

Crowdinvesting

Schulz

2020

ISBN 978-3-406-74413-6

C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Stichwortverzeichnis

A

Abgeltungsteuer 138
Abschlussvermittlung 73, 75
Abschreibung 141
AIFM-Richtlinie 47
Alleinauftrag 41
allgemeine Handlungsfreiheit 98
Ankerinvestor 112, 114
Anlageberatung 37, 71, 75, 87
– im KWG 71
– im Zivilrecht 37
Anlagevermittlung 39, 75, 87
– im KWG 69, 94, 95
– im UStG 152
– im Zivilrecht 39
Anlageverwaltung 73
Anlegerexploration 71, 92, 120
Anlegerschutz 51, 85, 100, 101, 107, 108, 110
Anlegertest 102
Anrechnungsmethode 147
Anschaffungskosten 136, 140, 143
Aufsichtsrecht 43
– europäisches 46
– institutsbezogenes 43
– marktbezogenes 44
– Rechtsquellen 44, 45
– Zweck 50
Auskunftsvertrag 39
availability bias 60, 65, 114, 115, 116

B

BaFin 52, 89, 90, 109, 113
Bankgeschäft 66
Basisinformationsblatt 120, 127
begrenzte Rationalität 59
behavioral economics 56, 58
behavioral finance 57, 58, 101, 112
Beratungshonorar 80, 153
Berufsfreiheit 97, 98
Berufshaftpflichtversicherung 81
Berufszulassungsbeschränkung 97
Besitzeffekt *siehe* endowment effect
Besteuerung 133
– Ertragsteuern 133
– Umsatzsteuer 150
Betriebsausgaben 141, 142, 144, 145
Betriebsstättenvorbehalt 147
Betriebsvermögen 140
Betriebsvermögensvergleich 140, 141, 145

BGB-Gesellschaft *siehe* Gesellschaft bürgerlichen Rechts
Billigungsverfahren 89
Binnenmarkt 121, 123, 125
Bonuszins 19, 114, 134, 135, 151
Börse 77
Bulletin Board 120, 128
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht *siehe* BaFin
Bundeszentralamt für Steuern 148
Business Angel 105
Businessplan 13, 14

C

Capital Requirements Directive *siehe* Eigenkapitalrichtlinie
Crowdcreation 5
Crowddonating 6
Crowdfunding 1, 5, 161
Crowdfunding-Dienstleister 119
Crowdinvesting
– Abgrenzung zu Crowdlending 2, 7
– Begriff 4
– EU-Verordnung 118, 121, 126, 142
– im Aufsichtsrecht 65
– im Steuerrecht 133
– im Zivilrecht 25
– Kampagne *siehe* Crowdinvesting-Kampagne
– Plattform *siehe* Crowdinvesting-Plattform
– Vertrag *siehe* Crowdinvesting-Vertrag
– wirtschaftliche Bedeutung 8
– wirtschaftliche Kennzahlen 10
– Zweck 7
Crowdinvesting-Kampagne 13
– Entwicklung 16
– Finanzierungsphase 14, 81
– Projektphase 15, 81
– Selektionsphase 13
– Vorbereitungsphase 13
Crowdinvesting-Plattform 2, 13, 17, 37, 41, 65, 87, 97, 110, 119, 152
Crowdinvesting-Vertrag 17
– Beteiligung am Unternehmenswert 19
– Bezeichnung 26, 31
– Festlaufzeit 21
– Gewinn- und Verlustbeteiligung 18
– Informationsrechte 21, 30, 31, 32
– Investmentquote 14, 18, 19, 20

- Kündigung 21, 33, 90, 135
- Laufzeit 21, 32
- Mindestlaufzeit 21
- Stimmrecht 21, 32
- Übertragbarkeit 22, 33
- Vermögensrechte 18
- Verwässerungsschutz 20
- Zinsen *siehe* Bonuszins, Exit-Erlös, Festzins
- Crowdlending 2, 6, 7, 119
- Crowdsourcing 4, 5
- Crowdsponsoring 1, 6
- Crowdvoting 5

