

# Inhaltsverzeichnis

	Rn	Seite
<i>Vorwort</i> . . . . .		V
<i>Abkürzungsverzeichnis</i> . . . . .		XXIII
<i>Literaturverzeichnis</i> . . . . .		XXVI

## Teil 1

### Konzernrecht

<b>§ 1 Grundlagen</b> . . . . .	1	1
I. Ziel und Gegenstand des Konzernrechts . . . . .	1	1
II. Darstellung in diesem Buch . . . . .	10	3
III. Erscheinungsformen des Konzerns . . . . .	11	3
1. Überblick . . . . .	12	4
2. Vertragskonzern – faktischer Konzern . . . . .	13	4
3. Unterordnungskonzern – Gleichordnungskonzern . . . . .	17	5
IV. Rechtsgrundlagen . . . . .	18	5
1. „Allgemeiner Teil“ . . . . .	18	5
2. „Besonderer Teil“ . . . . .	20	6
3. Zusammenfassung . . . . .	22	7
<b>§ 2 Unternehmen, Abhängigkeit, Konzern</b> . . . . .	24	8
I. Vermutungen: §§ 18 I, 17, 16 AktG . . . . .	25	8
II. Begriff des „Unternehmens“ . . . . .	29	10
1. Herrschendes Unternehmen . . . . .	30	10
a) Definition . . . . .	30	10
b) Einzelheiten . . . . .	31	11
aa) Maßgebliche anderweitige Beteiligung . . . . .	31	11
bb) Holdinggesellschaften, Innengesellschaften . . . . .	37	12
cc) Öffentliche Hand . . . . .	40	14
2. Abhängiges Unternehmen . . . . .	44	15
III. Abhängigkeit nach § 17 AktG . . . . .	46	15
1. Systematik . . . . .	46	15
2. Mehrfache und mehrstufige Abhängigkeit . . . . .	47	16
a) Abhängigkeit in der Grundkonstellation I: Mutter – Tochter – Enkel . . . . .	48	16
b) Abhängigkeit in der Grundkonstellation II: Mutter – Tochter – Mutter . . . . .	49	17

3. Abhängigkeitsvermutung gem. § 17 II AktG . . . . .	52	18
a) Tatbestand und Folgen . . . . .	52	18
b) Mehrheitsbeteiligung § 16 I-III AktG . . . . .	54	18
c) Umgehungsschutz § 16 IV AktG, mittelbare Beteiligung . . . . .	55	19
d) Widerlegung . . . . .	60	22
aa) Grundsätzliches . . . . .	60	22
bb) Taugliche Widerlegungsmittel . . . . .	60	23
4. Abhängigkeit gem. § 17 I AktG . . . . .	66	25
a) Tatbestand des § 17 I AktG . . . . .	66	25
b) Möglichkeit . . . . .	67	25
c) Beherrschender Einfluss . . . . .	68	26
aa) Einfluss kraft Mitgliedschaft . . . . .	71	27
bb) Einfluss kraft Organisationsvertrages . . . . .	77	28
IV. Einheitliche Leitung . . . . .	81	29
1. Begriff . . . . .	82	29
a) Definition . . . . .	82	29
b) Mehrstufige und mehrfache Konzernierung . . . . .	86	30
2. Widerlegung der Konzernvermutung aus § 18 I 3 AktG . . . . .	93	32
V. Rechtsprechung . . . . .	96	33
VI. Examensklausur: „Die unerhörte Entlastung“ . . . . .	97	34
1. Sachverhalt . . . . .	97	34
2. Lösung . . . . .	98	35
 <b>§ 3 Faktischer Konzern . . . . .</b>	 99	 40
I. Faktischer Aktienkonzern . . . . .	99	40
1. Überblick . . . . .	99	40
2. Anwendungsbereich der §§ 311 ff AktG . . . . .	107	42
a) Grundsatz . . . . .	107	42
b) Einzelheiten . . . . .	108	42
c) Sonderfall mehrstufige Unternehmensverbindungen . . . . .	112	43
aa) Problem . . . . .	112	43
bb) Lösung der sechs denkbaren Fälle . . . . .	113	44
3. Grundbegriffe . . . . .	116	46
a) Nachteil . . . . .	116	46
aa) Nachteilsbegriff . . . . .	117	46
bb) Nachteilige Rechtsgeschäfte und Maßnahmen . . . . .	122	48
cc) Quantifizierbarkeit des Nachteils . . . . .	127	51
dd) Nachteil und Schaden . . . . .	130	52
b) Veranlassung durch das herrschende Unternehmen . . . . .	137	54
aa) Gegenstand der Veranlassung sowie Art und Weise der Einwirkung . . . . .	138	54
bb) Veranlassender . . . . .	140	55
cc) Veranlassungsadressat . . . . .	143	56

