- Tracking Preferred Equity Certificates (TPEC)** **7 6**
- Tracking Stocks** **9 20, 38**
- Trust Preferred Securities (TPS)** **11 8ff.**
- AStG **11 20**
- Besteuerung **11 19ff.**
- Bilanzierung **11 18**
- Eigenmittel, bankaufsichtsrechtliche **11 9ff., 17**
- Hinzurechnungsbesteuerung **11 20**
- Hybridanleihen **7 5**
- Nachranganleihen **11 8ff.**
- Struktur **11 13ff.**
- Umverpackung **11 8ff.**
- typisch stille Gesellschaft**
- Arbeitnehmerbeteiligung **3 132**
- Begriff **3 2**
- Besteuerung **3 129ff.**
- Besteuerung ausländischer Anleger **3 155ff.**
- Besteuerung bei Investmentfonds **3 154**
- Besteuerung bei Privatanlegern **3 136ff.**
- Besteuerung der Auflösung **3 151**
- Besteuerung der Beendigung **3 147ff.**
- Besteuerung der Veräußerung **3 147ff.**
- Besteuerung des Geschäftsherrn **3 160ff.**
- Besteuerung des stillen Gesellschafters **3 129ff.**
- Beteiligung an ausländischen Unternehmen **3 222ff.**
- Beteiligung an Betriebsteilen **3 213ff.**
- DBA **3 158f., 230**
- Formwechsel **3 150**
- Gewerbesteuer beim Geschäftsherrn **3 169**
- Gewerbesteuer beim stillen Gesellschafter **3 135**
- Gewinnanteile beim stillen Gesellschafter **3 133ff.**
- GmbH & typisch Still **3 167**
- Investment-Token **3 129**
- Kapitalertragsteuer **3 140f., 153**
- Organschaft **3 162**
- Personengesellschaft & typisch Still **3 207f.**
- schädlicher Beteiligungserwerb **3 163**
- Steuerbilanz, Ansatz **3 130**
- Steuerbilanz, Folgebewertung **3 146**
- Steuerbilanz, Gewinnanteile **3 133**
- Steuerbilanz, Passivierung der Einlage **3 160f.**
- Steuerbilanz, Verlustanteile **3 142**
- Steuerbilanz, Zugangsbewertung **3 130f.**
- Umsatzsteuer **3 164**
- Verlust der Einlage **3 152**
- Verlustteilnahme beim Geschäftsherrn **3 168**
- Verlustteilnahme beim stillen Gesellschafter **3 142ff.**

- Zahlung der Gewinnanteile **3** 165 ff.
- Zinsschranke beim Geschäftsherrn **3** 166
- Zinsschranke beim stillen Gesellschafter **3** 134, 143

## U

- umgekehrte Wandelanleihen** **10** 143 ff.
- Ausübung des Wandlungsrechts **10** 148
- Begebung **10** 145 ff.
- Besteuerung beim Anleihegläubiger **10** 154
- Besteuerung beim Anleiheschuldner **10** 153
- Bilanzierung nach HGB **10** 150
- Bilanzierung nach IFRS **10** 151 f.
- Merkmale **10** 143 f.
- Wandlungserklärung **10** 148

### Umsatzsteuer

- atypisch stille Gesellschaft **3** 189, 196
- Genussrechte **2** 191
- typisch stille Gesellschaft **3** 164

### Umtauschanleihen **10** 17 ff.

- Besteuerung **10** 18 f.
- Bilanzierung **10** 18 f.
- Pflichtumtauschanleihe **10** 17

### Umverpackung **11** 1 ff.

- Fiduciary Note **11** 34 f.
- Genussrechte **11** 22 ff.
- Genussrechte, Besteuerung **11** 24 ff.
- Genussrechte, Credit Linked Notes **11** 27
- Genussrechte, Eigenmittel **11** 23
- Genussrechte, Struktur **11** 23
- Genussrechte, Zweckgesellschaft **11** 25 f.
- Hybridanleihen **7** 5
- Nachranganleihen **11** 8 ff.
- Stille Beteiligungen, Besteuerung **11** 30 f.
- Stille Beteiligungen, Credit Linked Notes **11** 32
- Stille Beteiligungen, Fiduciary Note **11** 34 f.
- Stille Beteiligungen, Struktur **11** 29 ff.
- Stille Beteiligungen, Zweckgesellschaft **11** 31, 33
- Stille Beteiligungen **3** 47, 66, **11** 28
- Trust Preferred Securities (TPS) **11** 8 ff., s. *Trust Preferred Securities (TPS)*
- Zweckgesellschaften **11** 5 ff.

