

Inhaltsverzeichnis

1. Teil: Einführung in das Kapitalgesellschaftsrecht.....	1
§ 1 Grundlagen des Kapitalgesellschaftsrechts	3
I. Begriff der Kapitalgesellschaft.....	3
II. Kapitalgesellschaften als juristische Personen	4
1. Rechtsfähigkeit und Rechtspersönlichkeit	4
2. Kapitalgesellschaftsrechtliche Grundprinzipien	5
a) System der Normativbedingungen.....	5
b) Körperschaftliche Struktur	5
3. Verein als Grundform	7
III. Kapitalgesellschaften als Formkaufleute	7
IV. Die Bedeutung des Kapitals	8
1. Legitimation der beschränkten Haftung.....	8
2. Funktion des Stamm- bzw. Grundkapitals	9
3. Eigen- und Fremdkapital	12
4. Kapital und Kapitalanteil.....	13
V. Zur Trennung von Aktienrecht und GmbH-Recht.....	14
1. Strenges Aktienrecht.....	14
2. Liberales GmbH-Recht	15
3. Aktieneinheitsrecht oder zwei Rechtsformen namens „Aktiengesellschaft“?	16
a) Das Prinzip des Aktieneinheitsrechts.....	16
b) Trennung von börsennotierten und nicht börsennotierten Aktiengesellschaften	16
c) Kapitalgesellschaftsrecht und Kapitalmarktrecht	17
d) Gesellschaftstypen.....	19
e) Kapitalmarktorientierte Trennlinien.....	21
§ 2 Internationale Einflüsse.....	23
I. Rechtsangleichung in der Europäischen Union	23
II. Supranationale Gesellschaftsformen	24
1. Überblick	25
2. Die Societas Europaea	25
a) Gesetzliche Grundlagen	25
b) Rechtsnatur, Kapital, Sitz	26
c) Gründung	26
d) Organe.....	27
e) Mitbestimmung	28
f) Bedeutung der SE	29
3. Die Societas Privata Europaea (SPE)	30
III. Bewegungsfreiheit im Europäischen Binnenmarkt	31
1. Niederlassungsfreiheit	31
2. Sitztheorie vs. Gründungstheorie.....	32

3. Rechtsprechung des EuGH	33
a) „Daily Mail“	34
b) „Centros“	34
c) „Überseering“	35
d) „Inspire Art“	35
e) „Sevic“	36
f) „Cartesio“	36
g) Zusammenfassung	37
5. Behandlung von Nicht-EU-Gesellschaften	38
2. Teil: Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung.....	39
§ 3 Historische Entwicklung und Bedeutung der GmbH	41
I. Gesetzesgeschichte	41
II. Das MoMiG.....	42
1. Entstehungsgeschichte	42
2. Zielstellung und Schwerpunkte	42
a) Erleichterung und Beschleunigung von Unternehmensgründungen	43
b) Steigerung der Attraktivität der GmbH.....	43
c) Missbrauchsbekämpfung	44
III. Wirtschaftliche Bedeutung der GmbH	44
§ 4 Die Gründung der GmbH	47
I. Grundlagen	47
1. „Errichtung“ und „Gründung“	47
2. Gründungsphasen	48
a) Überblick	48
b) Vorgründungsgesellschaft.....	48
c) Vorgesellschaft	49
d) Die GmbH „als solche“.....	50
II. Gründungsgesellschafter	50
1. „Personen“	50
a) Natürliche Personen.....	50
b) Juristische Personen, Personengesellschaften und Erbengemeinschaften	51
2. Zulässigkeit der Einpersonengründung.....	52
III. Der Gesellschaftsvertrag	53
1. Bedeutung und Rechtsnatur	53
2. Form des Gesellschaftsvertrages und Vertretung	54
a) Notarielle Beurkundung.....	54
b) Musterprotokoll im vereinfachten Verfahren.....	55
c) Vertretung	56
3. Inhalt des Gesellschaftsvertrages.....	56
a) Mindestinhalt	57
aa) Firma und Sitz	57
bb) Gegenstand des Unternehmens	58

cc) Betrag des Stammkapitals	59
dd) Zahl und Nennbeträge der übernommenen Geschäftanteile	59
b) Fakultativer Inhalt	60
aa) „Echte“ Satzungsbestandteile	60
bb) „Unechte“ Satzungsbestandteile	60
4. Auslegung des Gesellschaftsvertrages	61
IV. Geschäftsführerbestellung	63
V. Einlageleistung	63
1. Grundlagen	63
2. Bareinlage	64
a) Leistungsgegenstand	64
b) Mindesteinzahlung	65
c) Endgültige freie Verfügbarkeit	65
aa) Bedeutung	65
bb) Zahlung auf ein debitorisches Bankkonto	66
cc) Schuldrechtliche Verwendungsabreden	67
dd) Kein Vorbelastungsverbot	67
3. Sacheinlagen	68
a) Allgemeines	68
b) Sacheinlage und Sachübernahme; gemischte Sacheinlage	68
c) Sacheinlagefähige Gegenstände	69
d) Festsetzung im Gesellschaftsvertrag	70
e) Sachgründungsbericht	71
f) Änderung der Einlagen	71
g) Freie Verfügbarkeit, Leistungszeitpunkt	72
h) Bewertung der Sacheinlagen	72
i) Rechtsfolgen der Überbewertung	73
aa) Eintragungshindernis (§ 9c I 2 GmbHG)	73
bb) Differenzhaftung (§ 9 I GmbHG)	74
VI. Weiteres Verfahren	75
1. Anmeldung zum Handelsregister	75
a) Verfahren und Inhalt	75
b) Versicherung und Nachweise	76
c) Rechtliche Sanktionen bei Falschangaben	77
2. Prüfung des Registergerichts	77
a) Prüfungsgegenstand und -dichte	77
b) Verfahren	78
3. Eintragung	79
VII. Folgen von Gründungsmängel	79
1. Vor Eintragung	79
2. Nach Eintragung	80
VIII. Vorratsgründung und Mantelverwendung	81
1. Grundlagen	81
2. Rechtliche Anforderungen	82

