

# Beck'sches Handbuch der AG

Gesellschaftsrecht, Steuerrecht, Börsengang

Bearbeitet von

Herausgegeben von Prof. Dr. Florian Drinhausen, Rechtsanwalt, und Hans-Martin Eckstein, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Bearbeitet von Dr. Klaus Beckmann, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Dr. Jens Berberich, Rechtsanwalt und Steuerberater, Dr. Christian Böing, Rechtsanwalt und Steuerberater, Dr. Einiko B. Franz, LL.M., Dr. Jan Christian Giedinghagen, Rechtsanwalt, Sebastian Goslar, Rechtsanwalt, Philipp Haaf, Dipl.-Kfm., Steuerberater, Dr. Herbert Harrer, Rechtsanwalt, Dr. Thorsten Helm, Rechtsanwalt und Steuerberater, Dirk Horcher, LL.M., Rechtsanwalt, Ulli Janssen, Rechtsanwalt, Sebastian Klingen, Rechtsanwalt, Dr. Franz-Josef Kolb, Rechtsanwalt, Dr. Martin Liebernicket, Dr. Thomas Liebscher, Rechtsanwalt, Dr. Klaus Linden, Rechtsanwalt, Dr. Silja Maul, Rechtsanwältin, Dr. Welf Müller, Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Stephan Oppenhoff, Rechtsanwalt, Dr. Dominic Paschke, Steuerberater, Dr. Carsten A. Paul, LL.M., Rechtsanwalt, Prof. Dr. Jochem Reichert, Rechtsanwalt, Martin Renz, Steuerberater, Daniel Riehle, M.A., Steuerberater, Thomas Schmidt, LL.M., Rechtsanwalt und Steuerberater, Dr. Florian Schultz, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Dr. Nicole Schwäbe, Steuerberaterin, Dr. Elisabeth Strobl-Haarmann, Wirtschaftsprüferin und Steuerberaterin, Dr. Martin Weiss, Steuerberater, und Dr. Michael Weiß

3. Auflage 2018. Buch. Rund 2000 S. In Leinen

ISBN 978 3 406 66651 3

Format (B x L): 14,1 x 22,4 cm

[Recht > Handelsrecht, Wirtschaftsrecht > Gesellschaftsrecht > Aktiengesetz](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text "beck-shop.de" in a bold, red, sans-serif font. Above the "i" in "shop" are three red dots of increasing size. Below the main text, the words "DIE FACHBUCHHANDLUNG" are written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

## Stichwortverzeichnis

Die fettgedruckten Zahlen bezeichnen die Kapitel,  
die mageren Zahlen beziehen sich auf die Randnummern.

- 10 %-Grenze** 3 147  
**3-Objekte-Grenze** 12 146  
**90 %-Test** 12 206  
**Abfindung** 6 82; 25 37  
**Abgeltungsteuer** 3 178, 187 ff.; 4 123; 12 6  
**Abgesetzte Bestände** 16 134  
**Abhängiges Unternehmen** 14 4 f.  
**Abhängigkeit** 14 18 ff.  
Begriff 14 18  
Vermutung 14 19  
**Abhängigkeitsbericht** 10 52; 14 79  
Berichtspflicht 14 80 f.  
Inhalt 14 82  
Prüfung 14 84 ff.  
Sonderprüfung 14 86  
**Abkauf Klagerechte** 8 30 ff.  
**Abschlagszahlung**  
auf Bilanzgewinn 7 111; 8 46; 11 135  
**Abschlussprüfer** 11 23 f.  
Bestellung 5 15; 7 92 ff.  
erster 2 149  
Prospekthaftung 20 261 ff.  
Unabhängigkeit 25 89  
**Abschlussprüfung** 11 16 ff.  
Durchführung 11 35 ff.  
Entsprechenserklärung 25 107  
Gegenstand 11 27 f.  
Umfang 11 29 ff.  
**Abschmelzmodell** 12 213  
**Abschreibung**  
außerplanmäßige  
– Handelsrecht 10 81 ff.  
– Steuerrecht 10 124 ff.  
planmäßige  
– Handelsrecht 10 79 f., 83 f.  
– Steuerrecht 10 120 ff.  
**Abschreibungsmethode**  
Handelsrecht 10 80, 83  
Steuerrecht 10 120 ff.  
**Abschriftenerteilung** 4 33  
**Absorption** 23 161  
**Abspaltung** 13 254; *s. a. Spaltung*  
Bilanz 13 294 f.  
**Abspaltungsverbot** 4 4  
**Abwehrmaßnahme** 23 72, 151  
**Abwickler** 18 28 ff.  
**Abberufung** 18 31  
**Amts-niederlegung** 18 32  
**Anmeldung im Handelsregister** 18 33  
**Aufgabe** 18 35 ff.  
**Bestellung** 18 28 ff.  
**Eintragung im Handelsregister** 18 34  
geborener 18 28  
gekorener 18 29  
Geschäftsführung 18 43 f.  
Haftung 18 44  
Vertretungsmacht 18 39 ff.  
Zeichnung 18 42  
**Abwicklung** 18 26 ff.; *s. a. Nachtrags-  
abwicklung*  
**Abwicklung**  
ausländische Gesellschaft 16 62, 91  
**Abwicklung**  
ausländischer Aktionär Besteue-  
rung 18 123 ff., 128 ff.  
Gewerbsteuer 18 97 ff.  
Gläubigerbefriedigung 18 62 f.  
Kapitalertragsteuer 18 113 f., 117 ff.  
Körperschaftsteuer 18 97 ff.  
Rechnungslegung 18 47 ff.  
Umsatzsteuer 18 115 f.  
Veräußerung des Unternehmens 18 36 f.  
Zuständigkeit 5 20  
**Abwicklungs-Anfangsvermögen** 18 109  
**Abwicklungs-Endvermögen** 18 104 ff.  
**Abwicklungsgewinn** 18 103 ff.  
**Abwicklungs-Schlussbilanz** 18 57 ff.  
**Abwicklungsüberschuss** 4 105 ff.;  
18 68 ff.  
**Abwicklungsverlust** 18 112  
**Abzugsmethode** 16 5, 32, 34, 40, 57  
**Abzugsverbot**  
körperschaftsteuerliches 12 46 f., 77,  
81 ff.  
**Acting in Concert** 21 35 ff.; 23 158  
**Actio pro socio** 4 102; 7 279  
**Additionsmethode** 5 182 f., 188  
**Ad-hoc-Ausschuss** 7 170  
**Ad-hoc-Mitteilung** 22 65 f.  
**Ad-hoc-Publizität** 6 107 ff.;  
*s. a. Ad-hoc-Publizitätspflicht*  
**Ad-hoc-Publizitätspflicht** 22 50 ff.  
Aktienrückkauf 22 57

- Befreiung 22 59 ff., 74 ff.
- betroffene Unternehmen 22 53 f.
- Gerichtsverfahren 22 57
- Geschäftsergebnis 22 57
- Insolvenz 17 57
- mehrstufiger Entscheidungsprozess 22 56
- personelle Veränderung 22 57
- Private M-&-A-Transaktion 22 57
- Public M-&-A-Transaktion 22 57
- relevante Information 22 55 ff.
- Sanktion 22 67 ff.
- Squeeze Out 15 60; 22 57
- Verlust der Hälfte des Grundkapitals 17 17
- Verwaltungsverfahren 22 57
- AfA-Tabelle 10 120**
- AG**
  - Auslandsbezug 1 45 ff.
  - börsennotierte *s. dort*
  - Errichtung 2 10 ff.
  - Formkaufmann 1 7
  - Gründung *s. dort*
  - Konzernbaustein 1 72 ff.
  - Mitbestimmung 1 79
  - öffentliche Hand 1 40 ff.
  - Struktur 1 1 ff.
  - Umwandlung *s. dort*
  - Vergleich zu anderen Rechtsformen
- Agio 3 8; 4 8, 11**
- Agiorücklage 1 115; 2 96; 11 4**
- Aktie 3 1 ff.**
  - Abgeltungsteuer 3 183 ff.
  - Ausgabebetrag 2 162 f.
  - Besteuerung 3 177 ff.
  - Besteuerung bei Auslandsbezug 3 191 ff.
  - Bewertungswahlrecht 12 217 ff.
  - Einzelurkunde 3 76 ff.
  - Erbfall 3 125
  - Gewinn 3 177 ff.
  - Globalurkunde *s. Globalaktie*
  - Kraftloserklärung 3 126 ff.
  - Notierung 20 146
  - Teilung 3 106
  - Übertragung 3 110 ff.
  - Zuteilung 20 146
- Aktiengattung 3 66 ff.**
- Aktiengesellschaft *s. AG***
  - Einsicht in Unterlagen aufgelöster AG 4 108
- Aktienoption 24 15 ff.; *s. a. Mitarbeiterbeteiligung***
- Aufsichtsrat 24 24a
- Mitarbeiter
  - bedingtes Kapital 24 25 ff.
  - eigene Aktien 24 39 ff.
  - genehmigtes Kapital 24 43 ff.
  - Genussrecht 24 56, 66
  - Optionsanleihe 24 50 ff.
  - Wandelanleihe 24 50 ff.
- Aktienregister 3 24 ff.**
- Aktiensparplan 24 57**
- Aktienübernahme**
  - durch Dritte 2 73
- Aktienurkunde 3 73 ff.**
  - Inhalt 3 78 f.
  - Zeitpunkt der Ausgabe 3 81
- Aktionär**
  - aktivistischer 1 10
  - Anfechtungsbefugnis 5 255 ff.
  - Besteuerung *s. Aktie*
  - Klagerecht 4 90 ff.
  - Mitteilung 4 34 f.
  - Teilnahme an Hauptversammlung 4 36 ff.; 5 142 ff.
- Aktionärsausschuss 7 5**
- Aktionärsdarlehen 8 26 ff.**
- Aktionärsforum 4 49; 5 83**
- Aktionärsklage 4 93 ff.**
- Aktionärsvertreter 5 146; *s. a. Stimmrechtsvertretung***
- Aktiva**
  - Bewertung 10 70 ff.
- Aktivierungsfähigkeit**
  - abstrakte 10 58 ff.
  - konkrete 10 64 ff.
- Aktivitätsvorbehalt 12 139, 168; 16 38, 76, 78**
- Alignment of Interest 24 5**
- Allgemeines Gleichbehandlungsgesetz 6 23b; 24 81, 83**
- Alternate Listing Standard 20 84**
- Altgläubiger 17 48**
- American Depositary Receipt 20 98 ff.**
  - Meldepflicht 21 14
  - Squeeze Out 15 60
- Amts-niederlegung Vorstand 6 53**
- Analystenveranstaltung 20 39, 216 ff.**
- Analytische Prüfungshandlung 11 39**
- Andienung 3 162**
- Anfechtungsbefugnis 5 255 ff.**
- Anfechtungsgrund 5 263 ff.**
- Anfechtungsklage**
  - Frist 5 278
  - Kausalität 5 268 f.
  - Wirkung 5 282 ff.
  - Zuständigkeit 5 277
  - Zustellung 5 279
- Anforderungsbericht 6 96**
- Angebotsunterlage 23 46 ff.**

Delisting 26 23  
 Einreichung 23 23 ff.  
 Haftungsfreistellung 23 52 f.  
 Inhalt 23 47 ff.  
 öffentliche Kapitalmarktinformati-  
 on 22 366  
 Prüfung 23 27 f., 49 ff.  
 Veröffentlichung 23 20, 29 f.  
**Angebotsverfahren** 23 17 ff.; *s. a. Öffent-  
 liches Angebot*  
**Angelegenheit der Gesellschaft** *s. Aus-  
 kunftsanspruch*  
**Anmeldung Handelsregister** 2 35 ff.  
 Ablehnung 2 62  
 Anlagen 2 49  
 Entscheidung durch Gericht 2 60 ff.  
 Form 2 38  
 Inhalt 2 40 ff.  
 Prüfung durch Gericht 2 52 ff.  
 Rechtsmittel Ablehnung 2 63  
 Versicherung 2 45  
 Vertretung 2 38  
 Voraussetzungen 2 35  
**Anrechnungs-Betriebsstätte** 16 47, 49,  
 53  
**Anrechnungsmethode** 12 88; 16 5, 8,  
 32 f., 36, 38  
**Anrechnungsüberhang** 16 5, 22  
**Anrechnungsverfahren** 12 3  
**Ansässigkeit**  
 doppelte 16 145 f.  
**Ansässigkeitsstaat** 16 16, 72, 95, 117,  
 122, 132, 139 ff.  
**Anschaffungskosten** 10 74 ff.  
**Anstellungsverhältnis Vorstand** 6 33 ff.  
 Beendigung 6 31  
 fehlerhaftes 6 41  
 Inhalt 6 37 ff.  
 Kündigung 6 61 ff.  
**Anstreicher-Beispiel** 16 21, 106  
**Anteilseignerwechsel** 12 60  
**Antragsrecht** 4 48  
**Anwachsung** 2 199, 468  
**Anzeige**  
 des Verlusts der Hälfte des Grund-  
 kapitals 17 10 ff., 65  
**ARAG-Garmenbeck-Entschei-  
 dung** 6 131; 7 86, 97, 144  
**Arbeitnehmerbeteiligung**  
**Arbeitsdirektor** 6 19  
**Arbeitsteiliges Zusammenwirken**  
*s. Gesamtverantwortung*  
**Arm's Length Principle** *s. Fremdvergleich*  
**Assets** 10 63  
**Assoziiertes Unternehmen** 10 150

**Audit Committee** *s. Prüfungsausschuss*  
**Aufgebotsverfahren** 3 126  
**Aufklärungspflicht Auslandssach-  
 verhalt** 16 113  
**Auflösung** 18 1 ff.  
 Anmeldung im Handelsregister 18 25  
 Bekanntmachung 18 25  
 übertragende 15 6  
**Auflösungsbeschluss** 18 3 ff.  
**Auflösungsgrund** 18 2 ff.  
**Auflösungsverfahren** 18 14  
**Aufrechnungsdifferenz** 10 152  
**Aufsichtspflicht** 6 110  
**Aufsichtsrat**  
 Anfechtungsbefugnis 5 262  
 Antragsrecht 7 101  
 Ausschuss *s. dort*  
 Ausübung von Beteiligungsrech-  
 ten 7 113 ff.  
 Beratervertrag 7 259 ff.  
 Beschlussfähigkeit 7 149 ff.  
 Beschlussfassung 7 153 ff.  
 Besteuerung der Vergütung 7 254 ff.  
 Ehrenvorsitzender 7 132  
 Einsichtsrecht 7 89 ff.  
 Ersatzmitglied 7 213 ff.  
 erster 2 90 ff.  
 Fortbildung 25 76  
 Geltendmachung von Ersatzan-  
 sprüchen 7 97  
 Geschäftsordnung 7 126 ff.  
 Geschlechterquote *s. dort*  
 Haftung 7 271 ff.  
 höchstpersönliches Amt 7 242 f.  
 Informationsrecht 7 74 f.  
 Jahresabschluss 7 92 ff.  
 Klagerecht 7 104 f., 277 ff.  
 konkurrierendes Unternehmen 7 201;  
 25 75  
 Kontrolle des Vorstands 7 61 ff.  
 Krise der Gesellschaft 17 60 ff.  
 Plenumsvorbehalt 7 172 f.  
 Prüfungsrecht 7 89 ff.  
 Sachkunde 7 200; 25 67  
 Sorgfaltspflicht 7 272 ff.  
 Teilnahme an Hauptversammlung 7 103  
 Überwachung  
 – Abwickler 18 45  
 – Geschäftsführung 7 70 ff.  
 Vergütung 7 248 ff.; 25 77  
 Verschwiegenheitspflicht 7 266 ff.  
 Vertretung 7 76 ff., 97 f.  
 Vorsitzender *s. Aufsichtsratsvorsitzender*  
 Wahl 5 14, 113, 236 ff.; 7 205 ff.

