

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Vorwort zur 2. Auflage | V |
| Abkürzungsverzeichnis | XXIX |
| Allgemeines Literaturverzeichnis | XXXVII |
| 1. Kapitel Familienunternehmen – Chancen und Herausforderungen | 1 |
| I. Einmaligkeit eines Familienunternehmens | 1 |
| II. Volkswirtschaftliche Bedeutung | 3 |
| III. Unternehmensnachfolge | 3 |
| IV. Rechtlicher Rahmen für Familienunternehmen | 4 |
| V. Dauerhafte und interessengerechte Gestaltungen | 6 |
| 2. Kapitel Begriff und Bedeutung von Familienunternehmen | 9 |
| I. Unterschiedliche Begriffsbildungen | 11 |
| II. Unterschiedliche Eigentumsstrukturen | 14 |
| A. Alleineigentum | 14 |
| B. Unternehmen im Miteigentum mehrerer Gesellschafter | 15 |
| III. KMU und Mittelstand | 15 |
| IV. Das Familienunternehmen – Begriff | 16 |
| A. Qualitatives Verständnis | 16 |
| B. Die einzelnen Merkmale | 18 |
| C. Folgen für den einzelnen Gesellschafter | 21 |
| D. Große – Kleine Familienunternehmen | 22 |
| V. Familienunternehmen – rechtliche Gestaltungen | 23 |
| VI. Gemeinsames Interesse | 24 |
| VII. Die volkswirtschaftliche Bedeutung von Familienunternehmen | 25 |
| VIII. Die Wahrnehmung sozialer Verantwortung von Familienunternehmen | 28 |
| IX. Nachhaltigkeit in Familienunternehmen | 29 |
| X. Rechtshistorische und historische Anmerkungen zum Familienunternehmen | 30 |
| A. Familienunternehmen – Fideikommiss | 30 |
| B. Familie als Haus- und Wirtschaftsgemeinschaft in der Geschichte | 35 |
| 3. Kapitel Familienverfassung | 39 |
| I. Die rechtlichen Grundlagen | 42 |
| A. Mehrere rechtliche Grundlagen des Familienunternehmens | 42 |
| B. Die Familienverfassung – das verfasste Familienunternehmen | 43 |
| C. Nachbildung alter rechtlicher Einrichtungen | 47 |
| D. Vergleich mit dem Erbhof | 48 |
| 1. Regelungsanliegen des Anerbengesetzes | 48 |
| 2. Erbhof | 49 |
| 3. Autonome Entscheidung der Verantwortlichen | 50 |
| 4. Erbhof – Familienunternehmen im Allgemeinen | 51 |
| E. Das Familienfideikommiss als Vorbild von Vertragsgestaltungen | 51 |
| 1. Begriff | 51 |
| 2. Parallele zur Unternehmensstiftung | 52 |
| 3. Familienfideikommiss – Familienunternehmen | 53 |
| II. Rechtliche Qualifikation der Familienverfassung | 55 |
| A. Der Begriff der Familienverfassung | 55 |
| Kalss/Probst, Familienunternehmen ² (2025) | VII |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|------------|
| B. Unterschiedliche Gestaltungsmöglichkeiten | 60 |
| C. Prozess der Erarbeitung | 61 |
| D. Inhalt | 61 |
| E. Familienverfassung – Wirkung für das Vertragswerk des Familienunternehmens | 64 |
| III. Satzung – Syndikatsvertrag | 66 |
| A. Verhältnis Syndikatsvertrag – Familienverfassung | 66 |
| B. Verhältnis Familienverfassung zu Satzung und Syndikatsvertrag | 68 |
| 4. Kapitel Syndikatsvertrag | 71 |
| I. Begleitende Ordnung | 74 |
| A. Bezeichnung | 74 |
| B. Gründe für den Einsatz von Syndikatsverträgen | 75 |
| II. Rechtsnatur des Syndikatsvertrags | 81 |
| III. Umfassender – eingeschränkter Anwendungsbereich des Syndikatsvertrags | 83 |
| IV. Regelungsgehalt des Syndikatsvertrags | 88 |
| V. Die Syndikatsversammlung | 90 |
| A. Syndikatsversammlung – Gesellschafter | 90 |
| B. Syndikatsleiter | 92 |
| C. Syndikatsleitung (Syndikatsrat) | 93 |
| VI. Satzung – Syndikatsvertrag | 97 |
| A. Allgemeine Zuordnung | 97 |
| B. Form | 99 |
| C. Firmenbuchkontrolle – Publizität – Kenntnis der Vertragspartner | 100 |
| VII. Satzung versus Syndikatsvertrag – Satzungsdurchbrechung | 102 |
| VIII. Ergänzende Ausgestaltung der Satzung und des Gesellschaftsvertrags | 104 |
| IX. Bindungswirkung des Syndikatsvertrags für die Kapitalgesellschaft (korporative Wirkung) | 106 |
| A. Grundsatz der Trennung | 106 |
| B. Wechselbeziehungen innerhalb des Vertragswerks | 107 |
| 1. Sperrwirkung | 108 |
| 2. Vertreterklausel | 109 |
| 3. Auslegung des Vertrags der Hauptgesellschaft | 109 |
| 4. Treuepflichten | 111 |
| 5. Anfechtbarkeit | 113 |
| 6. Konkretisierung der Sorgfaltspflichten der Organe | 113 |
| C. Unmittelbare Wirkungen | 114 |
| 1. Unmittelbare Mitgliedschaft der Gesellschaft | 115 |
| 2. Vertrag zugunsten Dritter? | 115 |
| X. Bindungswirkung des Syndikatsvertrags über die Syndikatsmitglieder hinaus | 116 |
| A. Organträger (Vorstand und AR-Mitglieder) | 116 |
| B. Künftige Übernehmer – Übergeber | 117 |
| XI. Gesellschafterwechsel | 119 |
| XII. Beendigung der Syndikatsgesellschaft | 122 |
| XIII. Durchsetzung syndikatsvertraglicher Regelungen | 124 |
| 5. Kapitel Bausteine der Vertragsgestaltung | 129 |
| I. Zusammenspiel rechtlicher Regelungen | 134 |
| II. Ziele | 138 |
| A. Familienbezogene Ziele | 139 |
| B. Unternehmensbezogene Ziele | 140 |
| C. Mischformen | 141 |
| III. Umschreibung der Familie | 141 |
| A. Allgemeine Umschreibung | 141 |

| | |
|--|-----|
| B. Abstammung – Zuordnung | 142 |
| C. Ehepartner | 143 |
| D. Adoption | 144 |
| E. Kooptation (kooptierte Personen) | 146 |
| F. Mindestanteil – Zwerganteil – Maximalzahl der Gesellschafter | 146 |
| G. Gesellschaft (juristische Person – Gesellschaft) | 149 |
| H. Stiftung/Anstalt | 150 |
| I. Exkurs: Familiengesellschafter – Verbraucher oder Unternehmer? | 151 |
| IV. Übertragung der Anteile unter Lebenden | 152 |
| A. Entgeltliche oder unentgeltliche Übertragung | 153 |
| B. Der Spannungsbogen: Zusammenhalt der Anteile versus individuelle Verfügungs-möglichkeit | 154 |
| C. Verbot der Übertragung? | 157 |
| D. Vinkulierung | 157 |
| 1. Aktiengesellschaft | 158 |
| 2. GmbH | 159 |
| 3. FlexCo | 160 |
| 4. Personengesellschaften | 160 |
| 5. Syndikatsvertrag | 160 |
| 6. Modalitäten der Zustimmung | 162 |
| 7. Geltung für einen Teil der Gesellschafter | 163 |
| 8. Formulierung der Vinkulierungsklausel | 164 |
| E. Andienungs-, Aufgriffs- und Absichtungsregelungen | 165 |
| 1. GmbH | 167 |
| 2. FlexCo | 167 |
| 3. AG | 167 |
| 4. Personengesellschaften | 168 |
| 5. Formulierung – einbezogene Tatbestände | 168 |
| 6. Prozedere | 169 |
| F. Vorkaufsrecht | 177 |
| 1. GmbH und FlexCo | 179 |
| 2. Aktiengesellschaft | 179 |
| 3. Syndikatsvertrag – Hinweis | 179 |
| G. Option | 180 |
| H. Mitverkaufsrecht (tag along) | 180 |
| I. Kontrollwechsel | 182 |
| J. Kreditgewährung – Verpfändung | 184 |
| V. Erwerb und Einziehung von Aktien oder Anteilen | 186 |
| A. AG | 186 |
| B. GmbH und FlexCo | 187 |
| VI. Übertragung von Todes wegen | 187 |
| A. Vererbung des Anteils – Gesamtrechtsnachfolge | 188 |
| B. Vermächtnis | 190 |
| C. Schenkung von Todes wegen | 191 |
| D. Personengesellschaften | 191 |
| E. Vertretungsregelungen für die Verlassenschaft | 193 |
| VII. Bestimmungen zur Organbesetzung im Unternehmen und in der Familienorganisa-tion (Family Governance) | 195 |
| A. Allgemeines | 195 |
| B. Bestellung der Organe | 195 |
| C. Bestellungsrechte (Nominierung/Entsendung) | 195 |
| 1. GmbH | 195 |
| 2. FlexCo | 196 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|------------|
| 3. Aktiengesellschaft | 196 |
| VIII. Organisation der Gesellschafter | 197 |
| A. Zuständigkeit der Gesellschafterversammlung | 197 |
| 1. GmbH | 197 |
| 2. FlexCo | 197 |
| 3. Syndikatsvertrag – GmbH | 197 |
| 4. Aktiengesellschaft | 197 |
| 5. Syndikatsvertrag – AG | 197 |
| B. Mehrheiten | 198 |
| C. Stimmbindung | 198 |
| D. Syndikatsversammlung | 198 |
| E. Syndikatsrat | 198 |
| IX. Tätigkeit der Familienmitglieder im Familienunternehmen | 199 |
| A. Allgemeines | 199 |
| B. Leitung – Geschäftsführungsfunktion | 199 |
| C. Kontrollfunktion – Aufsichtsrat und Beirat | 201 |
| D. Vergütung der Funktionen | 201 |
| E. Leitende Anstellung – sonstige Anstellung | 201 |
| F. Ferialpraktika | 201 |
| G. Werkvertrag (Zustimmung, Offenlegung, Drittvergleichsfähigkeit) | 202 |
| X. Rechte und Pflichten der Familienmitglieder | 202 |
| A. Allgemeines | 202 |
| B. Informationsrechte | 202 |
| C. Vertraulichkeit | 202 |
| D. Auftreten nach außen | 203 |
| XI. Finanzierung | 203 |
| A. Allgemeine Überlegungen | 203 |
| B. Eigenkapitalquote | 203 |
| C. Finanzierung von Teilprojekten | 203 |
| XII. Dividende | 204 |
| XIII. Dauer | 205 |
| XIV. Schlichtungs- und Schiedsklausel | 206 |
| A. Familieninterne Schlichtungsklausel | 206 |
| B. Schiedsklausel | 206 |
| XV. Eheverträge – Pflichtteilsverzicht der Ehepartner | 207 |
| A. Ausgangslage – Ehe | 207 |
| B. Ehe und Scheidung | 207 |
| C. Tod – Pflichtteil des Ehepartners | 208 |
| D. Sachgerechtes Prozedere im Vorfeld | 209 |
| XVI. Sonstige Regelungen – Form und Administrierung | 209 |
| 6. Kapitel Gesellschaftsformen von Familiengesellschaften | 211 |
| I. Vielfalt und Kombination | 216 |
| II. Einzelunternehmen | 218 |
| III. Die Miteigentumsgemeinschaft | 219 |
| A. Anwendungsbereich und Entstehung | 219 |
| B. Geschäftsführung und Verfügungsbefugnis | 220 |
| C. Information – Rechnungslegung – Gewinnverwendung | 221 |
| D. Anteilsübertragung – Teilung | 222 |
| IV. Die Gesellschaft bürgerlichen Rechts | 222 |
| A. Anwendungsbereich | 222 |
| B. Entstehung und Publizität | 223 |
| C. Kapitalausstattung und Haftung | 224 |

| | |
|---|-----|
| D. Organisation – Geschäftsführung – Vertretung | 224 |
| E. Information – Rechnungslegung – Gewinnverteilung | 226 |
| F. Anteilsübertragung – Beendigung der Gesellschaft | 227 |
| V. Die Offene Gesellschaft | 228 |
| A. Anwendungsbereich | 228 |
| B. Gründung und Publizität | 230 |
| C. Kapitalausstattung und Haftung | 230 |
| D. Organisation – Geschäftsführung – Vertretung | 231 |
| 1. Geschäftsführung | 231 |
| 2. Sorgfaltspflicht | 233 |
| 3. Treuepflicht | 233 |
| 4. Vertretung | 233 |
| 5. Mitbestimmung | 234 |
| E. Information – Rechnungslegung – Gewinnverteilung | 234 |
| F. Ausschluss – Austritt – Übertragung | 234 |
| G. Tod eines Gesellschafters | 235 |
| VI. Die Kommanditgesellschaft | 235 |
| A. Anwendungsbereich | 235 |
| B. Gründung und Publizität | 236 |
| C. Kapitalausstattung und Haftung | 236 |
| D. Organisation – Geschäftsführung – Vertretung | 237 |
| E. Information – Rechnungslegung – Gewinnverteilung | 238 |
| F. Ausscheiden und Beendigung der Gesellschaft | 239 |
| VII. Die GmbH & Co KG | 239 |
| A. Anwendungsbereich | 239 |
| B. Gründung und Publizität | 240 |
| C. Kapitalausstattung und Haftung | 241 |
| D. Organisation – Geschäftsführung – Vertretung | 241 |
| E. Mitbestimmung | 242 |
| F. Information – Rechnungslegung – Gewinnverteilung | 242 |
| G. Ausscheiden eines Gesellschafters | 242 |
| VIII. Die GmbH | 243 |
| A. Anwendungsbereich | 243 |
| B. Gründung und Publizität | 243 |
| C. Kapitalausstattung | 243 |
| D. Organisation – Geschäftsführung – Vertretung | 245 |
| E. Mitbestimmung | 247 |
| F. Information – Rechnungslegung – Gewinnverteilung | 248 |
| G. Übertragung der Anteile | 249 |
| IX. Die Flexible Kapitalgesellschaft | 249 |
| A. Erste Umschreibung | 249 |
| 1. Einfache Übertragung der Geschäftsanteile | 250 |
| 2. Erwerb eigener Anteile | 250 |
| 3. Flexible Kapitalerhöhungen | 251 |
| 4. Unternehmenswertanteile | 252 |
| 5. Flexibilisierung der Gesellschafterversammlung | 252 |
| B. Gründung der FlexCo | 252 |
| C. Rechtsformwechsel | 253 |
| D. Organisation der FlexCo | 253 |
| 1. Geschäftsführung | 253 |
| 2. Generalversammlung | 253 |
| 3. Aufsichtsrat | 254 |
| 4. Mitbestimmung | 254 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|------------|
| X. Die Aktiengesellschaft | 254 |
| A. Anwendungsbereich | 254 |
| B. Gründung und Publizität | 256 |
| C. Kapitalausstattung | 258 |
| D. Organisation – Geschäftsführung – Vertretung | 259 |
| E. Mitbestimmung der Arbeitnehmer | 260 |
| F. Information – Rechnungslegung – Gewinnverteilung | 260 |
| G. Übertragung der Anteile – Ausstieg | 261 |
| XI. Europäische Aktiengesellschaft | 261 |
| XII. Wirtschaftliches Eigentümer Register | 262 |
| A. Spannungsverhältnis von Diskretion und Publizität | 262 |
| B. Gesellschaften und Stiftungen | 263 |
| C. Wirtschaftliche Eigentümer | 263 |
| D. Meldepflichten | 264 |
| E. Einsicht | 265 |
| 7. Kapitel Die Unternehmensstiftung | 267 |
| I. Unternehmensstiftung – Privatstiftung | 270 |
| A. Anwendungsbereich und Funktionen | 270 |
| B. Zweck und Gegenstand der Unternehmensstiftung | 272 |
| C. Stifter | 273 |
| D. Begünstigte | 276 |
| E. Gründung und Publizität | 276 |
| II. Organisation der Unternehmensstiftung | 278 |
| A. Organisation | 278 |
| 1. Vorstand | 278 |
| a) Zusammensetzung | 278 |
| b) Innere Ordnung des Stiftungsvorstands | 278 |
| c) Sorgfaltspflicht | 278 |
| 2. Aufsichtsrat | 279 |
| 3. Beirat | 280 |
| a) Einrichtung | 280 |
| b) Zusammensetzung | 280 |
| c) Aufgaben des Beirats | 281 |
| d) Innere Ordnung des Beirats | 283 |
| e) Sorgfalt – Verantwortlichkeit | 283 |
| 4. Sonstige Gremien | 284 |
| 5. Kontrollregime in der Unternehmensstiftung | 285 |
| 6. Besetzung des Vorstands mit Familienfremden | 286 |
| 7. Gerichtliche Abberufung und Bestellung | 287 |
| B. Die Privatstiftung als Klammer und Spitze des Familienkonzerns | 288 |
| 1. Mittelbare Unternehmensführung – Kernaktionär | 288 |
| 2. Eigentümerrechte – Konzernleitende Befugnisse | 288 |
| 3. Ausübung der Eigentümerrechte | 291 |
| 4. Interessenkonflikte | 293 |
| C. Aufrechterhaltung des Einflusses auf das Familienunternehmen über den Tod des Stifters hinaus | 294 |
| 1. Führung des Familienunternehmens aus der Stifterrolle | 295 |
| a) Mehrere Stifter | 295 |
| b) Stiftergesellschaft | 296 |
| c) Führung des Unternehmens aus einer neuen Stiftung | 296 |
| 2. Führung des Familienunternehmens aus dem Familienbeirat | 297 |
| 3. Führung des Familienunternehmens aus der Konzern-Holding | 297 |

| | |
|--|------------|
| 4. Führung des Unternehmens mit Anteilen neben der Stiftung | 298 |
| 5. Führung des Unternehmens aus der Tochtergesellschaft und aus dem Stif- tungsbeirat | 300 |
| D. Übertragung von Einzelrechten und Auflösung der Unternehmensstiftung | 301 |
| 1. Übertragung von Rechten | 301 |
| 2. Änderung der Stiftungserklärung durch Stifter | 301 |
| 3. Änderung durch Vorstand | 302 |
| 4. Widerruf | 302 |
| 5. Auflösung durch den Vorstand | 302 |
| 8. Kapitel Treuepflichten in Familienunternehmen | 303 |
| I. Gesellschaftsverhältnis als Grundlage | 305 |
| II. Unterschiedliche Ausprägungen | 306 |
| III. Allgemeine Grundsätze mitgliedschaftlicher Treuepflichten | 308 |
| A. Rechtsgrund der Treuepflicht | 308 |
| B. Entwicklung | 311 |
| C. Allgemeine Grundlagen der gesellschaftsrechtlichen Treuepflichten | 311 |
| D. Realstruktur der Gesellschaft | 313 |
| IV. Die Treuepflichten in der Familiengesellschaft | 315 |
| A. Typische Beispiele für Treuepflichten – Stimmpflichten | 316 |
| 1. Allgemeines | 316 |
| 2. Änderungen des Gesellschaftsvertrags | 317 |
| a) Nachschusspflicht | 317 |
| b) Kapitalerhöhung | 318 |
| 3. Abberufung von Mitgliedern der Geschäftsführung | 319 |
| 4. Gewinnverwendungsbeschluss | 320 |
| V. Verschwiegenheit – Weitergabe und Verwertungsverbot | 323 |
| VI. Ausnutzung von Geschäftschancen | 324 |
| VII. Rechtsfolgen von Treuepflichten | 325 |
| 9. Kapitel Familienkonzern | 327 |
| I. Familienkonzern – Familienholding | 329 |
| A. Motive für die Konzernbildung | 329 |
| B. Folgen der Konzernbildung | 331 |
| C. Konzern – Ausschüttung in Stufen | 332 |
| D. Vermögen und Gestaltung des Familienkonzerns | 334 |
| 1. Separiertes Vermögen (Sekundärvermögen) | 334 |
| 2. Mehrstufige Gliederung | 335 |
| E. Familienkonzern – Familienholding | 335 |
| 1. Unterschiedliche Gestaltung | 335 |
| 2. Konzernleitung | 337 |
| 3. Exkurs: Errichtung einer Konzernordnung | 339 |
| 4. Kontrolle im Familienkonzern | 340 |
| II. Gestaltungs- und Rechtsform des Familienkonzerns | 342 |
| A. Personengesellschaften | 344 |
| B. Aktiengesellschaft | 345 |
| C. GmbH | 350 |
| D. FlexCo | 353 |
| E. GmbH & Co KG | 353 |
| F. Unternehmerstiftung | 353 |
| III. Arbeitnehmermitbestimmung in der Konzernmuttergesellschaft | 354 |
| A. Eigentümerinteressen | 354 |
| B. Aktiengesellschaft | 356 |

| | |
|---|------------|
| C. GmbH | 357 |
| 1. Einstufiger Konzern | 357 |
| 2. Mehrstufiger Konzern | 358 |
| 3. Ausländische Tochtergesellschaften | 359 |
| D. Unternehmerstiftung | 360 |
| 10. Kapitel Interessenträger | 363 |
| I. Zusammenspiel mehrerer Bereiche | 364 |
| II. Das Familienunternehmen | 367 |
| III. Die einzelnen Beteiligten | 368 |
| A. Der Alleingesellschafter und dessen Angehörige | 368 |
| 1. Alleingesellschafter | 368 |
| 2. Geschäftsführender Alleingesellschafter | 372 |
| 3. Nachkommen des Alleingesellschafters | 374 |
| 4. Ehepartner des Alleingesellschafters | 375 |
| B. Der Mehrheitseigentümer und dessen Angehörige | 376 |
| 1. Mehrheitseigentümer | 377 |
| 2. Geschäftsführender Mehrheitsgesellschafter | 379 |
| 3. Nachkommen des Mehrheitsgesellschafters | 380 |
| 4. Ehepartner des Mehrheitsgesellschafters | 381 |
| C. Der Minderheitseigentümer und dessen Angehörige | 381 |
| 1. Geschäftsführender Minderheitsgesellschafter | 384 |
| 2. Nachkommen des Minderheitsgesellschafters | 385 |
| 3. Ehepartner des Minderheitsgesellschafters | 385 |
| D. Der Vorgänger des Allein- oder Mehrheitsgesellschafters (Seniorgesellschafter) | 386 |
| E. Die Ehepartner der Nachkommen – Schwiegerkinder | 387 |
| F. Fremdgeschäftsführer | 387 |
| 1. Fremdgeschäftsführer mit variabler Vergütung (Gewinnbeteiligung) | 387 |
| 2. Fremdgeschäftsführer mit fixer Entlohnung | 388 |
| G. Leitende Mitarbeiter | 388 |
| H. Ständige Geschäftspartner | 389 |
| I. Finanzierende Bankinstitute | 389 |
| J. Rechts- und Steuerberater | 391 |
| 1. Rechtsanwälte und sonstige Berater | 391 |
| 2. Steuerberater | 393 |
| 3. Sonstige Berater | 394 |
| K. Die öffentliche Hand | 395 |
| 11. Kapitel Streitbeilegung und -vermeidung in Familienunternehmen | 397 |
| I. Besondere Bedeutung interner Mechanismen | 399 |
| II. Ursachen von Auseinandersetzungen | 402 |
| III. Gesellschaftsrechtliche Prävention von Konflikten | 404 |
| A. Vertragliche Regelungen | 404 |
| B. Regelungen zur Überwindung von Pattsituationen | 405 |
| C. Zusätzliche – spezifische – Gremien | 408 |
| D. Regelmäßige Information | 409 |
| E. Verständliche bedarfsgerechte Regelungen | 409 |
| F. Austritt eines Gesellschafters | 410 |
| IV. Konfliktlösung und Schlichtungseinrichtungen | 414 |
| V. Mediation | 416 |
| A. Gegenstand und Ziel | 416 |
| B. Konflikteskalation | 421 |
| C. Das Harvard-Konzept | 423 |

| | |
|--|------------|
| D. Grundsatz der Konsensfindung | 424 |
| VI. Schiedsgutachten | 424 |
| VII. Schiedsgericht | 424 |
| 12. Kapitel Informationsregime | 431 |
| I. Allgemeine Überlegungen | 432 |
| A. Information als Grundlage der Funktionsfähigkeit des Familienunternehmens .. | 432 |
| B. Zwecke der Information | 436 |
| C. Ausbildung der Gesellschafter | 438 |
| D. Bring- und Holschulden | 439 |
| E. Laufende – anlassbezogene Informationen | 440 |
| F. Geheimhaltungsinteresse der Gesellschaft | 441 |
| G. Tägliches Prozedere | 442 |
| II. Information im Familienkonzern | 443 |
| III. Information in einer börsennotierten Gesellschaft | 444 |
| IV. Information in den einzelnen Rechtsformen | 445 |
| A. Allgemein | 445 |
| B. Miteigentumsgemeinschaft | 445 |
| C. Gesellschaft nach Bürgerlichem Recht | 446 |
| D. Offene Gesellschaft | 446 |
| E. Kommanditgesellschaft | 446 |
| F. GmbH & Co KG | 448 |
| G. GmbH | 448 |
| H. FlexCo | 449 |
| I. Aktiengesellschaft | 450 |
| 1. Gesetzliches Recht | 450 |
| 2. Informationsordnung | 451 |
| J. Unternehmensstiftung | 451 |
| V. Familien- und erbrechtliche Auskunftsansprüche | 452 |
| A. Unterhaltsberechtigte | 452 |
| B. Vermögensaufteilung nach Scheidung | 452 |
| C. Pflichtteilsberechtigte | 452 |
| 13. Kapitel Geschäftsführung und operative Tätigkeit von Familienmitgliedern im Un- | |
| ternehmen | 455 |
| I. Tätigkeiten im und um das Unternehmen | 458 |
| A. Corporate Governance | 458 |
| B. Zuweisung der Aufgaben | 460 |
| II. Geschäftsführung | 460 |
| A. Allgemeine Formen | 460 |
| B. Das familiengeführte Unternehmen | 461 |
| 1. Auswahl – Eignungskriterien | 461 |
| 2. Kontrolle – Interessengegensätze | 463 |
| 3. Gehalt | 464 |
| C. Die Auswahlregelungen für Führungspositionen | 465 |
| D. Bestellung und Abberufung von Mitgliedern der Geschäftsführung | 466 |
| 1. Ermessensentscheidung – Einschränkung | 466 |
| 2. Abberufung von Organmitgliedern | 468 |
| a) Aktiengesellschaft | 468 |
| b) GmbH und FlexCo | 468 |
| c) Kommanditgesellschaft | 469 |
| 3. Blockabstimmungen bei Personalentscheidungen | 469 |
| E. Das fremdgeführte Familienunternehmen | 469 |

| | |
|---|------------|
| F. Kontroll- und Anreizmechanismen für die Geschäftsführer | 471 |
| 1. Kombination von verschiedenen Instrumenten | 471 |
| 2. Organisatorische Vorkehrungen der Beratung und Kontrolle | 472 |
| 3. Anreizorientierte Vergütungen | 472 |
| 4. Beteiligungen | 474 |
| a) Vorüberlegungen | 474 |
| b) Übertragung – Rückübertragung – GmbH | 475 |
| c) Rückübertragung der Anteile – FlexCo | 477 |
| d) Übertragung von Aktien | 477 |
| e) Einziehung von Aktien | 478 |
| 5. Schuldrechtliche Beteiligung | 479 |
| 6. Individuelle Anreize | 480 |
| III. Aufgaben des Vorstands und der Geschäftsführung | 481 |
| A. Operative Geschäftsführung – Grundlagenentscheidung | 481 |
| B. Leitung | 481 |
| C. Leitung – Maßstab | 482 |
| D. Vorsitz | 482 |
| IV. Verantwortung und Haftung der geschäftsführenden Organe | 483 |
| A. Vorstand der Familien-AG | 483 |
| 1. Allgemeiner Sorgfaltsmaßstab | 483 |
| 2. Zielvorgaben – Unternehmenswohl in der AG | 484 |
| 3. Unternehmensziele in der GmbH und FlexCo | 485 |
| 4. Unternehmensstrategie – Eigentümerstrategie | 486 |
| 5. Organschaftliche Treuepflicht – Mehrfachrollen von Familienmitgliedern . . . | 487 |
| B. Geschäftsführer der Familien-GmbH | 487 |
| 1. Allgemeine Sorgfaltspflichten | 487 |
| 2. Gesellschafterinteressen | 488 |
| 3. Pflichten in der Krise der Gesellschaft | 490 |
| 4. Faktischer Geschäftsführer | 490 |
| C. Die Verantwortlichkeit für unternehmerische Entscheidungen | 491 |
| 1. Verschuldenshaftung | 491 |
| 2. Unternehmerische Entscheidungen – unternehmerisches Ermessen in der AG | 491 |
| 3. Unternehmerisches Ermessen in der GmbH | 493 |
| 4. Unternehmerisches Ermessen in der Unternehmensstiftung | 495 |
| 5. OG, KG und GmbH & Co KG | 495 |
| 6. Typische Gestaltungen im Familienunternehmen | 496 |
| a) Geschäftsführerstellung | 496 |
| b) Mitarbeit von Familienmitgliedern | 497 |
| c) Unternehmensstiftungen | 498 |
| V. Sonstige Tätigkeiten von Familienangehörigen | 498 |
| A. Kurzfristige Tätigkeiten von Familiengehörigen (Praktikum) | 498 |
| B. Dauerhafte Tätigkeit von Familienangehörigen | 499 |
| 1. Allgemeine Tätigkeiten | 499 |
| 2. Leitende Tätigkeiten | 500 |
| VI. Sonstige Verträge von Familienmitgliedern mit dem Unternehmen (Beratung, Dienstleistung, Vermietung) | 501 |
| 14. Kapitel Macht und Kontrolle im Familienunternehmen | 503 |
| I. Macht und Kontrolle der Anteilsmehrheit | 506 |
| A. Kapitalprinzip: Risiko und Einfluss | 506 |
| B. Macht und Einfluss auf mehreren Ebenen | 509 |
| C. Die bildhafte „Oberleitung“ des Familienunternehmens | 510 |
| 1. Oberleitung – Führungsentscheidungen der Eigentümer | 510 |

| | |
|---|-----|
| 2. Geschäftsführung – Tagesgeschäft – Leitungsorgane | 511 |
| 3. Begleitende Kontrolle und Beratung: Aufsichtsrat oder Beirat | 512 |
| II. Eigentümer- und Gesellschafterebene | 513 |
| A. GmbH: Die Generalversammlung – die Gesellschafter | 513 |
| B. Generalversammlung der FlexCo | 515 |
| C. Die Hauptversammlung | 515 |
| D. Gesellschafterversammlung in OG und KG | 516 |
| E. Die Syndikatsversammlung | 516 |
| III. Einfluss und Kontrolle ohne Anteilsmehrheit | 517 |
| A. Allgemeine Begründung | 517 |
| B. Rechtfertigung für dauernde oder temporäre Kontrollkonzentration | 518 |
| C. Barriere zum Schutz der Erhaltung des Unternehmens als Familienunternehmen | 519 |
| D. Ursprüngliche – nachträgliche Gestaltung | 519 |
| E. Ausgabe und Umwandlung von Stammaktien in Vorzugsaktien | 520 |
| 1. Allgemeine Gestaltungsmöglichkeit | 520 |
| 2. Nachträgliche Einführung | 520 |
| 3. Das Miteinander von Stamm- und Vorzugsaktien | 521 |
| F. Mehrere stimmrechtstragende Aktiengattungen | 523 |
| 1. Ursprüngliche Gestaltung | 523 |
| 2. Nachträgliche Einführung | 524 |
| G. Höchststimmrecht | 524 |
| 1. Ursprüngliche Gestaltung | 524 |
| 2. Nachträgliche Einführung | 526 |
| H. Sonderrechte – Entsendungsrecht von Aufsichtsratsmitgliedern | 526 |
| 1. Ursprüngliche Gestaltung in der AG | 526 |
| 2. Ursprüngliche Gestaltung in der GmbH und FlexCo | 527 |
| 3. Nachträgliche Einführung | 527 |
| 4. Persönliche Anwesenheit einzelner Aufsichtsratsmitglieder | 528 |
| I. Rechtspositionen, die Sonderrechten gleichkommen | 529 |
| 1. Präsenzrecht | 529 |
| 2. Einmaliges Präsenzrecht – Suspensives Vetorecht | 529 |
| 3. Zustimmungsrecht | 530 |
| IV. Die Kontrolle der Gesellschaft durch Organe | 531 |
| A. Zweck eines Organs zwischen Geschäftsführung und Eigentümer | 531 |
| B. Aufsichtsrat | 533 |
| 1. Zwingender – Freiwilliger Aufsichtsrat | 533 |
| 2. Die Aufgaben des Aufsichtsrats | 534 |
| 3. Zusammenwirken von Syndikat und Aufsichtsrat | 535 |
| 4. AG – Vorlagerecht von Vorstand und Aufsichtsrat | 536 |
| 5. Vorlagerecht und -pflicht in der GmbH | 537 |
| 6. Weisungsrecht des Aufsichtsrats – GmbH | 538 |
| 7. Aufsichtsrat – FlexCo | 539 |
| 8. Verhältnis zur Eigentümerversammlung | 539 |
| 9. Zusammensetzung des Aufsichtsrats | 540 |
| 10. Aufsichtsratsvorsitzender | 541 |
| a) Besetzung | 541 |
| b) Dirimierungsrecht des Vorsitzenden | 542 |
| 11. Festlegung der Arbeitsweise des Aufsichtsrats | 542 |
| a) Geschäftsordnung | 542 |
| b) Zustimmung eines Mitglieds | 543 |
| c) Die Verantwortlichkeit und Haftung des Aufsichtsrats | 543 |
| d) Vergütung, Aufwandsersatz und Versicherung | 547 |
| e) Mandatsvereinbarung | 548 |

| | |
|---|------------|
| C. Beirat | 548 |
| 1. Einrichtung | 548 |
| 2. Besetzung und Aufgaben des Beirats | 552 |
| 3. Organisationsrechtliche Fragen | 558 |
| a) Zusammensetzung | 558 |
| b) Arbeitsweise – Beiratsordnung | 560 |
| c) Unabhängigkeit der Mitglieder – Weisungsbindung | 563 |
| d) Vergütung und Versicherung | 563 |
| 4. Pflichten | 564 |
| 5. Haftung des Beirats in der GmbH, FlexCo und KG | 565 |
| a) Schuldrechtlicher Beirat | 565 |
| b) Organschaftlicher Beirat | 565 |
| 6. Mandatsvereinbarung | 567 |
| D. Der Beirat in der Unternehmensstiftung | 567 |
| V. Informelle Gremien | 567 |
| 15. Kapitel Ausschüttungen an Gesellschafter – Gewinnverwendung und Gewinnverteilung | 571 |
| I. Vielfalt von Interessen | 572 |
| A. Interessengegensätze | 572 |
| B. Gewinnermittlung – Gewinnverwendung – Gewinnverteilung | 575 |
| C. Selbstfinanzierung – Thesaurierung von Gewinnen | 576 |
| 1. Ausgewogenes Verhältnis von Dividenden und Eigenkapitalausstattung | 576 |
| 2. Verhältnis von Eigenkapitalausstattung und Anreizinstrumenten | 578 |
| 3. Einvernehmliche ausgleichende Regelungen | 579 |
| D. Maßgebliche Fragen und Verbindungslinien der Gewinnverwendung und -verteilung | 580 |
| 1. Vielfältige Zusammenhänge | 580 |
| 2. Prozedere | 581 |
| II. Gesellschaft bürgerlichen Rechts | 581 |
| III. Offene Gesellschaft | 583 |
| IV. Kommanditgesellschaft | 585 |
| V. GmbH & Co KG | 586 |
| VI. GmbH | 587 |
| A. Aufstellung des Jahresabschlusses | 587 |
| B. Feststellung des Jahresabschlusses | 587 |
| C. Gewinnvortrag – Rücklagen | 590 |
| D. Gewinnverteilung | 591 |
| 1. Zuständigkeit | 591 |
| 2. Inhaltliche Entscheidung | 592 |
| VII. FlexCo | 594 |
| VIII. Aktiengesellschaft | 594 |
| A. Aufstellung des Jahresabschlusses | 594 |
| B. Feststellung des Jahresabschlusses | 595 |
| C. Gewinnverteilung | 597 |
| 1. Hauptversammlungsbeschluss | 597 |
| 2. Ausschüttung entgegen der Satzungsbestimmung | 598 |
| 16. Kapitel Finanzierung | 601 |
| I. Unternehmensfinanzierung als Leitungsaufgabe | 603 |
| II. Eigen- und Fremdkapital | 606 |
| A. Begriffsabgrenzung | 606 |
| B. Eigenkapital im Familienunternehmen | 607 |

| | |
|---|------------|
| III. Eigenkapital – Innen- und Außenfinanzierung | 608 |
| IV. Die Aufnahme neuen Kapitals | 608 |
| A. Unterschiedliche Situationen | 608 |
| B. Personengesellschaften | 609 |
| 1. Mitwirkung der Gesellschafter | 609 |
| 2. Vertragsanpassung | 610 |
| C. GmbH | 611 |
| 1. Mitwirkung der Gesellschafter | 611 |
| 2. Kapitalzufuhr durch einzelne Gesellschafter | 614 |
| 3. Wandeldarlehen | 615 |
| 4. Zuschuss durch einzelne Gesellschafter | 615 |
| 5. Hybride Finanzinstrumente | 615 |
| 6. Projektfinanzierung durch einzelne Gesellschafter | 616 |
| D. FlexCo | 619 |
| E. Aktiengesellschaft | 619 |
| 1. Mitwirkung der Aktionäre | 619 |
| 2. Genehmigtes Kapital – Delegation der Entscheidungsbefugnis an den Vorstand | 619 |
| 3. Bezugsrecht | 620 |
| V. Exkurs: Das Familienunternehmen an der Börse – Bewertung und Beurteilung durch den Markt | 621 |
| VI. Sonstige Eigenkapitalzufuhr | 622 |
| A. Nachschusspflichten | 622 |
| 1. Personengesellschaften | 622 |
| 2. GmbH | 623 |
| 3. FlexCo | 624 |
| 4. Aktiengesellschaft | 624 |
| B. Gesellschafterzuschüsse | 625 |
| VII. Mezzaninkapital | 625 |
| A. Mezzaninkapital – Genusskapital | 625 |
| 1. Rechtliche Einordnung | 625 |
| 2. Aktiengesellschaft | 627 |
| 3. GmbH | 627 |
| 4. FlexCo | 627 |
| 5. Personengesellschaft | 628 |
| B. Wandlungsrechte | 628 |
| C. Wandeldarlehen | 628 |
| D. Stille Beteiligung | 628 |
| VIII. Kredit | 630 |
| A. Kreditaufnahme – Fremdkapital | 630 |
| 1. Rechtliche Grundlage | 630 |
| 2. Aktiengesellschaft | 630 |
| 3. GmbH | 630 |
| 4. FlexCo | 631 |
| 5. Personengesellschaft | 631 |
| B. Gesellschafterdarlehen | 631 |
| 1. Zusätzliche Mittelzufuhr | 631 |
| 2. Eigenkapitalersatzrecht | 632 |
| 17. Kapitel Risikotragung und Haftung der einzelnen Gesellschafter | 635 |
| I. Vermögen des Familienunternehmens | 636 |
| A. Unternehmerische Risikobereitschaft – Vermögenskonzentration | 636 |
| B. Rechtsform | 639 |
| C. Aufbringung der Einlage in AG, GmbH und FlexCo | 639 |

| | |
|--|------------|
| 1. Nennkapital | 639 |
| 2. Differenzhaftung bei Sacheinlage | 640 |
| 3. Deckungshaftung des GmbH-Gesellschafters | 640 |
| II. Rechtsgeschäftliche Haftung der Gesellschafter | 641 |
| A. Vertragliche Zusagen | 641 |
| B. Exkurs: Zivilrechtliche Schutzvorschriften | 642 |
| C. Vorvertragliche Haftung einzelner Familienmitglieder | 643 |
| III. Sonstige Haftung gegenüber Gläubigern | 645 |
| A. Insolvenzverschleppung | 645 |
| B. Mitwirkung an strafrechtlichen Tatbeständen | 646 |
| IV. Verstoß gegen das Verbot der Einlagenrückgewähr | 646 |
| A. Anwendungsfälle | 646 |
| B. Unwirksamkeit des Rechtsgeschäfts | 648 |
| C. Rückerstattungsanspruch aus Einlagenrückgewähr | 648 |
| V. Gesellschaftsrechtliche Durchgriffshaftung | 650 |
| A. Verschiedene Sondersituationen | 650 |
| B. Vermögens- und Sphärenvermischung | 651 |
| C. Unterkapitalisierung | 651 |
| D. Faktische Geschäftsführung | 652 |
| VI. Haftung bei Einflussnahme auf die Gesellschaft | 653 |
| VII. Eigenkapitalersatz | 653 |
| 18. Kapitel Das Ausscheiden eines Gesellschafters | 655 |
| I. Zusammenhalt der Anteile – Veräußerung | 657 |
| II. Techniken der Anteilsübertragung | 660 |
| III. Die unterschiedlichen Interessen bei der Anteilsübertragung | 661 |
| A. Mehrere rechtliche Grundlagen | 661 |
| B. Der austrittswillige Gesellschafter | 663 |
| C. Der erwerbende und in die Gesellschaft einsteigende Gesellschafter | 663 |
| D. Die sonstigen Gesellschafter | 663 |
| E. Das Familienunternehmen | 664 |
| F. Sonstige Betroffene | 664 |
| IV. Regelungsort | 665 |
| V. Die freiwillige Anteilsübertragung | 666 |
| A. Gesetzliche und vertragliche Voraussetzungen | 667 |
| 1. Freie Preisfindung am familieninternen Markt | 667 |
| 2. Freie Übertragung im Kreis der Berechtigten | 668 |
| 3. Einschränkungen innerhalb des Kreises der Berechtigten | 669 |
| 4. Verkaufsszenario: Zustimmung – Aufgriffsrecht – Vorkaufsrecht – Mitver- kaufsrecht | 670 |
| B. Preisbemessung | 670 |
| 1. Zweck der Vertragsklauseln | 670 |
| 2. Gestaltung der Klauseln | 674 |
| C. Vertraglich geregelte Zahlungsmodalitäten | 675 |
| VI. Kündigung | 676 |
| A. Einseitige Vertragsbeendigung | 676 |
| B. Kündigung der eingetragenen Personengesellschaft | 677 |
| 1. Grundsätzliches Recht der Gesellschafter | 677 |
| 2. Beschränkung der Kündigung | 677 |
| C. Kündigung von GmbH und AG | 680 |
| D. Die Kündigung des Syndikatsvertrags | 681 |
| VII. Der Austritt aus wichtigem Grund | 682 |
| A. Gesellschaft – Dauerschuldverhältnis | 682 |

| | |
|--|------------|
| B. Der wichtige Grund | 685 |
| 1. Bestimmte Umstände | 686 |
| 2. Unzumutbarkeit der Fortführung | 688 |
| 3. Selbst herbeigeführter wichtiger Grund | 689 |
| 4. Ein von einem anderen Gesellschafter provozierter wichtiger Grund | 690 |
| 5. Vertragliche Festlegung des wichtigen Grundes | 690 |
| 6. Beschränkte Leistungskraft des Instruments | 691 |
| C. Sonstige gesellschafts- und zivilrechtliche Voraussetzungen | 691 |
| D. Preisbemessung für den Anteil | 692 |
| 1. Ertragswert bei Fehlen einer Regelung | 692 |
| 2. Vertragliche Festlegung | 692 |
| 3. Sonstige zusätzliche Ansprüche | 693 |
| E. Zahlungsmodalitäten | 694 |
| VIII. Der Ausschluss aus wichtigem Grund | 695 |
| A. Zivilrechtliche Voraussetzungen – Ausschlussgrund | 695 |
| B. Unterschiedliche Gesellschaftsformen | 695 |
| C. Übertragung des Anteils | 700 |
| 1. Andienungspflicht | 700 |
| 2. Einziehung durch die Gesellschaft | 701 |
| a) Gleiche Betroffenheit der Gesellschafter | 701 |
| b) AG | 701 |
| c) GmbH | 702 |
| d) FlexCo | 702 |
| D. Preisbemessung | 702 |
| E. Zahlungsmodalitäten | 703 |
| IX. Übertragung aus finanzieller Not | 704 |
| X. Sonstige Maßnahmen zur Bewältigung von Notsituationen | 705 |
| A. Ergänzende Maßnahmen | 705 |
| B. Dividendengestaltung | 705 |
| C. Darlehensgewährung durch Gesellschaft oder Mitgesellschafter | 706 |
| 1. Besondere Bedingungen | 706 |
| 2. AG | 707 |
| 3. GmbH | 707 |
| 4. FlexCo | 708 |
| 5. OG und KG | 708 |
| XI. Grafische Darstellung | 709 |
| 19. Kapitel Wertermittlung | 711 |
| I. Unterschiedliche Bewertungsanlässe | 714 |
| A. Anteils- und Vermögensübertragung – Unternehmensnachfolge | 714 |
| B. Bewertungszwecke – objektiver oder subjektiver Wert | 714 |
| C. Kein einziger und wahrer Unternehmenswert | 718 |
| D. Freiwillige Preisvereinbarung | 719 |
| E. Kein Verkehrswert | 720 |
| II. Besonderheiten bei der Bewertung von Familienunternehmen | 721 |
| III. Bewertungsmethoden | 723 |
| A. Verschiedene Übertragungsanlässe | 723 |
| B. Kapitalwertorientierte Verfahren | 724 |
| C. Marktpreisorientierte Verfahren | 726 |
| D. Vertragliche Vereinbarungen – Grenzen | 727 |
| E. Buchwert | 727 |
| F. Substanzwert | 729 |
| G. Mittelwertverfahren | 730 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|------------|
| H. Wiener Verfahren | 730 |
| I. Individuelle Abfindungsregelungen | 732 |
| IV. Grenzen der vertraglichen Gestaltung der Abfindung | 734 |
| A. Allgemeine Grenzen | 734 |
| B. Sittenwidrigkeit | 735 |
| C. Gläubigerbeeinträchtigung | 737 |
| D. Gleichbehandlung der Gesellschafter | 741 |
| E. Inäquivalenz der Preisklausel | 742 |
| F. Zeitpunkt der Beurteilung | 743 |
| V. Äquivalenzstörung – laesio enormis der Vertragsklausel | 744 |
| A. Verhältnis von laesio enormis und sonstiger Sittenwidrigkeit | 744 |
| B. Keine Anwendung von § 934 ABGB auf Gesellschaftsvertragsklauseln | 745 |
| 1. Qualifikation des Aufgriffsrechts | 745 |
| 2. Beurteilungszeitpunkt | 746 |
| VI. Auswirkungen von Bewertungsregeln auf die Pflichtteilsbemessung und sonstige gesetzliche Ansprüche | 746 |
| 20. Kapitel Unternehmensverkauf – Private Equity – Family Office | 749 |
| I. Grundsätzliche Überlegungen | 750 |
| II. Unternehmensverkauf im Gesamten | 750 |
| III. Transaktionsstruktur | 753 |
| A. Asset Deal (Unternehmenserwerb) – Share Deal (Anteilserwerb) | 753 |
| B. Management Buy Out oder Family Buy Out – Verkauf an Mitglieder der Geschäftsführung oder Mitarbeiter | 754 |
| C. Vorbereitung des Unternehmenserwerbs | 755 |
| D. Vorbereitung im Gesellschafterkreis und in der Familie | 756 |
| IV. Private Equity – Externe Investoren | 756 |
| V. Private Equity | 760 |
| A. Mitwirkungs- und Kontrollrechte des Investors | 761 |
| B. Exit des Investors | 762 |
| VI. Family Offices | 763 |
| A. Leistungen des Family Office | 764 |
| B. Gründe für die Einrichtung eines Family Offices | 765 |
| C. Wer ist in das Family Office einbezogen? | 766 |
| D. Single oder Multi Family Office | 767 |
| 21. Kapitel Die Unternehmerehe und Scheidung | 769 |
| I. Familienunternehmen und Ehe | 771 |
| A. Verschiedene Szenarien der unternehmerischen Einbindung der Familie | 771 |
| B. Familienarbeit | 772 |
| 1. Familienarbeit – ein selbsterklärender Begriff | 772 |
| 2. Familienarbeit – Unternehmen | 772 |
| C. Eheverträge | 773 |
| 1. Gestaltungsvielfalt | 773 |
| 2. Vorwegvereinbarung | 774 |
| 3. Ehepakete | 776 |
| II. Folgen der Eheschließung | 777 |
| A. Name und Firma des Unternehmens | 777 |
| B. Gestaltung der ehelichen Lebensgemeinschaft | 778 |
| C. Schlüsselgewalt | 778 |
| D. Mitwirkung im Erwerb | 778 |
| E. Unterhalt | 779 |
| F. Vermögensrechtliche Folgen | 781 |

| | |
|--|------------|
| III. Die Scheidung | 782 |
| IV. Aufteilung des ehelichen Vermögens | 784 |
| A. Aufteilung des ehelichen Gebrauchsvermögens und der ehelichen Ersparnisse .. | 784 |
| B. Ausnahmen von der Aufteilung | 784 |
| C. Geschenke und von Todes wegen erworbene Gegenstände | 786 |
| D. Unternehmen | 787 |
| 1. Abgrenzungen | 787 |
| 2. Dem Unternehmen gewidmete Sachen | 790 |
| 3. Veräußerungserlös aus Verkauf des Unternehmens oder Anteils des Unterneh- | |
| mens | 791 |
| 4. Erträge aus einem Unternehmen | 792 |
| 5. Aufstocken der Beteiligung mit Gewinnanteilen | 793 |
| 6. Darlehen | 794 |
| 7. Unternehmensanteile | 794 |
| E. Familienunternehmen – Familienverfassung | 797 |
| V. Grundsätze der Aufteilung | 799 |
| VI. Wertausgleich | 800 |
| A. Ersatz für die mangelnde Aufteilung – Grundsätze | 800 |
| B. Geschenktes und geerbtes Unternehmen | 800 |
| C. Unterschiedliche Ausgleichstatbestände | 801 |
| 1. Verringerung der ehelichen Ersparnisse (§ 91 Abs 1 EheG) | 801 |
| 2. Einbringung von Vermögen im Unternehmen – Anteilserwerb (§ 91 Abs 2 | |
| EheG) | 802 |
| D. Umwidmung von Gewinn aus Unternehmen | 803 |
| 1. Gebrauch einer Sache durch beide Ehepartner | 803 |
| 2. Durchführung des Ausgleichs | 804 |
| E. Bewertung | 804 |
| VII. Die Einbringung von Vermögen in die Privatstiftung als Unternehmensstiftung ... | 805 |
| A. Aufteilung des Vermögens | 805 |
| B. Wertausgleich bei einer Privatstiftung | 807 |
| 1. Verringerung der ehelichen Ersparnisse zugunsten einer sonstigen Stiftung | |
| (= nicht unternehmerische Stiftung) | 807 |
| 2. Wertausgleich – Durchführung bei sonstiger Stiftung | 808 |
| 3. Unternehmensstiftung – Unternehmerische Stiftung | 809 |
| C. Höhe des Wertausgleichs | 809 |
| 1. Sonstige Stiftung (§ 91 Abs 1 EheG) | 809 |
| 2. Höhe des Ausgleichs bei Transfer an Unternehmensstiftung | 810 |
| VIII. Unterhalt des geschiedenen Ehepartners | 811 |
| A. Unterhalt während aufrechter Ehe | 811 |
| B. Der nacheheliche Unterhalt | 811 |
| C. Verzicht des Unterhalts | 814 |
| D. Einkommen als Bemessungsgrundlage | 814 |
| IX. Unterhalt der Kinder | 816 |
| 22. Kapitel Der minderjährige Gesellschafter | 817 |
| I. Einleitung | 818 |
| II. Minderjährigkeit und Gesellschafterstellung | 819 |
| A. Minderjährigkeit im österreichischen Recht | 819 |
| 1. Begriff, Qualifikation und Abgrenzung | 819 |
| 2. Vertretungsmacht bei Vermögensangelegenheiten | 821 |
| 3. Außerordentliche Vermögensangelegenheiten | 822 |
| 4. Bewältigung von Interessenkonflikten | 823 |
| 5. Genehmigungsbedürftigkeit durch das Pflegschaftsgericht | 824 |

Inhaltsverzeichnis

- 6. Genehmigungsfähigkeit durch das PflEGscharftsgerricht 825
 - 7. Übersicht über die gesetzliche Vertretung Minderjähriger 826
 - B. Motive, warum Minderjährige Gesellscharfter werden 826
- III. Erlangung der Gesellscharfterstellung 827
 - A. Allgemein 827
 - B. Die Gründung unter Einbindung eines Minderjährigen 827
 - 1. OG und KG 827
 - 2. GmbH, FlexCo und AG 828
 - C. Der Erwerb unter Lebenden 829
 - 1. OG und KG 829
 - 2. GmbH, FlexCo 830
 - 3. Aktiengesellschaft 831
 - D. Der Minderjährige als Erbe eines Geschäftsanteils 832
 - 1. OG und KG 832
 - 2. GmbH, FlexCo und AG 832
- IV. Ausübung von Verwaltungs- und Vermögensrechten 832
 - A. Trennung von wirtschaftlichem Nutzen und Einflussrechten 832
 - B. Ausübung von Organfunktionen 833
 - 1. OG und KG 833
 - 2. GmbH, FlexCo und AG 833
 - C. Stimmrechtsausübung in der Gesellscharfterversammlung 834
 - D. Untätigkeit des gesetzlichen Vertreters 837
 - E. Treuepflicht bei Beteiligung Minderjähriger 838
- V. Verlust der Gesellscharfterstellung 839
 - A. Veräußerung 839
 - B. Kündigung 840
- VI. Minderjährige in der Privatstiftung 840
 - A. Der Minderjährige als Begünstigter 840
 - B. Der Minderjährige als Stifter 841
 - C. Der Minderjährige als Mitglied eines Stiftungsorgans 842

23. Kapitel Der kranke und nicht mehr entscheidungsfähige Gesellscharfter 843

- I. Unfälle und Krankheiten 844
- II. Geschäftsunfähigkeit – Folgen 845
- III. Das Erwachsenenschutzrecht 846
 - A. Grundprinzip der Selbstbestimmung 848
 - B. Handlungsfähigkeit der Betroffenen trotz Vertretung 848
 - C. Verschiedene Interessen 850
 - D. Die vier Vertretungsformen des Erwachsenenschutzrechts 851
 - 1. Vorsorgevollmacht 851
 - 2. Der gewählte Erwachsenenvertreter 854
 - 3. Der gesetzliche Erwachsenenvertreter 856
 - 4. Der gerichtliche Erwachsenenvertreter 856
- IV. Mangelnde Entscheidungsfähigkeit eines Gesellscharfters 858
 - A. Auswirkungen auf die Gesellschaft 858
 - 1. Gesetzliche Ausgangslage – Keine Auflösung 858
 - 2. Gestaltungsmöglichkeiten 859
 - B. Auswirkungen auf die Gesellschaftsanteile 859
 - 1. Gesetzliche Ausgangslage 859
 - 2. Gestaltungsmöglichkeiten 859
 - C. Auswirkungen auf die Ausübung der Gesellscharfterrechte 860
 - 1. Gesetzliche Ausgangslage 860
 - 2. Gestaltungsmöglichkeiten 863

| | |
|--|------------|
| D. Auswirkungen auf die Ausübung von Organfunktionen | 864 |
| 1. Gesetzliche Ausgangslage | 865 |
| a) Leitende Funktionen | 865 |
| b) Funktionen im Aufsichtsrat oder Beirat | 866 |
| 2. Gestaltungsmöglichkeiten | 868 |
| E. Auswirkungen auf die Ausübung von Stifterrechten | 869 |
| 1. Gesetzliche Ausgangslage | 869 |
| 2. Gestaltungsmöglichkeiten | 869 |
| 24. Kapitel Der Tod des Unternehmers – gesetzliche und gesellschaftsvertragliche Folgen | 871 |
| I. Unvorbereitete Unternehmen | 873 |
| II. Besonderheiten unternehmerischen Vermögens | 874 |
| III. Die Verlassenschaft – Der ruhende Nachlass | 875 |
| A. Zeitstrahl – Vom Tod bis zur Einantwortung | 875 |
| B. Verlassenschaftsverfahren | 876 |
| C. Verwaltung und Verfügung | 877 |
| D. Digitaler Nachlass | 881 |
| E. Erbteilung | 882 |
| F. Erbrecht und Gesellschaftsrecht | 883 |
| IV. Folgen des Todes eines Gesellschafters für das Unternehmen | 886 |
| A. Einzelunternehmen | 886 |
| B. Offene Gesellschaft | 887 |
| 1. Keine Regelung | 887 |
| 2. Fortsetzungsklausel | 888 |
| 3. Nachfolgeklausel | 890 |
| 4. Qualifizierte Nachfolgeklausel | 891 |
| 5. Eintrittsklausel | 892 |
| C. Kommanditgesellschaft | 893 |
| D. GesbR | 893 |
| 1. GesbR mit Vermögen | 893 |
| 2. Syndikatsvertrag | 894 |
| E. Stille Gesellschaft | 894 |
| F. GmbH & FlexCo | 895 |
| G. Aktiengesellschaft | 895 |
| H. Unternehmerstiftung | 895 |
| V. Auswirkungen des Todes eines Gesellschafters auf Anteilsebene | 896 |
| A. Offene Gesellschaft | 896 |
| B. Kommanditgesellschaft | 896 |
| C. GesbR | 896 |
| D. GmbH & FlexCo | 897 |
| E. Aktiengesellschaft | 899 |
| VI. Auswirkungen des Todes eines Gesellschafters auf die Gesellschafterrechte | 900 |
| A. Offene Gesellschaft | 900 |
| B. Kommanditgesellschaft | 901 |
| C. GmbH, FlexCo und Aktiengesellschaft | 901 |
| 1. Gesellschafterrechte | 901 |
| 2. Geschäftsführungs- oder Vorstandsmandat | 901 |
| a) Gerichtliche Bestellung | 902 |
| b) Aufschiebende Ersatzbestellung | 902 |
| D. Ausübung der Stifterrechte | 903 |
| 25. Kapitel Unternehmertestament und sonstige Vorkehrungen für den Todesfall | 905 |
| I. Gestaltungsmöglichkeiten für den Erbfall | 906 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| II. Unternehmertestament – Die zweitbeste Lösung | 906 |
| A. Überbrückung bis zur Übernahme durch Nachfolger | 908 |
| 1. Testamentsvollstrecker | 908 |
| 2. Brückenfunktion der Unternehmerstiftung | 909 |
| B. Bedingungen und Auflagen | 909 |
| C. Ersatz- und Nacherbschaft | 912 |
| III. Vermächtnis | 914 |
| IV. Schenkung auf den Todesfall | 916 |
| V. Wirtschaftlicher Ausgleich für die weichenden Erben | 919 |
| A. Fruchtgenuss als Ausgleichsleistung | 919 |
| B. Sonstige Ausgleichsleistungen | 920 |
| 1. Stille Beteiligungen, Unternehmenswert-Anteile und Unterbeteiligungen . . . | 920 |
| 2. Einmalzahlungen und Rentenvereinbarungen | 921 |
| C. Sonderleistungen im Verkaufsfall | 921 |
| D. Begleitende Maßnahmen | 922 |

26. Kapitel Übertragung des Unternehmens im Familienkreis – die vorweggenommene Erbfolge

| | |
|--|-----|
| I. Unternehmensnachfolge im Allgemeinen | 925 |
| A. Bruchstelle und Kontinuität | 927 |
| B. Formen der Unternehmensnachfolge | 929 |
| C. Unternehmensverkauf | 930 |
| II. Familieninterne Nachfolge | 930 |
| A. Nachfolgeprozess | 930 |
| B. Unternehmensnachfolge – Spezialfall der Anteilsübertragung | 933 |
| 1. Interessensphären | 934 |
| a) Sphäre der Übergeber | 934 |
| b) Sphäre der Übernehmer | 935 |
| c) Sphäre der weichenden Erben | 935 |
| 2. Grafische Darstellung des Interessenausgleichs | 936 |
| III. Übergabevertrag | 936 |
| A. Wesentliche Elemente des Übergabevertrags | 937 |
| B. Ausgestaltung der Übergabe als Kauf oder (gemischte) Schenkung | 938 |
| IV. Übergang der Anteile und der Gesellschafterfunktionen | 940 |
| A. Eigentüternachfolge | 940 |
| 1. Schenkung der Anteile | 940 |
| 2. Verkauf der Anteile | 941 |
| a) Stundung des Kaufpreises oder Zahlung in Raten | 941 |
| b) Möglichkeiten zur Sicherung des Übergebers | 941 |
| aa) Persönliche und dingliche Sicherheiten | 941 |
| bb) Leibrentenvertrag als Gegenleistung | 942 |
| cc) Sonstige zurückbehaltene Rechte für den Übergeber | 944 |
| B. Führungsnachfolge | 945 |
| V. Versorgung des Übergebers | 946 |
| A. Anliegen | 946 |
| B. Möglichkeiten | 946 |
| 1. Lineare, zeitlich verzögerte Anteilsübertragung | 946 |
| 2. Fruchtgenussrecht | 947 |
| 3. Renten in verschiedenen Formen | 947 |
| 4. Auflagen im Übertragungsvertrag | 948 |
| 5. Betriebsunabhängige Versorgung des übergebenden Gesellschafters | 949 |
| VI. Haftungsregelungen | 949 |
| A. Haftungsbefreiung des Übergebers | 949 |

| | |
|--|------------|
| B. Haftungsbegrenzung des Übernehmers | 950 |
| 1. Zwingende Erwerberhaftung gem § 1409 ABGB | 950 |
| 2. Unternehmensrechtliche Erwerberhaftung gem § 38 UGB | 951 |
| VII. Sonstige Sicherungsmechanismen zugunsten des Übergebers | 951 |
| A. Vorsorge auch im Familienkreis unerlässlich | 952 |
| B. Gestaltungsmöglichkeiten im Einzelnen | 952 |
| 1. Vertragliches Widerrufsrecht | 953 |
| 2. Belastungs- und Veräußerungsverbot | 954 |
| 3. Gestaltungen des Stimmrechts | 957 |
| a) Erteilung einer Stimmrechtsvollmacht an den Übergeber | 957 |
| b) Syndizierung zwischen Übergeber und Übernehmer | 958 |
| c) Besonderes Zustimmungsgesetz des Übergebers | 959 |
| d) Rückfall des Stimmrechts an den Übergeber | 959 |
| 4. Sonderregelungen für den Verkaufsfall durch den Übernehmer | 960 |
| 5. Sonderregeln bei Vorversterben des Übernehmers | 961 |
| 27. Kapitel Pflichtteilsrecht | 963 |
| I. Grundsätzliches zum Pflichtteilsrecht | 965 |
| A. Pflichtteilsberechtigung | 966 |
| B. Erb- und Pflichtteilsverzicht | 967 |
| 1. Partieller Pflichtteilsverzicht | 971 |
| 2. Formulierungsvorschlag | 972 |
| II. Berechnung der Pflichtteilsansprüche | 972 |
| A. Hinzu- und Anrechnung von Schenkungen | 973 |
| 1. Erfasste Zuwendungen | 973 |
| a) Schenkungen gem § 781 Abs 1 ABGB | 973 |
| b) Schenkungen im wirtschaftlichen Sinn gem § 781 Abs 2 ABGB | 974 |
| c) Beachtung der Zweijahresfrist | 977 |
| 2. Bewertungsfragen | 978 |
| a) Bewertung im Zeitpunkt des Vermögensopfers | 978 |
| b) Unternehmensbewertung | 981 |
| c) Bewertung einer Begünstigtenstellung in der Unternehmens- oder Privatstiftung | 983 |
| 3. Erhöhung der Bemessungsgrundlage durch Hinzurechnung | 983 |
| 4. Anrechnung auf die Pflichtteile zwecks Pflichtteilsdeckung | 984 |
| B. Deckung des Pflichtteilsanspruchs | 985 |
| C. Durchsetzung von Pflichtteilsansprüchen | 986 |
| 28. Kapitel Fruchtgenussrechte | 989 |
| I. Fruchtgenussrechte im Allgemeinen | 990 |
| A. Funktionen des Fruchtgenussrechts | 991 |
| B. Bewältigung des Interessengegensatzes | 992 |
| C. Einräumung des Fruchtgenussrechts | 994 |
| 1. Sachenrechtliche Voraussetzungen | 994 |
| 2. Gesellschaftsrechtliche Voraussetzungen | 994 |
| D. Trennung von Eigentum und wirtschaftlichem Nutzen | 995 |
| 1. Gesellschafterstellung | 996 |
| 2. Dividendenbezug | 996 |
| a) Fruchtgenuss auf die Dividendenausschüttung | 997 |
| b) Einzelne Rechtsfragen | 997 |
| c) Gestaltungsmöglichkeiten | 998 |
| 3. Kapitalerhöhung und Bezugsrecht | 999 |
| 4. Stimmrechtsausübung | 1000 |

Inhaltsverzeichnis

- 5. Teilnahme in der Gesellschafterversammlung 1001
- 6. Informationsrechte 1002
- 7. Recht auf Geschäftsführung 1002
- E. Eingriff in den Fruchtgenuss 1002
 - 1. Änderung der Gewinnzuteilung 1002
 - 2. Verletzung der Interessenwahrungspflicht 1003
- F. Praktische Gestaltungsvarianten für den Fruchtgenuss 1003
 - 1. Typische Erscheinungsformen von Fruchtgenussrechten 1004
 - a) Verdeckter Fruchtgenuss – Fruchtgenuss an der Ausschüttung 1004
 - b) Offengelegter Fruchtgenuss – Fruchtgenuss auf den Gesellschaftsanteil . . 1004
 - c) Offengelegter und geteilter Fruchtgenuss (Quotenfruchtgenuss) 1004
 - d) Offengelegter Fruchtgenuss unter Zurückbehaltung eines Zwerganteils ... 1005
 - 2. Praktische Empfehlung 1005
- II. Zum Fruchtgenuss aus erb- und pflichtteilsrechtlicher Sicht 1005
 - A. Schenkung unter Lebenden mit Fruchtgenussvorbehalt 1006
 - B. Wertermittlung bei Fruchtgenussrechten 1007
 - 1. Bewertung von mit Fruchtgenussrechten belasteten Liegenschaften 1007
 - 2. Bewertung von mit Fruchtgenussrechten belasteten Gesellschaftsanteilen 1008
- 29. Kapitel Internationale Aspekte 1011**
 - I. Grenzüberschreitende Sachverhalte 1013
 - II. Gesellschaftsrechtliche Fragen 1014
 - A. Zuständigkeit der Gerichte 1014
 - B. Personalstatut – welche Rechtsordnung ist anwendbar? 1015
 - C. Finanzverfassung 1017
 - 1. Gründung 1017
 - 2. Kapitalerhöhung 1018
 - 3. Kapitalerhaltung 1018
 - D. Gesellschaftsorganisation 1018
 - E. Anteilsübertragung 1020
 - F. Syndikatsverträge mit Gesellschaftern im Ausland 1022
 - III. Fragen bei nicht mehr einsichtsfähigen Gesellschaftern 1022
 - A. Gerichtszuständigkeit 1023
 - B. Vorsorgevollmacht und gewählte Erwachsenenvertretung 1023
 - C. Gesetzliche Erwachsenenvertretung 1024
 - D. Gerichtliche Erwachsenenvertretung 1025
 - E. Geschäftsfähigkeit des kranken oder alten Gesellschafters 1025
 - IV. Erbrechtliche Fragen 1025
 - A. Gerichtszuständigkeit 1027
 - B. Anwendbares Erbrecht 1028
 - 1. Allgemein: Erbstatut 1028
 - 2. Testament und Pflichtteilsverzicht: Errichtungsstatut 1029
- Anh I: Satzung der HERZOG Familienholding AG 1033
- Anh II: Syndikatsvertrag der HERZOG Familienholding AG 1042
- Anh III: Schiedsvereinbarung und Spezialvollmacht 1057
- Stichwortverzeichnis 1061**