dd) Veranlassungsvermutung . . . . .	144	56
ee) Verhältnis der §§ 311 II, 317 I 1 AktG zu § 243 II AktG . . . . .	151	59
c) Nachteilsausgleich, § 311 II AktG . . . . .	153	60
aa) Rechtsnatur . . . . .	154	60
bb) Person des Leistenden . . . . .	155	60
cc) Wirkungen des Vorteils . . . . .	156	60
dd) Höhe der Ausgleichsleistung . . . . .	158	61
ee) Art und Weise des Ausgleichs . . . . .	159	61
ff) Grenzen des Ausgleichsmodells . . . . .	166	63
4. Haftung im faktischen AG-Konzern . . . . .	168	65
a) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen . . . . .	169	66
aa) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 317 I 1 AktG . . . . .	169	66
bb) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 117 AktG . . . . .	179	70
cc) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus §§ 57, 58, 62 AktG . . . . .	196	75
dd) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Treuepflicht- verletzung . . . . .	200	78
ee) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 302 I AktG? . . . . .	202	79
b) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens . . . . .	204	79
aa) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 317 III AktG . . . . .	204	79
bb) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 117 I 1 AktG . . . . .	205	80
c) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft . . . . .	206	80
aa) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 318 I 1, II AktG . . . . .	206	80
bb) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus §§ 93 II 1, 116 AktG . . . . .	207	80
cc) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 117 II 1 AktG . . . . .	213	83

d) Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen . . . . .	214	83
aa) Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 317 I 2 AktG und § 117 I 2 AktG, § 31 BGB . . . . .	214	83
bb) Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Treuepflichtverletzung . . . . .	217	84
cc) Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus §§ 304, 305 AktG . . . . .	218	84
dd) Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen durch die Aktionäre der abhängigen Gesellschaft . . . . .	219	84
e) Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens . . . . .	221	85
aa) Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 317 III, I 2 AktG . . . . .	221	85
bb) Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 117 I 2 AktG . . . . .	222	86
cc) Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens durch die Aktionäre der abhängigen Gesellschaft . . . . .	223	86
f) Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft . . . . .	224	86
aa) Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 318 I 1, II iVm § 317 I 2 AktG . . . . .	224	86
bb) Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 117 II 1 iVm § 117 I 2 AktG . . . . .	225	87
cc) Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft durch die Aktionäre der abhängigen Gesellschaft . . . . .	226	87
g) Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen . . . . .	227	87
aa) Anspruch der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 303 I AktG? . . . . .	227	87