- Zusammensetzung *s. Zusammensetzung des Aufsichtsrats*
- Zustimmungsvorbehalt 7 81 ff.
- Aufsichtsratsmitglied** 7 200 ff.
  - Abberufung 7 228 ff.
  - Amtsniederlegung 7 227
  - Amtszeit 7 220 ff.
  - Annahme des Mandats 7 210
  - Bestellung 7 200 ff.
  - gerichtliche Bestellung 7 216 ff.
  - Gleichheit 7 241
  - Hinderungsgrund 7 202, 226
  - Klagerecht 7 277 ff.
  - Qualifikation 7 61 ff., 200
  - Unabhängigkeit 7 244 f.; 25 66 ff.
  - Voraussetzungen 7 200 ff., 226
  - Wiederbestellung 7 222
- Aufsichtsratssitzung**
  - Einberufung 7 140 ff.
  - fehlerhafter Beschluss 7 168 ff.
  - Leitung 7 144 ff.
  - Niederschrift 7 164 f.
  - Tagesordnung 7 141
  - Teilnehmer 7 145 f.
  - Zahl 7 139
- Aufsichtsratssystem**
  - Feststellung 7 39 ff.
- Aufsichtsratsvorsitzender** 7 129 ff.; 25 51 ff.
  - Amtszeit 7 131
  - Aufgaben 7 133 ff.
  - Wahl 7 130, 136 ff.
- Aufspaltung** 13 253; *s. a. Spaltung*
  - Bilanz 13 294
- Aufwandskonsolidierung** 10 154
- Aufwandsrückstellung** 10 93, 95
- Aufwendung, nicht abziehbare** 12 46 ff.
- Ausgleichsposten** 16 41, 94, 114
- Ausgliederung** 13 255440 ff.
  - Kapitalgesellschaft
    - Bilanz 13 356 ff.
    - Grunderwerbsteuer 13 399 f.
    - Organschaft 13 396 ff.
    - Prüfung 13 355
    - steuerliche Folgen 13 360 ff.
    - täuschähnlicher Vorgang 13 360, 362
    - Umsatzsteuer 13 401
    - Zinsvortrag 13 377
  - Personenhandelsgesellschaft
    - Bilanz 13 442
    - Gewerbesteuer 13 472 ff.
    - Organschaft 13 471
    - steuerliche Folgen 13 443 ff.
    - steuerliche Rückbeziehung 13 461
    - Treuhandmodell 13 469 f.
  - Umsatzsteuer 13 475
  - Verlustvortrag 13 376
- Ausgliederung unternehmerischer Aktivitäten** 14 50
- Ausgliederungsvertrag** 13 353 f.
- Auskunftsanspruch** 4 51 ff.; 5 202 ff.; 6 103
  - Gegenstand 4 55 ff.
  - Inhalt der Auskunft 4 61
  - Niederschrift zu Protokoll 4 65
  - Rechtsmissbrauch 4 64
  - Schuldner 4 53
  - verbundenes Unternehmen 4 59 f.
  - Verlangen 4 54
  - Verweigerung 4 62 ff.
- Auskunfterzwingungsverfahren** 4 67 ff.
- Auslagenersatz** 6 76
- Auslandsobjektgesellschaft** 27 1, 6, 17, 19
- Auslandsvermögen** 12 190
- Ausschuss** 7 170 ff.
  - beschließender 7 170
  - Besetzung 7 178
  - Bildung 7 176 f.
  - fakultativer 7 170 ff.
  - Verfahren 7 180
  - vorbereitender 7 170
  - Vorsitzender 7 181
- Ausschüttbarer Gewinn** 12 101
- Ausschüttungsbemessungsfunktion** 10 5
- Ausschüttungssperre** 11 11
  - Verschmelzung 13 54
- Außerbetriebliche Sphäre** 12 41
- Ausübungshürde** 24 18
- Ausübungspreis** 24 15a
- Auszahlungssperre** 9 144, 168
- Authorised OECD Approach** 16 24 ff.
- Barabfindung Squeeze Out**
  - Beherrschungsvertrag 15 24, 26
  - Gewinnabführungsvertrag 15 24
  - Informationsanspruch 15 25
  - Parallelprüfung 15 29
  - Prüfer 15 27 ff.
  - Prüfung 15 31
  - Prüfungsbericht 15 32
  - Wertermittlung 15 22 ff.
- Bareinlage** 2 171 ff.; *s. a. Einlagepflicht, Mischeinlage, Trenneinlage*
  - Einzahlung 2 175 ff.
  - freie Verfügbarkeit 2 179 f.
  - Mindesteinzahlung 2 172
- Basic Board** 20 15, 50, 60, 63 f., 70

**Basisgesellschaft** *s. Zwischengesellschaft*

**Basispreis** 24 15a

**Beauty Contest** 20 138, 162

**Bedeutende finanzielle Verpflichtung** 20 221

**Bedingte Kapitalerhöhung** 9 57 ff.

Anmeldung Handelsregister 9 72, 77

Bekanntmachung 9 73

Beschluss 9 65 ff.

Bezugsrecht 9 62 f., 79

Durchführung 9 72 ff.

Höchstgrenze 9 68

Naked Warrant *s. dort*

Prüfung 9 73

Sacheinlagen 9 70 f.

Stock Options 9 63

Unternehmenszusammenschluss 9 61

Warrant-Anleihe *s. dort*

**Begebungsvertrag** 3 77

**Begünstigtes Vermögen** 12 205

**Begünstigungsfähiges Vermögen** 12 204 f.

**Behaltensfrist** 12 200 f.

**Beherrschungsvertrag** 14 104, 107

verdeckter 14 113

Weisungsrecht 14 131 ff.

**Beirat** 7 5

**Belegschaftsaktie** 3 49, 148 f., 174;  
24 57 ff.

**Benchmarking** 20 152

**Bereichsöffentlichkeit** 22 15, 35

**Berichterstattung Vorstand**

gegenüber Aufsichtsrat 6 93 ff.

gegenüber Hauptversammlung 5 115 ff.;  
6 103 ff.

– Mängel 5 137 ff.

**Berry Ratio** 16 225

**Beschleunigungsgrundsatz** 23 65

**Beschlusskontrolle**

materielle 5 273 f.

**Beschlussvorschlag**

Aufsichtsrat 7 101, 143

Bekanntmachung 5 100

**Best Estimate** 10 100

**Bestandsgefährdung** 17 6

**Bestätigungsbeschluss** 5 276

**Bestätigungsvermerk** 11 26

**Bestellungsverhältnis Vorstand** 6 21 ff.

fehlerhaftes 6 29 f.

Widerruf 6 44 ff.

**Bestimmtheitsgrundsatz**

sachenrechtlicher 13 275

**Beteiligung an Personengesellschaft**

Gewerbesteuer 12 142

**Beteiligungsaufbau**

verdeckter 23 111 ff.

– Stimmrechtszurechnung 21 46

**Beteiligungserwerb** 5 32; 14 51

**Beteiligungskette**

mehrstufige 16 82

**Beteiligungstransparenz** *s. Meldepflicht*

**Beteiligungsveräußerung** 5 36 ff.

**Betriebliche Übung** 24 84

**Betriebsausgabenabzug** 16 102, 111

**Betriebspacht-/Betriebsüberlassungsvertrag** 14 112

**Betriebsstätte**

ausländische 12 86 ff., 150 f.; 16 17 ff.

– Auflösung 16 43

– Einbringung 16 43

inländische 12 28, 124; 16 2

Zuordnung von Einkünften 16 24 ff.

Zuordnung von Wirtschaftsgütern 16 27

**Betriebsstätteneneinkünfte** 12 34, 36 f.,  
89, 111

**Betriebsstättenfiktion** 12 155

**Betriebsstättenverlust** 12 89, 111

**Bewertungsrüge** 13 5

**Bewertungsstetigkeit** 10 57, 70; 11 83

Durchbrechung bei Verschmelzung 13 46

**Bewertungsvereinfachung**

Handelsrecht 10 85 ff.

Steuerrecht 10 136

**Bezugsrecht**

bedingte Kapitalerhöhung 9 79

genehmigtes Kapital 9 92 ff.

junger Aktien 4 79 f.

Kapitalerhöhung gegen Einlagen 9 48 ff.

KGaA 9 191

Mitarbeiter *s. Aktienoption*

nacktes 24 21 ff.; *s. a. Aktienoption*

umgekehrtes 3 162

Vermögenseinlage 9 194

Wandelschuldverschreibung 9 173, 179

**Bezugsrechtsausschluss**

Bericht 5 121 ff.

Sanierungszweck 17 86 ff.

**Bilanz** 10 31 ff., 44 ff.

Abwicklung 18 50 ff.

**Bilanzzeit** 20 33

**Bilanzgewinn** 4 74; 11 124 f.

Anspruch 4 71 ff.; 11 138

Verwendungsvorschlag 11 52 f.

**Bilanzidentität** 10 70, 83; 11 83

**Bilanzielle Betrachtungsweise** 8 27

**Bilanzstrenge** 1 100

**Black-out-Periode** 20 154, 294 f.

**Black-Scholes-Modell** 15 61

**Blankoindossament** 3 39, 113, 118

**Bookbuildingverfahren** 20 144

**Börseneinführungsvertrag** 20 215

**Börsengang** 20 1 ff.

Discounted-Cashflow-Verfahren 20 152

Dokumentation 20 161 ff.

Ertragswertverfahren 20 152

Geschäftsführungsmaßnahme 20 282

Planung 20 134 ff.

Zeitplan 20 159

Zulassungsverfahren 20 119 ff.

Zustimmung Hauptversammlung 20 282 f.

**Börsennotierte AG** 1 14 ff.

Abschlussprüfung 11 41 ff.

Jahresabschluss 10 165 f.

**Börsennotierung**

satzungsmäßige Festschreibung  
s. *Satzung*

**Börsenplatz**

ausländischer 20 72 ff.

Auswahl 20 10 ff.

deutscher 20 16

**Börsenzulassung**

ausländischer Emittent 20 305 ff.

Billigung 20 123 ff., 142

Folgepflichten 20 26 ff.

Verfahren 20 119 ff.

Voraussetzungen 20 21 ff.

Widerruf 20 23

**Break Fee** 23 106

**Bremer-Vulkan-Entscheidung** 14 90 f.

**Bring Down Letter** 20 254

**Buchsanierung** 17 96

**Buchwert** 4 74

**Buchwertaufstockung** 13 166

**Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)**

Befugnisse Übernahmerecht 23 197 ff.

**Bundesanzeiger** 2 148

**Bundeszentralamt für Steuern** 12 103

**Business Combination Agreement** 23 104 f., 107 ff.

**Business Judgement Rule** 6 132 f.; 25 5

Aufsichtsrat 7 272

Vorstand 6 132 ff.

**Cadbury-Schweppes-Entscheidung** 16 80, 86

**Capital Market Partner** 20 52

**CASCADE-RS** 3 24 ff.

**Cash Flow Statement** s. *Kapitalflussrechnung*

**Cash-Management-System** 14 96

**Cash-Pooling** 14 74

Einlagenrückgewähr 8 48 f.

**Centros-Entscheidung** 1 47

**CEO** s. *Chief Executive Officer*

**Certain-Funds-Konzept** 23 57

**CGK**

**Change of Control** s. *Kontrollwechsel*

**Change Period** 20 252

**Chief Executive Officer** 19 136

**Chinese Wall** 22 37

**Circle up** 20 253

**Clawback-Klausel** 24 140

**Clearstream Banking AG** s. *Girosammelverwahrung*

**Comfort Letter** 20 250 ff.

**Committee of European Securities Regulators** 20 218

**Comparable-Uncontrolled-Price-Methode** s. *Preisvergleichsmethode*

**Completed-Contract-Methode** 10 16

**Complex Financial History**

**Compliance** 6 117 b f.; 11 38

Konzern 14 7

**Comply or explain** 25 90

**Controlled Foreign Corporation** 16 80

**Cooling-off-Periode** 7 202; 25 74

**Corporate Governance** 25 1 ff.

**Corporate Governance Kodex**

Abschlussprüfer 25 89

Adressat 25 14

Anfechtung der Verletzung der  
Erklärungspflicht 25 103 f.

Anregung 25 15

Aufsichtsratsvergütung 25 77

Aufsichtsratsvorsitzender 25 51 ff.

Ausschuss 25 54 ff.

Berichterstattung 25 61

Besetzung von Führungspositionen 25 25 ff.

Effizienzprüfung s. *dort*

Empfehlung 25 15

Entsprechenserklärung 10 173 ff.

Entstehung 25 10 ff.

Erklärung zur Unternehmensführung 10 181 f.

Erklärungspflicht 25 90 ff.

Finanzkalender 25 8

Fortbildung Aufsichtsrat 25 76

Hauptversammlung 25 18 ff.

informationelle Gleichbehandlung 25 86 f.

Interessenkonflikt

– Aufsichtsrat 25 78 ff.

– Vorstand 25 40 ff.

Offenlegung von Beziehungen 25 62 f.

Rechnungslegung 10 167 ff.

Rechtsnatur **10** 172; **25** 16  
 Stimmrechtsvertretung **25** 18 ff.  
 Unabhängigkeit  
 – Aufsichtsrat **25** 66 ff.  
 – kontrollierender Aktionär **25** 70  
 Verfassungsmäßigkeit **25** 17  
 Vielfalt **25** 25 ff.  
 Vorstandsvergütung **25** 31 ff.  
 Wiederbestellung Vorstand **25** 49 f.  
 Ziel **25** 13  
 Zusammensetzung  
 – Aufsichtsrat **25** 58 ff.  
 – Vorstand **25** 44 ff.  
**Corporate Social Responsibility** **1** 19  
**Corporate-Governance-Bericht** **25** 24  
**Cost Sharing Arrangement**  
**Cost-Plus-Methode** s. *Kostenaufschlagsmethode*  
 **Culpa in contrahendo** **6** 154; **17** 50  
**Custodian** **20** 99  
**Cut-off-Date** **20** 252, 257  
  
**D&O-Versicherung** **6** 38  
**Darlehen**  
 körperschaftsteuerliche Behandlung **12** 83  
**DAT/Altana-Entscheidung** **26** 6, 8  
**DAX** **20** 13  
**DBA**  
**DCGK**  
**Dealing** **16** 25  
**Dealing at Arm's Length** s. *Fremdvergleich*  
**Debitorisches Konto** **17** 94  
**Debt Equity Swap** **9** 58, 150  
**Deckungsvermögen** **12** 207  
**Decoupled-Verfahren** **20** 144  
**Definitivbelastung** **16** 72  
**Delisting** **1** 14; **5** 40; **26** 1 ff. 4 ff.  
 freiwilliges  
 – alte Rechtslage **26** 4 f.  
 – Angebot **26** 16 ff.  
 – Bieter **26** 16  
 – Mindestpreis **26** 17 ff.  
 – Neuregelung **26** 11 ff.  
 – Rechtsschutz **26** 33 ff.  
 – Widerrufsverfahren **26** 24 ff.  
 kaltes **13** 200; **26** 45 f.  
 unfreiwilliges **26** 39 ff.  
**Deposit Agreement** s. *Depotvertrag*  
**Depository** s. *Depotbank*  
**Depotbank** **20** 99  
**Depotübertragung** **4** 154 ff.  
**Depotvertrag** **20** 99, 101  
**Differenzhaftung** **2** 225, 253, 288, 416;  
**4** 18

Bilanz **2** 414, 416, 462  
**Differenzrechnung** **12** 101  
**Directors' Dealing**  
**DirectPlace** **20** 63  
**Direktgeschäft, grenzüberschreitendes** **16** 11 ff.  
**Disclosure Letter** **20** 240 ff.  
**Diskriminierung**  
**Dividende**  
 Besteuerung **4** 120 ff.  
**Dividende**  
 Besteuerung bei Auslandsbezug **4** 147 ff.  
 fiktive **13** 421  
 Gutgläubensschutz **8** 71 f.  
 Kapitalertragsteuer **4** 129 ff.; **12** 100  
 Kirchensteuer **4** 127 f., 139  
 Recht auf D. s. *Bilanzgewinn*  
 steuerfreie **4** 125  
 Unterbilanz **17** 72  
**Dividendenfreistellung** s. *Schachtelprivileg*  
**Dodd-Frank-Act** **20** 74  
**Domestic Listing Standard** **20** 84  
**Doppelbesteuerung** **16** 3 ff.  
**Doppelbesteuerungsabkommen** **3** 192 f.;  
**12** 75 f., 87 ff., 190; **16** 6 ff. 6 ff., 16, 22,  
**29**, 36, 45, 59, 64, 107, 168 ff., 117  
**Doppelmitgliedschaft**  
 Verbot s. *Inkompatibilität*  
**Doppelschaden** **6** 148  
**Dotationskapital** **16** 28  
**Downgrading** **26** 1  
**Downlisting** **26** 1  
**Drittelbeteiligung** **7** 19 ff.  
**Drittvergleich-Escape** **12** 85  
**Drohverlustrückstellung** **10** 94, 131  
**Dual Listing** **20** 92 ff.  
**Dualistisches System** **25** 2 f.  
**Dual-Track-Verfahren** **20** 141  
**Due Diligence** **20** 150 f.  
 körperschaftsteuerliche Behandlung **12** 81  
**Due Diligence Defence** **20** 240, 247, 257,  
**260**, 355, 363  
**Durchgriffshaftung** **1** 114; **8** 4  
**Durchschnittsmethode** **10** 87  
**Dutch Auction** s. *Preisspannenangebot*  
  
**Early Look** **20** 143  
**EBITDA-Vortrag** **8** 127  
**Effective Date** **20** 257  
**Effizienzprüfung** **25** 84 f.  
**Eigene Aktie** **3** 143; s. a. *Erwerb eigener Aktien*  
 Pflichten **3** 73  
 Rechte **3** 173

**Eigengeschäft Führungskraft** 20 34, 70

**Eigenkapital**

Bilanz 10 101 ff.

steuerliches 12 97

**Eigenkapitalspiegel** 10 144 ff.

**Einbringung**

Auslandsbezug 13 482, 488 ff.

qualifizierter Anteilstausch 13 390 ff.

tauschähnlicher Vorgang 13 496

**Einbringungsgeborener Anteil** 13 364, 373, 389

**Einbringungsgewinn** 2 426a ff.

Einbringungsgewinn I 13 382

Einbringungsgewinn II 13 393

**Einbringungsvertrag** 9 38

**Einfaches Erwerbsangebot** 23 17

**Einflussnahmemöglichkeit** 14 14

**Eingliederung** 14 184 ff.

Beendigung 14 206 f.

