

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
E. 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

Inhaltsverzeichnis

B.	Abstammung – Zuordnung	142
C.	Ehepartner	143
D.	Adoption	144
E.	Kooperation (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 Verfügungsmöglichkeit	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 Abschichtungsregelungen	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 Familienorganisation (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

Inhaltsverzeichnis

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 Spalte 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 Stiftungsbeirat	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

Inhaltsverzeichnis

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 Alleingeschäftlers	374
4. Ehepartner des Alleingeschäftlers	375
B. Der Mehrheitseigentümer und dessen Angehörige	376
1. Mehrheitseigentümer	377
2. Geschäftsführender Mehrheitsgesellschafter	379
3. Nachkommen des Mehrheitsgesellshafers	380
4. Ehepartner des Mehrheitsgesellshafers	381
C. Der Minderheitseigentümer und dessen Angehörige	381
1. Geschäftsführender Minderheitsgesellschafter	384
2. Nachkommen des Minderheitsgesellshafers	385
3. Ehepartner des Minderheitsgesellshafers	385
D. Der Vorgänger des Allein- oder Mehrheitsgesellshafers (Seniorgesellshafter)	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 Gesellshafers	410
IV. Konfliktlösung und Schlichtungseinrichtungen	414
V. Mediation	416
A. Gegenstand und Ziel	416
B. Konfliktescalation	421
C. Das Harvard-Konzept	423

Inhaltsverzeichnis

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 Unternehmen	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

Inhaltsverzeichnis

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 Sorgfaltsmäßigstab	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 Familienangehörigen (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

Inhaltsverzeichnis

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 Anteilmehrheit	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, Aufwandersatz und Versicherung	547
e) Mandatsvereinbarung	548

Inhaltsverzeichnis

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 Verbindungslien 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

Inhaltsverzeichnis

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

Inhaltsverzeichnis

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 – Mitverkaufsrecht	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

Inhaltsverzeichnis

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 provoziert 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. Ehepakte	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

Inhaltsverzeichnis

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. Geschenkte 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 Unternehmens	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 Pflegschaftsgericht	825
7. Übersicht über die gesetzliche Vertretung Minderjähriger	826
B. Motive, warum Minderjährige Gesellschafter werden	826
III. Erlangung der Gesellschafterstellung	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 Gesellschafterversammlung	834
D. Untätigkeit des gesetzlichen Vertreters	837
E. Treuepflicht bei Beteiligung Minderjähriger	838
V. Verlust der Gesellschafterstellung	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 Gesellschafter	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 Gesellschafters	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 Gesellschafterrechte	860
1. Gesetzliche Ausgangslage	860
2. Gestaltungsmöglichkeiten	863

Inhaltsverzeichnis

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	925
I.	Unternehmensnachfolge im Allgemeinen	927
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.	Eigentümernachfolge	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.	Führernachfolge	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

Inhaltsverzeichnis

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 Zustimmungsrecht 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