bb) Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen durch die Gläubiger der abhängigen Gesellschaft .	228	87
h) Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens durch die Gläubiger der abhängigen Gesellschaft . . . . .	229	88
i) Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft durch die Gläubiger der abhängigen Gesellschaft . . .	230	88
j) Außenhaftung des herrschenden Unternehmens aus sonstigen Rechtsgründen . . . . .	231	89
k) Ansprüche des herrschenden Unternehmens . . . . .	232	89
aa) Ansprüche des herrschenden Unternehmens sowie dessen Gesellschafter und Gläubiger gegen die Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens .	232	89
bb) Ansprüche des herrschenden Unternehmens gegen die Geschäftsführer der abhängigen Gesellschaft . . . . .	233	90
II. Faktischer GmbH-Konzern . . . . .	234	90
1. Einführung . . . . .	234	90
2. Treuepflicht . . . . .	239	92
a) Grundlagen . . . . .	240	92
aa) Gläubiger und Schuldner . . . . .	240	92
bb) Innere Berechtigung der Anerkennung von Treuepflichten . . . . .	241	92
cc) Ursprünge . . . . .	243	93
b) Treuepflicht und ihre Verletzung . . . . .	245	93
c) Treuepflicht in der GmbH . . . . .	246	94
d) Treuepflicht in der AG . . . . .	248	96
e) Rechtsfolgen . . . . .	252	98
3. Actio pro socio . . . . .	262	101
a) Grundlagen . . . . .	263	102
aa) Begriff . . . . .	263	102
bb) Ursprünge . . . . .	266	102
cc) Rechtsnatur (eigenes Recht oder Prozessstandschaft) . . . . .	267	103
dd) Juristische Person, actio pro socio, Treuepflicht und Zusammentreffen von Individual- und Sozialanspruch . . . . .	274	106
b) Actio pro socio und reine BGB-Innengesellschaft . .	278	107
c) Actio pro socio und Personengesellschaft ohne selbstständige Vertretungsorganisation . . . . .	280	108

d) Actio pro socio und Personengesellschaft mit selbstständigem Vertretungsorgan . . . . .	283	109
e) Actio pro socio und GmbH . . . . .	288	112
aa) Sozialansprüche . . . . .	289	112
bb) Drittansprüche . . . . .	295	114
cc) Individualansprüche . . . . .	297	115
dd) Beispiel . . . . .	298	115
f) Actio pro socio und AG . . . . .	302	117
4. Anwendungsbereich der Regeln zum faktischen GmbH-Konzern . . . . .	311	120
a) Mehrstufige Unternehmensverbindungen . . . . .	312	120
b) Ein-Mann-GmbH . . . . .	315	121
5. Rechtsfolgen im faktischen GmbH-Konzern . . . . .	319	122
a) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen . . . . .	321	124
aa) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen auf Schadensersatz oder Beseitigung und Unterlassen wegen Treuepflichtverletzung . . . . .	321	124
bb) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Verstoßes gegen die Eigenkapitalbindung aus §§ 30 ff GmbHG . . . . .	332	126
b) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens . . . . .	338	129
c) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft . . . . .	339	130
d) Ansprüche der Gesellschafter der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen . . . . .	340	130
aa) Anspruch aus Treuepflichtverletzung . . . . .	340	130
bb) Durchsetzung der Ansprüche der abhängigen Gesellschaft wegen Treuepflichtverletzung mittels actio pro socio . . . . .	341	130
cc) Durchsetzung der Ansprüche auf Rückzahlung von Eigenkapital (§§ 30 f GmbHG) . . . . .	342	131
e) Ansprüche der Gesellschafter der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens . . . . .	343	131
f) Ansprüche der Gesellschafter der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft . . . . .	344	132
g) Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen . . . . .	345	132
aa) Eigene Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft . . . . .	345	132

bb) Durchsetzung der Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Treuepflichtverletzung durch die Gläubiger	347	133
cc) Durchsetzung der Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen nach §§ 30 f GmbHG durch die Gläubiger . . . .	348	133
h) Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens .	349	133
i) Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft . . . .	350	133
j) Ansprüche des herrschenden Unternehmens . . . . .	351	134
aa) Ansprüche des herrschenden Unternehmens sowie dessen Gesellschafter und Gläubiger gegen die Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens .	351	134
bb) Ansprüche des herrschenden Unternehmens gegen die Geschäftsführer der abhängigen Gesellschaft . . . . .	352	134
III. Rechtsprechung . . . . .	353	135
IV. Fall: „Stufensanierung“ . . . . .	354	135
1. Sachverhalt . . . . .	354	135
2. Lösung – Ausgangsfall (faktischer AG-Konzern) . . . .	355	136
3. Lösung – Abwandlung (faktischer GmbH-Konzern) . . .	356	144
<b>§ 4 Qualifizierte Eingriffe im faktischen Konzern . . . . .</b>	<b>357</b>	<b>149</b>
I. Einführung . . . . .	357	149
II. Das Haftungskonzept für existenzvernichtende Eingriffe . .	367	154
1. Außenhaftung – KBV ff . . . . .	368	155
2. Innenhaftung – Trihotel ff . . . . .	371	157
3. Schlussfolgerungen . . . . .	374	161
a) Verstetigung der Rechtsfigur . . . . .	374	161
b) Schuldendeckungsinteresse und Verhaltenspflicht . .	375	161
c) Richterliche Rechtsfortbildung, § 826 BGB . . . . .	379	163
d) Schutzlückenbetrachtung . . . . .	380	163
e) Wegfall der Subsidiarität . . . . .	381	164
f) Systematische Einordnung und Anspruchsgrundlagenkonkurrenz . . . . .	382	165
g) Verfolgungsrecht . . . . .	383	165
h) Mangelnde Quantifizierbarkeit . . . . .	384	166
4. Haftungsadressaten . . . . .	385	167
III. Tatbestandsvoraussetzungen der Existenzvernichtungshaftung . . . . .	389	169
1. Kompensationsloser Eingriff . . . . .	390	170
a) Eingriff ins Gesellschaftsvermögen . . . . .	390	170
b) Nachteiligkeit des Eingriffs . . . . .	394	172