Eintragung Handelsregister 14 190

Gläubigerschutz 14 199 f.

Hauptversammlung

– einzugliedernde Gesellschaft 14 187

– Hauptgesellschaft 14 188

Informationspflicht 14 188

Missbrauchsvermeidung 13 380

Unbedenklichkeitsverfahren 14 191

Verlustausgleich 14 204 f.

Vermögenszugriff 14 204 f.

Weisungsrecht 14 202 f.

**Eingliederungsbericht** 5 132

**Eingliederungskonzern**

mehrstufiger 14 189

**Einheitliche Leitung** 14 26

**Einheitsfiktion** 10 140

**Einkaufskommission** 3 151 f.

**Einklangsprüfung** 11 40

**Einkommen**

Ermittlung 12 16 f.

zu versteuerndes 12 40 ff.

**Einlage**

offene 12 99

verdeckte s. *Verdeckte Einlage*

**Einlagekonto**

steuerliches 12 97 ff.

– Direktzugriff 12 104

**Einlagenrückgewähr**

dritte Beteiligte 8 35 ff.

Eingliederung 8 43

faktischer Konzern 8 44

Kapitalherabsetzung 8 45

körperschaftsteuerliche Behand-

lung 12 73, 97, 102, 105

offene 8 21

– steuerliche Behandlung 8 82 f.

Platzierung von Aktien 8 33

Prospekthaftung 8 31 f.

Rechtsfolgen 8 59 ff.

Rückgewähranspruch 8 65 ff.

Sachdividende 8 50 f.

Unternehmensvertrag 8 28, 43

verdeckte 8 22 ff. 80 ff.

**Einlagepflicht**

Einlagepflicht 4 8 ff.

Inhalt 4 9

Rechtsmangel 4 24

Sachmangel 4 24

Schuldner 4 10

Unmöglichkeit 4 20 ff.

Verspätung 4 14 f.

Vorleistung 17 89 ff.

Zeitpunkt der Leistung 4 11 ff.

**Einnahmen**

sonstige steuerfreie 12 51

**Einpersonen-AG**

AG 1 36

Gründung 2 300 ff.

**Einsichtsrecht** 4 29 ff.

**Eintragung**

Aktienregister 24 57

**Eintragung im Handelsregister**

Bekanntmachung 2 65

Gerichtskosten 2 129

Handelsregister 2 60 ff.

Inhalt 2 64

Rechtsfolgen 2 66

Scheitern 2 67

**Eintragungsverfügung** 2 60

**Einzelbewertungsgrundsatz** 10 70

**Emissionskonzept** 20 139

**Emissionsplanung** 20 138

**Emittentenhaftung** 2 156, 279

**Emittenteninteresse**

berechtigtes 22 61

**Emittentenpflichten** 22 26 ff.

**Empfehlungsverbot** 22 29, 31

**Employee Share Purchase Plan** 24 135

**Entgelt**

für Schulden 12 130

**Entherrschungsvertrag** 14 20

**Entity Simplification** 13 251; s. a. *Spaltung*

**Entlastung**

der Vorstands- und Aufsichtsratsmit-

glieder 5 12 f.

**Entlastung** 6 88 ff.

**Entnahmesperre** 8 14

**Entry Standard** s. *KMU-Marktsegment-*

*Scale*

**Entschmelzung** 13 37

**Entsendung** 7 211 ff.  
**Entsprechenserklärung** 6 106 ff.;  
25 92 ff.  
**Entstrickung** 16 94, 114  
**Equity Story** 20 139 f.  
**Equity-Methode** 10 150  
**Erbschaftsteuer**  
Vergleich der Rechtsformen 1 111  
**Erfüllungsgeschäft** 22 37  
**Ergänzungsbilanz** 16 54, 118  
**Ergebnisverwendung** 11 2 ff.  
**Erlassperre** 9 145, 168  
**Erneuerungsschein** 3 141  
**Eröffnungsbilanz** 2 408 ff., 460  
**Erstattungszusage** 6 143a  
**Ertragskonsolidierung** 10 154  
**Erwerb eigener Aktien**  
Aktien 3 144 ff.; 8 41 f.  
Ausnahme 3 146 ff.  
Bilanz 3 168; 10 102  
Einziehungsermächtigung 3 165  
Ermächtigung 3 156 ff.  
Gleichbehandlungsgrundsatz 3 162 f.  
Kapitalmarktrecht 3 167  
mittelbare Stellvertretung 3 175  
öffentliches Angebot 23 13  
Steuerrecht 3 169  
Übernahmerecht 3 166  
Umgehung 3 174 ff.  
Verstoß 3 170 ff.  
**Erwerbsermächtigung** 24 21  
**Erwerbsmethode** 10 148  
**Erwerbsverbot** 22 21 ff.  
**Europäische Aktiengesellschaft**  
*s. Societas Europaea*  
**Europäische Genossenschaft** *s. SCE*  
**Europäische Privatgesellschaft**  
*s. Societas Privata Europaea*  
**Europäische Wirtschaftliche**  
**Interessenvereinigung** *s. EWIV*  
**Euro-Umstellung** 3 94 ff.  
**EU-Schiedskonvention** 16 38, 76, 78  
**Eventualverbindlichkeit** 10 95  
**EWIV** 19 2  
**Existenzvernichtungshaftung**  
Anspruchsberechtigter 14 99  
Anspruchsgegner 14 99  
Beweislast 14 100  
Existenzvernichtungshaftung 14 88 ff.  
Insolvenzverursachungshaftung 14 92  
sittenwidrige Schädigung 14 94  
Verjährung 14 101  
Voraussetzungen 14 92 ff.  
Vorsatzerfordernis 14 98  
**Exit Tax** 27 22

**Exklusivitätsvereinbarung** 23 105  
**Face-to-face-Geschäft** 22 24; 23 103  
**Fair Value** 10 15  
**Fairness Opinion** 23 94  
**Faktische Geschäftsführung** 16 65, 94,  
119  
**Faktische Verpflichtung** 10 91  
**Faktischer Konzern**  
Konzern 14 70 ff.  
Schadensersatzpflicht herrschendes  
Unternehmen 14 87  
Veranlassung von Rechtsgeschäften und  
Maßnahmen 14 73  
**Familiengesellschaft** 1 25 ff.  
Anbietungspflicht 1 30  
Erbschaftsteuer 12 211  
Rückkaufsrecht 1 30  
Vorkaufsrecht 1 30  
**Fehlbetrag**  
vororganschaftlicher 12 157  
**Fehlerhafte Gesellschaft** 2 366  
**Festbewertung** 10 86  
**Festpreisverfahren** 20 144  
**Fiduciary Out** 23 105, 107  
**Fifo-Methode** 4 152; 10 86 f., 136  
**Finanzanalyseverordnung** 20 290  
**Finanzierungsaufwendung** 12 129  
**Finanzierungsbestätigung** 23 58 f.  
**Finanzinformation**  
kombinierte 20 219  
**Finanzinstrument** 22 12  
**Finanzkalender** 25 8  
**Finanzplan** 17 29  
**Firma** 2 332 f.  
**Firmenwert**  
derivater 10 66, 118  
**Formstrenge** 1 91  
**Formwechsel**  
AG in GmbH  
– Anmeldung Handelsregister 13 210 ff.  
– Beschluss 13 201 ff., 206 ff.  
– Bilanz 13 217  
– Gläubigerschutz 13 215  
– GmbH 13 200 ff.  
– Minderheitenrechte 13 216  
– Negativklärung 13 211  
– Rechtsfolgen 13 213 ff.  
– steuerliche Folgen 13 218  
AG in Personengesellschaft  
– Anmeldung Handelsregister 13 229 f.  
– Beschluss 13 224, 226 ff.  
– Bilanz 13 233  
– Minderheitenrechte 13 232  
– Negativklärung 13 230

- Personengesellschaft **13** 221 ff.
- steuerliche Folgen **13** 234 ff.
- Fortführungsprinzip** **14** 147, 163; **17** 12; 18 52
- Fortführungsprognose** **17** 24, 27 ff.
- Forum Shopping** **19** 90
- Freigabeverfahren** **5** 140, 289 ff.
- Freistellungsbescheinigung** **4** 147
- Freistellungs-Betriebsstätte** **16** 47, 49, 53, 55, 60
- Freistellungsmethode** **12** 87; **16** 5, 8, 36, 38, 41
- Freiverkehr** **20** 44 ff., 130 ff.
- Fremdorganschaft** **1** 88
- Fremdvergleich** **16** 69, 151 ff.
  - Anwendung **16** 184 ff.
  - Definition **16** 178 ff.
  - Einlagenrückgewähr **8** 23 ff.
  - hypothetischer **16** 185, 188
  - tatsächlicher **16** 185 ff.
- Fremdvergleichsbandbreite** **16** 189 ff.
- Friends-&-Family-Programm** **20** 163; 24 59
- Frosta-Entscheidung** **26** 9 f., 36
- Frühwarnsystem** **17** 6 ff.
- Functionally Separate Entity Approach**
  - s. *Selbstständigkeitsfiktion*
- Fünftelregelung** **24** 151
- Funktionale Betrachtungsweise** **16** 27, 84
- Funktionsholding** **16** 77
- Funktionsverlagerung** **16** 40 f., 89, 111
- Fürsorgepflicht** s. *Treupflicht*
- Garantenpflicht** **6** 158
- Gegenantrag** **5** 109 ff.
- Gelatine-Entscheidung** **5** 29; **14** 48 ff.
- Geldeinlage** s. *Bareinlage*
- Geldstrafe**
  - Abzugsfähigkeit **12** 47
- Geltendmachung Ersatzanspruch**
  - Vorstand **6** 144 ff.
- Gemeinsamer Gründungsplan** **19** 59
- Gemeinsamer Holdingbericht** **19** 59
- Gemeinsamer Verschmelzungsplan** **19** 49
- Gemeinschaftlicher Vertreter** **5** 146
- Gemeinschaftsprüfung** **11** 25
- Gemeinschaftsteuer** **12** 21
- Gemeinschaftsunternehmen** **14** 23 ff.
- Gemischt genutztes Wirtschaftsgut** **16** 27
- Gemischter Vertrag** **12** 133
- Genehmigtes Kapital**
  - Arbeitnehmeraktie **9** 84 f.
  - Bezugsrecht **9** 92 ff.
  - Durchführung **9** 86 ff.
  - Entscheidungsermessen **9** 86 ff.
  - Frist **9** 81
  - Höchstgrenze **9** 83
  - Kapital **9** 80 ff.
  - Mehrheit **9** 82
  - Sacheinlage **9** 90 f.
  - Verhältnis Kapitalerhöhung gegen Einlagen **9** 83
  - Zustimmung des Aufsichtsrats **7** 109 f.
- Genehmigungsurkunde** **2** 34
- General Standard** **20** 17, 25, 129
- Genussrecht** **9** 183 ff.
  - Bilanz **10** 101
  - Jahresabschluss **10** 51
- Gesamtgeschäftsführung** **6** 9
- Gesamtplanrechtsprechung** **13** 446
- Gesamtverantwortung** **6** 109 ff.
- Gesamtzuständigkeit** **6** 112 ff.
- Geschäftsbereichsaktie** **11** 144 ff.
- Geschäftschancenlehre** **6** 127
- Geschäftseinrichtung**
  - feste **16** 18
- Geschäftsführung** **6** 5 ff.
- Geschäftsführungsbefugnis** **6** 6 ff.
- Geschäftsvorfallbezogene Gewinnaufteilungsmethode** **16** 227 ff.
- Geschäftsvorfallbezogene Nettomargenmethode** **16** 212 ff.
- Geschlechterquote** **7** 30 ff.; **25** 64 f.
  - harte **19** 112a, 121a
  - weiche **19** 107a, 110a, 112b f., 121b
- Geschlossener Zeitraum** **21** 103
- Geschöpfungstheorie** **1** 47
- Gesellschafterfremdfinanzierung**
  - s. *Zinsschranke*
- Gesellschaftszweck** **2** 338
- Gesetzgebungskompetenz**
  - konkurrierende **12** 20
- Gestaltungsmissbrauch** **16** 72, 132
- Gewährleistungserklärung** **15** 33 ff.
- Gewerbebetrieb** **12** 17, 124
- Gewerbeertrag** **12** 126 ff.
- Gewerbesteuer** **12** 120 ff.
  - Abwicklung **18** 97 ff.
  - Aufkommen **12** 121
  - Erhebung **12** 120
  - Erhebungszeitraum **12** 160
  - Hebesatz **12** 121 f.
  - Hinzurechnung **12** 128 ff.
  - Hinzurechnung des Freibetrags **12** 136
  - Inlandsbezug **16** 2, 33, 35
  - Kürzung **12** 128 ff.
  - Mindestbesteuerung **12** 152

Mindesthebesatz **12** 121  
 Spende **12** 143  
 Steuerschuldner **12** 125  
 Vergleich der Rechtsformen **1** 103 ff.  
 Verlustverrechnung **12** 152 f.  
**Gewerbesteuerbescheid** **12** 161  
**Gewerbesteuererklärung** **12** 158  
**Gewichteter Durchschnittspreis** **2** 25, 45; 9 42  
**Gewinn- und Verlustrechnung** **10** 33 ff., 47 ff.  
 Abwicklung **18** 56 ff.  
**Gewinnabführungspflicht** **14** 138  
**Gewinnabführungsvertrag** **14** 104, 108  
**Gewinnanteilschein** **3** 138 ff.  
**Gewinnausschüttung**  
**Gewinngemeinschaft** **14** 110  
**Gewinnrücklage**  
 Bilanz **10** 46  
 Gewinnrücklage **11** 5 ff.  
**Gewinnschuldverschreibung** **9** 181 f.  
**Gewinnverteilung** **11** 139 ff.  
**Gewinnverwendungsbeschluss** **4** 73; **11** 124 ff.  
 Anfechtung **11** 152 ff.  
 fehlerhafter Jahresabschluss **11** 99  
 Mehrheit **11** 130  
 Unwirksamkeit **11** 151  
**Girmes-Entscheidung** **17** 81  
**Girosammelverwahrung** **3** 17, 84 ff.  
 Herausgabeanpruch **3** 87  
 Kapitalertragsteuer **16** 129, 134  
 Übertragung Aktie **3** 117 f.  
**Gläubigeraufruf** **18** 61  
**Gleichbehandlung**  
 informationelle  
**Gleichbehandlungsgrundsatz** **4** 86 ff., 217  
 arbeitsrechtlicher **24** 81 f.  
**Gleichberechtigte Teilhabe**  
 Gesetz für die g. T. **6** 23a; **25** 30, 48  
**Gleichordnungskonzern** **14** 26  
**Globalaktie** **3** 82 f.  
**GmbH**  
 Vergleich zur AG **1** 112 ff.  
**GmbH & Co. KG** **2** 467 ff.  
**Going Private** s. *Delisting*  
**Going Public** s. *Initial Public Offering*  
**Going-Concern-Prinzip** s. *Fortführungsprinzip*  
**Greenshoe** s. *Mehrzuteilungsoption*  
**G-REIT** s. *REIT-AG*  
**Großerwerb** **12** 213  
**Grundbesitzkürzung**  
 erweiterte **12** 144, 146 ff.

pauschale **12** 144 f.  
**Gründer** **2** 72 ff.  
**Gründerfähigkeit** **2** 73 ff.  
**Grundkapital** **2** 159  
 Bilanz **10** 44  
 Neustückelung **3** 11  
 Zerlegung in Aktien **2** 160  
**Grundlagenbescheid** **12** 126  
**Grundlagenentscheidung** **5** 16 ff.  
 Mehrheit **5** 230  
**Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung** **11** 33  
**Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung** **10** 55 ff.  
**Grundstück**  
 inländisches **16** 105  
**Grundstückshandel**  
 gewerblicher **12** 146 f.  
**Gründung**  
 Beteiligte **2** 70 ff.  
**Gründung**  
 Einpersonen-AG **2** 300 ff.  
 Gewerbesteuer **2** 418  
 Grunderwerbsteuer **2** 420  
 Körperschaftsteuer **2** 417  
 Kosten **2** 404  
 Mitwirkung eines Notars **2** 113 ff.  
 Notargebühren **2** 120  
 Publizität **2** 400 ff.  
 Rechnungslegung **2** 408 ff.  
 Steuerrecht **2** 417 ff.  
 Umsatzsteuer **2** 419  
**Gründungsaufwand** **2** 347 ff.  
**Gründungsbericht** **2** 18 ff.  
**Gründungsprüfung** **2** 23 ff.  
**Gründungstheorie** **1** 47  
**Gruppenbewertung** **10** 86  
**Günstigerprüfung** **4** 135, 149  
**GuV** s. *Gewinn- und Verlustrechnung*  
**Halbeinkünfteverfahren** **12** 4 f.  
**Halbjahresfinanzbericht** **20** 29, 32, 37  
**Haltefrist** **24** 13a, 58, 86  
**Handeln entgegen prognostizierter Kursentwicklung** **22** 24  
**Handelndenhaftung** **2** 282 ff.  
**Handelsregister**  
 Anmeldepflicht **6** 32, 122  
 Einsicht **2** 400  
 Publizität **2** 401  
**Handelsverbot Führungskraft** **21** 103 ff.  
**Hauptaktionär** **15** 7 ff.  
 Anteilszurechnung **15** 10 ff.  
 Beteiligungshöhe **15** 8 f.  
 Wertpapierleihe **15** 10

Zeitpunkt **15** 12  
**Hauptversammlung** **5** 242 ff.  
 außerordentliche **5** 71  
 Bekanntmachung **5** 62  
 Beschlussfähigkeit **5** 208  
 Beschlussfassung **5** 208 ff.; *s. a. Stimmrecht*  
 Dokumentation  
 – Niederschrift, Inhalt **5** 245 ff.  
 – Niederschrift, Mängel **5** 251  
 – Niederschrift, Veröffentlichung **5** 250a  
 – notarielle Beurkundung **5** 243 ff.  
 – Tonaufzeichnung **5** 254  
 – Videoaufzeichnung **5** 254  
 Durchführung  
 – Abstimmung **5** 182 ff.  
 – Antrag **5** 170  
 – Beendigung **5** 194 f.  
 – Beschränkung des Auskunfts- und Fragerechts **5** 178 ff.  
 – Beschränkung des Rederechts **5** 173 ff.  
 – Leitung **5** 164 ff.  
 – Ordnungsmaßnahme **5** 181  
 – Tagesordnung **5** 168 f.  
 – Wortmeldung **5** 171 f.  
 Einberufung **5** 65, 69 ff.  
 – Aufsichtsrat **7** 100  
 – Bekanntmachung **5** 95 ff.  
 – Berechtigung **5** 76 ff.  
 – Frist **5** 84 ff.  
 – Mindestangaben **5** 90 ff.  
 – Mitteilungen **5** 105 ff.  
 – Strukturentscheidung **5** 75  
 – Verlangen **5** 78 ff.  
 Eröffnung **5** 165  
 Kompetenz **6** ff.  
 Mehrheit **5** 226 ff.  
 Notar **5** 68  
 Online-Teilnahme **5** 144a ff., 155, 161, 257 f., 266  
 ordentliche **5** 70  
 Ort **5** 92  
 sonstige Teilnehmer **5** 149 ff.  
 Tagesordnung **5** 65, 99 ff.  
 Termin **5** 57  
 ungeschriebene Zuständigkeit **5** 25 ff.  
 virtuelle **5** 144a, 145  
 Vorbereitung **5** 56 ff.  
 Vorstandsmitglied **5** 196 ff.  
 Votum Vergütungssystem  
 Vorstand **6** 70d  
 Zeitpunkt der Leistung **5** 91  
 Zuständigkeit **5** 6 ff.  
**Hauptversammlungsbeschluss**

Anfechtung *s. Anfechtungsklage*  
 Ausführung **6** 102  
 Vorbereitung **6** 101  
**Hebesatz** **12** 121 f.  
**Hedge** *s. Sicherungsgeschäft*  
**Hedging** **22** 24, 57  
**Herrschaftsausübung**  
 gemeinsame **14** 24  
**Herrschendes Unternehmen** **14** 6 f., 10  
**Herstellungskosten** **10** 74, 77 f.  
 anschaffungsnahe **10** 116  
**Hilfstätigkeit** **16** 22, 39, 107  
**Hinterlegung der Bücher**  
 nach Abwicklung **18** 79  
**Hinzurechnung Gewerbe-**  
**ertrag** **12** 128 ff.  
**Hinzurechnungsbesteuerung** **16** 38, 80 ff.  
**Höchstwertprinzip** **10** 98  
**Holding-SE** **19** 55 ff.  
**Holz-müller-Entscheidung** **5** 25 ff.;  
 14 47 ff.  
**Huckepack-Immission** **9** 60  
**Hünnebeck/FA Krefeld Rechts-**  
**sache** **12** 197  
**Identität Rechtsträger** **13** 213, 231  
**IFRS** **10** 13 ff.  
**Immaterieller Vermögensgegen-**  
**stand** **10** 15, 65, 67, 75, 77, 80, 115,  
 117 ff.  
**Imparitätsprinzip** **10** 57, 70  
**Indirekte Dienstleistungsverrech-**  
**nung** **16** 232  
**Individualbesteuerung** **14** 210 ff.  
**Individualrechte** **4** 91  
**Infizierung**  
 gewerbliche **4** 166, 169 ff.  
**Information**  
 konkrete **22** 14  
 nicht-öffentliche **22** 15  
**Informationsfunktion** **10** 6  
**Informationsmemorandum** **20** 315  
**Informationspflicht**  
 vorstandsinterne *s. Gesamtverantwortung*  
**Informationsquelle Aufsichtsrat**  
*s. Berichterstattung Vorstand*  
**Inhaberaktie** **1** 66; **3** 16 ff.  
 Legitimationswirkung **3** 19  
 Rechtsscheinwirkung **3** 19  
 Übertragung **3** 111  
 Umstellung auf Namensaktie **3** 35 ff., 45  
**Inhaltsfehler** **5** 270 ff.  
**Initial Private Offering** **1** 24

**Initial Public Offering** 5 39; *s. a. Börsengang*  
**Inkompatibilität** 6 24; 7 4, 203  
*Societas Europaea* 19 108  
**Inlandsbeteiligter** 16 81  
**Inlandsemittent** 20 28 ff.  
 Veröffentlichungspflicht 21 60 ff., 71, 100  
**Inlandsvermögen** 12 194  
**Inpfandnahme eigener Aktien** 3 176  
**Insichgeschäft** 6 12; *s. a. Vertretungsmacht*  
**Insiderinformation** 22 13 ff., 35  
 selbstgeschaffene 22 24  
**Insiderpapier** 22 11 ff.  
**Insiderverbot** 22 10 ff., 36  
 Aktienrückkauf 22 24  
 Ausnahme 22 24 ff., 37  
 Erfüllung von Verbindlichkeiten 22 24  
 Mitarbeiterbeteiligung 24 127 ff.  
 Sanktion 22 30 ff., 41 ff.  
**Insiderverzeichnis** 22 80 ff.  
 Aufbau 22 84  
 aufzunehmende Person 22 83, 89  
 betroffene Unternehmen 22 81, 87 f.  
 Inhalt 22 84, 90  
 Sanktion 22 85 f., 91  
**Insolvenz** 17 18 ff.  
**Insolvenzantragspflicht** 6 121a; 17 41 ff.  
 Aufsichtsrat 17 66 f.  
 Kreditinstitut 17 58 f.  
 Verletzung 6 152 f.; 17 47 ff.  
 Versicherungsunternehmen 17 58 f.  
**Insolvenzantragsrecht**  
 Aktionär 17 74  
**Inspire-Art-Entscheidung** 1 47  
**Interessenbindung**  
 anderweitige 14 12 f.  
**Interessenkonflikt**  
 Aufsichtsrat 7 247, 273; 25 78 ff.  
 Vorstand 7 24; 25 40 ff.  
**Interimsmanager** 6 34  
**Interimsschein** 3 136  
**International Standards on Auditing** 11 34  
**Interne Revision**  
 Revision 6 115 ff.  
**Internes Kontrollsystem** 11 35 ff.  
**Inter-Organstreit** 6 164 ff.  
**Interventionsrecht** 6 111  
**Intransparente Besteuerung** 12 174  
**Intra-Organstreit** 6 164 f., 167; 7 279  
**Investitionszulage** 12 91 ff.  
**Investmentaktiengesellschaft** 1 82  
**Investmentfonds**  
 Besteuerung 4 167 ff.

**Investmentsteuergesetz** 4 167 ff.  
**Invitatio ad offerendum** 23 63  
**IPO** *s. Initial Public Offering*  
**IPO-Prospektversicherung** 20 255  
**Irreführung**  
 keine I. der Öffentlichkeit 22 62  
**Irrevocable Undertaking** 23 120  
 Stimmrechtszurechnung 21 47 f.  
**Isolierende Betrachtungsweise** 16 101  
  
**Jahresabschluss** 10 20 ff.  
 Abwicklung 18 47 ff.  
 Änderung 11 91 ff.  
 Anfechtung 11 113 f.  
 Anhang 10 35, 51  
 Aufbewahrung 11 123  
 Aufstellung 10 20 ff.  
 Bedeutung 11 80 ff.  
 Beschluss 11 49  
 Bestandteile 10 26 ff.  
 Billigung 7 95; 11 60 f.  
 Feststellung 11 45 ff.  
 Kenntnisnahme des Aufsichtsrats 11 54  
 Nichtigkeit 11 106 ff.  
 Offenlegung 11 115 ff.  
 Prüfung *s. Abschlussprüfung*  
 Prüfung Aufsichtsrat 7 94 ff.; 11 55 ff.  
 Vorlage 11 51  
 Weiterleitung 11 48 ff.  
 Zuständigkeit 10 20 ff.  
**Jahresfinanzbericht** 20 30, 32, 36  
**Jahressteuergesetz** 2008 12 11  
**Jahressteuergesetz** 2010 12 12  
**JOBS Act** 20 75, 301  
**Joint Audit** *s. Gemeinschaftsprüfung*  
**Junge Finanzmittel** 12 207, 209 f.  
**Junges Verwaltungsvermögen** 12 206, 209 f.  
**Jungschein** 3 142 ff.  
  
**Kaduzierung** 4 14  
**Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz** 20 365 ff.  
**Kapitalaufbringung** 2 159 ff.  
 Haftung 2 247 ff.  
 Nachweis 2 181 f.  
 Prüfung durch Gericht 2 183  
 strafrechtliche Verantwortlichkeit 2 293  
 Verjährung Einzahlung 2 184  
**Kapitalerhöhung**  
 gegen Einlagen  
 – Anmeldung Handelsregister 9 31 ff.  
 – Ausgabebetrag 9 18, 41  
 – Beschluss 9 14 ff.  
 – Bezugsrecht 9 48 ff.

- Durchführung **9** 23 ff.
- Einlagen **9** 13 ff.
- Gleichbehandlung **9** 29
- Verhältnis genehmigtes Kapital **9** 83 aus Gesellschaftsmitteln
- Anmeldung Handelsregister **9** 119
- Aufforderung **9** 123
- Beschluss **9** 109 ff.
- Beteiligungsquote **9** 124, 128
- Durchführung **9** 119 ff.
- Gesellschaftsmitteln **9** 102 ff.
- Prüfung **9** 120 f.
- Rechte Dritter **9** 125
- teileingezahlte Aktie **9** 127
- körperschaftsteuerliche Behandlung **12** 63 f., 110
- Sanierungszweck **17** 85 ff.
- Kapitalerhöhungsbeschluss** s. *Kapitalerhöhung*
- Kapitalersetzendes Darlehen** **6** 86
- Kapitalertragsteuer** **12** 97 ff.
- Abwicklungsüberschuss **18** 113., 117 ff.
- Auslandsbezug **16** 128 ff.
- Erstattung **16** 131, 133, 139
- Kapitalertragsteuereinbehalt** **12** 105
- Kapitalflussrechnung** **10** 144, 146
- Kapitalgesellschaft**
  - große **10** 27 f.
  - kleine **10** 27 f.
  - mittelgroße **10** 27 f.
- Kapitalgrenze** **3** 147
- Kapitalherabsetzung**
  - körperschaftsteuerliche Behandlung **12** 63, 73, 79, 82, 111
  - Sanierungszweck **17** 96 f.
  - vereinfachte **9** 148 ff.
- Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien**
  - Aktien **9** 161 ff.
  - Anmeldung Handelsregister **9** 171
  - Beschluss **9** 167 f., 171
  - Bilanz **10** 49
  - Entschädigung **9** 164 f.
  - Gläubigerschutz **9** 168, 170
  - Gleichbehandlung **9** 163
  - Verfahren **9** 167 ff.
- Kapitalisierungsfaktor** **12** 221
- Kapitalkonsolidierung** **10** 148 ff.
- Kapitalmarktorientierte AG**
  - Abschlussprüfung **11** 42
  - AG **10** 160
  - Jahresabschluss **10** 161, 163
  - Lagebericht **10** 161 ff.
  - Offenlegung Jahresabschluss **11** 131 f.
  - Prüfungsausschuss **11** 74
- Kapitalmehrheit** **5** 227 ff.
- Kapitalrücklage** **11** 4
  - Bilanz **11** 45
- Kapitalsammelfunktion** **1** 1, 9 f.
- Kapitalschnitt** **9** 150, 159
- Kapitalverwaltungsgesellschaft**
  - externe **1** 81
- KBV-Entscheidung** **14** 90 f.
- Keinmalbesteuerung** s. *Weisse Einkünfte*
- Ketteneingliederung** **14** 196
- Kettenumwandlung** **13** 395
- Kettenzurechnung** **21** 18, 20
- KGaA** **2** 497
  - Abwicklung **18** 96
  - Auflösung **18** 85 ff.
  - Auslandsbezug **1** 45 ff.
  - börsennotierte **1** 14 ff.
  - Gründer **2** 491 ff.
  - Gründung **2** 490 ff.
  - Gründungsverfahren **2** 496
  - Kapitalerhaltung **8** 12 ff.
  - Kapitalmaßnahmen **9** 190 ff.
  - Konzernbaustein **1** 72 ff.
  - Krise **17** 98
  - Mitbestimmung **1** 79 f.
  - Satzung **2** 496
  - steuerliche Behandlung **12** 170 ff.
  - Struktur **1** 4, 125 ff.
  - Umwandlung **2** 510 ff.
    - steuerliche Behandlung **12** 182
  - Vergleich AG **1** 125 ff.
- Klagezulassungsverfahren** **4** 97 ff.
- Kleine AG** **1** 34 ff.
- Kleinstkapitalgesellschaft** **10** 29
- KMU-Marktsegment Scale** **20** 49 f., 57 ff.
- Kollusion** **6** 12
- Kommanditaktionär**
  - Auseinandersetzungsguthaben **4** 213
  - ausländischer **16** 14
  - Besteuerung **4** 218
  - Einlage **4** 206
  - Gewinnanspruch **4** 212
  - Informationsrecht **4** 209
  - Klagerecht **4** 215
  - Kündigung **18** 92
  - Mitgliedschaft **4** 204 ff.
  - Nebenleistung **4** 207
  - Pflichten **4** 205 ff.
  - Rechte **4** 205 ff.
  - Stimmrecht **4** 208
  - Teilnahmerecht **4** 208
  - Widerspruch **4** 210
- Kommanditgesellschaft auf Aktien** s. *KGaA*

**Komplementär**

Abfindungs-/Auseinandersetzungsgut-  
haben 4 200

Aufwendungsersatz 4 198

**Komplementär**

ausländischer 16 148

**Komplementär**

Ausschließung 4 199

Besteuerung 4 203 ff.

Einlage 4 184

Entnahmerecht 4 194 ff.; 8 14 ff.

Geschäftsführung 4 186

Gewerbesteuer 12 148 f.

Haftung 4 185

Informationsrecht 4 191

Kündigung 4 199

Mitgliedschaft 4 182 ff.

Pflichten 4 184 ff.

Rechte 4 184 ff.

Stimmrecht 4 187 ff.

Teilhabe an Gewinn und Verlust 4 192 f.

Teilnahmerecht 4 187 ff.

Treuepflicht 4 201 f.