§ 5 Die Unternehmertgesellschaft	85
I. Bedeutung	85
II. Rechtsnatur	86
III. Firma	86
IV. Gründung	87
V. Kapital, Kapitalaufbringung und Kapitalaufholung	87
1. Höhe des Stammkapitals	87
2. Einlagepflicht	88
a) Beschränkungen des § 5a II GmbHG	88
b) Kapitalerhöhungen	89
3. Thesaurierung	90
VI. Gesellschafterversammlung bei drohender Zahlungsunfähigkeit	92
VII. Übergang zur GmbH gemäß § 5a V GmbHG	92
§ 6 Die Vor-GmbH	95
I. Grundlagen	95
1. Die Vor-GmbH als Zwischenstadium	95
2. Rechtsnatur und anwendbares Recht	96
II. Vertretung der Vor-GmbH	97
III. Haftungsverhältnisse in der Vorgesellschaft	99
1. Haftung der Gesellschaft	99
2. Haftung der Gesellschafter	99
a) Haftung nach Eintragung	100
b) Haftung bei fehlender Eintragung	101
aa) Grundsatz	101
bb) Ausnahmen	102
c) Handelndenhaftung	103
a) Zweck	103
b) Anspruchsvoraussetzungen	104
aa) Handelnder	104
bb) Rechtsgeschäftliches Tätigwerden	104
cc) Handeln im Namen der Gesellschaft	105
dd) Zeitlicher Anwendungsbereich	106
c) Rechtsfolgen	106
d) Erlöschen der Haftung	106
§ 7 Sicherung der Kapitalaufbringung	107
I. Das Prinzip der realen Kapitalaufbringung	107
II. Befreiungsverbot (§ 19 II 1 GmbHG)	108
III. Aufrechnungsverbot (§ 19 II 2 GmbHG)	110
1. Aufrechnung durch den Gesellschafter	110
a) Grundsatz	110
b) Ausnahmen	110
2. Aufrechnung durch die Gesellschaft	111
a) Traditionelle Lösung	111
b) Neubewertung nach dem MoMiG	112
IV. Eingeschränktes Zurückbehaltungsrecht (§ 19 II 3 GmbHG)	113

V. Die verdeckte Sacheinlage § 19 IV GmbHG.....	113
1. Ausgangspunkt	113
2. Rechtslage vor und nach dem MoMiG	114
3. Tatbestand.....	116
a) Legaldefinition	116
b) Gegengeschäft.....	116
c) Abrede.....	117
d) Dienstleistungen.....	118
e) Verdeckte Sacheinlagen bei der UG?	119
4. Rechtsfolgen	120
a) Fortbestehen der Bareinlagepflicht	120
b) Keine Unwirksamkeit des Gegengeschäfts.....	120
c) Anrechnung.....	120
d) Keine Leistung zur freien Verfügung	123
5. Heilung	124
VI. Das Hin- und Herzahlen (§ 19 V GmbHG).....	124
1. Grundlagen	124
2. Abgrenzung zur Kapitalerhaltung.....	126
3. Voraussetzungen der Privilegierung	126
4. Rechtsfolgen	128
a) Privilegierte Vorgänge	128
b) Sonstige Fälle.....	128
5. Her- und Hinzahlen.....	129
6. Dienstleistungen	129
a) Der Standpunkt des BGH.....	130
b) Kritik.....	130
VII. Kapitalaufbringung im Cash-Pool	131
1. Grundlagen des Cash-Pooling	131
2. Kein Sonderrecht bei der Kapitalaufbringung	132
a) Rechtslage bis zum MoMiG	132
b) „Cash Pool II“	133
c) Stellungnahme	133
VIII. Sanktionen bei nicht rechtzeitiger Erfüllung der Einlagepflicht.....	134
1. Überblick	134
2. Rechtsfolgen nicht rechtzeitiger Leistung.....	135
a) Verzinsungspflicht (§ 20 GmbHG).....	135
b) Kaduzierung (§§ 21 ff. GmbHG).....	135
c) Haftung für den Fehlbetrag	137
aa) Haftung der Vormänner	137
bb) Verwertung.....	137
cc) Ausfallhaftung des ausgeschlossenen Gesellschafters	137
dd) Ausfallhaftung der übrigen Gesellschafter (§ 24 GmbHG).....	138
§ 8 Kapitalerhaltung.....	139
I. Grundlagen	139
1. Funktion und Umfang der Kapitalbindung	139
2. Kein Schutz vor Verwirtschaftung.....	141

3.	Alternative zur bilanziellen Kapitalerhaltung	141
4.	Das „November“-Urteil und die Folgen	142
II.	Das Auszahlungsverbot des § 30 GmbHG	143
1.	Verbotstatbestand	143
a)	Sachlicher Anwendungsbereich: „Auszahlung“	144
aa)	Grundlegende Unterscheidung	144
bb)	Behandlung von Austauschverträgen	145
cc)	Behandlung von Darlehen	147
dd)	Behandlung von Sicherheiten	148
ee)	Cash-Pooling	149
b)	Personelle Reichweite	150
aa)	Ehemalige und zukünftige Gesellschafter	150
bb)	Leistungen durch Dritte	150
cc)	Leistung an Dritte	150
2.	Ausnahmen (§ 30 I 2 und 3 GmbHG)	151
a)	Bestehen eines Beherrschungs- oder Gewinnabführungsvertrages	151
b)	Deckung durch vollwertigen Gegenleistungs- oder Rückgewähranspruch	151
c)	Keine Anwendung auf Gesellschafterdarlehen	152
3.	Rückzahlungen von Nachschüssen (§ 30 II GmbHG)	152
4.	Rechtsfolgen von Verstößen	152
a)	Unzulässigkeit, aber keine Unwirksamkeit	152
b)	Rückzahlungsanspruch (§ 31 GmbHG)	153
aa)	Anspruchsgegner	153
bb)	Anspruchsinhalt	153
cc)	Haftungsumfang	155
dd)	Privilegierung des gutgläubigen Empfängers	156
ee)	Beseitigung der Unterbilanz	156
ff)	Verjährung und Bindungen	156
c)	Ausfallhaftung der Mitgesellschafter	157
d)	Verschuldenshaftung	158
e)	Steuerrechtliche Folgen	159
III.	Erwerb eigener Anteile, § 33 GmbHG	159
1.	Gesetzliche Beschränkungen	159
2.	Rechtsfolgen des wirksamen Erwerbs	160
§ 9	Gesellschafterdarlehen und Co.	163
I.	Problemstellung	163
II.	Historische Entwicklung	164
1.	Eigenkapitalersatzrecht	164
a)	Rechtsprechungsregeln	164
b)	Die Novellenregeln (§§ 32a/b GmbHG)	165
c)	Zwei Säulen des Eigenkapitalersatzrechts	165
2.	Die Neukonzeption durch das MoMiG	166
3.	Übergangsrecht	167