## Umwandlung

- atypisch stille Gesellschaft **3** 176 f., 202
- Stille Gesellschaft **3** 42, 50, 52 f.

## Undertakings

- Mezzanine-Kapital **1** 154 ff.

## Unterbeteiligung **3** 37

## Unternehmensbeteiligungsgesellschaften

- Gewinnschuldverschreibungen **5** 2
- Partiarische Darlehen **4** 2
- Stille Gesellschaft **3** 1

## V

### Verbundaktie **1** 26

### Verlustbeteiligung

- atypisch stille Gesellschaft **3** 182
- Eigenkapital-Genussrechte **2** 179
- Fremdkapital-Genussrechte **2** 156 f., 162, 198
- Genussrechte **2** 7 ff., 27 ff.
- Mezzanine-Kapital **1** 151
- Stille Gesellschaft **3** 24
- typisch stille Gesellschaft **3** 142 ff., 152, 168

### Vermögensanlagen (VermAnlG)

- Genussrechte **2** 52
- Gewinnschuldverschreibungen **5** 16
- Partiarische Darlehen **4** 21
- Stille Beteiligung **3** 62

### Versicherungsaufsichtsrechtliche

**Eigenmittel** s. *Eigenmittel von Versicherungsunternehmen*

**Versicherungsunternehmen** s. *Anlagen von Versicherungsunternehmen; Eigenmittel von Versicherungsunternehmen*

### Verwaltungsrechte

- Genussrechte **2** 38 f.
- Partiarische Darlehen **4** 7
- Stiller Gesellschafter **3** 28

### virtueller Equity-Kicker **3** 1

### Vorabdividende **9** 6

### Vorabgewinnanteil **9** 38 f.

### Vorweggewinn **3** 23

### Vorzugsaktien **9** 4 ff., s. *Vorzugsanteile*

- Abgrenzung **9** 18 ff.
- Aktionärsrechte **9** 12 ff.
- Begebung **9** 29 f.
- Bilanzierung nach IFRS **9** 78
- Eigenkapital nach IFRS **1** 108
- Eigenmittel von Kreditinstituten **9** 49 f.