2. Sittenwidriger Umstand . . . . .	401	175
a) Planmäßige Verletzung von Gläubigerschutz- vorschriften . . . . .	401	175
b) Insolvenz . . . . .	402c	177
c) Sonstige sittenwidrige Eingriffe . . . . .	406	181
3. Kausalität zwischen Eingriff und Gläubigerausfall . . . . .	409	183
4. Verschulden . . . . .	410	183
5. Schaden . . . . .	411	184
6. Beweislast . . . . .	413	185
a) Grundsatz . . . . .	413	185
b) Mangelnde Quantifizierbarkeit . . . . .	414	185
c) Beweislasterleichterungen . . . . .	417	186
7. Mehrgliedrige GmbH . . . . .	420	190
8. AG . . . . .	424	191
IV. Rechtsfolgen qualifizierter Eingriffe ins Vermögen der faktisch konzernierten Gesellschaft . . . . .	428	193
1. Rechtsfolgen im faktischen GmbH-Konzern . . . . .	431	195
a) Überblick . . . . .	431	195
b) Besonderheiten . . . . .	432	195
aa) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber der abhängigen GmbH . . . . .	432	195
bb) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den außenstehenden Gesellschaftern nach §§ 304 f AktG? . . . . .	444	199
cc) Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens . . . . .	453	201
2. Rechtsfolgen im faktischen AG-Konzern . . . . .	456	202
a) Überblick . . . . .	456	202
b) Besonderheiten . . . . .	457	202
aa) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber der abhängigen AG – Unterlassungs- und Beseitigungsanspruch? . . . . .	457	202
bb) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Aktionären der abhängigen AG auf Ausgleich und Abfindung? . . . . .	459	203
cc) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gläubigern der abhängigen AG – Durchsetzung der Gesellschaftsansprüche? . . . . .	460	204
dd) Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens . . . . .	462	205
V. Rechtsprechung . . . . .	463	205
VI. Fall „Hingabe und Wegnahme“ . . . . .	464	205
1. Sachverhalt – Ausgangsfall . . . . .	464	205



2. Lösung – Ausgangsfall . . . . .	465	206
3. Sachverhalt – Abwandlung . . . . .	466	213
4. Lösung – Abwandlung . . . . .	467	213
<b>§ 5 Vertragskonzern . . . . .</b>	<b>468</b>	<b>217</b>
I. AG-Vertragskonzern . . . . .	468	217
1. Überblick . . . . .	468	217
2. Vertragsprüfung . . . . .	478	222
a) Allgemeines . . . . .	479	222
b) Vertragsschluss §§ 293 ff AktG . . . . .	480	223
aa) Willenserklärung im fremden Namen . . . . .	481	223
bb) Mit Vertretungsmacht . . . . .	482	223
cc) Wirksamkeit der Einigung . . . . .	506	233
dd) Sonstiges . . . . .	520	237
c) Vertragsänderung § 295 AktG . . . . .	524	239
aa) Normzweck . . . . .	524	239
bb) Begriff der Vertragsänderung. . . . .	525	239
cc) Sonderbeschluss . . . . .	530	242
d) Vertragsbeendigung §§ 296, 297 AktG . . . . .	539	245
aa) Überblick . . . . .	539	245
bb) Aufhebung (§ 296 AktG) . . . . .	540	245
cc) Kündigung (§ 297 AktG) . . . . .	547	247
dd) Andere Beendigungsgründe . . . . .	560	251
e) Ausschluss von Weisungen § 299 AktG . . . . .	571	255
3. Beherrschungsvertrag . . . . .	576	256
a) Vertragsparteien . . . . .	577	256
aa) National . . . . .	577	256
bb) International . . . . .	578	257
b) Inhalt . . . . .	579	257
c) Rechtsnatur . . . . .	582	258
d) Fehlerhafter Beherrschungsvertrag . . . . .	583	259
e) Mehrstufige Unternehmensverbindung . . . . .	589	260
f) Leitungsmacht des herrschenden Unternehmens . . . . .	591	261
aa) Überblick . . . . .	591	261
bb) Weisungsbefugnis des herrschenden Unternehmens § 308 I AktG . . . . .	594	262
cc) Grenzen des Weisungsrechts . . . . .	601	266
dd) Prüfungs- und Folgepflicht des Vorstands § 308 II AktG . . . . .	609	270
ee) Zustimmungspflichtige Geschäfte § 308 III AktG . . . . .	612	271
4. Gewinnabführungsvertrag . . . . .	614	272
a) Begriff, Inhalt und Rechtsnatur . . . . .	614	272
b) Abgrenzung zum Geschäftsführungsvertrag . . . . .	618	274
c) Organschaft . . . . .	622	274

5. Rechtsfolgen im AG-Vertragskonzern . . . . .	624	275
a) Überblick . . . . .	624	275
b) Bemerkungen zu §§ 300, 301 AktG . . . . .	626	277
aa) Gesetzliche Rücklage – § 300 AktG . . . . .	627	277
bb) Höchstbetrag der Gewinnabführung – § 301 AktG . . . . .	631	278
c) Bemerkungen zu §§ 308, 307 AktG . . . . .	632	279
6. Haftung des herrschenden Unternehmens im AG-Vertragskonzern . . . . .	634	279
a) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber der Untergesellschaft . . . . .	636	279
aa) Pauschaler Verlustausgleich nach § 302 I, III AktG . . . . .	636	279
bb) Schadensersatzanspruch wegen unzulässiger Weisung aus § 280 I BGB des Beherrschungs- vertrags/§ 309 AktG iVm § 31 BGB analog . . . . .	653	286
cc) Schadensersatzanspruch wegen missbräuchlicher Ausnutzung des Einflusses auf das abhängige Unternehmen gem. § 117 I 1 AktG iVm § 31 BGB analog . . . . .	667	291
dd) Schadensersatzanspruch wegen Treuepflicht- verletzung . . . . .	681	294
ee) Ergebnis . . . . .	689	298
b) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Aktionären der Untergesellschaft . . . . .	690	298
aa) Anspruch auf Ausgleich § 304 AktG . . . . .	691	299
bb) Anspruch auf Abfindung § 305 AktG . . . . .	711	306
cc) Schadensersatzanspruch wegen missbräuchlicher Einflussnahme gem. § 117 I 2 AktG . . . . .	734	315
dd) Durchsetzung des Verlustausgleichsanspruchs § 302 I AktG . . . . .	735	316
ee) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 309 AktG iVm § 31 BGB analog gem. § 309 IV AktG . . . . .	736	316
ff) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 117 I 1 AktG iVm § 31 BGB? . . . . .	737	316
gg) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus Treuepflichtverletzung . . . . .	738	317
hh) Ergebnis . . . . .	740	317
c) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gläubigern der Untergesellschaft . . . . .	741	318
aa) Anspruch auf Sicherheitsleistung/Zahlung nach § 303 I AktG . . . . .	741	318
bb) Durchsetzung des Verlustausgleichsanspruchs § 302 I AktG? . . . . .	752	321

cc)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 309 AktG iVm § 31 BGB analog gem. § 309 IV 3 AktG . . . . .	753	322
dd)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 117 I 1 AktG iVm § 31 BGB analog gem. § 117 V AktG . . . . .	754	322
ee)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus Treuepflichtverletzung? . . . . .	755	322
ff)	Ergebnis . . . . .	757	323
7.	Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens . . . . .	758	323
a)	Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber der Untergesellschaft . . . . .	759	324
aa)	Schadensersatzanspruch gem. § 309 II, I AktG . . . . .	759	324
bb)	Schadensersatzanspruch gem. § 117 I 1 AktG . . . . .	764	325
b)	Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber den Aktionären der Untergesellschaft . . . . .	767	326
aa)	Schadensersatzanspruch gem. § 117 I 2 AktG . . . . .	767	326
bb)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft gem. § 309 II, I, IV 1 AktG . . . . .	768	326
c)	Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gläubigern der Untergesellschaft . . . . .	769	326
aa)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft gem. § 309 II, I, IV 3 AktG . . . . .	769	326
bb)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft gem. § 117 I 1, V AktG . . . . .	770	327
d)	Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber dem herrschenden Unternehmen selbst . . . . .	771	327
8.	Haftung des Vorstands der Untergesellschaft . . . . .	778	329
a)	Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber der Untergesellschaft selbst . . . . .	779	330
aa)	Schadensersatzanspruch gem. §§ 310 I, 309 II AktG . . . . .	779	330
bb)	Schadensersatzanspruch aus § 117 II AktG . . . . .	788	332
cc)	Schadensersatzanspruch aus § 93 AktG . . . . .	789	332
b)	Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber den Aktionären der Untergesellschaft . . . . .	790	333
aa)	Schadensersatzanspruch gem. §§ 117 I 2, II AktG . . . . .	790	333

bb) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft nach §§ 310 I, IV iVm 309 IV 1 AktG . . . . .	791	333
c) Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber den Gläubigern der Untergesellschaft . .	792	333
aa) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft nach §§ 310 I, IV iVm 309 IV 3 AktG . . . . .	792	333
bb) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft nach §§ 117 II, V AktG	793	333
d) Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber dem herrschenden Unternehmen . . . . .	794	333
9. Rechtsprechung . . . . .	797	334
10. Fallbeispiel . . . . .	798	334
II. GmbH-Vertragskonzern . . . . .	799	335
1. Überblick . . . . .	799	335
2. Vertragsabschluss . . . . .	810	339
a) Voraussetzungen auf Seiten der Untergesellschaft .	810	339
b) Voraussetzungen auf Seiten des herrschenden Unternehmens . . . . .	815	341
c) Rechtsfolgen . . . . .	820	343
aa) Begrenzung der Gewinnabführung §§ 300, 301 AktG? . . . . .	820	343
bb) Verlustübernahmepflicht § 302 AktG . . . . .	821	343
cc) Gläubigerschutz § 303 AktG . . . . .	822	344
dd) Minderheitenschutz §§ 304, 305 AktG? . . . .	823	344
ee) Weisungsrecht . . . . .	824	344
ff) Haftung nach §§ 309, 310 AktG . . . . .	827	345
d) Fehlerhafter Beherrschungsvertrag . . . . .	829	346
3. Vertragsänderung . . . . .	834	348
4. Vertragsbeendigung . . . . .	839	350
a) Aufhebung . . . . .	839	350
b) Kündigung . . . . .	842	351
c) Sonstige Beendigungsgründe . . . . .	843	351
5. Haftung des herrschenden Unternehmens im GmbH-Vertragskonzern . . . . .	845	352
a) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber der Untergesellschaft . . . . .	846	353
aa) Verlustausgleichsanspruch gem. § 302 I AktG analog . . . . .	846	353
bb) Schadensersatzanspruch gem. § 309 II, I AktG analog iVm § 31 BGB analog . . . . .	847	353
cc) Schadensersatzanspruch aus Treuepflicht- verletzung . . . . .	849	353

b) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gesellschaftern der Untergesellschaft . . . . .	853	354
aa) Ausgleichs- und Abfindungsanspruch? . . . . .	853	354
bb) Durchsetzung der Verlustausgleichsverpflichtung § 302 I AktG analog . . . . .	854	354
cc) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 309 II, I AktG analog iVm § 31 BGB analog . . . . .	855	355
dd) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus Treuepflichtverletzung . . . . .	856	355
c) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gläubigern der Untergesellschaft . . . . .	859	356
aa) Anspruch auf Sicherheitsleistung/Zahlung nach § 303 I AktG analog . . . . .	859	356
bb) Durchsetzung des Verlustausgleichsanspruchs § 302 I AktG analog? . . . . .	860	356
cc) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 309 II, I AktG analog iVm § 31 BGB analog . . . . .	861	356
6. Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens . . . . .	863	357
a) Gegenüber der Untergesellschaft, deren Gesellschaftern und Gläubigern wegen schädigender Ausübung der Leitungsmacht gem. § 309 II, I AktG analog . . . . .	863	357
b) Gegenüber dem herrschenden Unternehmen selbst . . . . .	866	358
7. Haftung der Geschäftsführer der Untergesellschaft . . . . .	868	358
a) Gegenüber ihrer Gesellschaft, den Gesellschaftern und Gläubigern gem. § 310 I AktG analog . . . . .	868	358
b) Gegenüber dem herrschenden Unternehmen aus § 280 I BGB des Beherrschungsvertrages iVm § 308 II AktG analog . . . . .	871	359
8. Rechtsprechung . . . . .	873	359
9. Fall: „Fehlerhafter Beherrschungsvertrag“ . . . . .	874	360
a) Sachverhalt – Ausgangsfall . . . . .	874	360
b) Lösung – Ausgangsfall . . . . .	875	360
c) Sachverhalt – Abwandlung . . . . .	876	365
d) Lösung – Abwandlung . . . . .	877	365
<b>§ 6 Eingliederung, Squeeze-out, Societas Europaea,     Personengesellschaften . . . . .</b>	<b>878</b>	<b>368</b>
I. Eingliederung . . . . .	878	368
1. Grundfragen . . . . .	878	368
2. Regelungen der §§ 319 ff AktG . . . . .	879	368
II. Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out) . . . . .	887	370
1. Grundlagen . . . . .	887	370
2. Regelungen der §§ 327a ff AktG . . . . .	890	371
3. Übernahmerechtlicher Squeeze-out §§ 39a ff WpÜG891h . . . . .	894a	372

III. Konzernrecht und Europa . . . . .	896	373
1. Gemeinschaftsrecht . . . . .	897	373
2. Nationale Konzernrechte . . . . .	899	375
3. Konzernrecht der Societas Europaea . . . . .	901	375
a) Grundlagen . . . . .	902	376
b) SE-Konzernrecht . . . . .	905	377
aa) Anwendbarkeit des deutschen Konzernrechts . . . . .	906	377
bb) Die abhängige SE mit Sitz in Deutschland . . . . .	909	379
cc) Die herrschende SE mit Sitz in Deutschland . . . . .	911	379
IV. Personengesellschaften . . . . .	913	380
1. Anwendbare Vorschriften . . . . .	913	380
2. Abhängige oder konzernierte Personengesellschaft . . . . .	914	380
a) Faktischer Konzern . . . . .	914	381
b) Qualifizierte Eingriffe im faktischen Konzern . . . . .	915	381
c) Vertragskonzern . . . . .	916	382
3. Herrschende Personengesellschaft . . . . .	919	383

## Teil 2

### Grundzüge des Umwandlungsrechts

<b>§ 7 Einführung . . . . .</b>	<b>920</b>	<b>384</b>
I. Gegenstand und Ziel des Umwandlungsrechts . . . . .	920	384
II. Aufbau des UmwG . . . . .	923	385
III. Anwendungsbereich des UmwG . . . . .	925	386
<b>§ 8 Verschmelzung . . . . .</b>	<b>934</b>	<b>390</b>
I. Aufbau der Verschmelzungsvorschriften . . . . .	934	390
II. Verschmelzung zur Aufnahme und zur Neugründung . . . . .	935	391
III. Verschmelzungsfähige Rechtsträger . . . . .	936	391
1. GmbH, AG, SE und andere deutsche Rechtsträger, EU/EWR-ausländische Kapitalgesellschaften . . . . .	936	391
2. Vorgesellschaft, GbR . . . . .	938	392
IV. Verschmelzungsbedingte Kapitalerhöhung . . . . .	939	392
V. Ablauf und Wirkungen einer Verschmelzung . . . . .	949	397
1. Verschmelzungsvertrag, Verschmelzungsplan . . . . .	950	397
2. Verschmelzungsbericht und Verschmelzungsprüfung . . . . .	954	398
3. Zustimmungsbeschlüsse der Anteilsinhaber . . . . .	956	399
4. Eintragung . . . . .	961	400
5. Wirkungen der Eintragung . . . . .	962	402
VI. Besonderheiten bei Konzernverschmelzungen . . . . .	963	402
1. Aufsteigende Konzernverschmelzung . . . . .	964	402
2. Absteigende Konzernverschmelzung . . . . .	965	403

<b>§ 9 Spaltung</b>	972	408
I. Aufbau der Spaltungsvorschriften	972	408
II. Arten der Spaltung	973	409
III. Spaltungsfähige Rechtsträger	976	410
1. GmbH, AG, SE, aufgelöste Rechtsträger und andere	976	410
2. Vorgesellschaft, GbR	980	412
IV. Ablauf einer Spaltung und ihre Wirkungen	981	412
1. Spaltungsvertrag oder Spaltungsplan	982	412
2. Spaltungsbericht und Spaltungsprüfung	988	415
3. Zustimmungsbeschlüsse der Anteilsinhaber	990	415
4. Eintragung	993	416
5. Wirkungen der Eintragung	995	416
V. Probleme der Spaltung	996	417
1. Nicht verhältnismäßige Spaltung	996	417
a) Grundlagen	996	417
b) Sicherung der wertmäßigen Verhältnisse	998	417
c) Sicherung der rechnerischen Beteiligungsquoten	1000	418
aa) Anwendbarkeit nur bei Aufspaltung und Abspaltung	1001	418
bb) Maßstab für die Wahrung der Beteiligungsquote	1003	419
cc) Zustimmungserfordernis	1005	420
dd) Gestaltungsmöglichkeiten	1006	420
2. Partielle Gesamtrechtsnachfolge und Übertragungsfreiheit	1012	422
a) Begriff der partiellen Gesamtrechtsnachfolge	1012	422
b) Übergangsfähige Gegenstände, ihre Benennung und Übertragungsfreiheit	1013	422
3. Schicksal vergessener Vermögensteile	1028	426
a) Vergessene Gegenstände des Aktivvermögens	1029	427
b) Vergessene Gegenstände des Passivvermögens	1030	427
<b>§ 10 Übergreifendes Problem: Rechtsschutz</b>	1032	429
I. Spruchverfahren	1033	429
II. Vorgehen gegen Umwandlungsbeschlüsse	1035	430
1. Anfechtungsgrenzen aus dem AktG	1037	431
a) Keine Anfechtung bei irrelevanten Informationspflichtverletzungen	1037	431
b) Keine Anfechtung bei bewertungsbezogenen Rügen	1041	432
c) Keine Anfechtung bei anderen irrelevanten Mängeln	1043	433
2. Anfechtungsgrenzen aus dem UmwG	1044	433
a) Einheitliche Klagfrist von einem Monat	1044	433

b) Keine Anfechtung bei Mängeln des Umtausch- verhältnisses . . . . .	1046	433
c) Keine Anfechtung bei Mängeln des Angebots auf Ausscheiden gegen Abfindung . . . . .	1054	435
3. Umwandlungsbeschlüsse und materielle Beschlusskontrolle . . . . .	1059	437
III. Bestandsschutz und Freigabeverfahren . . . . .	1063	440
1. Bestandsschutz . . . . .	1063	440
2. Unbedenklichkeitsverfahren, Freigabeverfahren . . . . .	1067	441
a) Das Unbedenklichkeitsverfahren gemäß UmwG . . . . .	1067	441
b) Das Freigabeverfahren gemäß AktG . . . . .	1072	442
<i>Sachverzeichnis</i> . . . . .		445