D

- Darlehensvermittlungsvertrag 41
- disposition effect 61
- Dividende 135
- Doppelbesteuerungsabkommen 145
- Einkunftsartikel 147
- Inbound-Investition 145
- Methodenartikel 147
- Outbound-Investition 148

E

- early stage gap 8
- Effizienz 50, 58, 108
- Eigenkapitalbeteiligung 17, 117, 119, 142, 149, 163
- Eigenkapitalrichtlinie 48
- Einkünfte aus Kapitalvermögen 134, 136
- Einlagengeschäft 66
- Einnahmen-Überschuss-Rechnung 141
- Einzelanlagegrenze 88, 93, 98, 103
- Einzelanlagegrenzen 111, 127
- Einzelwertberichtigung 140, 141, 143
- Emissionsgeschäft 68, 75
- endowment effect 61
- Erklärungsbote 39, 68, 69, 72, 73
- Ertragswertverfahren 19, 135
- ESMA 118, 119
- EU-Pass 119, 124, 125
- Europäische Kommission 118, 125, 142
- European Crowdfunding Stakeholder Forum 118
- European Securities and Markets Authority *siehe* ESMA
- Exit-Erlös 18, 19, 136

F

- Festzins 18, 27, 34, 134, 136
- Finanzanlagenvermittler 79, 80, 87, 97
- Finanzdienstleistungsinstitut 69
- Finanzinstrument 27, 68, 70, 75
- Finanzkommissionsgeschäft 68, 75
- Finanzmarktrichtlinie 49

- Finanztransfergeschäft 78
- first-come-first-serve-Prinzip 15, 64, 70
- Folgerichtigkeitsgebot 139
- Forderungsausfall 138
- Förderungspflicht 25, 29, 35
- Forderungsverzicht 138
- Formkaufmann 141, 145
- framing effect 60, 116
- Funding-Limit 14, 15, 17, 64, 86
- Funding-Schwelle 14, 15, 17, 24, 42, 67, 74, 85, 152, 153

G

- Gatekeeper 110, 127
- gemeinsamer Zweck 25, 29
- Genussrecht 35, 107, 135
- Abgrenzung von partiarischen Darlehen 36
- Definition 35
- im EStG 135, 137
- im VermAnlG 84
- im Zivilrecht 35
- Gesellschaft bürgerlichen Rechts 25
- Gestattungsverfahren 90, 113
- Gewerbebetrieb, Einkünfte aus 140, 143, 144
- Gewerbeerlaubnis 78, 80, 97
- Gewerbesteuer 141, 142, 144
- Gleichheitssatz 103, 106
- grauer Kapitalmarkt 46, 48, 51, 85
- Grundrechte 96
- Grundsatz der begrenzten Einzelermächtigung 121
- Günstigerprüfung 137

H

- Haftung 91, 111
- Handelsplattform 17, 22, 23, 33, 81, 93, 120
- Herdenverhalten 61, 65
- Heuristiken 59, 100, 116
- Entscheidungsverhalten 61
- Informationsaufnahme und -verarbeitung 59
- homo oeconomicus 55, 58
- Honorar-Finanzanlagenberater 79

I

- information overload 59, 101, 113, 114, 115
- Informationsintermediär 23, 110
- Initial Coin Offering 163
- Internet-Dienstleistungsplattform 87, 89
- Investmentvermögen 76, 82
- Investor-Relations-Kanal 21, 23, 24, 31, 73

J

- Jahresbericht 91, 114

K

Kapitalertragsteuer 137, 142, 143, 145, 149
 Kapitalverkehrsfreiheit 46
 Kapitalvermögen, Einkünfte aus 143
 Kapitalverwaltungsgesellschaft 76
 Kirchensteuer 133
 Kleinanlegerschutzgesetz 17, 54, 85, 103, 107
 Kleinemissionen 85
 kollektive Intelligenz 62
 – beim Crowdfunding 63
 – Kritik 64
 Kombinationsverbot 88
 Kompetenz-Kompetenz 121
 Kreditgeschäft 67
 Kreditinstitut 66