III.	Anwendungsbereich der Neuregelungen.....	168
1.	Rechtsformübergreifender Ansatz	168
2.	Erfasste Personen.....	168
a)	Gesellschafter.....	168
b)	Zurechnung bei Beteiligung Dritter	169
3.	Ausnahmen vom Anwendungsbereich	170
a)	Kleinbeteiligtenprivileg	170
b)	Sanierungsprivileg	170
4.	Erfasste Rechtshandlungen.....	171
IV.	Rechtsfolgen	171
1.	Nachrangigkeit in der Insolvenz	171
2.	Anfechtbarkeit von Sicherungs- und Befriedigungsleistungen.....	172
3.	Bilanzielle Behandlung.....	173
V.	Gesellschafterbesicherte Drittdarlehen.....	173
VI.	Nutzungsüberlassung.....	174
1.	Alte Rechtslage.....	174
2.	Neuregelung durch das MoMiG	174
a)	Fortdauernde Nutzungsmöglichkeit	174
b)	Ausgleichsanspruch des Gesellschafters.....	175
§ 10	Haftungsdurchgriff und Existenzvernichtungshaftung.....	177
I.	Ausgangspunkt: Das Trennungsprinzip.....	177
II.	Haftungsdurchgriff	178
1.	Dogmatische Grundlagen	178
2.	Fallgruppen	179
a)	Vermögensvermischung.....	179
b)	Materielle Unterkapitalisierung	180
c)	Existenzvernichtung.....	182
III.	Haftung wegen existenzvernichtenden Eingriffs nach „Trihotel“	184
1.	Haftungsvoraussetzungen	184
a)	Kompensationsloser Eingriff in das Gesellschaftsvermögen.....	184
b)	Sittenwidrigkeit.....	185
c)	Vorsatz.....	186
d)	Darlegungs- und Beweislast.....	186
2.	Rechtsfolgen	186
a)	Anspruchsinhaber	186
b)	Anspruchsschuldner	187
c)	Ersatzfähiger Schaden.....	187
d)	Kein Vorrang des Einzelausgleichs nach § 31 GmbHG	188
3.	Bewertung.....	188
§ 11	Die Organe der GmbH	191
I.	Überblick	191
II.	Geschäftsführer	192
1.	Rechtsstellung	192
2.	Pflichten und Befugnisse	193

3.	Persönliche Anforderungen	194
a)	Selbst- oder Fremdorganschaft	194
b)	Gesetzliche Mindestanforderungen und Ausschlussgründe	194
c)	Ausländische Geschäftsführer	195
4.	Begründung des Organverhältnisses	195
a)	Trennungstheorie	195
b)	Rechtsgeschäftliche Bestellung	196
c)	Gerichtliche Bestellung eines Notgeschäftsführers	197
5.	Beendigung des Organverhältnisses	198
a)	Abberufung	199
aa)	Grundsatz: freie Abberufbarkeit	199
bb)	Einschränkungen	199
cc)	Abberufung aus wichtigem Grund	200
dd)	200 Mitbestimmungsrechtliche Besonderheiten	202
b)	Amtsnielerlegung	202
c)	Sonstige Beendigungsgründe	203
d)	Wirkung der Beendigung	203
6.	Anstellungsvertrag	203
a)	Rechtsnatur	203
b)	Vertragsschluss	204
c)	Inhalt	205
d)	Vergütung	205
e)	Beendigung	206
aa)	Ordentliche Kündigung	206
bb)	Außerordentliche Kündigung	207
cc)	Sonstige Beendigungsgründe	208
7.	Vertretung der GmbH	208
a)	Grundlagen	208
b)	Umfang der Vertretungsmacht	209
8.	Haftung gegenüber der Gesellschaft (Innenhaftung)	210
a)	Überblick	210
b)	Allgemeine Sorgfaltshaftung (§ 43 II, III GmbHG)	211
aa)	Überblick	212
bb)	Pflichtwidrigkeit und Sorgfaltsmäßigstab	212
cc)	Keine Haftung bei Handeln aufgrund Weisung	214
dd)	Nachträgliche Haftungsfreistellung	216
ee)	Schuldner	217
ff)	Verjährung	218
gg)	Geltendmachung	218
hh)	Konkurrenzen	219
c)	Haftung nach § 64 GmbHG wegen Zahlungen	220
	nach Insolvenzreife	220
aa)	Überblick	220
bb)	Normzweck	221
cc)	„Zahlung“	222
dd)	Zahlungsunfähigkeit	223

ee) Überschuldung	224
ff) Geltendmachung	225
9. Haftung gegenüber Gesellschaftsgläubigern (Außenhaftung)	226
a) Überblick	226
b) Haftung aus <i>culpa in contrahendo</i>	226
c) Haftung aus unerlaubter Handlung	227
aa) § 823 I BGB	227
bb) § 823 II BGB	227
cc) § 826 BGB	228
d) Haftung wegen Insolvenzverschleppung gemäß § 823 II BGB, 15a I 1 InsO	228
aa) Insolvenzrechtliche Grundlagen	228
bb) Schutzgesetz	229
cc) Haftungsumfang	230
10. Haftung gegenüber Gesellschaftern	231
III. Die Gesellschafterversammlung	232
1. Bedeutung und Terminologie	232
2. Zuständigkeiten	233
3. Einberufung	234
a) Grundlagen	234
b) Einberufungskompetenz	235
c) Einberufungspflicht	236
d) Form, Frist und Inhalt	236
e) Folgen von Einberufungsmängeln	237
4. Teilnahme	238
a) Teilnahmerecht der Gesellschafter	238
b) Rede- und Antragsrecht	239
c) Teilnahme sonstiger Personen	239
5. Versammlungsleiter	239
6. Beschlussfassung	240
a) Willensbildung durch Abstimmung	240
b) Mehrheitserfordernisse	241
c) Beschlussfeststellung	241
d) Formerfordernisse und Protokollierung	242
e) Beschlussfassung im schriftlichen Verfahren	244
f) Stimmrecht	244
g) Ausschluss des Stimmrechts und sonstige Ausübungsschranken	246
aa) Stimmrechtslose Anteile	246
bb) Stimmverbote	246
cc) „Bewegliche Ausübungsschranken“	247
dd) Stimmbindungsvereinbarungen	248
7. Fehlerhafte Beschlüsse der Gesellschafterversammlung (Beschlussmängelrecht)	249
a) Analoge Anwendung der §§ 241 ff. AktG	249
b) Nichtigkeit	249

c) Anfechtbarkeit.....	250
aa) Anfechtungsgründe	251
bb) Geltendmachung durch Anfechtungsklage.....	251
IV. Aufsichtsrat	253
1. Der fakultative Aufsichtsrat.....	253
2. Der obligatorische Aufsichtsrat	254
a) Unternehmerische Mitbestimmung nach dem Drittelpartizipationsgesetz.....	254
b) Unternehmerische Mitbestimmung nach dem Mitbestimmungsgesetz	254
V. Beirat	255
§ 12 Erwerb und Verlust der Mitgliedschaft.....	257
I. Verknüpfung von Mitgliedschaft und Geschäftsanteil	257
II. Die Bedeutung der Gesellschafterliste.....	258
1. Publizität des Gesellschafterbestandes	258
2. Keine Wirksamkeitsvoraussetzung für Rechtsänderung.....	259
3. Legitimationswirkung gegenüber der Gesellschaft.....	260
a) Berechtigung.....	260
b) Haftung	260
c) Scheinerwerber	261
d) Gesamtrechtsnachfolge	261
e) Innenverhältnis zwischen Veräußerer und Erwerber	262
4. Rechtsscheinträger.....	262
III. Rechtsgeschäftliche Übertragung von Geschäftsanteilen.....	262
1. Grundsatz der freien Verfügbarkeit; Formbedürftigkeit	262
2. Beschränkungen; insbesondere Vinkulierung.....	264
3. Erwerb vom Nichtberechtigten	266
a) Verkehrsgeschäft.....	266
b) Existenz des Geschäftsanteils	267
c) Unrichtigkeit der Gesellschafterliste.....	268
d) Ausschlussgründe	268
e) Bedingte Übertragungen und Zweitverfügungen	270
IV. Vererbung.....	271
V. Dingliche Belastungen; Treuhand	272
VI. Zwangsvollstreckung.....	273
VII. Beendigung der Mitgliedschaft	274
1. Überblick	274
2. Einziehung des Geschäftsanteils (Amortisation)	274
a) Grundlagen.....	275
b) Freiwillige Einziehung.....	275
c) Zwangseinziehung	276
d) Wirkungen der Einziehung	277
e) Rechtswidrige Einziehung	278
3. Ausschluss eines Gesellschafters.....	278
a) Grundlagen.....	279
b) Ausschlussgrund	279

c)	Kapitalschutz	281
d)	Ausschlussverfahren	281
e)	Wirkungen	282
4.	Austritt eines Gesellschafters.....	283
a)	Grundlagen.....	283
b)	Austrittsgrund	283
c)	Kapitalschutz	284
d)	Verfahren und Wirkungen	284
5.	Abfindung des Gesellschafters bei Einziehung, Ausschluss und Austritt	285
a)	Grundlagen.....	285
b)	Höhe des Abfindungsanspruchs.....	286
c)	Statutarische Abfindungsklauseln und Inhaltskontrolle.....	287
aa)	Grobes Missverhältnis.....	287
bb)	Gläubigerbenachteiligung	288
cc)	Verstoß gegen Gleichbehandlungsgrundsatz	288
d)	Zahlung der Abfindung als Wirksamkeitsvoraussetzung?	288
§ 13 Mitgliedschaftliche Rechte und Pflichten		291
I.	Geschäftsanteil und Mitgliedschaft	291
II.	Rechte der Gesellschafter	291
1.	Verwaltungs- und Vermögensrechte.....	291
2.	Auskunfts- und Einsichtsrecht (§ 51a GmbHG)	293
a)	Umfassendes Informationsrecht.....	293
b)	Auskunft.....	294
c)	Einsicht	295
d)	Verweigerung nach § 51a II GmbHG	296
e)	Informationsbedürfnis als ungeschriebene Voraussetzung?	296
f)	Ausübungsschranken	296
g)	Rechtsschutz gegen Informationsverweigerung.....	297
3.	Gesellschafterklage (actio pro socio).....	298
a)	Grundlagen.....	298
b)	Eigenes Recht oder Prozessstandschaft?	298
c)	Anwendungsbereich.....	299
d)	Hilfszuständigkeit	300
e)	Prozessuale Folgen.....	301
III.	Pflichten der Gesellschafter.....	302
1.	Einlagepflicht.....	302
2.	Nachschusspflicht	302
a)	Grundlagen.....	302
b)	Die beschränkte Nachschusspflicht.....	303
c)	Die unbeschränkte Nachschusspflicht.....	303
3.	Treuepflicht	304
a)	Grundlagen.....	304
b)	Inhalt und Anwendungsfälle	305
c)	Folgen eines Verstoßes gegen die Treuepflicht	306
d)	Treuepflicht in der Einpersonengesellschaft?	307

4. Wettbewerbsverbot	307
a) Gesetzliches Wettbewerbsverbot	307
b) Statutarisches Wettbewerbsverbot	308
c) Rechtsfolgen bei Verstößen	309
IV. Der Gleichbehandlungsgrundsatz	309
 § 14 Rechnungslegung und Ergebnisverwendung	 311
I. Buchführung und Rechnungslegung	311
1. Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung	311
2. Jahresabschluss und Lagebericht	312
3. Abschlussprüfung	314
II. Aufstellung und Feststellung des Jahresabschlusses in der GmbH	315
III. Ergebnisverwendung	317
1. Anspruch auf den Jahresüberschuss bzw. den Bilanzgewinn	317
2. Ergebnisverwendungsbeschluss	318
3. Gewinnverteilung und Gewinnanspruch	319
IV. Offenlegung und Bekanntmachung	320
 § 15 Kapitalmaßnahmen	 321
I. Überblick	321
II. Kapitalerhöhung	322
1. Ordentliche Kapitalerhöhung	322
a) Kapitalerhöhungsbeschluss	323
b) Bezugsrecht und Bezugsrechtsausschluss	325
c) Durchführung der Kapitalerhöhung	327
2. Genehmigtes Kapital	329
3. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	330
III. Kapitalherabsetzung	332
 § 16 Auflösung, Liquidation und Beendigung	 335
I. Überblick	335
II. Auflösungsgründe	335
1. Zeitablauf	336
2. Auflösungsbeschluss	336
3. Auflösungsurteil	337
4. Insolvenz der Gesellschaft	338
5. Amtslösung	338
6. Sonstige Auflösungsgründe	338
III. Liquidation	339
IV. Beendigung und Nachtragsliquidation	341
 § 17 Die GmbH als Komplementärin einer GmbH & Co. KG	 343
I. Grundlagen	343
1. Rechtsnatur und Bedeutung der GmbH & Co. KG	343
2. Vorteile und Nachteile	344
3. Erscheinungsformen der GmbH & Co. KG	346
a) Beteiligungsidentische GmbH & Co. KG	346

b)	Einheitsgesellschaft.....	346
c)	Publikumsgesellschaften.....	347
d)	Schachtelbeteiligungen	347
4.	Verknüpfung der Rechtsverhältnisse	348
a)	Gründung	348
b)	Auflösung und Beendigung	348
II.	Die GmbH & Co. KG im Rechtsverkehr.....	349
1.	Firmierung der GmbH & Co. KG	349
2.	KG als Unternehmensträgerin	350
3.	Gesellschafterhaftung	350
III.	Kapitalschutz.....	351
1.	Kapitalaufbringung	351
a)	Komplementär-GmbH	351
aa)	Enge Auffassung des BGH	351
bb)	Kritik und eigener Ansatz	352
b)	KG.....	353
2.	Kapitalerhaltung	353
3.	Gesellschafterdarlehen.....	354
IV.	Stellung der Kommanditisten	355
1.	Teilhabe- und Informationsrechte.....	355
2.	Vermögensrechte	356
3. Teil: Die Aktiengesellschaft.....	357	
§ 18 Grundlagen des Aktienrechts	359	
I.	Historische Entwicklung des Aktienrechts	359
II.	Benachbarte Rechtsmaterien	361
III.	Wirtschaftliche Bedeutung der AG	362
IV.	Die Aktie	363
1.	Ein Begriff – drei Bedeutungen	363
2.	Aktie als Anteil am Grundkapital	364
a)	Nennbetragsaktien.....	364
b)	Stückaktien.....	364
3.	Aktie als Mitgliedschaft.....	365
4.	Aktie als Wertpapier	365
a)	Ausgestaltung als Wertpapier	365
b)	Inhaberaktien	366
c)	Namensaktien.....	367
d)	Entkörperlichung im Rechtsverkehr	368
V.	Aktionärsleitbilder.....	370
1.	Der Aktionär als wirtschaftlicher Eigentümer	370
2.	Veränderungen durch das Kapitalmarktrecht	371
3.	Konsequenzen.....	372

§ 19 Besonderheiten bei der Gründung einer AG	373
I. Überblick	373
II. Einzelheiten	374
1. Gründer	374
2. Satzung	374
3. Erster Aufsichtsrat und erster Vorstand	375
4. Einlagen	376
a) Höhe	376
b) Bareinlagen	376
c) Sacheinlagen	376
5. Gründungsbericht und Gründungsprüfung	377
III. Haftungsfragen	378
IV. Gründungsmängel	379
 § 20 Besonderheiten des aktienrechtlichen Kapitalschutzes	 381
I. Vorbemerkung	381
II. Kapitalaufbringung	382
1. Das Prinzip der realen Kapitalaufbringung	382
2. Die Problematik der verdeckten Sacheinlage	382
a) § 27 IV AktG	382
b) Nachgründung	383
3. Die Problematik des Hin- und Herzahlens	386
a) § 27 IV AktG	386
b) Probleme des Mindesteinzahlungsgebots	386
c) Verbot der financial assistance (§ 71a AktG)	387
III. Kapitalerhaltung	389
1. Vermögensbindung und „Verbot der Einlagenrückgewähr“	389
2. Verbotstatbestand	391
3. Konzernprivileg	392
a) Vertragskonzern	392
b) Faktischer Konzern	392
4. Rechtsfolgen bei Verstößen	393
a) Unzulässigkeit, aber keine Unwirksamkeit	393
b) Aktienrechtlicher Rückgewähranspruch	393
5. Kapitalschutz vs. Anlegerschutz	394
IV. Erwerb eigener Aktien	396
1. Grundsatz: Erwerbsverbot	397
2. Ausnahmen	397
a) Überblick	397
b) Insbesondere: Erwerb aufgrund eines Hauptversammlungsbeschlusses	398
aa) Ermächtigungsbeschluss	398
bb) Einsatzmöglichkeiten	399
cc) Gleichbehandlung der Aktionäre, Andienungs- und Bezugsrecht	400
3. Rechtsfolgen	401

§ 21 Organe der AG	403
I. Grundlagen	403
1. Organtrias	403
2. Prinzipal-Agent-Konflikt	404
3. Corporate Governance	405
a) Begriff	405
b) Entwicklungstendenzen	406
aa) Aufsichtsrat	406
bb) Weitere Kernthemen	407
c) Deutscher Corporate Governance Kodex (DCGK)	408
aa) Grundlagen	408
bb) Verfassungsrechtliche Bedenken	409
cc) Empfehlungen und Anregungen	410
dd) Die Entsprechenserklärung	410
4. Das Unternehmensinteresse	412
a) Shareholder Value	412
b) Berücksichtigung sonstiger (Stakeholder-)Interessen?	413
c) Stellungnahme	413
II. Der Vorstand	414
1. Der Vorstand als Leitungsorgan	414
a) Leitung und Geschäftsführung	415
b) Compliance	415
c) Weisungsfreiheit und Bedeutung des Unternehmensgegenstandes	416
d) Vertretung	417
2. Organisation des Vorstandes	418
a) Zahl der Vorstandsmitglieder; persönliche Voraussetzungen	418
b) Arbeitsweise, Geschäftsverteilung und Gesamtverantwortung	418
c) Vorsitzender	420
3. Organverhältnis	421
a) Bestellung	421
b) Abberufung	422
c) Sonstige Beendigungsgründe	424
4. Anstellungsvertrag	424
a) Überblick	424
b) Insbesondere: Vorstandsvergütung	425
aa) Grundlagen	426
bb) Rechtsfolgen unangemessener Vergütungen	427
cc) Votum der Hauptversammlung zum Vergütungssystem	428
dd) Offenlegung	429
5. Verantwortlichkeit und Haftung gegenüber der AG	429
a) Sorgfaltsmäßstab	430
aa) Legalität	430
bb) Loyalität	430
b) Business Judgment Rule	430
c) Allgemeine Sorgfaltshaftung	432

d) Anspruchsverfolgung durch den Aufsichtsrat.....	434
e) Klageerzwingung, Sonderprüfung und Klagezulassungsverfahren	434
6. Haftung gegenüber Dritten	436
7. Haftung gegenüber Aktionären.....	437
III. Der Aufsichtsrat	437
1. Der Aufsichtsrat als Überwachungsorgan	438
a) Kontrolle und Beratung.....	438
b) Information des Aufsichtsrates	438
c) Überwachungsgegenstand.....	440
d) Überwachungsdichte.....	441
e) Überwachung im Konzern	442
f) Zustimmungsvorbehalte.....	442
2. Weitere Aufgaben und Befugnisse	444
3. Größe und Zusammensetzung des Aufsichtsrates	444
a) Aktienrechtliche Vorgaben	444
b) Mitbestimmungsrechtliche Modifikationen	445
c) Statusverfahren	446
4. Mitglieder des Aufsichtsrates	447
a) Persönliche Anforderungen.....	447
b) Unabhängigkeit und Sachkunde.....	448
c) Bestellung	451
d) Rechtsfolgen fehlerhafter Bestellung.....	452
e) Beendigung des Mandats	454
f) Vergütung und Beraterverträge.....	456
5. Organisation des Aufsichtsrates.....	458
a) Vorsitzender.....	458
b) Ausschüsse.....	459
aa) Allgemeines	459
bb) Insbesondere: Prüfungsausschuss.....	460
c) Sitzungen	461
6. Beschlussfassung	463
a) Gebot ausdrücklicher Beschlussfassung	463
b) Beschlussfähigkeit	463
c) Stimmrecht.....	464
d) Mehrheit.....	464
e) Fehlerhafte Aufsichtsratsbeschlüsse	464
7. Verantwortlichkeit und Haftung	465
a) Organverantwortung und individuelle Sorgfaltspflicht.....	466
b) Mindeststandards sorgfältiger Mandatserwahrung.....	466
c) Einzelne Mitwirkungspflichten.....	467
d) Treuepflicht.....	467
e) Allgemeine Sorgfaltshaftung	468
IV. Die Hauptversammlung	469
1. Grundlagen	469
2. Kompetenzen der Hauptversammlung.....	470
a) Geschriebene Kompetenzen.....	471

b)	Ungeschriebene Kompetenzen.....	472
aa)	Die „Holzmüller/Gelatine“-Grundsätze	472
bb)	Die „Macrotron“-Grundsätze	476
3.	Einberufung der Hauptversammlung.....	479
a)	Einberufungsgründe.....	479
b)	Zuständigkeit	480
c)	Inhalt	480
d)	Einberufungsfrist und Anmeldestichtag.....	481
e)	Bekanntmachung.....	482
f)	Mitteilungspflichten	483
g)	Anträge von Aktionären, Aktionärsforum	483
h)	Folgen von Einberufungsmängeln; Vollversammlung.....	484
4.	Teilnahme	485
a)	Teilnahmerecht der Aktionäre und Nachweis der Berechtigung.....	485
b)	Online-Teilnahme	485
c)	Teilnahme und Anwesenheit weiterer Personen	486
5.	Ablauf der Hauptversammlung.....	487
a)	Versammlungsleitung	487
b)	Teilnehmerverzeichnis.....	488
c)	Behandlung der Tagesordnungspunkte	488
d)	Niederschrift	489
6.	Information der Aktionäre	489
a)	Informationen anlässlich ordentlicher Hauptversammlungen.....	489
b)	Weitere Informationsquellen.....	490
c)	Frage- und Auskunftsrecht.....	490
7.	Beschlussfassung	493
a)	Willensbildung durch Abstimmung	493
b)	Mehrheitserfordernisse	494
c)	Stimmrecht.....	495
d)	Ausschluss und Einschränkungen des Stimmrechts.....	495
aa)	Vorzugsaktien	495
bb)	Höchststimmrechte.....	496
cc)	Stimmverbote nach § 136 I AktG.....	496
dd)	Bewegliche Ausübungsschranken	497
ee)	Stimmbindungsvereinbarungen.....	497
e)	Stimmrechtsausübung durch Dritte	497
aa)	Stimmrechtsvertretung	497
bb)	Insbesondere: Depotstimmrecht der Banken.....	498
cc)	Legitimationsübertragung	499
8.	Fehlerhafte Hauptversammlungsbeschlüsse	500
a)	Überblick	500
b)	Nichtigkeit	501
aa)	Nichtigkeitsgründe	501
bb)	Geltendmachung der Nichtigkeit.....	502
cc)	Heilung.....	503

c) Anfechtbarkeit.....	503
aa) Inhaltmängel	504
bb) Verfahrensmängel	505
cc) Insbesondere: Informationspflichtverletzungen	506
dd) Geltendmachung: Anfechtungsklage	507
ee) Das Freigabeverfahren	509
§ 22 Erwerb und Verlust der Mitgliedschaft.....	513
I. Verknüpfung von Mitgliedschaft und Aktie.....	513
II. Rechtsgeschäftliche Übertragung von Aktien	513
1. Bedeutung der wertpapierrechtlichen Verbriefung.....	513
2. Inhaberaktien	514
a) Sachenrechtliche Übereignung	514
b) Abtretung	515
3. Namensaktien	515
a) Übertragung durch Übereignung und Indossament.....	515
b) Abtretung	517
c) Vinkulierung	517
d) Bedeutung des Aktienregisters.....	518
4. Eigentumserwerb nach DepotG	519
5. Treuhand, Legitimationsübertragung.....	519
III. Dingliche Belastungen, Zwangsvollstreckung	520
1. Inhaberaktien	520
2. Namensaktien	520
IV. Vererbung.....	520
V. Beendigung der Mitgliedschaft	521
1. Überblick	521
a) Kaduzierung.....	521
b) Einziehung	521
c) Ausschluss	522
d) Austritt	523
e) Beendigung der AG	523
2. Der aktienrechtliche Squeeze-out (§§ 327a ff. AktG)	523
a) Normzweck und Kritik	523
b) Voraussetzungen und Verfahren.....	525
c) Rechtsschutz	526
3. Der übernahmerechtliche Squeeze-out	526
a) Regelungsort	526
b) Voraussetzungen und Verfahren	527
c) Andienungsrecht („Sell-out“)	527
d) Verhältnis zum aktienrechtlichen Squeeze-out	528
4. Der umwandlungsrechtliche Squeeze-out.....	528
§ 23 Mitgliedschaftliche Rechte und Pflichten	529
I. Aktie und Mitgliedschaft.....	529
II. Mitgliedschaftliche Rechte	529
1. Verwaltungs- und Vermögensrechte.....	529

2. Aktionärsklage.....	531
a) Keine actio pro socio	531
b) Mitgliedschaftliche Abwehrklage.....	532
III. Mitgliedschaftliche Pflichten.....	533
1. Einlagepflicht.....	533
2. Nebenleistungspflichten	533
3. Treuepflichten.....	533
a) Grundlagen.....	534
b) Inhalt und Anwendungsfälle	535
c) Folgen eines Verstoßes gegen die Treuepflicht	537
4. Wettbewerbsverbot?	537
IV. Gleichbehandlungsgrundsatz.....	538
1. Adressaten und Begünstigte.....	538
2. Verbot willkürlicher Differenzierung	539
3. Gleichbehandlungsmaßstab	541
4. Satzungsmäßige Modifikationen	541
5. Verzicht auf Gleichbehandlung	542
6. Rechtsfolgen aus einer Verletzung des Gleichbehandlungsgrundsatzes	542
§ 24 Rechnungslegung und Ergebnisverwendung	545
I. Buchführung und Rechnungslegung.....	545
II. Aufstellung und Prüfung des Jahresabschlusses.....	546
III. Bericht des Aufsichtsrates an die Hauptversammlung	547
IV. Feststellung des Jahresabschlusses.....	547
V. Ergebnisverwendung	548
1. Ergebnisverwendung	548
2. Vorgelagerte Rücklagenbildung	549
a) Thesaurierungskompetenz der Verwaltung.....	549
b) Sonderproblem: Rücklagenbildung im Konzern.....	550
VI. Dividendenanspruch der Aktionäre	552
§ 25 Kapitalmaßnahmen	553
I. Überblick	553
II. Ordentliche Kapitalerhöhung	554
1. Verfahren	554
a) Kapitalerhöhungsbeschluss.....	554
b) Durchführung.....	556
c) Fremdemissionen	557
2. Bezugsrecht und Bezugsrechtsausschluß.....	557
a) Gesetzliches Bezugsrecht.....	557
b) Ausschluß des Bezugsrechts	558
c) Kritik und Rechtsvergleich	561
d) Vereinfachter Bezugsrechtsausschluß.....	562
e) Mittelbares Bezugsrecht.....	563
III. Genehmigtes Kapital	564
1. Begriff und Bedeutung	564

2. Voraussetzungen.....	565
3. Durchführung.....	565
4. Bezugsrecht und Bezugsrechtsausschluss.....	566
IV. Bedingtes Kapital	569
1. Begriff.....	569
2. Einsatzzwecke	569
a) Bedienung von Wandelschuldverschreibungen	570
b) Vorbereitung von Unternehmenszusammenschlüssen.....	570
c) Bedienung von stock options	571
3. Verfahren.....	572
a) Kapitalerhöhungsbeschluss.....	572
b) Durchführung.....	572
4. Kein Bezugsrecht.....	573
V. Die Finanzierungsinstrumente des § 221 AktG.....	574
1. Überblick	574
a) Finanzierungsformen	574
b) Wandelschuldverschreibungen	575
c) Gewinnschuldverschreibungen	576
d) Genusstrechte	576
e) Andere Rechtsformen	577
2. Voraussetzungen.....	577
a) Hauptversammlungsbeschluss	577
b) Bezugsrecht.....	578
c) Begebung und Übertragung	578
d) Inhaltskontrolle nach §§ 305 ff. BGB	579
VI. Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	580
VII. Kapitalherabsetzung	581
1. Praktische Bedeutung	581
2. Verfahren der ordentlichen Kapitalherabsetzung	581
3. Vereinfachte Kapitalherabsetzung	582
4. Einziehung	583
§ 26 Auflösung, Liquidation und Beendigung der AG	585
I. Überblick	585
II. Auflösungsgründe	585
III. Liquidation	586
IV. Beendigung und Nachtragsliquidation	588
4. Teil: Die Kommanditgesellschaft auf Aktien.....	589
§ 27 Grundlagen des Rechts der KGaA	591
I. Struktur der KGaA	591
II. Anwendbares Recht.....	592
1. Grundlegende Weichenstellung.....	592
2. (Partielle) Satzungsautonomie	593
a) Ausgangspunkt.....	593
b) Kein Sonderrecht der atypischen KGaA	593

c) Gestaltungsmöglichkeiten	594
III. Bedeutung der KGaA	595
IV. Wesentliche Unterschiede zur AG	595
§ 28 Einzelheiten zum Recht der KGaA	597
I. Besonderheiten bei der Gründung	597
1. Anwendbare Vorschriften.....	597
2. Gründer.....	597
3. Ablauf der Gründung im Überblick.....	597
4. Vor-KGaA	598
5. Behandlung von Vermögenseinlagen der Komplementäre.....	599
II. Organe der KGaA.....	599
1. Komplementäre	599
a) Geschäftsführungs- und Vertretungsorgan.....	599
b) Vertretungsmacht.....	600
c) Funktionsverlust.....	600
2. Hauptversammlung.....	601
a) Doppelfunktion	601
b) Zuständigkeiten.....	602
c) Zustimmungsvorbehalt	602
d) Vorbereitung und Ablauf der Hauptversammlung.....	603
e) Beschlussfassung und Stimmrecht	603
3. Aufsichtsrat.....	604
a) Zusammensetzung.....	604
b) Aufgaben und Befugnisse	604
c) Arbeitsweise und Mandatswahrnehmung	606
III. Die Mitgliedschaft in der KGaA	606
1. Komplementäre	606
a) Mitgliedschaftliche Rechte und Pflichten	606
b) Persönliche Haftung.....	608
c) Erwerb und Verlust der Mitgliedschaft.....	608
aa) Eintritt	608
bb) Austritt	609
cc) Verfügung über Anteil	609
dd) Ausschluss.....	609
ee) Austritt	609
ff) Abfindungsanspruch.....	610
gg) Vererblichkeit.....	610
2. Kommanditaktionäre	610
a) Mitgliedschaftliche Rechte	610
b) Mitgliedschaftliche Pflichten	611
c) Erwerb und Verlust der Mitgliedschaft.....	611
IV. Die Finanzverfassung der KGaA.....	612
1. Überblick	612
a) Das zweigliedrige Kapitalsystem in der KGaA	612
b) Die Bedeutung des „Kapitalanteils“.....	612

2. Kapitalschutz	613
a) Kapitalaufbringung	613
aa) Einlagen der Kommanditaktionäre	613
bb) Vermögenseinlagen der Komplementäre	613
b) Kapitalerhaltung	613
aa) Kommanditaktionäre	613
bb) Komplementäre	614
c) Gesellschafterdarlehen	614
3. Kapitalmaßnahmen	615
4. Rechnungslegung und Feststellung des Jahresabschlusses	615
5. Gewinnverwendung	615
V. Auflösung, Liquidation und Beendigung der KGaA	616
1. Auflösung	616
2. Liquidation und Beendigung	617
5. Teil: Grundzüge des Konzernrechts	619
§ 29 Einführung in das Konzernrecht	621
I. Regelungsanliegen des Konzernrechts	621
1. Rechtliche Selbständigkeit und einheitliche Leitung	621
2. Konzernrecht als Schutzrecht	621
3. Konzernrecht als Organisationsrecht	623
II. Notwendigkeit eines Konzernrechts	624
1. „Im Konzern ist alles anders“	624
2. Trendwende	626
3. Stellungnahme	627
III. Konzernrechtliche Grundbegriffe	628
1. Systematik	628
2. Unternehmensbegriff	629
a) Abhängiges Unternehmen	629
b) Herrschendes Unternehmen	630
3. Abhängigkeit	633
a) Begriff und Bedeutung	633
b) Abhängigkeitsvermutung	634
c) Abhängigkeit kraft realer Einflussmöglichkeit	634
d) Widerlegung der Vermutung	634
e) Abhängigkeit kraft Zurechnung	635
aa) Handeln für Rechnung und wirtschaftliche Verflechtung	635
bb) Weitere Zurechnungsgründe	636
cc) Rechtsfolgen der Zurechnung	637
4. Konzern	637
5. Weitere Grundbegriffe	638
a) Gleichordnungskonzern	638
b) Wechselseitige Beteiligung	638

§ 30 Konzerneingangskontrolle	641
I. Problemstellung	641
II. Methoden der Abhängigkeitsbegründung	641
III. Gegenmaßnahmen	642
1. GmbH	642
2. AG	644
a) Börsennotierte Gesellschaften	644
b) Nicht börsennotierte Gesellschaften	645
IV. Präventivschutz in der Muttergesellschaft	646
§ 31 Faktischer Konzern	647
I. Überblick und Problemlage	647
1. Legitimität des faktischen AG-Konzerns	647
2. Regelungsüberblick	649
3. Keine analoge Anwendung auf die GmbH und Personengesellschaft	650
4. Abkoppelung vom Unternehmensbegriff?	651
II. Anwendungsbereich der §§ 311 ff. AktG	652
1. Allgemeine Voraussetzungen	652
2. Mehrstufige Konzernbeziehung	653
III. Einflussgrenzen des § 311 AktG	654
1. Nachteiligkeit	655
a) Ausgangspunkt	655
b) Beurteilung durch Drittvergleich	656
c) Verhältnis zu § 57 AktG	656
2. Bewertbarkeit des Nachteils	658
a) Allgemeines	658
b) Sonderfall: Konzern mit Matrix-Organisation	659
c) Zwischenfazit	660
3. Veranlassung des Nachteils	660
IV. Rechtsfolgen	661
1. Nachteilsausgleich und Schadensersatz	661
2. Abhängigkeitsbericht	662
a) Inhalt	662
b) Prüfung	662
c) Keine Veröffentlichung	663
3. Organhaftung	665
V. Gesamtbewertung des Schutzsystems	666
VI. Überschreitung der Grenzen der §§ 311 ff. AktG	667
1. Problemlage	667
2. Die Idee des „qualifiziert-faktischen Konzerns“	668
3. Fortgeltung für die AG?	670
VII. Faktischer GmbH-Konzern	673
1. Treuepflicht als Ausgangspunkt	673
2. Treuepflicht in der mehrgliedrigen Gesellschaft	673
a) Abwehrrecht der Minderheit	673
b) Definition der Nachteiligkeit	674

3. Treuepflichten in der Einpersonen-GmbH und bei einvernehmlichem Handeln	675
4. Ergänzung durch Existenzvernichtungshaftung.....	676
5. GmbH-Konzernrecht – alles nur geträumt?	677
§ 32 Vertragskonzernrecht.....	679
I. Überblick	679
II. Beherrschungsvertrag	680
1. Voraussetzungen.....	680
a) Allgemeines	680
aa) Vertragsschluss	680
bb) Vertragsbericht.....	681
cc) Prüfung durch Sachverständigen.....	681
dd) Zustimmung der Hauptversammlungen	681
ee) Eintragung ins Handelsregister	682
b) Rechtsschutz	682
c) Fehlerhafte Beherrschungsverträge.....	683
d) Herrschendes Unternehmen erforderlich?.....	685
2. Rechtsfolgen	687
a) Weisungsrecht in Geschäftsführungsangelegenheiten	687
b) Weisung im Konzerninteresse	688
c) Aufhebung der Vermögensbindung	689
d) Ungeschriebene Grenzen des § 308 AktG	689
aa) Voraussichtliche Uneinbringlichkeit des Ausgleichsanspruchs.....	690
bb) Existenzvernichtende Weisung	690
3. Organverantwortlichkeiten	691
4. Sicherung der Gläubiger	692
a) Mittelbarer Schutz.....	692
b) Anspruch auf Sicherheitsleistung.....	693
5. Sicherung der Gesellschafterminderheit	694
a) Abfindung	694
b) Angemessener Ausgleich.....	695
c) Kein zusätzlicher Schutz bei Vertragsbeendigung.....	695
6. Änderung des Vertrages	696
7. Vertragsbeendigung	696
III. Gewinnabführungsvertrag	697
IV. Eingliederung	698
1. Regelungsüberblick	698
2. Praktische Bedeutung	699
3. Voraussetzungen.....	699
a) Eingliederung einer 100%igen Tochter	699
b) Mehrheiteingliederung	699
V. GmbH-Vertragskonzern	700
1. Analoge Anwendbarkeit der aktienrechtlichen Vorschriften.....	700
2. Bedeutung des GmbH-Vertragskonzerns	700
3. Voraussetzungen.....	701

4. Gläubiger- und Minderheitenschutz	702
5. Besonderheiten bei der Vertragsbeendigung	703
§ 33 Konzernorganisationsrecht.....	705
I. Worum geht es?.....	705
II. Konzernklausel in der Satzung als Vorbedingung.....	705
III. Leitungspflicht des Vorstandes „oben“	706
1. Erforderliche Leitungsdichte	706
a) Grundsatz.....	706
b) Besondere Regeln betreffend die Rechtmäßigkeit des Unternehmensverhaltens.....	707
2. Durchsetzung erforderlicher Überwachungsmaßnahmen	709
3. Haftung aus fehlerhafter Konzernleitung.....	712
IV. Pflichten des Leitungsgremiums der Tochter	713
V. Konzernweite Pflichten des Aufsichtsrates	714
VI. (Keine) Kompetenzverlängerung der Hauptversammlung	715
VII. Informationsordnung in Konzern	716
VIII. Wettbewerbsverbote im Konzern	717
IX. Zurechnung der Gesellschafterstellung in Kapitalfragen	718
6. Teil: Grundzüge des Umwandlungsrechts.....	723
§ 34 Funktion und Strukturprinzipien des UmwG.....	725
I. Ausgangslage.....	725
II. Das UmwG als Angebot des Gesetzgebers	725
1. Handlungsoptionen außerhalb des UmwG	725
2. Vereinfachungseffekt des UmwG.....	726
III. Strukturprinzipien des Umwandlungsgesetzes	727
1. Das Prinzip der Gesamtrechtsnachfolge	727
2. Das Prinzip der Anteilsgewährung	728
§ 35 Verschmelzung, Spaltung und Formwechsel.....	731
I. Die Verschmelzung	731
1. Verschmelzung zur Aufnahme und zur Neugründung.....	731
2. Problemfälle der Beteiligungsfähigkeit	732
a) GbR.....	732
b) UG (haftungsbeschränkt)	733
c) Aufgelöste Rechtsträger.....	733
d) Überschuldete Gesellschaften	734
e) Auslandsgesellschaften	735
3. Ablauf der Verschmelzung	737
a) Zu treffende Maßnahmen.....	737
b) „AT-Charakter“ der §§ 3-20 UmwG.....	738
c) Rechtsformbezogene Erleichterungen	738
d) Rechtsformbezogene Zusatzanforderungen	739
e) Keine Bewahrung des Kapitalschutzniveaus	740

4. Die Anforderungen im Einzelnen	741
a) Der Verschmelzungsvertrag	741
aa) Anteilsgewährung und Umtauschverhältnis	741
bb) Abfindung	742
cc) Behandlung von Sonderrechten	744
dd) Verschmelzungstichtag	744
ee) Besondere Vorteile	744
ff) Arbeitnehmerbezogene Angaben	745
gg) Besonderheiten bei der Verschmelzung zur Neugründung	745
b) Der Verschmelzungsbericht	746
c) Verschmelzungsprüfung	747
d) Verschmelzungsbeschluss	747
e) Rechtsschutz	748
f) Eintragung in das Handelsregister	750
II. Die Spaltung	752
1. Grundlagen und Formen der Spaltung	752
a) Aufspaltung	752
b) Abspaltung	753
c) Ausgliederung	754
2. Umfang des betroffenen Vermögens	754
3. Zusätzliche Angaben im Vertrag	755
4. Gläubigerschutz	756
III. Der Formwechsel	757
Stichwortverzeichnis	759