

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Inhaltsverzeichnis	7
Abkürzungsverzeichnis	11
1. Einleitung	15
2. Grundzüge der Umwandlungen nach dem UmwG	17
2.1. Allgemeines	17
2.1.1. Umwandlungsbegriff	17
2.1.2. Rechtsentwicklung und unionsrechtliche Bezüge	18
2.1.3. Gesamtrechtsnachfolge	20
2.2. Umwandlungsformen	22
2.2.1. Umwandlung auf den Hauptgesellschafter	22
2.2.2. Errichtende Umwandlung	25
2.3. Durchführung	28
2.3.1. Umwandlungsvertrag	28
2.3.2. Umwandlungsbeschluss	30
2.3.3. Anmeldung und Eintragung	32
3. Vorbemerkungen zum Gläubigerschutz	34
3.1. Gläubigerbegriff	34
3.2. Rechtfertigung und Bedeutung des Gläubigerschutzes	34
3.3. Kategorisierung von Gläubigerschutzmechanismen	37
3.3.1. Institutioneller und individueller Gläubigerschutz	37
3.3.2. Umgründungsspezifischer und allgemeiner Gläubigerschutz	38
3.4. Rechtsentwicklung des umwandlungsrechtlichen Gläubigerschutzes	38
4. Umgründungsspezifische Gläubigerschutzmechanismen	40
4.1. Sicherstellungsanspruch (§ 226 AktG)	40
4.1.1. Allgemeines	40
4.1.1.1. Überblick	40
4.1.1.2. Rechtsentwicklung	41
4.1.1.3. Gefahrenpotentiale für Gläubiger	43
4.1.1.4. Ex post Schutz	46
4.1.1.4.1. § 226 AktG	46
4.1.1.4.2. Sonderfall: Analoge Anwendung von § 13 EU-VerschG?	46
4.1.2. Berechtigte Gläubiger	48
4.1.2.1. Gläubiger der übertragenden Gesellschaft	48
4.1.2.2. Erforderlicher Konkretisierungsgrad der Forderung im maßgeblichen Zeitpunkt	51
4.1.2.3. Glaubhaftmachung der Gefährdung	57
4.1.3. Geltendmachung	59
4.1.3.1. Frist	59
4.1.3.2. Form	61
4.1.3.3. Gerichtliche Durchsetzung	61
4.1.4. Anspruchsinhalt und -höhe	62
4.1.5. Ausschlussgründe	64
4.1.5.1. Fällige Forderungen	64
4.1.5.2. Wegfall der Gefährdung	66
4.1.5.3. Bereits gesicherte Forderungen	66
4.1.5.4. Dingliche Rechte	68
4.1.5.5. Forderungen aus Anlass der Umwandlung	68

4.1.5.6.	Rechte aus dem Gesellschaftsverhältnis	69
4.1.5.7.	Recht auf vorzugsweise Befriedigung	69
4.1.5.8.	Verzicht	69
4.1.6.	Inhaber von Schuldverschreibungen und Genussrechten	70
4.1.6.1.	Allgemeines	70
4.1.6.2.	Anwendungsbereich	71
4.1.6.3.	Rechtsfolgen	73
4.1.6.4.	Durchsetzung	77
4.2.	Schadenersatzpflicht der Verwaltungsträger (§§ 227 ff AktG)	78
4.2.1.	§ 227 AktG	78
4.2.1.1.	Allgemeines	78
4.2.1.2.	Ersatzpflichtiger Personenkreis	79
4.2.1.3.	Ersatzberechtigter Personenkreis	80
4.2.1.4.	Ersatzpflichtige Schäden	80
4.2.1.5.	Fiktion des Fortbestehens der übertragenden Gesellschaft	82
4.2.1.6.	Verjährung	84
4.2.2.	§ 228 AktG	84
4.2.2.1.	Allgemeines	84
4.2.2.2.	Besonderer Vertreter	85
4.2.2.3.	Aufforderung zur Forderungsanmeldung	89
4.2.2.4.	Verteilung des Erlöses	90
4.2.3.	§ 229 AktG	91
4.3.	Ausschüttungssperre (§ 235 Z 3 UGB)	93
4.3.1.	Allgemeines	93
4.3.2.	Gläubigerschutzbestimmung?	94
4.3.3.	Anwendbarkeit bei verdeckten Kapitalgesellschaften?	97
4.3.4.	Tatbestandselemente	100
4.3.4.1.	Umgründungsbedingte Kapitalrücklage	100
4.3.4.2.	Bewertung unter Ansatz des beizulegenden Werts	101
4.3.4.3.	Höhe des Unterschiedsbetrags	104
4.3.5.	Zeitliche Wirkung	105
4.4.	Vorsorge- und Ausgleichsmaßnahmen bei Kapitalentsperrung	105
4.4.1.	Phänomen der Kapitalentsperrung	105
4.4.2.	Grundsätzliches Erfordernis ausgleichender Maßnahmen?	108
4.4.2.1.	Verschmelzungen	108
4.4.2.1.1.	Rechtsprechung	108
4.4.2.1.2.	Meinungsstand in der Literatur	109
4.4.2.1.3.	Eigene Auffassung	114
4.4.2.2.	Umwandlungen	117
4.4.2.2.1.	Vorbemerkungen	117
4.4.2.2.2.	§ 5 Abs 1 UmwG idF EU-GesRÄG 1996	118
4.4.2.2.2.1.	Überblick	118
4.4.2.2.2.2.	Rechtsprechung	118
4.4.2.2.2.3.	Meinungsstand in der Literatur	121
4.4.2.2.3.	§ 5 Abs 1 UmwG idF ÜbRÄG 2006	131
4.4.2.2.3.1.	Überblick	131
4.4.2.2.3.2.	Rechtsprechung	131
4.4.2.2.3.3.	Meinungsstand in der Literatur	133
4.4.2.2.4.	Lücke im UmwG	136
4.4.2.2.5.	Eigene Auffassung	137
4.4.3.	Reichweite des Erfordernisses ausgleichender Maßnahmen	140
4.4.3.1.	Erfasste Umgründungsarten	140

4.4.3.2.	Erfasste Arten gebundenen Kapitals	142
4.4.3.3.	Betraglicher Umfang	148
4.4.4.	Vorsorge- und Ausgleichsmaßnahmen	151
4.4.4.1.	Allgemeines	151
4.4.4.2.	Kapitalherabsetzung	154
4.4.4.2.1.	Ordentliche Kapitalherabsetzung	154
4.4.4.2.1.1.	Allgemein	154
4.4.4.2.1.2.	AG	154
4.4.4.2.1.3.	GmbH	155
4.4.4.2.1.4.	Herabsetzung gebundener Rücklagen	158
4.4.4.2.2.	Vereinfachte Kapitalherabsetzung	159
4.4.4.3.	Kapitalerhöhung	161
4.4.4.3.1.	Ordentliche Kapitalerhöhung	161
4.4.4.3.2.	Nominelle Kapitalerhöhung	164
4.4.4.4.	Widmung im Umgründungsvertrag	165
4.4.4.5.	Freiwillige Dotierung gebundener Rücklagen	167
4.4.4.6.	Erbringung eines nachprüfbaren Nachweises der Befriedigung bzw Sicherstellung sämtlicher Gläubiger	168
4.4.4.7.	Zustimmung einzelner Gläubiger	170
4.4.4.8.	Vorab erbrachte Sicherheitsleistung	171
5.	Ergänzende allgemeine Gläubigerschutzmechanismen	173
5.1.	Verhältnis zwischen umgründungsspezifischem und allgemeinem Gläubigerschutz	173
5.1.1.	Vorbemerkung	173
5.1.2.	Meinungsstand in der Literatur	174
5.1.2.1.	Abschließender umgründungsspezifischer Gläubigerschutz	174
5.1.2.2.	Nichtabschließender umgründungsspezifischer Gläubigerschutz	176
5.1.3.	Rechtsprechung	181
5.1.4.	Eigene Auffassung	183
5.2.	Verbot der Einlagenrückgewähr	185
5.2.1.	Allgemein	185
5.2.1.1.	Kapitalgesellschaften	185
5.2.1.2.	Personengesellschaften	190
5.2.1.2.1.	Allgemeines Gläubigerschutzkonzept	190
5.2.1.2.2.	Sonderfall: Verdeckte Kapitalgesellschaften	195
5.2.1.3.	Sonstige Rechtsformen	199
5.2.2.	Umgründungen	199
5.2.2.1.	Vorbemerkung	199
5.2.2.2.	Verschmelzungen	200
5.2.2.2.1.	Down-stream	200
5.2.2.2.2.	Up-stream	203
5.2.2.2.3.	Side-stream	205
5.2.2.3.	Umwandlungen	206
5.2.2.3.1.	Umwandlung auf den Hauptgesellschafter	206
5.2.2.3.2.	Errichtende Umwandlung	207
5.3.	Sittenwidrigkeit	207
5.3.1.	Zivilrechtliche Vorbemerkungen	207
5.3.2.	Umgründungen	209
5.3.2.1.	Allgemeines	209
5.3.2.2.	Verschmelzungen	209
5.3.2.3.	Umwandlungen	215
5.4.	Gebundene Rücklagen	221
5.4.1.	Allgemeines	221

5.4.1.1. Arten von Rücklagen.....	221
5.4.1.2. Gläubigerschutz	222
5.4.1.3. Einzustellende Beträge.....	222
5.4.2. Dotierungspflicht bei verdeckten Kapitalgesellschaften?.....	223
5.4.3. Dotierung anlässlich Umwandlungen	228
6. Zusammenfassung	230
Literaturverzeichnis	238
Judikaturverzeichnis	250
Stichwortverzeichnis	252