L

Lagebericht 91
 law and economics 57
 Leistungsfähigkeitsprinzip 139

M

Makler (GewO) 79
 Maklervertrag 37, 41, 153
 Marktmissbrauchsrichtlinie 49
 Marktmissbrauchsverordnung 49
 Maßgeblichkeitsprinzip 140
 Methodenartikel 148
 MiFID *siehe* Finanzmarktrichtlinie
 multilaterales Handelssystem 70, 93, 95

N

Nachschusspflicht 19, 35
 Nutzungsvertrag 23, 37

O

OECD-Musterabkommen 145
 OGAW-Richtlinie 47
 Ordnungswidrigkeit 91
 overconfidence-bias 60, 101, 111, 116

P

partiarisches Nachrangdarlehen 26
 – Abgrenzung zu Genussrecht 36
 – Abgrenzung zu stiller Beteiligung 29
 – im EStG 136, 140
 – im UStG 150
 – im VermAnlG 82
 – im Zivilrecht 27
 – Merkmale 26
 Paternalismus 99
 Platzierungsgeschäft 72, 75
 Präferenzumkehrereffekt *Siehe* reflection effect
 Pre-Money-Bewertung 14, 20

professioneller Anleger 105, 112
 Prospektpflicht 81, 82, 89, 106, 114
 Prospekttrichtlinie 47
 Prospektverordnung 47
 Provision 15, 24, 39, 41, 42, 68, 152

Q

Quellensteuer 143, 147, 148, 149

R

Rangrücktrittsvereinbarung 22, 27, 34, 67, 77, 134
 Rechnungslegung 91
 reflection effect 61
 reward-based Crowdfunding *siehe* Crowdfunding
 sponsoring

S

Sachkundenachweis 80, 97
 Schachtelprivileg 147
 Schutzgesetz 53
 Schutzpflicht des Staates 96
 Schwarmfinanzierung *siehe* Crowdfunding
 Schwarmintelligenz 2, 4, 9, 63
 Schwarzes Brett 40, 69, 95, 117, 128
 Sekundärmarkt 17, 23, 70, 93, 117, 128
 Selbstauskunft 88, 93, 99, 102, 111
 Selbstüberschätzung *siehe* overconfidence-bias
 self-serving-bias 60, 101
 semiprofessioneller Anleger 105, 112
 Solidaritätszuschlag 133
 Sozialstaatsprinzip 99
 Sparer-Pauschbetrag 137
 status-quo-bias 61
 Steuer *siehe* Besteuerung
 Steuererklärung 138, 149
 stille Beteiligung 28, 107
 stille Reserven 135, 151
 Streubesitzdividende 144, 149
 Subsidiaritätsprinzip 123
 sunk-cost-fallacy 61
 Surowiecki, James 62

T

Teileinkünfteverfahren 144, 149
 treaty override 148
 Treuhänder 15, 67, 74, 76

U

Übernehmerichtlinie 47
 Umsatzsteuer *siehe* Besteuerung
 Ungleichbehandlung *siehe* Gleichheitssatz
 Unternehmungsgesellschaft (haftungsbeschränkt) 105

V

Veranlagungsverfahren 149
Verbandskompetenz 121
Verbraucherschutz 54
Verhältnismäßigkeit
– im Europarecht 124
– im GG 97, 100, 104
Verkaufsprospekt 81, 82, 89, 114, 120
Verlust 138, 141, 143
Vermögensanlagen 82, 86, 106
Vermögensanlagen-Informationsblatt 90,
113, 115
Vorsichtsprinzip 140

W

Warnhinweis 90, 91, 92, 116
Weisheit der Vielen *siehe* kollektive Intelligenz
Welteinkommen 146, 148
Werbung 91, 116
Werbungskosten 137
Wertpapier 81
Wertpapierdienstleistung 75

Z

Zahlungsdienste 78
Zinsschranke 142


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG