

Inhaltsübersicht

Geleitwort	5
Vorwort zur 2. Auflage/Aus dem Vorwort zur 1. Auflage	7
Verzeichnis der Muster	15
Bearbeiterverzeichnis	17
Abkürzungsverzeichnis	21
Literaturverzeichnis	31
Teil 1: Gesetze und Normen	35
1. Aktiengesetz (AktG)	35
Erstes Buch: Aktiengesellschaft	35
Erster Teil: Allgemeine Vorschriften (§§ 1–22)	35
Zweiter Teil: Gründung der Gesellschaft (§§ 23–53)	119
Dritter Teil: Rechtsverhältnisse der Gesellschaft und der Gesellschafter (§§ 53 a–75)	268
Vierter Teil: Verfassung der Aktiengesellschaft (§§ 76–147)	427
Erster Abschnitt: Vorstand (§§ 76–94)	427
Zweiter Abschnitt: Aufsichtsrat (§§ 95–116)	545
Dritter Abschnitt: Benutzung des Einflusses auf die Gesellschaft (§ 117)	629
Vierter Abschnitt: Hauptversammlung (§§ 118–147)	633
Erster Unterabschnitt: Rechte der Hauptversammlung (§§ 118–120)	633
Zweiter Unterabschnitt: Einberufung der Hauptversammlung (§§ 121–128)	651
Dritter Unterabschnitt: Verhandlungsniederschrift, Auskunftsrecht (§§ 129–132)	709
Vierter Unterabschnitt: Stimmrecht (§§ 133–137)	779
Fünfter Unterabschnitt: Sonderbeschluss (§ 138)	796
Sechster Unterabschnitt: Vorzugsaktien ohne Stimmrecht (§§ 138–141)	799
Siebenter Unterabschnitt: Sonderprüfung, Geltendmachung von Ersatzansprüchen (§§ 142–147)	815
Fünfter Teil: Rechnungslegung, Gewinnverwendung (§§ 148–178)	843
Erster Abschnitt: Jahresabschluss und Lagebericht, Entsprechenserklärung (§§ 148–161)	843
Zweiter Abschnitt: Prüfung des Jahresabschlusses (§§ 162–171)	882
Erster Unterabschnitt: Prüfung durch Abschlussprüfer (§§ 162–169) (weggefallen)	882
Zweiter Unterabschnitt: Prüfung durch den Aufsichtsrat (§§ 170–171)	882
Dritter Abschnitt: Feststellung des Jahresabschlusses, Gewinnverwendung (§§ 172–176)	891
Erster Unterabschnitt: Feststellung des Jahresabschlusses (§§ 172–173)	891
Zweiter Unterabschnitt: Gewinnverwendung (§ 174)	896
Dritter Unterabschnitt: Ordentliche Hauptversammlung (§§ 175–176)	900
Vierter Abschnitt: Bekanntmachung des Jahresabschlusses (§§ 177–178) (weggefallen)	904
Sechster Teil: Satzungsänderung, Maßnahmen der Kapitalbeschaffung und Kapitalherabsetzung (§§ 179–240)	905
Erster Abschnitt: Satzungsänderung (§§ 179–181)	905
Zweiter Abschnitt: Maßnahmen der Kapitalbeschaffung (§§ 182–202)	932
Erster Unterabschnitt: Kapitalerhöhung gegen Einlagen (§§ 182–191)	932
Zweiter Unterabschnitt: Bedingte Kapitalerhöhung (§§ 192–201)	1021
Dritter Unterabschnitt: Genehmigtes Kapital (§§ 202–206)	1051
Vierter Unterabschnitt: Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln (§§ 207–220)	1138

Fünfter Unterabschnitt: Wandelschuldverschreibungen. Gewinnschuldverschreibungen (§ 221)	1168
Dritter Abschnitt: Maßnahmen der Kapitalherabsetzung (§§ 222–240)	1180
Erster Unterabschnitt: Ordentliche Kapitalherabsetzung (§ 222–228)	1180
Zweiter Unterabschnitt: Vereinfachte Kapitalherabsetzung (§§ 229–236)	1208
Dritter Unterabschnitt: Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien. Ausnahme für Stückaktien (§§ 237–239)	1232
Vierter Unterabschnitt: Ausweis der Kapitalherabsetzung (§ 240)	1249
Siebenter Teil: Nichtigkeit von Hauptversammlungsbeschlüssen und des festgestellten Jahresabschlusses. Sonderprüfung wegen unzulässiger Unterbewertung (§§ 241–261)	1251
Erster Abschnitt: Nichtigkeit von Hauptversammlungsbeschlüssen (§§ 241–255) ...	1251
Erster Unterabschnitt: Allgemeines (§§ 241–249)	1251
Zweiter Unterabschnitt: Nichtigkeit bestimmter Hauptversammlungsbeschlüsse (§§ 250–255)	1334
Zweiter Abschnitt: Nichtigkeit des festgestellten Jahresabschlusses (§§ 256–257) ...	1351
Dritter Abschnitt: Sonderprüfung wegen unzulässiger Unterbewertung (§§ 258–261 a)	1365
Achter Teil: Auflösung und Nichtigklärung der Gesellschaft (§§ 262–277)	1377
Erster Abschnitt: Auflösung (§§ 262–274)	1379
Erster Unterabschnitt: Auflösungsgründe und Anmeldung (§§ 262–263)	1379
Zweiter Unterabschnitt: Abwicklung (§§ 264–274)	1392
Zweiter Abschnitt: Nichtigklärung der Gesellschaft (§§ 275–277)	1431
Zweites Buch: Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA) (§§ 278–290)	1439
Drittes Buch: Verbundene Unternehmen (§§ 291–393)	1486
Erster Teil: Unternehmensverträge (§§ 291–307)	1486
Erster Abschnitt: Arten von Unternehmensverträgen (§§ 291–292)	1486
Zweiter Abschnitt: Abschluss, Änderung und Beendigung von Unternehmensverträgen (§§ 293–299)	1532
Dritter Abschnitt: Sicherung der Gesellschaft und der Gläubiger (§§ 300–303)	1582
Vierter Abschnitt: Sicherung der außenstehenden Aktionäre bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen (§§ 304–307)	1597
Zweiter Teil: Leitungsmacht und Verantwortlichkeit bei Abhängigkeit von Unternehmen (§§ 308–318)	1625
Erster Abschnitt: Leitungsmacht und Verantwortlichkeit bei Bestehen eines Beherrschungsvertrags (§§ 308–310)	1625
Zweiter Abschnitt: Verantwortlichkeit bei Fehlen eines Beherrschungsvertrages (§§ 311–318)	1642
Dritter Teil: Eingegliederte Gesellschaften (§§ 319–327)	1679
Vierter Teil: Ausschluss von Minderheitsaktionären (§§ 327 a–327 f)	1707
Fünfter Teil: Wechselseitig beteiligte Unternehmen (§ 328)	1749
Sechster Teil: Rechnungslegung im Konzern (§§ 329–393) (weggefallen)	1749
Viertes Buch: Sonder-, Straf- und Schlussvorschriften (§§ 394–410)	1750
Erster Teil: Sondervorschriften bei Beteiligung von Gebietskörperschaften (§§ 394–395)	1750
Zweiter Teil: Gerichtliche Auflösung (§§ 396–398)	1760
Dritter Teil: Straf- und Bußgeldvorschriften; Schlussvorschriften (§§ 399–410)	1762

2.	Einführungsgesetz zum Aktiengesetz (EGAktG)	1783
	Erster Abschnitt: Übergangsvorschriften (§§ 1–26 e)	1783
	Zweiter Abschnitt: Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften auf Unternehmen mit anderer Rechtsform (§§ 27–28 a)	1800
	Dritter Abschnitt: Aufhebung und Änderung von Gesetzen (§§ 29–44)	1800
	Vierter Abschnitt: Schlussvorschriften (§§ 45–46)	1801
3.	Börsengesetz (BörsG)	1803
	Abschnitt 1: Allgemeine Vorschriften über die Börsen und deren Organe (§§ 1–23)	1805
	Abschnitt 2: Ermittlung des Börsenpreises (§§ 24–29)	1839
	Abschnitt 3: Zulassung von Wertpapieren zum Börsenhandel im amtlichen Markt (§§ 30–48)	1846
	Abschnitt 4: Zulassung und Einbeziehung von Wertpapieren zum Börsenhandel im geregelten Markt; Freiverkehr (§§ 49–57)	1891
	Abschnitt 5: Bestimmungen über elektronische Handelssysteme und über börsenähn- liche Einrichtungen (§§ 58–60)	1901
	Abschnitt 6: Straf- und Bußgeldvorschriften; Schlussvorschriften (§§ 61–64)	1903
4.	Verordnung über die Zulassung von Wertpapieren zum amtlichen Markt an einer Wertpapierbörse (Börsenzulassungs-Verordnung – BörsZulV)	1909
	Erstes Kapitel: Zulassung von Wertpapieren zur amtlichen Notierung (§§ 1–52)) ..	1909
	Erster Abschnitt: Zulassungsvoraussetzungen (§§ 1–12)	1909
	Zweiter Abschnitt(weggefallen) (§§ 13–47))	1917
	Dritter Abschnitt: Zulassungsverfahren (§§ 48–52)	1917
	Zweites Kapitel: Pflichten des Emittenten zugelassener Wertpapiere (§§ 53–70)	1920
	Erster Abschnitt: Zwischenbericht (§§ 53–62)	1920
	Erster Unterabschnitt: Inhalt des Zwischenberichts (§§ 53–56))	1920
	Zweiter Unterabschnitt: Inhalt des Zwischenberichts in Sonderfällen (§§ 57 –60)	1921
	Dritter Unterabschnitt: Veröffentlichung des Zwischenberichts (§§ 61, 62))	1922
	Zweiter Abschnitt: Sonstige Pflichten (§§ 63–70)	1923
	Drittes Kapitel: Ordnungswidrigkeiten, Schlußvorschriften (§§ 71–73)	1927
	Anlage (zu § 57 Abs. 2)	1928
5.	Deutscher Corporate Governance Kodex	1931
	A. Funktion	1934
	B. Rechtsnatur	1934
	C. Grundzüge der Entstehung	1934
	D. Flankierende gesetzliche Regelungen	1936
	E. Aufbau	1936
6.	Europäisches Gesellschaftsrecht	1957
	A. Einführung	1978
	B. Niederlassungsfreiheit für Gesellschaften	1985
	C. Die Angleichung der materiellen mitgliedstaatlichen Gesellschaftsrechte	1996
	D. Die Richtlinien (in Auswahl)	2000
7.	Die Europäische Aktiengesellschaft – Societas Europaea	2125
	I. Rechtsgrundlage	2126
	II. Begriff und Organisation	2127
	III. Gründung	2128

IV. Verhältnis SE-VO und nationales Recht am Beispiel einer SE mit Sitz in Deutschland	2130
V. Sitz – Festlegung und Verlegung	2130
VI. Steuern	2131
VII. Arbeitnehmerbeteiligung	2132
VIII. Fazit	2133
8. FGG und Registerrecht	2141
A. Das Handelsregister	2142
B. Die Anmeldung	2145
C. Das Eintragungsverfahren	2150
D. Anmeldung und Eintragung der Zweigniederlassung	2160
E. Löschungsverfahren	2163
F. Sonstige Verfahren	2169
9. Kapitalanleger-Musterverfahrensgesetz (KapMuG)	2175
Abschnitt 1: Musterfeststellungsantrag; Vorlageverfahren (§§ 1–5)	2177
Abschnitt 2: Durchführung des Musterverfahrens (§§ 6–15)	2187
Abschnitt 3: Wirkung des Musterentscheids; Kosten; Übergangsregelung (§§ 16–20)	2199
10. Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer (Mitbestimmungsgesetz – MitbestG)	2205
Erster Teil: Geltungsbereich (§§ 1–5)	2206
Zweiter Teil: Aufsichtsrat (§§ 6–29)	2225
Erster Abschnitt: Bildung und Zusammensetzung (§§ 6, 7)	2225
Zweiter Abschnitt: Bestellung der Aufsichtsratsmitglieder (§ 8)	2227
Erster Unterabschnitt: Aufsichtsratsmitglieder der Anteilseigner (§ 8)	2227