Wettbewerbsverbot 4 201

**Komplexe finanztechnische Vor-  
geschichte 20 220**

**Komplexes Vierstufenverfahren 7 63**

**Konkrete Information**

Zwischenschritte 22 14, 35

**Konsolidierungskreis 10 140, 143, 145,  
147, 150, 153**

**Konsortialvertrag 20 268 ff.**

**Kontinuität**

der Mitgliedschaft 13 213, 231

**Kontoführendes Institut 2 130**

**Kontrollierender Aktionär**

Unabhängigkeit 25 70

**Kontrollpflicht**

vorstandsinterne 6 109 ff.

**Kontrollwechsel 14 39 f.; 25 38**

**Konzeptbeschluss 5 50 f.**

**Konzern 14 26**

Auslandsbezug 1 49 ff.

geschriebene Hauptversammlungs-  
zuständigkeit 14 43 ff.

Rechnungslegung 10 140 ff.

ungeschriebene Hauptversammlungs-  
zuständigkeit 14 46 ff.; 5 31 ff.

Vermutung 14 27

**Konzernabschluss 10 140 ff.**

Änderung 11 105

Aufbewahrung 11 123

Billigung 11 62, 79

Offenlegung 11 118

**Konzernanstellungsvertrag 6 35**

**Konzernbildung 14 7**

**Konzernbildungskontrolle 14 33 ff.**

**Konzernerneffekt**

passiver 14 73

**Konzerngeschäftsführung 14 7**

**Konzernklausel 14 7, 45**

steuerrechtliche 14 295

**Konzernkonflikt 14 10 ff.**

**Konzernkontrolle 6 118**

**Konzernlagebericht 10 156**

**Konzernleitung 14 7, 26**

**Konzernleitungspflicht 6 119; 14 132**

**Konzernprivileg 7 202**

**Konzernumlage 14 76**

**Körperschaftsteuer 12 55 ff.**

Abschnittsbesteuerung 12 36

Auflösung 18 97 ff.

Bemessungszeitraum 12 37

Beschränkung des Besteuerungs-  
rechts 12 34

Einkommensermittlung 12 40

Einkünfteermittlungszeitraum 12 38

Geschäftsleitung 12 27

internationaler Vergleich 12 23 ff.

Jahressteuer 12 36

Sitz 12 27

Steueraufkommen 12 21

Steuersatz 12 5 f., 9, 22 ff., 54

Umwandlung 12 33

Veranlagungszeitraum 12 39

Vergleich der Rechtsformen 1 103 ff.

Verlustabzug

– Börsengang 12 63

– Erwerber 12 65

– Erwerbsgegenstand 12 62

– Fünfjahreszeitraum 12 64

– Genussrecht 12 62

– Grundregel 12 61

– Kapitalerhöhung 12 63

– Konzernklausel 12 66

– Stille-Reserven-Klausel *s. dort*

– Vorzugsaktie 12 62

Vorgesellschaft 12 30

Vorgründungsgesellschaft 12 30

**Körperschaftsteuerpflicht**

beschränkte 12 28; 16 17 ff.

unbeschränkte 12 27; 16 2

**Körperschaftsteuersystem**

klassisches 12 2

**Korrespondenz**

formelle 8 118

materielle 8 119

**Korrespondenzprinzip**

körperschaftsteuerliches 4 172; 12 76

**Kostenaufschlagsmethode 16 206 ff.**

**Kostenumlagevereinbarung** 16 230 f.

**Kreditgewährung**

Aufsichtsrat 7 265

**Kreditgewährung**

Vorstand 6 84 f.

**Krise der AG** 17 1 ff.

**Kulanzpuffer** 12 209

**Kündigungsrecht** 18 19

**Kündigungsschutzgesetz** 6 43b

**Kursbeeinflussungspotenzial**

erhebliches 22 18 ff.

**Kursgarantie** 8 34

**Kurspflege** 3 160; 8 42

**Kürzung Gewerbeertrag** 12 128 ff.

**Lagebericht** 10 38 ff.

Abwicklung 18 55 f.

Kenntnisnahme Aufsichtsrat 11 54

Vorlage 11 51

**Landesholding** 16 77

**Latente Steuer**

Konzern 10 155

Steuer 10 108 ff.

**Legal Opinion** 20 233 ff., 245 f., 248 f.

**Legalitätspflicht**

Aufsichtsrat 7 273

Vorstand 6 5, 117b; 11 37

**Legitimationsaktionär** 5 209, 217, 256

**Leica-Rechtsprechung** 5 94

**Leistungsfähigkeitsprinzip** 16 5

**Leitungsmacht** 6 14 f.

Konzern s. *Konzernleitungspflicht*

**Lenkungsausschuss** 20 158

**Level-1-Programm** 20 101

**Level-2-Programm** 20 101

**Level-3-Programm** 20 101

**Lifting the Corporate Veil** 16 80

**Liquidation** s. *Abwicklung*

**Liquidationsüberschuss** s. *Abwicklungsüberschuss*

**Lock up** s. *Haltefrist*

**Lohnsummenklausel**

alte 12 199 f.

neue 12 215

**London Stock Exchange** 20 87 ff.

**Long Term Incentive Plan** 24 64

**Löschung** 18 1, 24, 78

wegen Vermögenslosigkeit 18 15 ff.

**Low Balling** 23 164

**M:access** 20 71

**Macrotron-Entscheidung** 5 40; 26 7

**Managers' Transaction**

**Mandatsvereinbarung** 20 162 ff.

**Mannesmann-Urteil** 6 71

**Mantelgesellschaft** 2 479 ff.

Societas Europaea 19 83 f.

**Mantelkauf** 12 10, 60

**Market Maker** 21 44

**Marktentlassungsverfahren** 26 24 f.

**Marktmanipulation**

handelsgestützte 22 104

informationsgestützte 22 101 ff., 110

**Marktmanipulationsverbot** 22 100 f., 110 ff.

Sanktion 22 106 ff., 113

sonstige Täuschungshandlung 22 105

**MarktmissbrauchsVO**

Ad-hoc-Publizität 22 71 ff.

Ausnahmetatbestand 22 37

Befreiung 22 74 ff.

Insiderverbot 22 34 ff.

Insiderverzeichnis s. *dort*

Marktmissbrauchsverbot 22 110 ff.

**Marktschutzvereinbarung** 20 166, 272 ff.

**Marktsondierung** 20 143; 22 40

**Marktstabilisierung** 20 155, 284

**Massa-Entscheidung** 15 63

**Maßgeblichkeitsprinzip** 10 11; 11 84 ff.; 12 43

Durchbrechung 10 112 ff.; 11 88

Eröffnungsbilanz 2 460

**Masterplan** s. *Insiderinformation*

**Matching Share Plan** 24 58a

**Material-Adverse-Change-**

Klausel 23 70

**Mediatisierung** 5 26; 14 7, 43, 50 ff.

**Mehrabführung** 14 276 ff.

**Mehrerlösklausel** 20 280

**Mehrheitsbeteiligung** 14 16 f.

**Mehrheitseingliederung** 14 192 ff.

Abfindungsangebot 14 196 f.

**Mehrmüterschaft** 14 23 ff.

**Mehrstimmrechtsaktie** 3 58

**Mehrzuteilungsoption** 20 155, 284

**Meldepflicht** 21 1 ff.

Eigengeschäft Führungskraft

– Adressat der Meldung 21 95

– Belehrung 21 101

– Bußgeld 21 108 f.

– Dokumentation 21 102

– Eigengeschäft 21 87 ff.

– enge Beziehung zu Führungsperson 21 93 f.

– Finanzinstrument 21 85 f.

– Form Meldung 21 97

– Führungsperson 21 91 f.

– Inhalt Meldung 21 96

- persönlicher Anwendungsbereich **21** 90 ff.
- sachlicher Anwendungsbereich **21** 84 ff.
- Verhältnis zu anderen Transparenzvorschriften **21** 83
- Verletzung **21** 106 ff.
- virtuelles Beteiligungsprogramm **21** 88
- Zeitpunkt Meldung **21** 98
- Stimmbesitz
- Bußgeld **21** 77 ff.
- Komplementär **21** 19
- meldepflichtiges Instrument **21** 45 ff.
- persönlicher Anwendungsbereich **21** 13 ff.
- Rechtsverlust **21** 73 ff.
- sachlicher Anwendungsbereich **21** 8 ff.
- Schutzgesetz **21** 72
- Stimmrechtsaggregation **21** 52, 55
- Verhältnis zu anderen Transparenzvorschriften **21** 5 f.
- Verletzung **21** 72 ff.
- wesentliche Beteiligung **21** 67 ff.
- Mezzanine-Kapital** **10** 101
- Miet-/Pachtzinsen**
  - für bewegliche Wirtschaftsgüter **12** 133
  - für unbewegliche Wirtschaftsgüter **12** 134
- Minderabführung** **14** 276 ff.
- Minderheitenrecht** **4** 92
- Mindestbesteuerung** **12** 58
- Mindestnennbetrag** **3** 7, 9
- Miquel'sche Steuerreformen** **12** 1
- Mischeinlage** **2** 232 ff.
- Mischentgelt** **13** 448
- Mischumwandlung** **13** 143, 504
- Mischverschmelzung** **13** 5, 132
- Missbräuchliche Aktionärsklage**
  - s. Räuberischer Aktionär*
- Mitarbeiterbeteiligung** **24** 1 ff.;
  - s. a. Aktienoption*
  - Betriebsrat **24** 77 ff.
  - Betriebsübergang **24** 91 ff.
  - Betriebsvereinbarung **24** 73, 76
  - Bindungsklausel **24** 86 f., 90a
  - Einheitsregelung **24** 74
  - Einzelzusage **24** 73 f.
  - Entsendung **24** 145 f.
  - gemeiner Wert eines zugewandten Vorteils **24** 141 ff.
  - Gesamtzusage **24** 73, 75
  - Gleichbehandlung **24** 81 ff.
  - Haltefrist *s. dort*
  - Körperschaftsteuer **24** 153 ff.
  - Lohnsteuer **24** 135 ff.
  - Pensionsberechtigung **24** 85
  - Personalaufwand **24** 153
  - Sprecherausschuss **24** 80
  - Sprecherausschussvereinbarung **24** 73, 76
  - steuerliche Förderung **24** 150 ff.
  - Tarifvertrag **24** 76a
  - Verfallsklausel **24** 86 ff.
- Mitbestimmung** **7** 18 ff.
- Fortgeltung **7** 34 ff.
- kleine AG **7** 16
- Modifikation **7** 37
- Tendenzunternehmen **7** 16
- Miteinbringung** **13** 392
- Mitgliedschaft** **4** 1 ff.
- Mitgliedschaftsbeitrag**
  - Abzugsfähigkeit **12** 50
- Mitgliedschaftspflichten**
  - Mitgliedschaftspflichten **4** 6
- Mitgliedschaftsrechte**
  - Mitgliedschaftsrechte **4** 3 ff.
- Mitteilung**
  - Veränderung Stimmrechtsanteil **20** 34
- Mittelpunkt geschäftlicher Oberleitung** **16** 16, 72, 96, 117, 122, 132, 139 ff.
- Mitwirkungspflicht Auslandssachverhalt** **16** 113
- Mobilcom-Entscheidung** **24** 24a, 52, 67
- Monistisches System** **25** 4
- Motivtest** **16** 80
- MTF-Emittent** **21** 100
- Multiple Listing** **20** 99
- Multiple-Track-Verfahren**
- Mutter-Tochter-Richtlinie** **16** 72, 132 ff.
- Nachgründung** **2** 310 ff.
- Nachhaftung** **2** 458
- Nachteilsausgleich** **14** 72 ff.
  - abhängiges Unternehmen
  - Pflichten des Vorstands **14** 77
  - Ermittlung Nachteil **14** 74
  - tatsächlicher Ausgleich **14** 78
- Nachtragsabwicklung** **18** 80 ff.
- Nachtragsprüfung** **11** 22, 93, 104
- Nachweisstichtag** **3** 28; **5** 87
- Naked Warrant** **9** 60, 62
- Namensaktie** **1** 66 f.; **3** 15 f., 20 ff.
  - Legitimationswirkung **3** 21
  - Rechtsscheinwirkung **3** 21
  - Übertragung **3** 112 ff.
  - Umstellung auf Inhaberaktie **3** 35 ff.
  - vinkulierte **3** 39 ff.
  - Zwang **3** 19a, 22 f.

**Naming and shaming** 21 80, 110; 22 41, 77, 91, 113  
**NASDAQ** 20 76 ff.  
**Nebenabrede**  
**Nebenleistung** 4 26 ff.  
steuerliche 12 47  
**Nebenleistungs-AG** 1 69  
**Nennbetrag**  
fiktiver 3 12 ff.  
**Nennbetragsaktie** 1 70; 3 4 ff.  
Umstellung auf Stückaktie 3 15 ff.  
**Neubewertungsmethode** 10 148  
**Neuer Markt** 20 2, 20  
**Neugläubiger** 17 49  
**Nicht permanent bestehende Differenz** 10 108  
**Nicht verhältnismäßige**  
**Spaltung** 13 281, 336  
**Nicht-DBA-Betriebsstätte** 16 32 ff., 40  
**Nichtigkeitsklage** 5 285 ff.  
**Niederstwertprinzip** 10 57, 81, 84, 124  
**Niedrigsteuerland** 16 80, 85  
**No Comment Policy** 22 62  
**Nominierungsausschuss** 25 57  
**No-Shop-Vereinbarung** 23 105  
**No-Talk-Vereinbarung** 23 105  
**Notvorstand** 6 27  
**November-Entscheidung** 8 26  
**Nutzungsdauer**  
technische 10 120  
voraussichtliche 10 80  
**Nutzungsrecht** 12 135  
**NYSE** 20 82 ff.

**Obergesellschaft** 14 7 ff., 25  
Informationsrecht 14 69  
**OECD-Musterabkommen** 16 10 ff., 99 ff.  
**Offene Einlage** 12 99  
**Offenlegungspflicht** 14 38  
**Öffentliches Angebot** 20 108 f.; 23 8 ff.  
Änderung 23 78 ff.  
Annahmefrist 23 31, 37 ff.  
Annahmeschwelle 23 67  
Arbeitnehmerbeteiligung 23 41 ff.; 24 97 ff.  
Bedingung 23 63 ff.  
begründete Stellungnahme 23 90 ff.  
Bußgeld 23 217  
Ergebnisbekanntmachung 23 35 f.  
Genehmigung 23 68  
grenzüberschreitendes Angebot 23 87 ff.  
Handlungsempfehlung 23 93  
konkurrierendes Angebot 23 83 ff.  
Rechtsverlust 23 213 f.  
Sicherstellung der Finanzierung 23 54 ff.

Untersagung 23 212  
Vollzug 23 36  
Zinszahlung 23 216  
**One Line Consolidation** 10 150  
**Open Market** 20 49 ff.  
**Open Market Purchase** 23 10  
**Optionsanleihe** 9 173  
Aufsichtsrat 24 51 f.  
Bilanz 10 101  
Jahresabschluss 10 51  
**Optionsrecht** 6 77 ff.  
**Optionsverschonung**  
alte 12 199 ff.  
neue 12 212  
**Ordentliche Kapitalherabsetzung** 9 129 ff.  
Anmeldung Handelsregister 9 139, 142  
Anspruch auf Sicherheitsleistung 9 143, 146 f.  
Aufhebung der Kapitalbindung 9 129  
Beschluss 9 134 ff.  
Durchführung 9 129 ff.  
Gläubigerschutz 9 143 ff.  
Mehrheit 9 134  
Rechte Dritter 9 139 f.  
Zusammenlegung von Aktien 9 131  
Zweck 9 129, 133, 135  
**Ordentliches Einziehungsverfahren** 9 167 f.  
**Ordererteilung** 22 24  
**Organschaft**  
allgemeine steuerliche 14 208 ff.  
gewerbesteuerliche 12 154 ff.; 14 118 f., 300 ff.  
grenzüberschreitende 16 71  
grunderwerbsteuerliche 14 120  
körperschaftsteuerliche 12 96; 14 118 f., 210 ff.  
mehrstufige 14 215  
umsatzsteuerliche 14 120, 308 ff.  
Umwandlung 14 297 ff.  
verunglückte 14 289 ff.  
**Organschaftliche Mehrabführung** 12 107  
**Organschaftliche Minderabführung** 12 107  
**Organschaftskette** 14 215  
**Organschaftsreform**  
kleine 12 13  
**Over-Allotment-Option** s. *Mehrzu-  
teilungsoption*  
**Parallelerwerb** 23 86, 137, 187  
**Parallelplatzierung** 20 92 ff.  
**Paritätische Mitbestimmung** 7 24 ff.

**Participation Exemption** 16 139, 141  
**Passiva Bewertung** 10 88 ff.  
**Passive Einkünfte** *s. passive Tätigkeit*  
**Passive Tätigkeit** 16 38, 80 ff.  
**Passivierungsfähigkeit** 10 89 ff.  
**Passivierungspflicht** 10 89  
**Percentage-of-Completion-Methode** 10 16  
**Periodisierungsprinzip** 10 57, 70  
**Personalaufwand**  
 fiktiver 24 13  
 Mitarbeiterbeteiligung 24 153  
**Personengesellschaft**  
 Besteuerung als Aktionär 4 160 ff.  
 gewerblich geprägte 16 124  
 Vergleich zur AG 1 85 ff.  
**Pflichtangebot** 14 40; 23 17, 155 ff.  
 Absorption 23 161  
 Acting in Concert 23 158  
 Ausnahme 23 164 ff.  
 Befreiung 23 172 ff.  
 Inhalt 23 161 f.  
 Kontrollerwerb 23 155 ff.  
 Low Bidding 23 164  
 nicht berücksichtigte Stimmrechte 23 166 ff.  
 Stimmrechtszurechnung 23 158 ff.  
**Pflichtvergesene Verwaltung** 6 90  
**Phantom Stock** 24 7, 63  
**Pilot Fishing** 20 143  
**Polbud-Entscheidung** 1 47  
**Post Audit Review** 20 252  
**Prägung**  
 gewerbliche 4 161 ff.  
**Präventivschutz**  
 konzernrechtlicher 14 33 ff.  
**Preisspannenangebot** 3 162; 20 144, 152  
**Preisvergleichsmethode** 16 198 ff.  
**Primärinsider** 22 31  
**Prime Standard** 20 17, 22, 25, 35 ff., 129  
**Prisoner's Dilemma** 23 37 f.  
**Private Placement** *s. Privatplatzierung*  
**Privatplatzierung** 20 99, 104 f.  
**Profit Level Indicator** *s. Renditekennziffer*  
**Profit-Split-Methode** 16 211  
**Pro-forma-Finanzinformation** 20 218, 328  
**Prospekt** *s. Wertpapierprospekt*  
**Prospektgestaltungsmangel** 20 327  
**Prospekthaftpflichtversicherung** 20 198  
**Prospekthaftung** 20 310 ff.  
 Aktualisierungspflicht 20 330  
 Ausschluss 20 343 ff.  
 Deutschland 20 310 ff.

durchschnittlicher Anleger 20 323 f.  
 gerichtliche Zuständigkeit 20 349  
**Kausalität** 20 332 f.  
 Nachprüfung durch Konsortialbank 20 336 f., 339 ff.  
 Umfang 20 342  
 unrichtige Angaben 20 322 ff., 329  
 unvollständige Angaben 20 326 ff.  
 USA 20 350 ff.  
 Verhältnis zu anderen Ansprüchen 20 346 f.  
 Verjährung 20 348  
 Verschulden 20 334 ff.  
 Wirtschaftsprüfer 20 261 ff.  
**Prospektverantwortlicher** 20 316 ff.  
**Protokoll**  
 Aushändigung 4 70  
**Provision**  
 Konsortialführer 20 165, 215, 271  
**Proxy Voting** *s. Stimmrechtsvertretung*  
**Prüfungsantrag**  
 Erweiterung 11 31  
**Prüfungsausschuss** 7 170; 11 63 ff.  
 Arbeitnehmervertreter 11 73  
 Aufgaben 11 65 ff.  
 Corporate Governance Kodex 25 56  
 Feststellung durch Hauptversammlung 11 75 ff.  
 Qualifikation der Mitglieder 11 70, 74  
 Sitzungsturnus 11 71  
 Unabhängigkeit 11 70  
 Zusammensetzung 11 72 ff.  
**Prüfungsbericht** 11 25  
**Publikumsgesellschaft** 1 8 ff.  
**Publizitätspflicht** 2 402 f.  
**Publizitätsrichtlinie** 20 296 ff.  
**Qualified Institutional Buyer**  
**Qualifikationskonflikt** 16 43 ff., 58, 64 ff., 117  
**Qualifizierte Nichtannahmevereinbarung** 23 55  
**Qualifizierter Anteilstausch** 2 423  
**Qualifizierter institutioneller Anleger** 20 113  
**Quartalsmitteilung** 20 38  
**Quasi-permanente Differenz** 10 109  
**Quellensteuer** 16 15 f., 49 f., 50, 72, 102 f., 111, 120, 132, 138, 140  
**Quotation Board** 20 15, 50 f., 54  
**Quotenkonsolidierung** 10 149  
**Quotenschaden** 17 48

**Rationale Apathie** 25 18  
**Räuberischer Aktionär** 5 289, 293a, 293c; 9 95, 98  
**Realisationsprinzip** 10 57, 70  
**Rechenschaftspflicht** 10 10  
**Rechnungsabgrenzungsposten**  
 aktive 10 68 f., 129 f.  
 passive 10 96 f., 129 f.  
**Rechnungslegung**  
 international s. *IFRS*  
**Rechnungslegung Deutschland** 10 4 ff.  
**Rechtsformwahl** 1 85 ff.  
**Rechtsschutz Übernahme-**  
 recht 23 202 ff.  
**Rechtstypenvergleich** 16 45, 54  
**Record Date** s. *Nachweistichtag*  
**Rederecht** 4 36  
**Refinanzierungsaufwand** 16 123  
**Regelbericht** 6 94  
**Regelverschonung**  
 alte 12 199, 201  
 neue 12 212  
**Registergericht** 2 125 ff.  
**Registersperre** 5 140, 289 f.  
**Regulierter Markt** 20 19 ff.  
**REIT-AG**  
 Abschlussprüfung 27 11  
 AG 1 84; 27 1 ff.  
 Anmeldung Handelsregister 27 45  
 Anwendbarkeit des AktG 27 55  
 Anwendbarkeit des KAGB 27 52 f.  
 Bestandsmietwohnimmobilie 27 1, 8  
 Bilanz 27 36 ff.  
 Börsennotierung 27 43 f., 50 f.  
 Dividendenmodell 27 15 ff.  
 Doppelbesteuerung 27 19 f.  
 Entschädigung  
 – Beendigung der Steuerbefreiung 27 65  
 Gründung 27 56 ff.  
 Höchstbeteiligungsklausel 27 14, 26 f., 46, 60 ff.  
 Produktaufsicht 27 5  
 steuerliche Behandlung 27 13 ff.  
 Streubesitzklausel 27 14, 26 f., 47, 60 ff.  
 Verstoß REITG 27 23 ff.  
 Vor-REIT 27 10, 12, 21, 43  
 Wertpapierprospekt 27 48 f.  
**Relevanztheorie** 5 269  
**Renditekennziffer** 16 217 ff.  
**Repräsentanz** 16 22, 39, 107  
**Representation Letter** 20 257  
**Repricing**  
 Bezugsrecht 24 28  
 Vorstandsvergütung 25 34

**Resale-Price-Methode**  
**Research Report** 20 153 f., 287 ff.  
**Research-Richtlinien** 20 287 ff.  
**Reserve Stock Split** 9 169  
**Reservefonds** 11 6  
**Restricted Security** s. *Wertpapier*  
**Restricted Share** 24 58  
**Restricted Stock Unit** 24 69  
**Risikofrüherkennungssystem** 17 6 ff.  
**Risikomanagement** 6 115 ff.  
**Risikomanagementsystem** 11 37  
**Rückgewähranspruch**  
 vollwertiger 8 27  
**Rückkaufermächtigung** 24 39, 41  
**Rücklage** 11 3 ff.  
 Auflösung 11 10 ff.  
 gesetzliche 11 6  
 satzungsmäßige 11 8  
**Rückstellung**  
 Handelsrecht 10 89 ff.  
 Steuerrecht 10 132 ff.  
**Rückwirkungsfiktion**  
 steuerliche  
 – Spaltung 13 274, 300, 328 ff.  
 – Verschmelzung auf AG 13 66, 88  
 – Verschmelzung auf Personengesellschaft 13 178 f.  
**Rückzahlung Nennkapital** 12 73  
**Sachausschüttung**  
 Anspruch 4 73  
**Sachdividende** 4 74  
 Besteuerung 4 144  
 Einlagenrückgewähr 8 50 f.  
**Sacheinlage** 2 190 ff.  
 Bewertung 2 209 ff., 412  
 Festsetzung 2 200 ff.; 4 16  
 fingierte 2 230  
 Forderung 2 194 ff.  
 Gegenstand 2 192 ff.  
 gemischte 2 231  
 Steuerrecht 2 421 ff.  
 Überbewertung 2 222 ff.; 4 18  
 untaugliche 4 17  
 Unterbewertung 2 212, 459  
 Unternehmen 2 199  
 verdeckte s. *Verdeckte Sacheinlage*  
 Zeitpunkt 2 206  
**Sacheinlagevertrag** 2 207 f.  
**Sachkapitalerhöhung** 9 35 ff.  
 Anmeldung des Beschlusses 9 46 f.  
 bedingte 9 70 f.  
 Bekanntmachung 9 37, 42  
 Beschluss 9 36  
 Einbringungsvertrag 9 38

genehmigtes Kapital **9** 90 f.  
 ohne Prüfung **9** 42 ff.  
 Prüfung **9** 41  
**Sachübernahme** **2** 226 ff.  
**Sammelbewertung** **10** 86  
**Sanierung**  
   Aktionärspflichten **17** 80 ff.  
   Aufsichtsratspflichten **17** 79  
   Kapitalerhöhung **17** 85 ff.  
   Kapitalherabsetzung **17** 96 f.  
   Sanierung **17** 75 ff.  
   Treuepflicht **17** 81 ff.  
   Vorstandspflichten **17** 78  
**Sarbanes-Oxley-Act** **20** 73  
**Satzung** **2** 329 ff.  
   abweichende Bestimmung zum  
     AktG **2** 352 f., 363; *s. a. Formstrenge*  
   Auslegung **2** 361 ff.  
   ergänzende Bestimmung zum  
     AktG **2** 354 ff.  
   Festschreibung der Börsennotie-  
     rung **26** 30 f.  
   Mindestinhalt **2** 331 ff.  
   Prüfung durch Gericht **2** 367 ff.  
**Satzungsänderung** **5** 17 f.  
   faktische **5** 26; **6** 7  
**Satzungsbestimmung**  
   echte **2** 358 ff.  
   formelle **2** 358 ff.  
   materielle **2** 358 ff.  
   unechte **2** 358 ff.  
**Satzungsergänzende Neben-  
 abrede** **2** 360, 390 ff.  
   Begriff **2** 390  
   Rechtsfolgen **2** 394  
   Zulässigkeit **2** 391 ff.  
**Satzungsgemäßes Mehrheitserfor-  
 dernis** **5** 233 ff.  
**Satzungsmangel** **2** 364 ff.  
   Auflösung **2** 386; **18** 9 ff.  
   Eintragungshindernis **2** 369 f.  
   formeller **2** 372 ff.  
   Heilung **2** 374 ff.  
   Klage  
     – Nichtigerklärung der Gesell-  
       schaft **2** 381 ff.  
     – Nichtigerklärung der Satzungs-  
       bestimmung **2** 380  
   Löschung Eintragung **2** 387  
   Löschung Gesellschaft **2** 385  
   materieller **2** 368 ff.  
**Satzungssitz** **2** 334 ff.  
**Satzungsstrenge** **1** 2, 352 ff.;  
   *s. a. Formstrenge*  
**Say on Pay** **6** 70 d

**SCE** **19** 2  
**Schachtelbeteiligung**  
   gewerbesteuerliche Behand-  
     lung **12** 137 ff.  
   körperschaftsteuerliche Behand-  
     lung **12** 103  
**Schachteldividende** **12** 140, 156  
**Schachtelprivileg**  
   DBA **4** 145; **12** 75 f., 139; **16** 72, 132  
   gewerbesteuerlicher Organkreis **16** 79  
   gewerbesteuerliches **4** 145, 179a  
   internationales **16** 79  
   körperschaftsteuerliches **12** 5, 69 ff.  
**Schädlicher Beteiligung-  
 serwerb** **12** 61 ff.  
**Schenkungssteuer** **12**  
**Schlussrechnung** **18** 57 ff.  
**Schuldenkonsolidierung** **10** 152  
**Schuldverschreibung** **9** 173 ff.  
**Schutzgemeinschaftsvertrag** **1** 31  
**Schutzgesetz** **6** 147, 150; **17** 16, 47, 51,  
   56, 67  
**Schwellenberührung** **21** 9 f.  
**SE** *s. Societas Europaea*  
**SEAG** **19** 29 f.  
**SEBG** **19** 34 f., 144 ff.  
**Segmentberichterstattung** **10** 144 f.  
**Selbstorganschaft** **1** 89  
**Selbstständigkeitsfiktion** **16** 23  
**Sell Out** **23** 194 ff.  
**SE-RL** **19** 31 ff.  
**SEVIC-Entscheidung** **13** 4, 483  
**Shareholder Value** **1** 19; **25** 7  
**Sicherheit**  
   körperschaftsteuerliche Behand-  
     lung **12** 83  
**Sicherheiten**  
   zugunsten eines Aktionärs **8** 29  
**Sicherungsgeschäft** **10** 104 ff.  
**Siemens/Nold-Entscheidung** **5** 35, 51,  
   122, 125; **9** 54, 93 ff., 101  
**Significant Financial Commit-  
 ment** **20** 221  
**Sitz** **2** 334 ff.  
**Sitztheorie** **1** 46  
**Societas Europaea** **19** 1 ff.; *s. a. Holding-  
 SE, Tochter-SE*  
   dualistisches System **19** 104 ff.  
   – Aufsichtsorgan **19** 112 ff.  
   – Leitungsorgan **19** 106 ff.  
   Eintragung Handelsregister **19** 99 ff.  
   Ermächtigungsgrundlage **19** 18 ff.  
   Firma **19** 97  
   geschäftsführende Direktoren **19** 133 ff.  
   Geschäftsführung **19** 110

Geschlechterquote s. *Geschlechterquote*  
 Gleichlaufgebot **19** 101  
 grenzüberschreitende Sitz-  
 verlegung **19** 96  
 Grundkapital **19** 87 f.  
 Gründung **1** 55; **19** 36 ff.  
 Gründung durch Formwechsel **19** 71 ff.  
 Gründung durch Verschmel-  
 zung **19** 44 ff.  
 Hauptversammlung **19** 140 ff.  
 Historie **19** 7 ff.  
 Konzernbaustein **1** 78  
 Mehrstaatlichkeit **19** 39  
 Mindestkapital **19** 87 f.  
 Mitbestimmung **1** 59 ff.; **19** 143 ff.  
 Mitbestimmung kraft Gesetzes **19** 160 ff.  
 Mitbestimmung kraft Verein-  
 barung **19** 156 ff.  
 monistisches System **19** 119 ff.  
 Nachteile **19** 17  
 Organisation **1** 56 ff.  
 Organisationsverfassung **19** 102 ff.  
 Rechtsgrundlage **1** 52 ff.; **19** 21 ff.  
 Satzungsänderung **19** 142  
 Sitz **19** 91 ff.  
 Struktur **1** 5  
 Unternehmensgegenstand **19** 98  
 Verwaltungsrat **19** 121 ff.  
 Vorteile **19** 16  
 Zahl **19** 1  
 Ziel **19** 4 ff.  
 zustimmungsbedürftiges  
 Geschäft **19** 117  
**Societas Privata Europaea** **19** 2  
**Solidaritätszuschlag** **12** 18 f.  
**Sonderausweis** **12** 110  
**Sonderbericht** **6** 95  
**Sonderbeschluss**  
 Abwicklungsüberschuss **18** 71  
 bedingte Kapitalerhöhung **9** 72  
 Einberufungsberechtigung **9** 72  
 Kapitalerhöhung aus Gesellschafts-  
 mitteln **9** 110  
 Kapitalerhöhung gegen Einlagen **9** 16  
 Kapitalherabsetzung durch Einziehung  
 von Aktien **9** 167  
 ordentliche Kapitalherabsetzung **9** 134  
 Teilnahmerecht **9** 143  
 Umstellung Vorzugs- auf Namens-  
 aktie **5** 143  
 Verschmelzung **13** 19, 130  
 Vertragskonzern **14** 156, 169 ff., 174, 177  
 Wandelschuldverschreibung **9** 175  
**Sonderbetriebsausgabe** **16** 55, 121, 123  
**Sonderbetriebsaufnahme** **16** 55, 121 f.

**Sondereinlage** **8** 13  
**Sondervergütung** **16** 60, 121  
**Sonderverwahrung** **3** 85  
**Sondervorteil** **2** 346, 348 ff.  
**Spaltung** **13** 251 ff.  
 Auslandsbezug **13** 480 ff.  
 junge AG **13** 271  
 auf Kapitalgesellschaft **13** 270 ff.  
 Kapitalgesellschaft  
 – Anmeldung Handelsregister **13** 285 ff.  
 – Arbeitsverhältnis **13** 279  
 – Ausgliederung **13** 350 ff.; s. a. *Aus-  
 gliederung*  
 – Beschluss **13** 280 f.  
 – Bilanz **13** 292 ff.  
 – Eintragung Handelsregister **13** 288  
 – Gewerbesteuer **13** 336 f., 339 ff.  
 – gewinnrealisierender Veräußerungs-  
 vorgang **13** 299  
 – Kapitalerhöhung **13** 284  
 – Kapitalherabsetzung **13** 283  
 – Konfusion **13** 325  
 – Missbrauchsvermeidung **13** 304,  
 313 ff.  
 – Schenkungsteuer **13** 338  
 – steuerliche Folgen **13** 299 f.  
 – Übernahmeergebnis **13** 326 f.  
 – Verbindlichkeit **13** 291  
 – Verlustvortrag **13** 335  
 – Zuordnung von Vermögensgegen-  
 ständen **13** 27 ff.5  
 KGaA **13** 500 ff.  
 auf Personenhandelsgesell-  
 schaft **13** 410 ff.  
 Personenhandelsgesellschaft  
 – Gewerbesteuer **13** 424  
 – Grunderwerbsteuer **13** 427 ff.  
 – Missbrauchsvermeidung **13** 420, 424  
 – Organschaft **13** 426  
 – steuerliche Folgen **13** 415 ff.  
 – Übernahmegewinn **13** 422  
 – Umsatzsteuer **13** 430  
 – Verlustvortrag **13** 423  
 – Zinsvortrag **13** 423  
 Sonderrechtsnachfolge **13** 257  
 übernehmender Rechtsträger **13** 261  
**Spaltung zu Null** **13** 281  
**Spaltungsbericht** **5** 127 ff.; **13** 279  
**Spaltungsplan** **13** 273 f.  
**Spaltungsprüfung** **13** 279  
**Spaltungsstichtag** **13** 274  
**Spaltungsvertrag** **13** 273 f.  
**Sparer-Pauschbetrag** **4** 131, 135, 149  
**Spartenaktie** **11** 144 ff.

**Spenden**

Abzugsfähigkeit 12 50

**Sperrjahr**

Sperrjahr 18 64

**Sphärenvermischung** *s. Vermögensvermischung*

**Spiegelbildmethode** 13 442

**Spruchstellenverfahren** 13 40 ff.

**Spruchverfahren** 5 295 ff.

**Squeeze Out** 14 41; 15 1 ff.

Ad-hoc-Pflicht 15 60

Alternative 15 6

anhängiges Verfahren 15 63 f.

Barabfindung *s. Barabfindung Squeeze Out*

Berichtspflichten 5 134 ff.

Bezugsrecht 15 61 f.

Eigentumsübergang 15 56

Finanzmarktstabilisierungsfonds 15 4

Kraftloserklärung der Aktien der

Minderheitsaktionäre 15 58

Optionsanleihe 15 61 f.

Übergang Aktien 15 57

übernahmerechtlicher *s. dort*

Verfassungsmäßigkeit 15 5

Verlangen 15 13 ff.

verschmelzungsrechtlicher *s. dort*

Wandelanleihe 15 61 f.

**Stakebuilding** 21 46

**Stakeholder Value** 25 6

**Stammaktie** 3 47

**Stammhaus** 16 24 f., 37, 41, 94, 108

**Stand-alone-Methode** 14 298

**Ständiger Vertreter** 16 101

**Statusverfahren** 7 39 ff.

**Stellvertretendes Vorstandsmitglied** 6 20

**Step-up** 16 67

**Steueränderungsgesetz 2015** 12 14

**Steuerbilanz** 12 44

**Steuerliches Einlagekonto**

Bescheinigung der Leistungen 12 108 f.

**Steuern**

Abzugsfähigkeit 12 48

**Steuersatz**

gespaltener 12 2

**Steuerumlagevertrag** 14 298

**Stichentscheid** 7 138, 155, 159

**Stille Gesellschaft** 9 187 ff.

**Stiller Gesellschafter**

typischer 12 132

**Stille-Reserven-Klausel** 12 67; 14 296

**Stimmbindungsvertrag** 1 31; 5 212;

21 37

**Stimmenmehrheit**

einfache 5 226

qualifizierte 5 231

**Stimmrecht** 4 39 ff.; 5 209 ff.

Umfang 5 210 f.

**Stimmrechtsmeldung**

Adressat 21 56

Form 21 58

Inhalt 21 57

Zeitpunkt 21 59

**Stimmrechtsquote** 21 12

**Stimmrechtsschwelle** 21 9 f.

**Stimmrechtsverbot** 5 217 ff.

**Stimmrechtsvertretung** 5 213 ff.; 25 20 ff.

**Stimmrechtszurechnung** 21 16 ff.

Acting in Concert 21 35 ff.

Call-Option 21 47 f., 55

Erwerb durch Willenserklärung 21 28 f.

Hedging 21 48

Irrevocable Undertaking 21 47 f.

Legitimationsaktionär 21 31

nicht berücksichtigte Stimmrechte 21 39 ff.

Nießbrauch 21 27

Optionsanleihe 21 47

Rechnung eines Meldepflichtigen 21 22 ff.

Repo-Geschäft 21 47

Sicherheit 21 25 f., 34

Stimmrechtsübertragung 21 33

Stimmrechtsvollmacht 21 30 ff.

Tochterunternehmen 21 19 ff.

Treuhänder 21 23

Wandelanleihe 21 47

Wertpapierleihe 21 24

**Stock Appreciation Right** 24 62

**Stock Option** *s. Optionsrecht*

**Stock Settled Stock Appreciation Rights** 24 70

**Streubesitzbeteiligung**

gewerbesteuerliche Behandlung 12 137 ff.

körperschaftsteuerliche Behandlung 12 72

**Streubesitzdividende** 12 13

**Strukturbericht** 5 136; 6 105; 14 60 ff.

**Strukturentscheidung**

Einberufung Hauptversammlung 5 75

**Strukturmaßnahme** 14 52

Bekanntmachungspflichten *s. Strukturbericht*

Informationspflicht *s. Strukturbericht*

Quorum 14 57

Rechtsfolgen 14 65, 68

Rechtsschutz 14 66 f.

Wesentlichkeit 14 53 ff.

**Stückaktie** 1 71; 3 4 f., 12 ff.  
Umstellung Nennbetragsaktie 3 15 ff.  
**Subtraktionsverfahren**  
Subtraktionsverfahren 5 184 ff.  
**Summenbilanz** 10 147  
**Switch-over-Klausel** 16 38, 46  
**SWOT-Analyse** 20 288  
  
**Tantieme** 6 74  
**Teilautonomie**  
des Tochtermanagements 14 42  
**Teilbetrieb** 13 260, 299 ff., 305 f., 377,  
418, 445, 492  
**Teileinkünfteverfahren** 3 178, 187 ff.;  
4 124; 12 6  
**Teilgewinnabführungsvertrag** 14 111  
**Teilkonzernspitze** 7 21, 25 f.  
**Teilnehmerverzeichnis** 5 154 ff.  
**Teilrecht** 9 112, 136, 131  
**Temporary-Konzept** 10 111  
**Territorialprinzip** 12 28  
**Thesaurierungsbegünstigung** 4 165  
**Third Party Opinion** 20 233  
**Tie Breaker Rule** 16 145  
**Tochter-SE** 19 66 ff.  
**Tracking Stock** s. *Spartenaktie*  
**Transactional Net Margin Method**  
**Transferable Put Right** 3 162  
**Transparenzprinzip** 12 147; 16 44  
**Transparenzrichtlinie** 21 1 ff.  
**Treaty Override** 16 51, 61  
**Trenneinlage** 2 236  
**Trennung**  
der Gesellschafterstämme 13 320  
**Trennungsschritt** 1 86; 16 44  
**Treuepflicht**  
Gesellschaft und Gesellschafter 4 82  
Gesellschafter untereinander 4 83 f.  
Kommanditaktionär 4 216  
Komplementär 4 201 f.  
Treuepflicht 4 81 ff.  
Verletzung 4 85  
Vorstand 6 39, 123 ff.  
**Trihotel-Entscheidung** 14 90  
**Triple-Track-Verfahren** 20 141  
**Typenvergleich** 16 45, 64  
  
**Überrauschüttung** 12 201, 216  
**Überentnahme** 12 201, 216  
**Überkreuzverflechtung** 7 202  
**Überleitungsverfahren** s. *Statusverfahren*  
**Übernahme**  
kommissionsweise 20 172  
**Übernahmeangebot** 5 33 ff., 41 f.; 23 17,  
98 ff.

Ad-hoc-Publizität 23 111  
Annahmefrist 23 31, 37 ff.  
Due Diligence 23 100 ff.  
Durchbrechungsregel 23 147 ff., 151 ff.  
durchschnittlicher Börsenkurs 23 131 f.  
Earn Out 23 139  
Gegenleistung 23 122 ff.  
gestreckter Erwerb 23 138  
liquider Markt 23 126  
Mix-and-match-Angebot 23 139  
Nacherwerb 23 135 f.  
Parallelerwerb 23 137  
Preisformel 23 139  
Teilangebot 23 140 ff.  
Verhinderungsverbot 23 143 ff.  
Vorbereitung 23 98 ff.  
Vorerwerb 23 128, 133 f.  
**Übernahmekodex** 23 1  
**Übernahmerechtlicher Squeeze**  
Out 15 92 ff.; 23 178 ff.  
**Übernehmerisiko** 20 160  
**Übernahmevertrag** 20 169 ff.  
Altaktionär 20 184, 188 f., 192, 214  
aufschiebende Bedingung 20 201 ff.  
Gewährleistung 20 186 ff.  
Haftungsfreistellung 20 191 ff.  
kursrelevante Verschlechterung 20 202  
Rücktritt 20 206 ff.  
Zeichnung zum Nennbetrag 20 178 ff.  
Zeichnungsverpflichtung 20 174 ff.  
**Überpariemission** 3 8; 9 18  
**Überschuldung** 17 24 ff.  
**Überschuldungsbilanz** 17 32 ff.  
**Überseering-Entscheidung** 1 47  
**Übertragende Auflösung** 15 6  
**Übertragungsbericht** 15 17 ff.  
**Übertragungsbeschluss**  
Anfechtung 15 47 ff.  
Anmeldung Handelsregister 15 51  
Auskunftsrecht 15 44  
Bekanntmachung 15 36 ff.  
Beschlussvorschläge Vorstand u.  
Aufsichtsrat 15 38  
Durchführung der Hauptversammlung  
15 42 ff.  
Freigabeverfahren 15 53 f.  
Informationspflicht 15 39 ff., 50  
KGaA 15 46  
Mangel 15 47 ff.  
Mehrheit 15 45  
Negativklärung 15 52  
Prüfung Registergericht 15 55  
Rechtsmissbrauch 15 48 ff.  
Verfahrensfehler 15 50  
**Übertragungsverlangen** 15 13 ff.

**Überwachungskonzept** 6 116  
**Überzahlung** 2 174  
**Überzeichnung** 9 27, 28 ff.  
**UG (haftungsbeschränkt)** 1 116  
**Umqualifizierung**  
    Umqualifizierung 16 48, 50, 122  
**Umsatzgeschäft**  
    mit Aktionär 8 23 ff.  
**Umsetzung eigener Erwerbs-/**  
    **Verlustentscheidung** 22 37  
**Umwandlung** 2 430 ff.; 13 1 ff.  
    Anmeldung Handelsregister 2 449 ff.  
    Anwendung von Gründungsvor-  
        schriften 2 437 ff.  
    Gründungsbericht 2 446 ff.  
    Gründungsprüfung 2 447 f.  
    Komplementäranteil/Aktie 9 196 f.  
    Rechnungslegung 2 459 ff.  
    Sacheinlagen 2 442  
    Sondervorteil 2 443  
    Steuerrecht 2 463 ff.  
**Umwandlungsbericht**  
    Formwechsel AG/GmbH 13 204 f.  
    Formwechsel AG/Personengesell-  
        schaft 13 225  
    Societas Europaea 19 75  
**Unbedenklichkeitsverfahren** 14 191  
**Unbilligkeit**  
    der Weitergewährung von Vorstands-  
        bezügen 6 73b  
**Unterbilanzhaftung** 2 269 ff.; s. a. *Vorge-*  
    *sellschaft*  
    Bilanz 2 414 f., 462  
**Unterkapitalisierung** 14 95  
    materielle 8 4  
    nominelle 8 4  
**Unternehmensbeteiligungsaktien-**  
    **gesellschaft** 1 83  
**Unternehmenserbschaftsteuer** 12 190 ff.  
    Anzeigepflicht Erwerb 12 222  
    beschränkte Steuerpflicht 12 194  
    erweitert beschränkte Steuer-  
        pflicht 12 195  
    erweitert unbeschränkte Steuer-  
        pflicht 12 192 f.  
    fiktive unbeschränkte Steuer-  
        pflicht 12 197  
    Freibetrag 12 222  
    Steuersatz 12 222  
    unbeschränkte Steuerpflicht 12 190 f.  
    verfassungswidrig 12 202 ff.  
**Unternehmenserbschaftsteuerrecht**  
    neues 12 203 ff.  
**Unternehmensfortführung** s. *Fortfüh-*  
    *rungsprinzip*

**Unternehmensgegenstand** 2 337 ff.  
    faktische Änderung 14 44  
**Unternehmensinteresse** 25 5 f.  
**Unternehmenskalender** 20 39  
**Unternehmensteuerreformgesetz** 12 9 f.  
**Unternehmensvertrag**  
    Abfindungsanspruch 14 153 ff.  
    Abfindungsergänzungsanspruch 14 166  
    Abschluss 14 122 ff.  
    Änderung 14 167 ff.  
    Änderungskündigung 14 168  
    Änderungsvereinbarung 14 168  
    Aufhebungsvertrag 14 174  
    Ausgleichsanspruch 14 146 ff.  
    außenstehender Aktionär 14 148  
    Beendigung 14 172 ff.  
    Beendigung Wirksamwerden und  
        Rechtsfolgen 14 182 f.  
    Bericht 5 131; 14 126 ff.  
    Eintragung Handelsregister 14 129  
    Ertragswertverfahren 14 161 ff.  
    fehlerhafter 14 114 ff.  
    fester Ausgleich 14 149  
    Form 14 122  
    gesetzliche Rücklage 14 141  
    Inhalt 14 106 f., 122  
    Kündigung  
        – außerordentliche 14 178 f.  
        – ordentliche 14 175 ff.  
    Leitungsmacht 14 130 ff.  
    Minderheitenschutz 14 107 f.  
    Mindestinhalt 14 122  
    Nullausgleich 14 149  
    Rechtsnatur 14 104 f.  
    Regelabfindung 14 157 ff.  
    Sicherheitsleistung 14 145  
    sonstiger 14 105, 109  
    Spruchverfahren 14 164  
    Unternehmensvertrag 14 103 ff.  
    Unternehmenswert Berech-  
        nung 14 161 ff.  
    variabler Ausgleich 14 150  
    Verantwortlichkeit 14 139  
    Zustimmung der Hauptversammlung  
        – abhängiger Vertragsteil 14 124  
    Zustimmung der Hauptversammlung  
        – herrschender Vertragsteil 14 125  
**Unternehmenszusammenschluss** 22 37  
**Unternehmergesellschaft (haftungs-**  
    **beschränkt)** 1 116  
**Unterordnungskonzern** 14 26  
**Unterpariemiission** 3 8, 13; 9 47, 73, 180  
**Upstream Loan** 14 74; 16 60  
**Upstream Merger** 13 12, 90, 121  
**US-GAAP** 10 18 ff.

# Stichwortverzeichnis

Fette Zahlen = Kapitel

**Veräußerung von Unternehmens-**  
**teilen** 14 51

**Veräußerungsersatztatbestand** 2 426c

**Veräußerungsgewinn** 12 78 f.

**Veräußerungsverbot** 22 21 ff.

**Verbindlichkeitsrückstellung** 10 90 ff.

**Verbot der Einlagenrückgewähr** 8 20 ff.

Übernahme Prospekthaftung 20 193 ff.

**Verbundenes Unternehmen** 14 8 ff.

**Verbundvermögensaufstellung** 12 210

**Verdeckte Einlage** 12 94, 98

Auslandsbezug 16 165 ff.

**Verdeckte Gewinnausschüttung** 8 90 ff.;

12 95, 98

Besteuerung 4 143; 8 111 ff.

Besteuerung bei Auslands-  
bezug 16 162 ff.

Einlagenrückgewähr 8 34

Fremdvergleich 8 96 ff., 101 ff.

**Verdeckte Sacheinlage** 2 240 ff.; 4 19

Begriff 2 241

Rechtsfolgen 2 242 ff.

Übergangsrecht 2 246

**Vereinfachte Kapitalherab-**

**setzung** 9 148 ff.

Anmeldung Handelsregister 9 153

Beschluss 9 153

Durchführung 9 153

Gläubigerschutz 9 154 ff.

Rückwirkung 9 157 ff.

Umfang 9 149

Zweck 9 148, 151 f.

**Vereinfachtes Einziehungsver-**  
**fahren** 9 169

**Vereinfachtes Ertragswertver-**  
**fahren** 12 218 ff.

**Verfahrensfehler** 5 264 ff.

**Verfolgungsrecht**

der Gläubiger 6 145

**Verfügungsmacht**

über Geschäftseinrichtung 16 19 f., 105 f.

**Vergessener Gegenstand** 13 289 f.

**Vergleichsverkauf** 12 217

**Vergütung Aufsichtsrat**

Abzugsfähigkeit 12 49

**Vergütungsbericht** 25 39

**Verhandlungsprinzip** 19 145 f.

**Verhinderungsverbot** 23 143 ff.

**Verkehrssicherungspflicht** 6 159

**Verkehrswert** 4 74

**Verlegung des Sitzes**

ins Ausland 18 20 f.

**Verlust**

finaler 16 42, 70

der Hälfte des Grundkapitals 17 10 ff.,  
65

**Verlustdeckungshaftung** 2 269, 271 f.

**Verlustrücktrag**

Körperschaftsteuer 12 56 f.

**Verlustübernahmepflicht** 14 142 ff.

**Verlustvortrag** 12 56, 58 f.

**Vermittlungsausschuss** 7 174 f.; 25 54

**Vermögen**

gebundenes 8 8 ff.

**Vermögensanlage** 24 117 ff.

**Vermögenseinlage** 9 193 ff.

**Vermögensgegenstand** 10 59 ff.

**Vermögensrecht** 4 5

**Vermögensvermischung** 1 114; 8 5

**Verrechnungsgesamt** 10 127

**Verrechnungspreis** 16 149 ff.

DBA 16 168 ff.

Dokumentation 16 234 ff.

Konfliktbeilegung 16 264 ff.

**Verrechnungspreisanalyse** 16 256 ff.

**Verrechnungspreismethode** 16 194 ff.

**Verrechnungsverbot** 10 58

**Versammlungsleiter** 5 164

**Verschlechterung der wirtschaftlichen**

**Lage** s. *Krise der AG*

**Verschmelzung**

Anmeldung Handelsregister 13 22 ff.

Beitritt durch Kapitalerhöhung 13 32

Bekanntmachung 13 29

Beschluss der Gesellschafterversamm-  
lung der GmbH 13 129 f.

Beschluss der Hauptversamm-  
lung 13 19 ff.

Bilanz bei Übernehmerin 13 49 ff.

Bilanz bei Überträgerin 13 44 ff.

Bilanz beim Aktionär der Überträge-  
rin 13 64

Discounted-Cashflow-Verfahren 13 5

Einberufung der Hauptversamm-  
lung 13 18

Eintragung Handelsregister 13 26 ff.

Ertragsteuern bei Überneh-  
merin 13 88 ff.

Ertragsteuern beim Aktionär der Über-  
trägerin 13 100 ff.

Ertragsteuern der Überträgerin 13 65 ff.

Ertragswertverfahren 13 5

grenzüberschreitende 13 35

Grunderwerbsteuer 13 111 ff.

Kapitalerhöhung 13 12 ff.

Minderheitenrechte 13 38 ff.

Nachgründungsvorschriften 13 30 ff.

Negativklärung 13 24

Neugründung 13 33 ff.

Organschaft **13** 106 ff.  
 auf Personengesellschaft **13** 151 ff.  
 Personengesellschaft  
 – Bewertungswahlrecht **13** 164 ff.  
 – Bilanz **13** 162  
 – Gewerbesteuer **13** 191 f.  
 – Grunderwerbsteuer **13** 194  
 – nicht wesentliche Beteiligung **13** 193  
 – steuerliche Folgen **13** 163 ff.  
 – Übernahmegergebnis **13** 182 ff.  
 – Übernahmegewinn **13** 188 ff.  
 – Verlustvortrag **13** 166  
 – Wertfortführung **13** 180 f.  
 – Zinsvortrag **13** 167  
 Rechtsfolgen **13** 36 f.  
 Sonderrecht **13** 5, 15  
 tauschähnlicher Vorgang **13** 59  
 Umtauschverhältnis **13** 5  
 – Unangemessenheit **13** 38 ff.  
 Unangemessenheit der Barabfindung **13** 38, 43  
 Verlustvortrag **13** 95  
 Verschmelzung **13** 1 ff.  
 Verzichtserklärung **13** 24  
 Zinsvortrag **13** 95  
**Verschmelzung AG**  
 auf AG s. *Verschmelzung*  
**Verschmelzung GmbH**  
 auf GmbH **13** 126 ff.  
**Verschmelzung KGaA** **13** 141 ff.  
**Verschmelzung natürliche Person**  
 auf natürliche Person **13** 237 f.  
**Verschmelzungsbericht** **13** 7 f.  
 Bericht **5** 126  
 Beschluss Gesellschafterversammlung der Personenhandels-gesellschaft **13** 160  
 Personenhandels-gesellschaft **13** 158  
 Societas Europaea **19** 49  
**Verschmelzungsprüfung** **13** 1619 ff.  
**Verschmelzungsrechtlicher Squeeze Out** **15** 66 ff.  
 anhängiges Verfahren **15** 90  
 Anmeldung Handelsregister **15** 84 ff.  
 Barabfindung **15** 76, 88  
 Bericht **15** 77 f.  
 Beschluss **15** 80 ff.  
 Beteiligungshöhe **15** 70  
 Bezugsrecht **15** 89  
 Gewährleistungserklärung **15** 79  
 Informationspflicht **15** 80 f., 83  
 Optionsanleihe **15** 89  
 Prüfung **15** 77 f.  
 Rechtsform Hauptaktionär **15** 69  
 Übergang von Aktien **15** 88

Übertragungsbericht **15** 75  
 Verlangen **15** 71 f.  
 Verschmelzungsvertrag **15** 73 f.  
 Vorläufigkeitsvermerk **15** 85  
**Verschmelzungsstichtag** **13** 5, 44, 53, 65  
**Verschmelzungsverlust** **13** 62  
**Verschmelzungsvertrag**  
 AG **13** 5 ff.  
 GmbH **13** 127  
 Personenhandels-gesellschaft **13** 153 ff.  
**Verschonung** s. *Regelverschonung, Optionsverschonung*  
**Verschonungsbedarfsprüfung** **12** 213 f.  
**Versicherung**  
 Aufsichtsratshaftung **7** 276  
 Vorstandschaftung s. *D&O-Versicherung*  
**Versorgungszulage** **25** 36  
**Versorgungszusage** **6** 75  
**Vertagungsklausel** **7** 153  
**Verteilungsmethode** **14** 298  
**Verteilungsschlüssel**  
 Abwicklungsüberschuss **4** 106; **18** 71 f.  
 Bilanzgewinn **4** 76 ff.  
**Verteilungssperre** **8** 8; **18** 64 ff.  
**Verteilungsverfahren** **18** 73 ff.  
**Vertragskonzern** **14** 102 ff.; s. a. *Unternehmensvertrag*  
**Vertraulichkeit** **22** 63  
**Vertreterbetriebsstätte** **16** 21  
**Vertretungsmacht**  
 Abwickler **18** 39 ff.  
 Aufsichtsrat **7** 76  
 Missbrauch **6** 12  
 Vorstand **6** 11 ff.  
**Verwaltungsrecht** **4**  
**Verwaltungsvermögen** **12** 199 ff., 205 ff.  
**Verwendung des Bilanzgewinns**  
 Vorschlag **11** 52 f.  
**Verwendungsermächtigung** **24** 41  
**Verwendungsfestschreibung** **12** 108  
**Verwendungsreihenfolge** **4** 146  
**Verwertung**  
 von Sicherheiten **22** 24  
**Verwertungsrecht**  
 des Konsortialführers **20** 213  
**Vinkulierte Namensaktie** **3** 39 ff.  
 Übertragung **3** 115 f.; **5** 43  
**Vollkonsolidierung** **10** 148  
**Vollständigkeitsgebot** **10** 57 f.  
**Vorbelastungshaftung** s. *Unterbilanzhaftung*  
**Vorbelastungsverbot** **2** 253  
**Vorgesellschaft** **2** 251 ff.  
 steuerliche Behandlung **2** 417 ff.

**Vorgründungsgesellschaft** 2 248 ff. 417 ff.

**Vorher-Nachher-Prinzip** 19 145, 147

**Vorlagebericht** 6 97

**Vorleistung künftige Einlagepflicht** 17 89 ff.

**Vorratsgesellschaft** 2 469 ff.

Societas Europaea 19 83 f.

**Vorschuss** 6 76

**Vorsichtsprinzip** 10 4, 57

**VorstAG** 5 55; 6 70 ff.

**Vorstand** 6 1 ff.

Amtsniederlegung 6 53

Amtszeit 6 28

Anfechtungsbefugnis 5 261 f.

Angemessenheit der Vergütung 6 70 ff.;  
25 31, 33 ff.

Anmeldepflicht 6 32

Anstellung 6 33 ff.

Aufbesserung der Vergütung 6 73e

Aufgabendelegation 6 161 f.

Beendigung der Anstellung 6 42 ff.

Beendigung der Organstellung 6 31

Befristung des Anstellungsvertrags 6 43a

Bestellung 6 21 ff.

Beweislast Haftung 6 141

Delegation 6 161 f.

Eigenverantwortlichkeit 6 15

Eignung 6 23

erster 2 107 ff.

fehlerhafte Anstellung 6 41

fehlerhafte Bestellung 6 29 f.

Geschäftsordnung 7 3, 7, 978 ff.

Haftung

– AG 6 128 ff.

– Aktionäre 6 147 f.

– Dritte 6 149 ff.

– solidarische 6 137 f.

– sozialversicherungsrechtliche 6 156

– steuerliche 6 155

– zivilrechtliche 6 128 ff.

Herabsetzung der Vergütung 6 73 ff.;  
17 62 ff.

Inhalt des Anstellungsvertrags 6 37 ff.

Kardinalpflichten 6 16

Klagemöglichkeiten 6 163 ff.

kollegiale Zusammenarbeit s. *Gesamtverantwortung*

Kündigung 6 43, 61 ff.

Nebentätigkeit 25 43

ordnungsrechtliche Verantwortlichkeit 6 157 ff.

Pflichten 6 91 ff.

Rechnungslegung 10 20 ff.

Rechtsschutz bei Abberufung 6 55 ff.

Rechtsschutz bei Kündigung 6 67

Ressort 6 9 f., 113 ff.

Sorgfaltspflicht 6 130 ff.

stellvertretendes Mitglied 6 20

strafrechtliche Verantwortlichkeit 6 157 ff.

Suspendierung 6 54

Teilnahme an Aufsichtsratssitzung 7 145

Treuepflicht 10 24

Üblichkeit der Vergütung 6 70b

Vergütung 6 69 ff.; 25 31 ff.

Verjährung der Haftung 6 142

Verschuldensmaßstab 6 135

Verschwiegenheitspflicht 6 124 f.

Vertragsschluss 6 34

Vertretungsmacht 6 11 ff.

Votum zum Vergütungssystem 6 70d;  
25 32

Wahl 6 25 ff.

Wettbewerbsverbot 6 126; 25 40

Widerruf Bestellung 6 44 ff.

Wiederbestellung 25 49 f.

**Vorstandssprecher** 6 18

**Vorstandsvorsitzender** 6 18

**Vorzugsaktie** 3 47 ff.

Höchstgrenze 3 53

Nachzahlungsrecht 3 48, 52 ff.

mit Stimmrecht 3 55 ff.

stimmrechtslose 3 48 ff.; 5 222 ff.

Umstellung auf Stammaktie 3 56 f.

Vorzug 3 50 f.

**Wachstumsbeschleunigungsgesetz** 12 12

**Wahlveranlagung pauschaler Steuersatz** 4 134

**Wandelanleihe** 9 173

Aufsichtsrat 24 51 f.

Bilanz 10 101

**Wandelschuldverschreibung** 9 173 ff.;  
10 101

Jahresabschluss 10 51

**Warrant-Anleihe** 9 59

**Wasserstandsmeldung** 23 32 ff.

**Wechselseitige Beteiligung**

Beteiligung 14 29 ff.

Einlagenrückgewähr 8 52

Mitteilungspflicht 14 30

Rechtsverlust 14 30

**Wegzug** 16 92

**Weiß Einkünfte** 16 51, 61

**Weitere Annahmefrist** 23 37 ff.

**Weitergabeverbot** 22 25 ff., 39 f.

**Welteinkommensprinzip** 16 2

**Wertaufhellung** 10 72, 91 f., 94, 97;  
11 91 f., 94  
**Wertaufholungsgebot** 10 82, 124 ff.  
**Wertbeeinflussende Tatsache** 10 72  
**Wertgleiche Deckung** 17 93  
**Wertpapier**  
beschränktes 20 111  
**Wertpapieranalyse** 20 290  
**Wertpapiererwerbs- und Übernahme-**  
**gesetz**  
Anwendungsbereich 23 6 ff.  
Übernahmegesetz 23 2 ff.  
Verstoß 23 211 ff.  
Ziel 23 5  
**Wertpapierleihe** 10 15; 20 285  
**Wertpapierprospekt** 20 40 ff.;  
*s. a. Prospekthaftung*  
Begriff 20 314  
Billigung 20 123 ff., 142  
Emissionspreis 20 226  
Emissionsvolumen 20 226  
Gültigkeit 20 228  
Mitarbeiterbeteiligung 24 97 ff.  
Nachtrag 20 125, 330  
REIT-AG 27 48 f.  
Verantwortliche 20 218  
Veröffentlichung 20 124  
Verweis 20 229  
Warnhinweis 20 225  
Zusammenfassung 20 225  
**Wesentliche Beteiligung** 24 122 ff.;  
21 67 ff.  
**Wettbewerbsverbot**  
nachvertragliches 6 40  
**Whistleblowing** 11 68  
**Wichtiger Grund**  
Beendigung des Anstellungsverhältnis-  
ses 6 49 ff. 63 ff.  
**Widerspruch Übernahme-**  
**recht** 23 202 ff.  
**Wiederholung Weisung**  
Weisung 7 112  
**Wiederverkaufspreismethode** 16 201 ff.

**Wirtschaftliche Neugründung** 2 469 ff.  
Haftung 2 478 ff.  
**Wirtschaftsgut**  
geringwertiges 10 123  
**Wohl**  
der Gesellschaft 5 74; 7 100  
**WpÜG s. Wertpapiererwerbs- und Übernah-**  
**megesetz**  
**Zahlungsbericht** 20 31 f.  
**Zahlungseinstellung** 17 23  
**Zahlungsstockung** 17 21  
**Zahlungsunfähigkeit** 17 20 ff.  
**Zahlungsverbot** 17 53 ff., 68  
**Zeichnungsschein** 9 24 ff., 33, 89  
**Zeichnungsvertrag** 9 24, 27 ff.; 20 175  
**Zeitablauf** 18 2  
**Zerlegung** 12 163  
**Zerschlagung**  
des Gesellschaftsvermögens 18 35  
**Zins- und Lizenzrichtlinie** 16 103  
**Zinsschranke** 8 121 ff.; 12 10  
Escape-Klausel 8 137 ff., 145 ff.  
Freigrenze 8 130  
Konzernklausel 8 132 ff., 141 ff.  
Rückausnahme 8 140 ff.  
Wirkung 8 123 ff.  
**Zinsvortrag** 8 128  
**Zufallsmehrheit**  
Zufallsmehrheit 5 144a  
**Zusammensetzung des Aufsichts-**  
**rats** 7 15 ff.  
Corporate Governance Kodex 25 58 ff.  
**Zustimmungsvorbehalt** 6 13, 16  
**Zwangseinziehung** 9 162 ff.  
**Zweck** 2 338  
**Zwei-Brief-Lösung** 20 255  
**Zwischeneinkünfte**  
Kapitalanlagecharakter 16 83  
**Zwischengesellschaft** 16 80 ff.  
**Zwischenschein** 3 136  
**Zwischenverfügung** 2 61  
**Zwischenvermietung** 12 134