- Eigenmittel von Versicherungsunternehmen 1 73, 9 51
- Erwerb eigener Aktien 9 33
- Garantiedividenden 9 31
- Gewinnausschüttungen 9 31
- Liquidationsvorzug 9 19
- Mehrdividenden 9 7f.
- Nachzahlung 9 9f.
- rückkaufbare Aktien 9 25ff.
- Teilgesellschaftsvermögen 9 21
- Tracking Stocks 9 20
- Umwandlung in Stammaktien 9 32
- Umwandlung in Vorzugsaktien 9 30
- Vorabdividende 9 6
- Vorzugsaktien mit Stimmrecht 9 16f.
- Vorzugsaktien ohne Stimmrecht 9 5ff.
- Vorzugsdividenden 9 14f., 31
- wandelbare Vorzugsaktie 9 11
- Zwangseinziehung 9 26, 34f.
- Vorzugsanteile 9 1ff.**
- Aktiengesellschaft 9 4ff.
- Anlageaktien 9 3
- Besteuerung, Abgeltungsteuer 9 95
- Besteuerung, Anlageaktien 9 89
- Besteuerung, Anteilsbegriff 9 82ff.
- Besteuerung, Erwerb eigener Anteile 9 120
- Besteuerung, Folgebewertung 9 98
- Besteuerung, Gewerbesteuer 9 94
- Besteuerung, Gewinnausschüttungen 9 91ff.
- Besteuerung, Rückgabe 9 100ff.
- Besteuerung, Umwandlung in Stammanteile 9 99
- Besteuerung, Veräußerung 9 100ff.
- Besteuerung, Zugangsbewertung 9 90
- Besteuerung, Zwischengesellschaft 9 88
- Besteuerung ausländischer Gesellschafter 9 105ff.
- Besteuerung bei Investmentfonds 9 96, 103
- Besteuerung bei Körperschaften 9 92, 101
- Besteuerung bei Kreditinstituten 9 92
- Besteuerung bei Privatanlegern 9 95, 102
- Besteuerung bei Versicherungsunternehmen 9 92
- Besteuerung der Gesellschaft 9 118ff.
- Besteuerung des Gesellschafters 9 90ff.
- Bilanzierung, Anteil 9 52
- Bilanzierung, Bilanzausweis beim Gesellschafter 9 54
- Bilanzierung, Eigenkapitalinstrument 9 52
- Bilanzierung, Einziehung 9 75
- Bilanzierung, Erwerb eigener Anteile 9 74f.
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Gesellschafter 9 60ff.
- Bilanzierung, Gewinnausschüttungen 9 57ff.
- Bilanzierung, Grundkapital 9 69ff.
- Bilanzierung, Kündigung 9 76
- Bilanzierung, Rückgabe 9 67
- Bilanzierung, Rücknahme eigener Anteile 9 74f.
- Bilanzierung, Stammkapital 9 69ff.
- Bilanzierung, Umwandlung in Stammanteile 9 66, 73
- Bilanzierung, Veräußerung 9 67
- Bilanzierung, Zugangsbewertung beim Gesellschafter 9 55f.
- Bilanzierung, Zuordnung beim Gesellschafter 9 53
- Bilanzierung bei der Gesellschaft 9 69ff.
- Bilanzierung bei Kreditinstituten 9 64
- Bilanzierung bei Versicherungsunternehmen 9 65
- Bilanzierung beim Gesellschafter 9 52ff.
- Bilanzierung nach HGB 9 52ff.
- Bilanzierung nach IFRS 9 77ff.
- callable preference shares 9 3
- convertible preference shares 9 3
- DBA 9 106
- Eigenmittel von Kreditinstituten 9 49f.
- Eigenmittel von Versicherungsunternehmen 9 51
- Erscheinungsformen 9 1 ff.
- Genussrechts-Test 9 84
- Gewerbesteuer 9 94
- GmbH 9 37ff.
- Investmentaktiengesellschaft 9 3, 21, 27, 89
- Investmentanteile 9 3
- Kapitalertragsteuer 9 97, 104
- mandatory convertible preference shares 9 3
- mandatory redeemable preference shares 9 3
- Merkmale 9 3
- puttable preference shares 9 3

- redeemable preference shares **9 3**
- steuerliche Einordnung **9 82ff.**
- Umwandlung in Stammanteile, Besteuerung **9 99, 119**
- Umwandlung in Stammanteile, Bilanzierung **9 73**
- Umwandlung in Stammanteile, Gesellschaftsrecht **9 32**
- Vorzugsdividende 9 14f., 31**
- Vorzugs geschäftsanteile 9 37ff.,**  
*s. Vorzugsanteile*
- Amortisation **9 44f.**
- Ausgestaltung **9 37**
- disquotale Gewinnausschüttung **9 37**
- Eigenmittel von Kreditinstituten **9 49f.**
- Einziehung **9 44f.**
- Erwerb eigener Anteile **9 43**
- Garantiedividende **9 39**
- Gewinnverteilungsabrede **9 38f.**
- kündbare Geschäftsanteile **9 37**
- Kündigung **9 42**
- Liquidationsvorzug **9 40**
- Stimmrechte **9 41**
- Verzinsung der Einlage **9 39**
- Vorabgewinnanteil **9 38f.**
- VVaG**
- Eigenkapital **1 20**
- Genussrechte **2 22, 48**
- Stille Gesellschaft **3 6**
- W**
- Wandelanleihen 10 1ff.**
- Abgrenzung **10 14ff.**
- Aktiengesellschaft **10 21ff.**
- Anleihebedingungen **10 5**
- Anleihegläubiger **10 31**
- Anrechnung ausländischer Steuern **10 140**
- AStG **10 142**
- Ausübung des Wandlungsrechts **10 36ff.**
- bedingte Wandelanleihen **10 185ff.**
- bedingtes Kapital **10 24**
- Begebung **10 21ff.**
- Begebungsvertrag **10 29**
- Begriff **10 1ff.**
- Besteuerung, Abgeltungsteuer **10 103**
- Besteuerung, Ansatz beim Anleihegläubiger **10 100**
- Besteuerung, Ausübung des Wandlungsrechts **10 111ff.**
- Besteuerung, Erwerb eigener Wandelanleihen **10 97f.**
- Besteuerung, Folgebewertung beim Anleiheschuldner **10 96**
- Besteuerung, getrennter Ansatz **10 92**
- Besteuerung, Kapitalbeschaffungskosten **10 93**
- Besteuerung, Veräußerung **10 107ff.**
- Besteuerung, Zerlegung **10 92**
- Besteuerung, Zinsaufwendungen **10 95**
- Besteuerung, Zinserträge **10 102ff.**
- Besteuerung, Zugangsbewertung beim Anleihegläubiger **10 101**
- Besteuerung, Zugangsbewertung beim Anleiheschuldner **10 92**
- Besteuerung ausländischer Anleihegläubiger **10 116ff.**
- Besteuerung bei Investmentfonds **10 104**
- Besteuerung bei Körperschaften **10 107, 114**
- Besteuerung bei Privatanlegern **10 103, 108, 113, 115**
- Besteuerung des Anleihegläubigers **10 101ff.**
- Besteuerung des Anleiheschuldners **10 92ff.**
- Bezugsrechte **10 27**
- Bezugsrechtsausschluss **10 28**
- Bilanzierung, Änderung des Wandlungsverhältnisses **10 69**
- Bilanzierung, Ansatz beim Anleihegläubiger **10 63**
- Bilanzierung, Ansatz beim Anleiheschuldner **10 49ff.**
- Bilanzierung, Ausübung des Wandlungsrechts **10 60ff., 72ff.**
- Bilanzierung, Ausweis beim Anleihegläubiger **10 64f.**
- Bilanzierung, Ausweis beim Anleiheschuldner **10 49**
- Bilanzierung, Erwerb eigener Wandelanleihen **10 58f.**
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Anleihegläubiger **10 68**
- Bilanzierung, Folgebewertung beim Anleiheschuldner **10 57**
- Bilanzierung, getrennter Ansatz **10 49f.**
- Bilanzierung, Kapitalbeschaffungskosten **10 55**
- Bilanzierung, Kapitalrücklage **10 49, 51f.**

- Bilanzierung, offenes Aufgeld **10 51**
- Bilanzierung, Tilgung **10 71**
- Bilanzierung, Veräußerung **10 70**
- Bilanzierung, verdecktes Aufgeld **10 51, 54**
- Bilanzierung, Zerlegung **10 49f.**
- Bilanzierung, Zinsaufwendungen **10 56**
- Bilanzierung, Zinserträge **10 67**
- Bilanzierung, Zugangsbewertung beim Anleihegläubiger **10 66**
- Bilanzierung, Zugangsbewertung beim Anleiheschuldner **10 53f.**
- Bilanzierung beim Anleihegläubiger **10 63ff.**
- Bilanzierung beim Anleiheschuldner **10 49ff.**
- Bilanzierung nach HGB **10 45ff.**
- Bilanzierung nach IFRS **10 76ff.**
- Cash-settled-Wandelanleihen **10 10**
- compound instrument **10 45ff.**
- Contingent Convertible Bonds **10 185ff.**
- DBA **10 119**
- Drittemission **10 120ff.**, s. *Drittemission*
- eigene Aktien **10 26**
- Eigenemission **10 29**
- Eigenkapital nach IFRS **1 108**
- Ermächtigungsbeschluss **10 22f.**
- Erscheinungsformen **10 6ff.**
- Erwerb eigener Anteile **10 10**
- Erwerb eigener Wandelanleihen **10 33f.**, 125
- Fremdemission **10 29**
- genehmigtes Kapital **10 25**
- GmbH **10 40ff.**
- Going Public-Anleihen **10 9**
- Hauptversammlung **10 22f.**
- Hinzurechnungsbesteuerung **10 142**
- Hybrid-Wandelanleihen **10 12**
- IFRS, Änderung des Wandlungsverhältnisses **10 82**
- IFRS, Ausübung des Wandlungsrechts **10 87**
- IFRS, Cash settlement option **10 81**
- IFRS, compound instrument **10 76ff.**
- IFRS, Erfassung beim Anleihegläubiger **10 89ff.**
- IFRS, Erfassung beim Anleiheschuldner **10 83ff.**
- IFRS, Erwerb eigener Wandelanleihen **10 86**
- IFRS, Incentivierung **10 87**
- IFRS, Klassifizierung beim Anleihegläubiger **10 90**
- IFRS, Wandlungsrechte **10 80**
- IFRS, Zugangsbewertung beim Anleiheschuldner **10 83**
- Incentivierung **10 38, 99, 111**
- Inhaberschuldverschreibung **10 11**
- Kapitalertragsteuer **10 105, 110**
- Kündigung **10 35**
- Merkmale **10 5**
- Mezzanine-Kapital **10 13**
- Namensschuldverschreibung **10 11**
- NEWS-Optionanleihe **10 10**
- Orderschuldverschreibung **10 11**
- Pflichtwandelanleihen **10 155ff.**
- Rückerwerb **10 33f.**
- Sachwandelanleihe **10 30**
- schädlicher Beteiligungserwerb **10 94**
- Stille Beteiligung **10 13**
- strukturiertes Finanzinstrument **10 45ff.**
- Synthetische Wandelanleihen **10 10**
- Übertragung **10 32**
- umgekehrte Wandelanleihen **10 6, 143ff.**
- Umtauschrechte **10 24ff.**
- Verbriefung **10 11**
- vorzeitige Rückzahlung **10 35**
- Wandelanleihen ausländischer Emittenten **10 135ff.**
- Wandelanleihen **10 13**
- Wandelgenussscheine **10 12**
- Wandelgewinnschuldverschreibungen **10 12**
- Wandlungserklärung **10 37**
- Zinsschranke **10 95**
- Wandelanleihen ausländischer Emittenten 10 135ff.**
- wandelbare Vorzugsaktie 9 11**
- Wandelanleihen 10 13, 40ff.**
- Wandelgenussrechte 2 205ff.**
- Begebung **2 206f.**
- Besteuerung **2 210ff.**
- Bilanzierung nach HGB **2 208f.**
- Wandelgenussscheine 2 205ff.**, **10 12**, s. *Wandelgenussrechte*
- Wandelgewinnschuldverschreibungen 10 12**
- Wandelschuldverschreibungen s. Wandelanleihen**
- waterfall 6 5**
- WD-Bonds s. Herabschreibungsanleihen**

**Write-down-Bonds** *s. Herab-*  
*schreibungsanleihen*

**Z**

**Zero-Genusschein** 2 5

**Zero Coupon Convertibles** 10 5

**Zins-Step-up** 7 17

**Zinsschranke**

- Fremdkapital-Genussrechte 2 196
- Hybridanleihen 7 57
- Nachranganleihen 6 43
- Partiarische Darlehen 4 54
- typisch stille Gesellschaft 3 134, 143, 166
- Wandelanleihen 10 95

**zusammengesetzte Finanzinstru-**  
**mente** *s. compound instruments*

**Zusätzliches Kernkapital** 1 54f.,  
*s. Eigenmittel von Kreditinstituten*

**Zwangseinziehung** 9 26, 34f.

**Zwangswandelanleihen** *s. Pflichtwandel-*  
*anleihen*

**Zweckgesellschaften**

- AStG 11 7
- Bilanzierung nach HGB 11 6
- Bilanzierung nach IFRS 11 6
- Hinzurechnungsbesteuerung 11 7
- Umverpackung 11 5ff.

**Zweigniederlassungen**

- Eigenkapital 1 21

  
**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG



**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG