

Fremdfinanzierung für den Mittelstand

Betriebswirtschaft, Zivilrecht, Steuerrecht, Bilanzrecht

von

Dr. Konrad Bösl, Peter Schimpfky, Dr. Ernst-Albrecht von Beauvais

1. Auflage

[Fremdfinanzierung für den Mittelstand – Bösl / Schimpfky / Beauvais](#)

schnell und portofrei erhältlich bei beck-shop.de DIE FACHBUCHHANDLUNG

Thematische Gliederung:

[Steuerrecht mit Zivil-, Handels- und Gesellschaftsrecht](#)



Verlag C.H. Beck München 2013

Verlag C.H. Beck im Internet:

www.beck.de

ISBN 978 3 406 65143 4

Stichwortverzeichnis

Die fettgedruckten Zahlen bezeichnen die Paragraphen, die mageren Zahlen beziehen sich auf die Randziffern.

- Abgeltungsteuer**
 - Angehörige **6** 7
 - Ausnahmen **6** 7
 - Back-to-back-Finanzierung **6** 10
 - Forderungsausfall **6** 6
 - Forderungsverzicht **6** 6
 - Fremdvergleich **6** 7
 - Privatvermögen **6** 3 ff.
 - Transaktionskosten **6** 5
 - Verlust **6** 5 f., 13
 - Werbungskostenabzugsverbot **6** 3, 7
- Abschlussanalyse**
 - Gesamtfinanzierung
 - Struktur **1** 41 ff.
- Abtretung**
 - partiarisches Darlehen **10** 45
 - Wandelschuldverschreibung **9** 27
- Aktienanleihe**
 - bilanzielle Beurteilung **9** 105
 - steuerrechtliche Beurteilung **9** 78
- Aktienrechtsnovelle**
 - Wandelschuldverschreibung **9** 6
- Allgemeine Geschäftsbedingungen**
 - Mittelstandsanleihe **8** 2
 - unangemessene Benachteiligung **9** 48
 - Wandelschuldverschreibung **9** 46 ff.
- Anleihe** **4** 1; s. auch *Schuldverschreibung*
- Anleihebedingungen**
 - Mittelstandsanleihe **8** 17 ff.; s. auch *dort*
 - Schuldverschreibungen **4** 7; s. auch *dort*
 - Wandelschuldverschreibung **9** 46 ff.;
s. auch *dort*
- Anleihestückelung** **4** 14
- Anschaffungskosten** **10** 76, 84
- Auflösende Bedingung**
 - Besserungsschein **10** 48
 - Musterklausel **10** 91
- Außenfinanzierung**
 - Bedeutung **1** 35 f.
 - Beteiligungsfinanzierung **1** 24
- Eigenfinanzierung **1** 28
- Finanzierungsformen **1** 23 ff.
- Fremdfinanzierung **1** 28
- Gesamtfinanzierung
 - Anteil **1** 33
- Struktur **1** 36
- Vergleich mit Innenfinanzierung
1 26 ff.
- Back End Fee**
 - stille Beteiligung **11** 27
- Bankenaufsicht**
 - Baseler Ausschuss **1** 3
- Bankenfinanzierung**
 - Eigenkapitalausstattung
 - Rating **1** 9
- Bankkredit**
 - Eigenschaften **4** 3
- Basel II**
 - Eigenkapitalregeln **2** 3
- Basel III**
 - Kreditversorgung **1** 49 ff.
- Baseler Ausschuss**
 - Bankenaufsicht **1** 3
- Bedingte Pflichtwandelanleihe** **4** 42
- Begebungsvertrag**
 - Mittelstandsanleihe **8** 11
 - Wandelschuldverschreibung **9** 27
- Beherrschungsvertrag**
 - Wandelschuldverschreibung **9** 42
- Bemessungsgrundlage**
 - partiarisches Darlehen **10** 43
- Benchmark-Anleihe** **4** 14
- Besserungsschein**
 - s. *Forderungsverzicht gegen Besserungsschein*
- Beteiligungsfinanzierung**
 - Außenfinanzierung **1** 24
- Beteiligungsvertrag**
 - stille Beteiligung **11** 14 ff.

Stichwortverzeichnis

- Aktiengesellschaft **11** 15, 20
- Beurkundung **11** 15 ff.
- Eintragung Handelsregister **11** 16
- Form **11** 15 ff.
- GmbH **11** 17, 21
- Personengesellschaft **11** 18
- Vertretung **11** 18 ff.
- Betriebsausgabenabzug** **10** 57, 62, 69, 75
- Betriebsvermögen** **6** 49
 - Anrechnungsüberhang **6** 15
 - eigenkapitalnahe Finanzierungen **6** 17 f.
 - Forderungsverlust **6** 17
 - nahe stehende Person **6** 17
 - Teilwertabschreibung **6** 17
 - Veräußerungsverlust **6** 17
 - Einzelunternehmen **6** 18
 - Gewerbesteuer **6** 14 f.
 - Körperschaftsteuer **6** 14 f.
 - Personengesellschaft **6** 18
 - gesellschaftsrechtliche Veranlassung **6** 18
 - Teileinkünfteverfahren **6** 18
 - Verlust **6** 18
 - *s. auch dort*
 - Refinanzierungskosten **6** 16
 - Schachtelprivileg **6** 14
 - stille Beteiligung **11** 60 ff.
 - Thesaurierungsbegünstigung **6** 15
- Bezugsrecht**
 - Wandelschuldverschreibung **9** 20 ff.
- Bezugsrechtsausschluss**
 - Wandelschuldverschreibung **9** 21 ff., 25 f.
- Bilanzierung**
 - Aktienanleihe **9** 105
 - Anschaffungskosten **10** 76, 84
 - Barwert **10** 84
 - beizulegender niedrigerer Wert **10** 76
 - Darlehensgeber
 - Handelsbilanz **10** 76
 - Steuerbilanz **10** 83
 - Darlehensnehmer
 - Handelsbilanz **10** 77 ff.
 - Steuerbilanz **10** 84 ff.
 - Differenzmethode **10** 76
 - Disagio **10** 84
 - Equity Kicker **10** 76
 - Fremdkapital **10** 80
 - Handelsbilanz **10** 76, 82 ff.
 - IAS/IFRS **10** 85
 - Liquidationsüberschuss **10** 81, 85
 - Maßgeblichkeitsgrundsatz **10** 82
 - Nachrangdarlehen **10** 79
 - Nennwert **10** 77, 83
 - niedrigerer Teilwert **10** 83
 - Optionsanleihe **9** 104; **10** 76
 - Rangrücktritt **10** 79, 80 f., 85
 - Rechnungsabgrenzungsposten **10** 78
 - Rückzahlungsbetrag **10** 77
 - Steuerbilanz **10** 82 ff.
 - steuerliches Bewertungswahlrecht **10** 82
 - Teilwert **10** 84
 - Umtauschanleihe **9** 106
 - Vollständigkeitsgebot **10** 81
 - voraussichtlich dauernde Wertminderung **10** 83
 - Vorsichtsprinzip **10** 81
 - Wandelanleihe **10** 76
 - Wandelschuldverschreibungen **9** 81 ff.
- Buyout-Mezzanine** **5** 42 ff.
 - Leverage-Effekt **5** 43 f.
- Cash-Pooling**
 - Finanzierungskosten **1** 39
- Change-of-Control-Klausel** **4** 9
- Commercial Paper** **4** 1
- Commercial-Paper-Programm** **4** 6
- Convertible Bond** **4** 30
 - Contingent C. B. **4** 42
 - Risiko **4** 42
 - Trigger Event **4** 42
 - Mandatory C. B. **4** 41
 - s. auch Wandelschuldverschreibung*
- Corporate Bond** **4** 1; *s. auch Schuldverschreibung*
- Covenants**
 - Bedeutung und Zweck **2** 18 ff.
 - Financial Covenant **4** 3; **2** 21
 - Formen
 - Financial Covenants **2** 21
 - General Covenants **2** 23
 - Information Covenants **2** 22
 - Nachrangdarlehen **10** 28
 - qualitativ **4** 3
 - Verbreitung und Auswirkungen **2** 24 f.

Stichwortverzeichnis

- Cross Default** 4 9
- Darlehen**
 - Nachrangdarlehen 10 49 ff.
- Darlehensvertrag**
 - Schuldscheindarlehen 7 1, 32, 40 ff.
- Debt Mezzanine**
 - Nachrangdarlehen 5 19
 - partiarisches Darlehen 5 21
 - Verkäuferdarlehen 5 20
- Debt-Equity-Swap**
 - Wandelschuldverschreibung 9 6
- Delta Hedging** 4 27
- Disagio** 10 84
- Dokumentationspflichten**
 - Schuldscheindarlehen 7 9, 17, 33
- Doppelbesteuerungsabkommen**
 - 10 60, 71
- Drittverzugs Klausel** 4 9
- Eigenfinanzierung**
 - Kapitalgeberstellung
 - Finanzierungsformen 1 6 ff.
 - Kapitalmarkt 1 12
 - Vergleich mit Fremdfinanzierung 1 17 ff.
- Eigenkapital**
 - bilanzielles Eigenkapital 1 7
 - Haftung 1 11
 - Merkmal 1 19
 - Nachrangdarlehen 10 4
 - Rating
 - Bankenfinanzierung 1 9
 - Wandelschuldverschreibung 9 5
- Eigenkapitalausstattung**
 - s. *Eigenkapital*
- Eigenkapitalquote**
 - Entwicklung
 - zeitlich 1 10
 - Zinsschranke 6 31, 33
- Eigenkapitalregeln**
 - Basel II 2 3
- Einbeziehungskontrolle**
 - AGB 9 47
- Einbeziehungsvoraussetzungen**
 - Mittelstandsanleihe 8 49 ff.
- Einlageleistung**
 - Wandelschuldverschreibung 9 35
- Emissionsprogramm** 4 6
- Entry Standard** 4 14
- Equity Kicker** 4 31; 10 67, 76
 - Musterklausel 10 87
 - Nachrangdarlehen 10 27
 - stille Beteiligung 11 27
 - Varianten 10 27
- Equity Mezzanine**
 - Gesellschafterdarlehen 5 23
 - Stille Beteiligung
 - atypisch versus typisch 5 24 f.
 - Wandel-/Optionsanleihe 5 26
- Equity-linked Note** 4 25
- Ergebnisbeteiligung**
 - stille Beteiligung 11 25 ff.
- Erlassvertrag**
 - Forderungsverzicht 10 48
- Ermächtigungsbeschluss**
 - Wandelschuldverschreibung 9 17 ff.
- Euler Hermes** 4 18
- Euribor** 4 20
- Exchangeable Bond** 4 49
- Fallen Angel** 4 15
- Familienunternehmen**
 - Bedeutung 1 4
- Finanzierungsalternativen**
 - Matrix 1 29
- Finanzierungsbedingungen**
 - Umfeld
 - Rahmenbedingungen 1 1
- Finanzierungsformen**
 - Außenfinanzierung 1 23 ff.
 - Eigenfinanzierung 1 6 ff.
 - Fremdfinanzierung 1 13 ff.
 - hybride Finanzierung 1 20 f.
 - Innenfinanzierung 1 22
 - Kapitalgeberstellung 1 5
 - Kapitalherkunft 1 5
 - Übersicht 1 5
 - s. auch *Finanzinstrumente*
- Finanzierungskosten**
 - Cash-Pooling 6 39
 - Einkommensteuer 6 19
 - Gewerbsteuer 6 19
 - Körperschaftsteuer 6 19
- Fitch** 4 18
- Floater** 4 20
- Floating Rate Note** 4 20
- Folgepflichten**
 - Mittelstandsanleihe 8 53 ff.

Stichwortverzeichnis

Forderungsverzicht gegen Besse- rungsschein 10 72 ff.

- auflösende Bedingung 10 48
- Musterklausel 10 91
- Betriebsausgabenabzug 10 73, 75
- Darlehensgeber
- Steuern 10 73 ff.
- Einlage 10 74
- verdeckte 10 74
- Erlassvertrag 10 48
- Gesellschafterdarlehen 10 73, 75
- Gestaltung, missbräuchliche 10 75
- Musterklauseln 10 91 f.
- Rangrücktritt, qualifizierter 10 72
- Sicherheiten 10 47
- Teilwertabschreibung 10 73
- Veranlassungszusammenhang
- betrieblicher 10 73
- gesellschaftsrechtlicher 10 73
- Verlustkonservierung 10 75
- Wirkung 10 47
- Zinsen 10 48

Freiverkehr

- unregulierter 4 14

Fremdfinanzierung

- Kapitalgeberstellung
- Finanzierungsformen 1 13 ff.
- Kreditausfallrisiko 1 15
- Kreditsubstitute 1 14
- Merkmal 1 16
- Vergleich mit Eigenfinanzierung 1 17 ff.

Fremdkapital

- Merkmal 1 19
- Zinsschranke 6 27

Garantievertrag

- Mittelstandsanleihe 8 13 f.

Genussrecht 4 60; 12 1 ff.

- Abgrenzung
- stille Gesellschaft 11 38
- Anwendungsbereich 12 6 f.
- Ausgabe
- AG 12 15 f.
- GmbH 12 17
- Ausgestaltung 5 29 f.; s. auch *Equity Mezzanine*
- Besteuerung beim Emittenten 12 25 ff.
- Betriebsausgabenabzug 12 27 f.

- Debt-Mezzanine-Swap 12 30 f.
- Kapitalertragsteuer 12 29
- Besteuerung beim Genussrechtsinhaber
- steuerliches Eigenkapital 12 32 ff.
- steuerliches Fremdkapital 12 35
- Beteiligung an Gesellschaftsrechten 12 10 f.
- Bilanzierung 5 31
- bilanzielles Eigenkapital 12 37
- Emittent 12 37 ff.
- Genussrechtsinhaber 12 43 f.
- HGB 12 36
- IAS/IFRS 12 45
- Genussscheine 12 18
- Gestaltungsformen
- eigenkapitalähnlich 12 4
- Equity Kicker 12 5
- fremdkapitalähnlich 12 3
- HGB-Eigenkapital
- steuerliche Abzugsfähigkeit 5 33
- Hybridanleihe 5 32
- Laufzeit und Tilgung 12 9
- steuerliche Behandlung
- Eigenkapital 12 20 ff.
- Fremdkapital 12 20 ff.
- Vergütung 12 12 f.
- Verlustbeteiligung 12 14

Gesamtfinanzierung

- Außenfinanzierung
- Anteil 1 33
- Innenfinanzierung
- Anteil 1 33
- Struktur
- Statistik 1 41 ff.

Geschäftszweig 11 12

Gesellschafterdarlehen 10 55, 73, 75

- Nachrangdarlehen 10 21 ff.

Gesellschafter-Fremdfinanzierung

- Unternehmenskauf 6 20

Gewerbsteuer 10 49, 63, 70

- Betriebsvermögen 6 14 f.

Gewerbsteuerliche Hinzurechnung 6 34 ff.

- Anrechnungsüberhang 6 36
- Gewerbsteuerbelastung
- Cashpooling 6 38
- Übersicht 6 36
- Gewerbsteuerbelastung
- Anrechnungsüberhang 6 37
- Hebesatz 6 36

Stichwortverzeichnis

- Organschaft 6 39
- Verfassungsrecht 6 41
- Zinsaufwand 6 35
- Gewinnabführungsvertrag**
 - stille Beteiligung 11 16
 - Wandelschuldverschreibung 9 42
- Gewinnausschüttung**
 - s. *Verdeckte Gewinnausschüttung*
- Gewinnbeteiligung**
 - stille Beteiligung 11 25
- Gewinnschuldverschreibung** 4 60;
9 10
 - Aktionärsstellung 4 60
 - Gewinnanspruch 4 60
 - Gläubigerrecht 4 60
 - Verzinsung 4 60, 62
 - s. auch *Wandelschuldverschreibung*
- Gläubigerversammlung** 9 53
- Going-Public-Anleihe** 4 43; 9 9;
s. auch *Wandelschuldverschreibung*
- Grauer Kapitalmarkt** 4 14
- Grundschild** 4 17
- Guidance** 4 19
- Handelsbilanz** 10 82 ff.
- Hauptversammlungsbeschluss**
 - Wandelschuldverschreibung 9 12 ff.
- Hausbankkredit** 4 63
- Hedge Fonds** 4 27
- High Yield Bond** 4 17 f.
- Hybridanleihe**
 - Anleihebedingungen 4 57
 - Besicherung 4 55
 - Bilanzierung 5 32
 - Covenant 4 57
 - Default 4 57
 - Deferral 4 57
 - Endfälligkeit 4 55
 - Kündigungsrecht 4 58
 - Laufzeit 4 55
 - Mitsprache 4 54
 - Nachrang 4 55
 - Rating 4 57
 - Rückzahlungsquote 4 55
 - Step-up 4 56, 58
 - Verschuldungsgrad 4 54
 - Vorteil 4 54
 - Zahlungsausfall 4 57
- Hybride Finanzierung**
 - Finanzierungsformen 1 20 f.
- IAS/IFRS** 10 85; 11 104 ff.
 - Anhang 11 111
 - Bewertung 11 110
 - Eigenkapitalinstrument 11 108
 - fair value 11 110
 - finanzielle Verbindlichkeiten 11 107
 - finanzielle Vermögenswerte 11 106
 - Finanzinstrument 11 105, 109
 - puttable instrument 11 107
 - Übersicht 11 112
 - Zeitwert 11 110
- Inhaberschuldverschreibung** 4 5
- Inhaltskontrolle**
 - AGB 9 48
- Innenfinanzierung**
 - Bedeutung 1 34
 - Eigenfinanzierung 1 27
 - Finanzierungsformen 1 22
 - Fremdfinanzierung 1 27
 - Gesamtfinanzierung
 - Anteil 1 33
 - Vergleich mit Außenfinanzierung 1 26 ff.
- Insolvenz**
 - Nachrangdarlehen 10 36 ff.
- Intercreditor-Agreement**
 - s. *Rangrücktrittsvereinbarung*
- Interest Coverage Ratio** 4 9
- Investment-Grade-Anleihe** 4 8
- Kapitalbeschaffung**
 - Basel III 1 30 f.
- Kapitalerhöhung**
 - Wandelschuldverschreibung 9 37 ff.
- Kapitalertragsteuer** 10 64, 71
 - Kapitalertragsteuerabzug 10 64
- Kapitalgeberstellung**
 - Eigenfinanzierung 1 6 ff.
 - Finanzierungsformen 1 5
- Kapitalgesellschaft**
 - stille Beteiligung 11 79
- Kapitalherabsetzung**
 - Wandelschuldverschreibung 9 39
- Kapitalherkunft**
 - Finanzierungsformen 1 5
- Kapitalmarktexperte** 4 14
- Kapitalmaßnahme**
 - Wandelschuldverschreibung 9 37 ff.
- Kapitalstruktur**
 - optimale 1 3

Stichwortverzeichnis

Kernkapital

Wandelschuldverschreibung **9** 5

Kontrollrechte

Nachrangdarlehen **10** 29

Partiarisches Darlehen **10** 44

Kontrollwechsel

Wandelschuldverschreibung **9** 43

Konzernierung

Wandelschuldverschreibung **9** 41 f.

Konzernklausel

Zinsschranke **6** 30 f.

Konzernrückhalt **10** 56

Körperschaftsteuer

Betriebsvermögen **6** 14 f.

Kreditfinanzierung

Bedeutung **1** 37

KMU

– Besonderheiten **1** 38

Kreditklemme **1** 2

Kreditmediator **1** 2

Kreditsicherheiten

Arten

– Sach-/Personalsicherheiten **2** 19

Kreditsubstitute

Fremdfinanzierung **1** 14

Kreditversorgung

Basel III **1** 49 ff.

Kündigung

Nachrangdarlehen **10** 35

partiarisches Darlehen **10** 46

Leasing

Finanzierungsformen **1** 25

Leistungsstörung

Wandelschuldverschreibung **9** 45

Leverage-Effekt

Buyout-Mezzanine **5** 43 f.

Libor **4** 20

Limitation on Asset Sales **4** 9

Limitation on Payment Restrictions

4 9

Liquidation

Wandelschuldverschreibung **9** 44

m:access bonds **4** 14

Mandatory Convertible Bond **4** 41;

9 5

Maßgeblichkeitsgrundsatz **10** 82

Medium-Term-Note **4** 6

Merger-Put-Klausel **4** 9

Mezzanine Finanzierungsformen

allgemeine Kriterien **5** 5

Vergütung

– kapitalisierende Vergütung **5** 9

– Kicker **5** 10 ff.

– laufende Vergütung **5** 8

Mezzanine-Kapital

Buyout-Mezzanine **5** 42 ff.

Einsatzgebiete **5** 34 ff.

Refinanzierungs-Mezzanine **5** 37 f.

– Kriterien **5** 39

Rekapitalisierungs-Mezzanine

– Buyouts **5** 40

– Familiengesellschafter **5** 41

Transaktionsprozess **5** 13 ff.

Vorteile **5** 47

Wachstums-Mezzanine **5** 35 f.

Mitarbeiterbeteiligungsprogramme

Wandelschuldverschreibung

– bilanzielle Beurteilung **9** 102 f.

– steuerrechtliche Beurteilung

9 74 ff.

Mittelstandsanleihe **8** 1 ff.

Allgemeine Geschäftsbedingungen

8 2

Anleihebedingungen **8** 17 ff.

Begebungskonsortium **8** 6 ff.

Begebungsvertrag **8** 11

Besicherung **8** 21 f.

Covenant **8** 31

Eigenemission **8** 7

Einbeziehungsvoraussetzungen

8 49 ff.

– Kapitalmarktpartner **8** 51

– Rating **8** 50

– Stückelung **8** 52

– Volumen **8** 52

Entstehung **8** 3

Ersetzung des Anleiheschuldners

8 34

Folgepflichten **8** 53 ff.

– Finanzkalender **8** 56

– Folgerating **8** 58

– Investorenkonferenz **8** 59

– Jahresabschluss **8** 54 f.

– Quasi-Ad-hoc-Mitteilungen **8** 57

– Unternehmensportrait **8** 56

– Zwischenabschluss **8** 54 f.

Fremdemission **8** 6 f.

Garantievertrag **8** 13 f.

Stichwortverzeichnis

- Laufzeit **8** 29 f.
Mandatsvertrag **8** 9
Merkmale **8** 1 f.
Negativverpflichtung **8** 14, 23 ff.
Nennbetrag **8** 20
öffentliches Angebot **8** 40 ff.
Platzierung **8** 6 f.
Projektfinanzierung **8** 22
Prospektpflicht **8** 38 ff.
Qualitätssegmente für M. **8** 38 f.
Rang **8** 21
Realsicherheit **8** 15
Schuldverschreibungsgesetz **8** 35 f.
Skripturakt **8** 3, 17
Sonderkündigungsrecht **8** 32 f.
Status **8** 21
Steuerklausel **8** 26 ff.
steuerliche Hinweise **8** 60
Stückelung **8** 20
Treuhandvertrag **8** 15 f.
Übernahmevertrag **8** 8 ff.
Übertragung **8** 4 f.
Underwriting **8** 6 ff.
Verbriefung **8** 20
Vertragsbeziehungen **8** 8 ff.
Vertrieb **8** 7
vorzeitige Rückzahlung **8** 29 f.
Wertpapierprospekt **8** 43 ff.
– Billigung **8** 45
– Hinterlegung **8** 46
– Inhalt **8** 43 f.
– Nachtragspflicht **8** 47 f.
– Small Caps/KMU **8** 44
– Veröffentlichung **8** 46
Zahlstellenvereinbarung **8** 12
Zeichnungsfunktionalität, elektronische **8** 7
Zinsklausel **8** 26 ff.
Zusicherung **8** 31; *s. auch Covenant*
- Mittelstandsbarometer**
Finanzierung
– Studie **1** 47
- Mittelstandsbörse Deutschland** **4** 14
- Mittelstandsfinanzierung**
allgemein
– Studie **1** 45
Kapitalmarkt
– Studie **1** 46
- Mittelstandsmarkt** **4** 14
- Moody's** **4** 18
- Muster**
Equity Kicker **10** 87
Forderungsverzicht gegen Besserungsschein **10** 91
Nachrangdarlehen **10** 86
partiarisches Darlehen **10** 90
Rangrücktritt, qualifizierter **10** 89
Rangrücktrittsvereinbarung **10** 88
- Nachrangabrede** **10** 64
- Nachrangdarlehen** **10** 1 ff., 49 ff.
Abgrenzung
– stille Gesellschaft **10** 5 ff.
Betriebsausgabenabzug **10** 57, 62, 63
Covenants **10** 28
– Finanzkennzahlen **10** 30 ff.
– Gleichstellung mit Gesellschaftern **10** 33
– Nichteinhaltung **10** 31 ff.
Darlehensgeber **10** 49 ff.
– Gesellschaft, ausländische **10** 59 ff.
– Mitunternehmerschaft **10** 57
– natürliche Person **10** 57
Darlehensnehmer
– Gewerbesteuer **10** 63
– Kapitalertragsteuer **10** 64
– Steuern **10** 62 ff.
Darlehensvertrag **10** 23 f.
Doppelbesteuerungsabkommen **10** 60
Einsichts- und Kontrollrechte **10** 29
Equity-Kicker **10** 27
– Musterklausel **10** 87
erlaubte Zahlungen **10** 34
Forderungsverzicht **10** 56
Gesellschafterdarlehen **10** 21 ff., 55, 57
Gewerbesteuer **10** 49
Informationspflichten **10** 28
Insolvenz **10** 36 ff.
Intercreditor-Agreement **10** 24, 88 ff.
Kapitalertragsteuerabzug **10** 64
Komponenten **10** 22
Konzernrückhalt **10** 56
Kündigung **10** 35
– Stillhaltefrist **10** 35
Musterklauseln **10** 86
Passivierungspflicht **10** 21
Qualifikation als Eigenkapital **10** 4
Rangrücktritt **10** 14
– strukturelle Subordination **10** 15
– vertragliche Subordination **10** 17
– zeitliche Subordination **10** 16 ff.

Stichwortverzeichnis

- Rangrücktritt, einfacher **10** 17 ff.
- Rangrücktritt, qualifizierter **10** 18
 - Musterklausel **10** 89
- Rangrücktrittsvereinbarung **10** 24
 - Musterklauseln **10** 88 ff.
- Rechtsnatur **10** 1 f.
- Sicherheiten **10** 2 ff.
- Steuerpflicht, beschränkte **10** 60
- Teilwert, niedrigerer **10** 51 ff.
- Teilwertabschreibung **10** 51, 53, 56 ff.
- Veranlassungszusammenhang, betrieblicher **10** 57
- Veranlassungszusammenhang, gesellschaftsrechtlicher **10** 57
- Vergütung **10** 26
 - Equity-Kicker **10** 27 ff.
- Verhaltenspflichten **10** 28 ff.
- Wertaufholungsgebot **10** 54
- Wertminderung, dauernde **10** 51 f.
- Wertzuschreibung **10** 58
- Zusammenhang, wirtschaftlicher **10** 57
 - Zuschreibung **10** 54
- Naked Warrant** **4** 46
- Negativklärung (Negative Pledge)** **4** 9, 17
- Nennwert** **10** 77
- Non-Equity Kicker**
 - stille Beteiligung **11** 27
- Non-Investment-Grade** **4** 17
- Nullkuponanleihe** **4** 23
- Obligation** **4** 1; s. auch *Schuldverschreibung*
- Optionsanleihe** **9** 7; **10** 76
 - abgetrennter Optionsschein **4** 46
 - bedingte Kapitalerhöhung **4** 47
 - Bezugspreis **4** 47
 - Bezugsrecht **4** 44
 - Bezugsverhältnis **4** 47
 - bilanzielle Beurteilung **9** 104
 - Dokumentationsaufwand **4** 48
 - ex-Optionsschein **4** 45
 - Optionsrecht **4** 44
 - Privatplatzierung **4** 48
 - steuerrechtliche Beurteilung **9** 77
 - Umtauschverhältnis **4** 47
- Orderschuldverschreibung** **4** 5
- Organschaft**
 - gewerbesteuerliche Hinzurechnung **6** 39
 - Zinsschranke **6** 33
- OTC-Anleihe** **4** 12
- Partiarisches Darlehen** **10** 38 f., 65 ff.
 - Abgrenzung
 - stille Beteiligung **11** 23, 29, 37
 - stille Gesellschaft **10** 40
 - Abtretbarkeit **10** 45
 - Betriebsausgabenabzug **10** 69
 - Darlehensgeber
 - Steuern **10** 66 ff.
 - Darlehensvertrag **10** 41 f.
 - Doppelbesteuerungsabkommen **10** 71
 - Einkünfte aus Kapitalvermögen **10** 66
 - Gewerbesteuer **10** 70
 - Informationsrechte **10** 44
 - Kapitalertragsteuer **10** 71
 - Kontrollrechte **10** 44
 - Kündigung **10** 46
 - Musterklauseln **10** 90
 - Nachrangigkeit **10** 67
 - Rechtsnatur **10** 38
 - Subordination **10** 67
 - typisch stille Gesellschaft **10** 67
 - verdeckte Gewinnausschüttung **10** 67 f.
 - Vergütung **10** 42
 - Bemessungsgrundlage **10** 43
 - Vergütung, Verzinsung **10** 67
 - Zustimmungsrechte **10** 44
- Passivierungspflicht**
 - Nachrangdarlehen **10** 21
- Perpetual Bond** **4** 1, 55
- Personengesellschaft**
 - Betriebsvermögen **6** 18
 - Teileinkünfteverfahren **6** 18
 - Verlust **6** 18
- Pfandrecht** **4** 17
- Pflichtumtauschsanleihe** **4** 53
- Pflichtwandelanleihe** **4** 41; **9** 5
- Pflichtwandler** **4** 1
- Plain Vanilla Bond** **4** 15
- Plain Vanilla Convertible** **4** 33
- Privatvermögen**
 - Abgeltungsteuer **6** 3 ff.
 - Angehörige **6** 7
 - Ausnahmen **6** 7

Stichwortverzeichnis

- Back-to-back-Finanzierung **4** 10
- Forderungsausfall **6** 6
- Forderungsverzicht **6** 6
- Fremdvergleich **6** 7
- Transaktionskosten **4** 5
- Verlust **6** 5 f., 13
- Werbungskostenabzugsverbot **6** 7
- stille Beteiligung **11** 53 ff.
- Quasi-Ad-hoc-Publizität** **4** 19
- Rahmenbedingungen**
 - Kapitalbeschaffung
 - Basel III **1** 30 f.
- Rangrücktritt** **10** 79 ff.
- Bilanzierung **10** 85
- Gestaltungsvarianten **10** 14 ff.
- Musterklausel **10** 88 ff.
- Nachrangdarlehen **10** 1 f., 14 ff., 24
- qualifizierter R. **10** 72
- Musterklausel **10** 89
- Nachrangdarlehen **10** 18
- Rating**
 - Bankenfinanzierung
 - Eigenkapitalausstattung **1** 8
 - bankintern
 - Basisansatz **2** 9
 - fortgeschrittener Ansatz **2** 9
 - Ratingagenturen **2** 8
 - Ratingarten
 - beauftragt/unbeauftragt **2** 6
 - Emissionsrating/Emittentenrating **2** 7
 - kurzfristig/langfristig **2** 4 f.
 - Ratingkriterien **2** 10 ff.
 - bankintern **2** 15
 - externe Ratingagenturen **2** 14
 - qualitativ **2** 12 f.
 - quantitativ **2** 12 f.
 - Ratingprozess
 - bankintern **2** 17
 - externe Ratingagenturen **2** 16
 - Ratingskala **2** 3 ff.
- Ratingagentur** **4** 14
- Ratingstufe**
 - Ausfallwahrscheinlichkeit **1** 8
- Realsicherheiten** **4** 17
- Rechnungsabgrenzungsposten** **10** 78
- Rechtsformen**
 - Unternehmen **1** 32
- Refinanzierungskosten**
 - Betriebsvermögen **6** 16
- Rektapapier** **4** 5
- Rentenpapier** **4** 1
- Reverse Floater** **4** 22
- Rückkauf**
 - Wandelschuldverschreibung
 - bilanzielle Beurteilung **9** 68 ff.
 - steuerrechtliche Beurteilung **9** 68 ff.
- Rückzahlungsbetrag** **10** 77
- Sacheinlage**
 - Wandelschuldverschreibung **9** 35
- Schuldscheindarlehen**
 - Abgeltungsteuer **7** 49
 - Abgrenzung **7** 1 ff., 12
 - Bilanzierung **7** 17
 - Darlehensvaluta **7** 17
 - Dokumentationspflichten **7** 17
 - Konsortialkredit, Unternehmensanleihe **7** 11 ff.
 - Konsortialvereinbarung **7** 15
 - Kündigung, ordentliche **7** 18; s. auch Kündigung
 - Unternehmensanleihe **7** 16
- Ablauf der Gewährung **3** 2
- Abwicklung **3** 32
- Arrangierung **7** 21
- Vermittler/Arrangeur **7** 5
- Aufsicht **7** 38 f.
- Back-Stop-Underwriting **7** 24 f.
- Bedeutung
- Diversifikation **3** 34
- international **3** 37
- Volumen **3** 34
- Wachstum **3** 34 f.
- Begriff **3** 1, 4
- Beschränkungen, wertpapierspezifische **7** 11
- Besicherung **3** 12; **7** 6, 9
- Bankbürgschaft **3** 12
- Beweismittel **7** 6
- Deckungsstockfähigkeiten **3** 12
- Sicherheiten-Treuhänder **7** 31
- Best-Effort-Klausel **3** 29, **7** 24
- Betriebsvermögen **7** 49
- Börsenhandel **3** 4, 17
- Covenants **3** 13, 27; s. auch dort
- Darlehensvaluta **7**; **7** 19 f.
- Darlehensvertrag **7** 1, 6, 32, 40 ff.
- Dokumentationspflichten **7** 9, 33

Stichwortverzeichnis

- Eigentum 7 3
fristentransformierende Refinanzierung 7 48
Gläubigerrechte 7 7
– Einzelkündigungsrecht 7 7; s. auch *Kündigung*
Gläubigervereinbarung 7 30
Informationsmemorandum 3 23, 30
inkongruente Refinanzierung 7 48
Investorenrechte 7 7
– Einzelkündigungsrecht 7 7; s. auch *Kündigung*
Konditionen 7 5
– Anpassung 7 8
Kreditgeber
– arrangierende 3 2, 5, 21 ff., 24, 29 ff.
Kreditgeber (Investoren)
– homogene 3 28
– refinanzierende 3 4, 25 f., 37
Kreditnehmer
– Spektrum 3 6, 35
Kreditvolumen
– Tranchen 3 7
– Untergrenze 3 7
Kündigung
– Adressat 7 37
– außerordentlich 3 15, 27
– durch Darlehensnehmer 7 45
– Einzelkündigungsrecht 3 15, 28
– Forderungsrückkauf 7 45
– jederzeitige Kündigung 7 43
– Kündigungsgründe 7 35 f.
– ordentlich 3 15
– Zinssatz, fest 7 45
Laufzeit 3 14, 36
– Profil 3 14, 20
Managementpräsentation 3 30
Mindestlaufzeit 7 20
Platzierung 3 29 ff.; 7 20
– direkt, indirekt 7 21 ff.
– Privatplatzierung 3 4, 21
– Vermittler/Arrangeur 7 5
Platzierungsrisiko 3 5
Rating 3 8, 13, 22; s. auch *dort*
Restrukturierung 7 8 ff., 9
– Konsortialkredit 7 9
– Refinanzierung 7 10
– vorzeitige Tilgung, Vorfälligkeitsentschädigung 7 10
revolvierendes S. 7 48
Revolvingkreditvermittlungsgeschäft 7 48
Schuldschein 7 2 ff.
– Beweisurkunde 3 2, 32
– Urkunde 7 2
Schuldverschreibung
– Abgrenzung 3 17 ff.
– s. auch *dort*
Tilgung 3 7
Überprüfung 7 44
Übertragung 7 2, 26 ff., 46 ff.
– Abtretungsmodell 7 27
– Vertragsübernahmemaßmodell 7 28
– Weiterübertragung 7 47
Überwachung 7 44
Umlauffähigkeit 7 3
Unternehmensfinanzierung 7 1
Vertragspflichten 7 41
– Auszahlung 7 41
– Fälligkeit 7 42
Vertraulichkeitszusage 3 30
Verzinsung
– Credit Spread 3 10
– Euribor 3 10
– Laufzeit 3 14
– Referenzzinssatz 3 10
– variabel 3 9, 11
– Vergleich 3 8 f., 20
Vorteile 3 35
Zahlstellenvertrag 7 29
– Funktion 7 29
Zeichnungsbestätigung 3 31
Zinssatz 7 34
– Anpassung 7 43
– fest, variabel 7 4, 10, 13
Schuldverschreibung
Ausfallrisiko 4 8
Ausgabe- und Rückzahlungskurs 4 7
Ausgabe- und Tilgungstermin 4 7
Basel III 4 2
Begriff 4 1
Best Effort 4 7
Brand Name 4 11
Call 4 10
Comfort Letter 4 7, 13 f.
Covenant 4 7, 9 f.
Disclosure Opinion 4 7
Dokumentation 4 7
Due Diligence 4 13
Eigenemission 4 11

Stichwortverzeichnis

- Endfälligkeit 4 3
- Floor Floater 4 22
- Folgepflichten 4 19
- Fremdemission 4 11
- Garantie 4 7
- Gerichtsstandvereinbarung 4 7
- Gläubigerkündigungsrecht 4 1
- Haftungsfreizeichnung 4 12
- Handlungs- und Unterlassungspflicht 4 7
- Hard Underwriting 4 7
- Höchstzinssatz 4 22
- Informationsmemorandum 4 12
- Kosten
 - fix 4 13
 - variabel 4 13
- Kündigungs- und Rückkaufsrecht 4 7
- Kündigungsrecht 4 10
- Laufzeit 4 7
- Laufzeitspektrum 4 1
- Legal Opinion 4 7
- Management Roadshow 4 13
- Mindestlaufzeit 4 10
- Mindestzins 4 22
- Platzierung 4 11
- Pricing 4 27
- Privatplatzierung 4 12
- Put 4 10
- Rangverhältnis 4 7
- Rating 4 13
 - Emission 4 8
 - Emittent 4 8
- Sicherheit 4 9
- Spread 4 18
- Step-Down 4 1
- Step-Up 4 1
- Stückelung 4 6
- Success Fee 4 13
- Tilgung 4 3
- Übernahmevertrag 4 7
 - unbesichert 4 17
- Vermittlungsprovision 4 11
- Verwässerung 4 25
- Wertpapierprospekt 4 12
- Zahl- und Hinterlegungsstelle 4 13
- Zahlungszeitpunkt 4 7
- Zession 4 5
- Zinskorridor 4 22
- Zinssatzanpassung 4 20
- Zinszahlung 4 8
 - s. auch *Mittelstandsanleihe*
 - s. auch *Wandelschuldverschreibung*
- Schuldverschreibungsgesetz**
 - Mittelstandsanleihe 8 35
 - Wandelschuldverschreibung 9 49 ff.
- Scope** 4 18
- Selbstfinanzierung**
 - Innenfinanzierung 1 22
- Sicherheiten**
 - Forderungsverzicht gegen Besserungsschein 10 47
 - Nachrangdarlehen 10 2 ff.
- Staffel- und Stufenzinsanleihe** 4 22
- Stand-Alone-Bond** 4 6
- Standard Mezzanine** 5 27 f.
- Standard & Poor's** 4 18
- Statistik**
 - Gesamtfinanzierung
 - Struktur 1 41 ff.
- Steuerpflicht**
 - beschränkte 10 60
- Stille Beteiligung**
 - Abgeltungsteuer 11 50
 - Abgrenzung
 - Genussrechte 11 38
 - partiarisches Darlehen 11 23, 29, 37
 - Unterbeteiligung 11 13, 30
 - atypisch still
 - Abfindung 11 90
 - Auflösung 11 88
 - Auseinandersetzungsguthaben 11 89
 - Familienpersonengesellschaft 11 76
 - Geschäftsbereich 11 75
 - Gewerbesteuer 11 80
 - Gewerbesteuerfreibetrag 11 82
 - gewerbesteuerliche Hinzurechnung 11 81, 86; s. auch *dort*
 - GmbH & atypisch still 11 87
 - Grundstücksgesellschaft 11 83
 - Kapitalgesellschaft 11 79
 - Kündigung 11 90
 - Mitunternehmer 11 70
 - Mitunternehmerinitiative 11 71, 73
 - Mitunternehmerrisiko 11 71
 - Mitunternehmerschaft 11 74
 - Sonderbetriebseinnahmen 11 78
 - Sonderbetriebsvermögen 11 74, 77
 - Spiegelbildmethode 11 79

Stichwortverzeichnis

- Teilwertabschreibung **11** 79
- Verlustausgleichsbeschränkung **11** 79
- Verlustbeteiligung **11** 72
- Verluste **11** 79
- Verlustvortrag **11** 84
- Zinsschranke **11** 86
- Auflösung **11** 40 ff.
- Auflösungsgründe **11** 41 ff.
- Rechtsfolgen **11** 47 ff.
- Back End Fee **11** 27
- Begriffsmerkmale **11** 10 ff.
- Beteiligungsvertrag **11** 14 ff.
- Ergebnisbeteiligung **11** 25
- Gemeinsamer Zweck **11** 22
- Handelsgewerbe **11** 11 ff.
- Informations- und Kontrollrechte **11** 32 ff.
- Vermögenseinlage **11** 24
- Betriebsvermögen
- Abzugsverbot **11** 65
- Anschaffungskosten **11** 64
- Forderung **11** 61
- Gesellschafter **11** 61
- Gewerbesteuer **11** 66
- gewerblich **11** 60
- Kapitalgesellschaft **11** 61, 65
- Mindestbesteuerung **11** 63
- nahestehende Person **11** 65
- Teilwertabschreibung **11** 64
- Verlustausgleichsverbot **11** 63
- Wertaufholungsgebot **11** 64
- Zufluss **11** 62
- Bilanzrecht **11** 96 ff.
- Ausleihung **11** 102
- Beteiligung **11** 102
- Eigenkapital **11** 96, 98
- Einlagekonto **11** 98
- Fremdkapital **11** 96, 98
- Gewinnanteil **11** 100, 103
- Kapitalrücklage **11** 99
- Nachrang **11** 98
- Sonderposten **11** 99
- sonstige Verbindlichkeit **11** 98
- Teilgewinnabführung **11** 100
- Verlustanteil **11** 100, 101
- Verlustbeteiligung **11** 98
- Verluste **11** 103
- Vermögenseinlage **11** 97
- Definition **11** 1
- Equity Kicker **11** 27
- Fremdkapital **11** 51
- Geschäftsinhaber **11** 6 ff.
- Doppelbelastung **11** 69
- Fremdkapital **11** 67
- Gewerbesteuer **11** 69
- gewerbesteuerliche Hinzurechnung **11** 69; s. auch dort
- Kapitalertragsteuerabzug **11** 68
- Zinsschranke **11** 69; s. auch dort
- Gewinnbeteiligung **11** 25
- IAS/IFRS **11** 104 ff.; s. auch dort
- Innengesellschaft **11** 31
- Kapitaleinkünfte **11** 50
- Kicker **11** 27
- Kündigung **11** 45 f.
- Mitunternehmer **11** 50
- Non-Equity Kicker **11** 27
- Privatvermögen
- Abgeltungsteuer **11** 53
- Auseinandersetzung **11** 58
- Back-to-back Finanzierung **11** 54
- Gewinnanteil **11** 55
- Insolvenz **11** 59
- Missbrauch **11** 54
- nahestehende Person **11** 54
- naher Angehöriger **11** 54
- negative Einnahmen **11** 56
- typisch still **11** 53
- Verlustausgleich **11** 53 f.
- Verlustverrechnung **11** 57
- verrechenbarer Verlust **11** 57
- Verzicht **11** 59
- Werbungskosten **11** 53 f., 56
- Zufluss **11** 55
- stiller Gesellschafter **11** 5
- Umwandlung **11** 92 ff.
- Buchwerteinbringung **11** 93
- Darlehensforderung **11** 95
- Kapitalgesellschaft **11** 93
- Mitunternehmeranteil **11** 94
- Sachkapitalerhöhung **11** 93
- Umwandlungsgesetz **11** 92
- Umwandlungssteuergesetz **11** 92
- Verlust **11** 52
- Verlustbeteiligung **11** 25
- virtueller Kicker **11** 27
- Zinsschranke **11** 51
- Zwecke **11** 2
- Zweckerreichung **11** 42

Stichwortverzeichnis

Stille Gesellschaft

s. Stille Beteiligung

Stiller Beteiligungsvertrag

s. Beteiligungsvertrag

Straight Bullet Bond 4 1

Strukturierte Schuldverschreibung 4 25

Studie

Mittelstandsfinanzierung

– allgemein 1 45

– Kapitalmarkt 1 46

Sub-Investmentgrade-Anleihe 4 8

Subordination

strukturelle S.

– Nachrangdarlehen 10 15

vertragliche S.

– Nachrangdarlehen 10 17

zeitliche

– Nachrangdarlehen 10 16 ff.

Teilgewinnabführungsvertrag

stille Gesellschaft 11 16, 20, 28

Teilwert 10 84

niedrigerer T. 10 83

Teilwertabschreibung 10 51, 53,

56 ff., 73

Wandelschuldverschreibung 9 63, 66,
90, 92, 94

Tracking Stock 11 12

Transparenzgebot

AGB 9 48

Schuldverschreibungsgesetz 9 51

Treuhänder 4 17

Treuhandvertrag

Mittelstandsanleihe 8 15 f.

Übernahmevertrag

Mittelstandsanleihe 8 8 ff.

Umtauschanleihe 4 49; 9 11

Barausgleich 4 52

bilanzielle Beurteilung 9 106

Dual Track 4 52

Reverse Convertible Bond 4 53

steuerrechtliche Beurteilung 9 79

Stillhalterprämie 4 53

umgekehrte Wandelanleihe 4 53

Vorteil 4 50

s. auch Wandelschuldverschreibung

Umwandlung

Wandelschuldverschreibung 9 40

Unterbeteiligung

Abgrenzung

– stille Beteiligung 11 13, 30

Unternehmen

Rechtsformen 1 32

Unternehmenskauf

asset-deal 6 21, 24

atypisch still 6 24

Betriebsausgabenabzug 6 20

Erwerbergesellschaft 6 23

Finanzierungsfreiheit 6 20

Gesellschafter-Fremdfinanzierung 6 20

Kapitalgesellschaft 6 22

Organschaft 6 24

share-deal 6 21

Teileinkünfteverfahren 6 21

Umwandlung 6 24

Verlustvortrag 6 23

Verschmelzung 6 24

Zinsschranke 6 20

Verbriefung

Wandelschuldverschreibung 9 27

Verdeckte Einlage 10 74

Verdeckte Gewinnausschüttung

10 67, 68

Vergütung

Nachrangdarlehen 10 2, 26

partiarisches Darlehen 10 42

Verhaltenspflichten

Nachrangdarlehen 10 28 ff.

Verlustbeteiligung

stille Beteiligung 11 25

Vermögenseinlage

stille Beteiligung 11 24

Verwässerungsschutz

Wandelschuldverschreibung 9 36 ff.

Verwässerungsschutzklausel 4 28

Virtueller Kicker

stille Beteiligung 11 27

Vollständigkeitsgebot 10 81

Vorsichtsprinzip 10 81

Wandelanleihe

s. Wandelschuldverschreibung

Wandelschuldverschreibung 4 30;

9 1 ff.; 10 76

Abgrenzung 9 1 ff.

– Gewinnschuldverschreibung 9 10

– Going-Public-Anleihe 9 9

Stichwortverzeichnis

- Optionsanleihe 9 7 ff.
- Umtauschanleihe 9 11
- Abtretung 9 27
- Accelerated-Bookbuilding-Verfahren 4 39
- AGB 9 46 ff.
- Einbeziehungskontrolle 9 47
- Inhaltskontrolle 9 48
- Transparenzgebot 9 48
- unangemessene Benachteiligung 9 48
- Agio-Verfahren 4 34
- Aktienrechtsnovelle 9 6
- Aktienplit 4 38
- Altaktionäre 4 39
- Anleihebedingungen 4 33; 9 46 ff.
- Bedeutung 9 4 ff.
- bedingtes Kapital 9 29 ff.
- Begebungsvertrag 9 27
- Besicherungskonzept 4 33
- Bezugspreis 4 36, 37
- Bezugsrecht 4 39; 9 20 ff.
- Bezugsrechtsausschluss 9 21 ff.
 - Anfechtbarkeit 9 26
 - fehlerhafter B. 9 26
 - Heilung 9 26
 - Mehrheitserfordernisse 9 22
 - sachliche Rechtfertigung 9 23 f.
 - teilweiser Ausschluss 9 22
 - vereinfachter B. 9 25
 - Voraussetzungen 9 22
 - Vorstandsbericht 9 22
- Bezugsverhältnis 4 36
- bilanzielle Beurteilung
 - Handels- und Steuerbilanz 9 81 ff.
 - IFRS 9 95 ff.
- Binomialmodell 4 39
- Call 4 33
- Call Protection Period 4 35
- Debt-Equity-Swap 9 6
- eigene Aktien 9 33
- Eigenkapital 9 5
- Einlageleistung 9 35
 - Sacheinlage 9 35
 - Umwidmung 9 35
- Erwerb 9 27
- fehlerhafter Bezugsrechtsausschluss 9 26
- genehmigtes Kapital 9 32
- Hauptversammlung 4 35
- Hauptversammlungsbeschluss 9 12 ff.
 - Befristung 9 17
 - Ermächtigungsbeschluss 9 17 ff.
 - Hinterlegung beim Handelsregister 9 16
 - Mehrheitserfordernisse 9 15
 - Publizitätspflichten 9 16
 - Tagesordnung 9 14
 - Zustimmungsbeschluss 9 13 ff.
- Investorenschutz 4 38
- Kapitalherabsetzung 4 38
- kapitalseitige Deckung 9 28 ff.
 - bedingtes Kapital 9 29 ff.
 - eigene Aktien 9 33
 - genehmigtes Kapital 9 32 ff.
- Kernkapital 9 5
- Kündigungsrecht 4 35
- Kursrisiko 4 32
- Laufzeit 4 35
- Mindestlaufzeit 4 35
- Mitarbeiterbeteiligungsmodell
 - bilanzielle Beurteilung 9 102 f.
 - steuerrechtliche Beurteilung 9 74 ff.
- Muster 9 108 ff.
- Naked Bonds 4 33
- Niedrig-Kupon-Verfahren 4 34
- Nullkuponanleihe 4 34
- Optionsprämie 4 34
- Pflichtwandelanleihe 9 5
- Pre-Sounding 4 39
- Publizitätspflichten 9 16
- Rechtsnatur 9 2 ff.
- Risiko 4 32
- Rückkauf 9 68 ff.
- Schuldverschreibungsgesetz 9 49 ff.
 - gemeinsamer Vertreter 9 54
 - Gläubigerversammlung 9 53
 - Prinzip der kollektiven Bindung 9 52
 - Transparenzgebot 9 51
- Soft Call Option 4 35
- Sperrfrist 4 33, 35
- steuerrechtliche Beurteilung
 - beim Anleihegläubiger 9 58 ff.
 - beim Emittenten 9 55 ff.
- Teilkuponanleihe 4 34
- Terminsheet 4 39

Stichwortverzeichnis

- Tilgungsmodalitäten 4 33
- umgekehrte W. 9 6
- Umtauschrecht 4 33
- Umtauschverhältnis 4 36
- Umwandlungsmodalität 4 33
- Verbriefung 9 27
- verdeckte Gewinnausschüttung 9 68 ff.
- vereinfachter Bezugsrechtsausschluss 9 25
 - Voraussetzungen 9 25
- Verwässerungsschutz 4 38 f.; 9 36 ff.
 - Kapitalmaßnahme 9 37 ff.
 - Kontrollwechsel 9 43
 - Konzernierung 9 41 f.
 - Leistungsstörung 9 45
 - Liquidation 9 44
 - Umwandlung 9 40
- VorstKoG 9 6
- Vorteil 4 31, 41
- Wandelverhältnis 4 36
- Wandlungserklärung 9 34
- Wandlungsfrist 4 33, 35
- Zuzahlung 4 36
- Wandlung**
 - Wandelschuldverschreibung
 - bilanzielle Beurteilung Anleihegläubiger 9 91 f.
 - bilanzielle Beurteilung Emittent 9 85 f.
 - steuerrechtliche Beurteilung Anleihegläubiger 9 63 ff.
 - steuerrechtliche Beurteilung Emittent 9 56
- Wandlungsbedingungen** 4 29
- Wertaufholungsgebot** 10 54
- Wertpapierprospekt**
 - Mittelstandsanleihe 8 43 ff.
- Wertzuschreibung** 10 58
- Wiederanlagerisiko** 4 24
- Zahlstellenvereinbarung**
 - Mittelstandsanleihe 8 12
- Zerobond** 4 23
- Zinsschranke** 6 25 ff.
 - atypisch still 6 33
 - Betrieb 6 25, 33
 - Betriebsstätte 6 26
 - Organschaft 6 26
 - Bilanzpolitik 6 33
 - EBITDA 6 29
 - Nettozinsaufwand 6 29
 - Organschaft 6 29
 - EBITDA-Vortrag 6 32
 - Eigenkapitalquote 6 31, 33
 - Escape-Klausel 6 31
 - Freigrenze 6 28
 - Nettozinsaufwand 6 28
 - Fremdkapital 6 27
 - Leasing 6 27
 - Sondervergütung 6 27
 - Konzernklausel
 - Back-to-back-Finanzierung 6 30
 - Eigenkapitalvergleich 6 30
 - erweiterter Konzernbegriff 6 31
 - Gesellschafterfremdfinanzierung 6 30
 - nahestehende Person 6 30
 - Leasing 6 33
 - mezzanine 6 33
 - Nettozinsbelastung 6 27
 - Organschaft 6 33
 - Unternehmenskauf 6 20
 - Zinsvortrag 6 32
- Zinsvortrag**
 - Zinsschranke 6 32
- Zuschreibung** 10 54
- Zustimmungsbeschluss**
 - Wandelschuldverschreibung 9 13 ff.
- Zuwachsanleihe** 4 23
- Zwangswandler** 4 41

beck-shop.de