Zweiter Unterabschnitt: Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmer, Grundsatz (§ 9)	2228
Dritter Unterabschnitt: Wahl der Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmer durch Delegierte (§§ 10–17)	2229
Vierter Unterabschnitt: Unmittelbare Wahl der Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmer (§ 18)	2235
Fünfter Unterabschnitt: Weitere Vorschriften über das Wahlverfahren sowie über die Bestellung und Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern (§§ 19–24)	2235
Dritter Abschnitt: Innere Ordnung, Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats (§§ 25–29)	2242
Dritter Teil: Gesetzliches Vertretungsorgan (§§ 30–33)	2249
Vierter Teil: Seeschifffahrt (§ 34)	2253
Fünfter Teil: Übergangs- und Schlussvorschriften (§§ 35–41)	2254
Gesetz über die Drittelbeteiligung der Arbeitnehmer im Aufsichtsrat (Drittelbeteiligungsgesetz – DrittelbG)	2257
11. Gesetz über das gesellschaftsrechtliche Spruchverfahren (Spruchverfahrensgesetz – SpruchG)	2267
12. Umwandlungsrecht – Einführung	2325
A. Begriff, Wesensmerkmale der Verschmelzung	2326
B. Mögliche Verschmelzungsvorgänge bei der AG	2326
C. Ablauf des Verschmelzungsverfahrens bei der AG	2331
D. Verschmelzungsvertrag	2332

E. Bekanntmachung des Verschmelzungsvertrages, § 61	2336
F. Zuleitung des Vertrages/Entwurfs an den Betriebsrat, § 5 Abs 3	2337
G. Zustimmungsbeschluss der Hauptversammlung, §§ 13, 62, 64, 65, 76	2338
H. Nachgründung	2341
I. Schlussbilanz	2343
13. Wertpapier-Verkaufsprospektgesetz (Verkaufsprospektgesetz – VerkProspG)	2347
III a. Abschnitt: Prospektspflicht für Angebote anderer Vermögensanlagen (§§ 8 f–8 k)	2352
IV. Abschnitt: Veröffentlichung des Verkaufsprospekts; Prospekthaftung (§§ 9–13 a)	2375
V. Abschnitt: Verfahren in der Europäischen Gemeinschaft (§§ 14, 15)	2393
VI. Abschnitt: Gebühren; Bekanntgabe und Zustellung; Bußgeld- und Übergangsvorschriften (§§ 16–18)	2393
14. Gesetz über den Wertpapierhandel (Wertpapierhandelsgesetz – WpHG)	2405
Abschnitt 1: Anwendungsbereich, Begriffsbestimmungen (§§ 1–2 a)	2405
Abschnitt 2: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (§§ 3–11)	2416
Abschnitt 3: Insiderüberwachung (§§ 12–20)	2431
Abschnitt 4: Überwachung des Verbots der Kurs- und Marktpreismanipulation (§§ 20 a, 20 b)	2462
Abschnitt 5: Mitteilungs- und Veröffentlichungspflichten bei Veränderungen des Stimmrechtsanteils an börsennotierten Gesellschaften (§§ 21–30)	2469
Abschnitt 6: Verhaltensregeln für Wertpapierdienstleistungsunternehmen und hinsichtlich Finanzanalysen, Verjährung von Ersatzansprüchen (§§ 31–37 a)	2490
Abschnitt 7: Haftung für falsche und unterlassene Kapitalmarktinformationen (§§ 37 b, 37 c)	2515
Abschnitt 8: Finanztermingeschäfte (§§ 37 b–37 g)	2520
Abschnitt 9: Schiedsvereinbarungen (§ 37 h)	2531
Abschnitt 10: Ausländische organisierte Märkte (§§ 37 i–37 m)	2531
Abschnitt 11: Überwachung von Unternehmensabschlüssen (§§ 37 n–37 u)	2534
Abschnitt 12: Straf- und Bußgeldvorschriften (§§ 37–40)	2548
Abschnitt 13: Übergangsbestimmungen (§§ 41–45)	2555
15. Gesetz über die Erstellung, Billigung und Veröffentlichung des Prospekts, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei der Zulassung von Wertpapieren zum Handel an einem organisierten Markt zu veröffentlichen ist (Wertpapierprospektgesetz – WpPG)	2559
Abschnitt 1: Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen (§§ 1–4)	2561
Abschnitt 2: Erstellung des Prospekts (§§ 5–12)	2589
Abschnitt 3: Billigung und Veröffentlichung des Prospekts (§§ 13–16)	2613
Abschnitt 4: Grenzüberschreitende Angebote und Zulassung zum Handel (§§ 17, 18)	2632
Abschnitt 5: Sprachenregelung und Ermittenten mit Sitz in Drittstaaten (§§ 19, 20) .	2635
Abschnitt 6: Zuständige Behörde und Verfahren (§§ 21–26)	2639
Abschnitt 7: Sonstige Vorschriften (§§ 27–36)	2651
16. Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz (WpÜG)	2691
Abschnitt 1: Allgemeine Vorschriften (§§ 1–3))	2699
Abschnitt 2: Zuständigkeit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (§§ 4–9)	2711
Abschnitt 3: Angebote zum Erwerb von Wertpapieren (§§ 10–28)	2720
Abschnitt 4: Übernahmeangebote (§§ 29–34)	2784
Abschnitt 5: Pflichtangebote (§§ 35–39)	2819
Abschnitt 5 a: Ausschluss, Andienungsrecht (§§ 39 a–39 c)	2833

Abschnitt 6: Verfahren (§§ 40–47)	2862
Abschnitt 7: Rechtsmittel (§§ 48–58)	2869
Abschnitt 8: Sanktionen (§§ 59–65)	2876
Abschnitt 9: Gerichtliche Zuständigkeit; Übergangsregelungen (§§ 66–68)	2883
Teil 2: Themen der Praxis	2887
17. Behavioral Finance	2887
A. Einführung	2888
B. Moderne Kapitalmarkttheorie versus Behavioral Finance	2888
C. Anlageentscheidungen aus psychologischer Sicht	2889
D. Fazit	2896
18. Die Rolle der Banken bei Aktienemissionen	2897
A. Einführung	2897
B. Praxis der Börseneinführung	2898
C. Ausblick	2916
19. Entscheidung, Prognose und Risiko bei Aktien	2919
A. Fundamentalanalyse	2919
B. Technische Analyse	2919
C. Statistische Methoden	2921
20. Kapitalanlagerecht inkl. Prospekthaftung	2925
Teil 1: Kapitalanlagerecht	2925
Teil 2: Haftung im Zusammenhang mit Ad-hoc-Mitteilungen	2948
Teil 3: Zivilrechtliche Prospekthaftung	2980
21. Besteuerung der AG und der KGaA und ihrer Gesellschafter	2983
A. Vorbemerkung	2984
B. Grundzüge des Körperschaftsteuerrechts	2984
C. Grundzüge des Gewerbesteuerrechts	2993
D. Kapitalertragsteuer	2996
E. Solidaritätszuschlag	2996
F. Aktienrecht und steuerrechtliche Auswirkungen	2997
G. Unternehmensverträge	3013
H. Besteuerung der KGaA	3016
Stichwortverzeichnis	3019

Verzeichnis der Muster

Beispiele für Satzungen	138
I. Satzung der Einmann-AG (Kurzfassung)	138
II. Satzung einer „kleinen“ AG	139
III. Satzung einer börsennotierten AG	143
Schutzgemeinschaftsvertrag	280
Aktienkauf- und Übertragungsvertrag	346
Handelsregisteranmeldung	451
Registeranmeldung – Bestellung eines Vorstandsmitglieds	451
Registeranmeldung – Abberufung eines Vorstandsmitglieds	452
Vorstand	470
I. Anstellungsvertrag mit einem Vorstandsmitglied	470
II. Aufhebungsvertrag	475
III. Abberufung/Kündigung/Bestellung	477
Wahl von Mitgliedern des Aufsichtsrats durch die Hauptversammlung	570
I. Auszug aus der Einberufung der Hauptversammlung	570
II. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	571
Antrag auf gerichtliche Bestellung eines Aufsichtsratsmitgliedes (§ 104 AktG)	582
Bekanntmachung des Wechsels von Mitgliedern des Aufsichtsrats und Mitteilung an das Handelsregister	586
1. Bekanntmachung im Gesellschaftsblatt über den Wechsel	586
2. Mitteilung an das Handelsregister	586
Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat	592
Niederschrift über die Hauptversammlung	731
I. Privatschriftliches Protokoll der ordentlichen Hauptversammlung einer nicht- börsennotierten AG	731
II. Notarielle Niederschrift über eine Hauptversammlung	733
Entsprechenserklärungen nach § 161 AktG	881
I. Uneingeschränkte Erklärung	881
II. Erklärung mit Einschränkungen	882
Barkapitalerhöhung mit unmittelbarem Bezugsrecht der Aktionäre	946
1. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	946
2. Anmeldung des Kapitalerhöhungsbeschlusses	947
3. Aufforderung zur Ausübung des Bezugsrechts	947
4. Zeichnungsschein	948
5. Beschluss des Aufsichtsrats über die Anpassung der Satzung	948
6. Anmeldung der Durchführung der Kapitalerhöhung	948
Aktioptionsvereinbarung	1029
I. Schaffung genehmigten Kapitals mit teilweiseem Ausschluss des gesetzlichen Bezugsrechts der Aktionäre	1081
1. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	1081
2. Anmeldung des Beschlusses über die Schaffung genehmigten Kapitals	1082
II. Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen und bedingte Kapitalerhöhung	1082
1. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	1082
2. Anmeldung des Beschlusses über die Schaffung genehmigten Kapitals	1083
Ordentliche Kapitalherabsetzung	1183
1. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	1183
2. Anmeldung des Kapitalherabsetzungsbeschlusses	1183

Vereinfachte Kapitalherabsetzung mit gleichzeitiger Kapitalerhöhung (sog Kapitalschnitt)	1213
1. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	1213
2. Anmeldung des Kapitalherabsetzungsbeschlusses	1214
Satzung einer GmbH & Co KGaA	1460
Euroumstellung	1792
I. Euroumstellung durch Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	1792
1. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	1792
2. Anmeldung des Euro-Umstellungs- und Kapitalerhöhungsbeschlusses	1793
II. Euroumstellung durch Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln mit Aktiensplitt	1793
1. Auszug aus der Niederschrift über die Hauptversammlung	1793
2. Anmeldung des Euro-Umstellungs- und Kapitalerhöhungsbeschlusses	1794
Satzung einer Europäischen Aktiengesellschaft	2134
Muster eines Nachtrags nach § 16 Abs 1 Wertpapierprospektgesetz	2629
Muster eines Antrags auf Billigung eines Nachtrags	2630
Muster einer Hinweisbekanntmachung für Nachträge nach § 16 Abs 1 Wertpapierprospektgesetz	2631