

Inhaltsverzeichnis

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

Teil I

Konzernrecht

§ 1 Grundlagen	1	1
I. Gegenstand und Ziel 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	6
1. „Allgemeiner Teil“.....	18	6
2. „Besonderer Teil“.....	20	7
3. Zusammenfassung.....	22	8
§ 2 Unternehmen, Abhängigkeit, Konzern	24	9
I. Vermutungen: §§ 18 I, 17, 16 AktG.....	25	9
II. Begriff des „Unternehmens“.....	29	11
1. Herrschendes Unternehmen.....	30	11
a) Definition.....	30	11
b) Einzelheiten.....	31	12
aa) Maßgebliche anderweitige Beteiligung.....	31	12
bb) Holdinggesellschaften, Innengesellschaften.....	37	13
cc) Öffentliche Hand.....	40	15
2. Abhängiges Unternehmen.....	44	16
III. Abhängigkeit nach § 17 AktG.....	46	16
1. Systematik.....	46	16
2. Mehrfache und mehrstufige Abhängigkeit.....	47	17
a) Abhängigkeit in der Grundkonstellation I: Mutter – Tochter – Enkel.....	48	17
b) Abhängigkeit in der Grundkonstellation II: Mutter – Tochter – Mutter.....	49	18
3. Abhängigkeitsvermutung gem. § 17 II AktG.....	52	19
a) Tatbestand und Folgen.....	52	19

b) Mehrheitsbeteiligung § 16 I-III AktG	54	19
c) Umgehungsschutz § 16 IV AktG, mittelbare Beteiligung	55	20
d) Exkurs: Mitteilungspflichten gem. §§ 20 f AktG	59 a	22
aa) Mitteilungspflichten gem. § 20 AktG	59 b	23
bb) Mitteilungspflichten gem. § 21 AktG	59 c	24
cc) Zusammentreffen von § 20 und § 21 AktG	59 d	24
dd) Rechtsverlust	59 e	24
e) Widerlegung der Abhängigkeitsvermutung	60	26
aa) Grundsätzliches	60	26
bb) Taugliche Widerlegungsmittel	60	26
4. Abhängigkeit gem. § 17 I AktG	66	28
a) Tatbestand des § 17 I AktG	66	28
b) Möglichkeit	67	29
c) Beherrschender Einfluss	68	29
aa) Einfluss kraft Mitgliedschaft	71	30
bb) Einfluss kraft Organisationsvertrages	77	31
IV. Einheitliche Leitung	81	33
1. Begriff	82	33
a) Definition	82	33
b) Mehrstufige und mehrfache Konzernierung	86	33
2. Widerlegung der Konzernvermutung aus § 18 I 3 AktG ...	93	35
V. Wechselseitig beteiligte Unternehmen	95 a	36
1. Einfach wechselseitig beteiligte Unternehmen, § 19 I AktG	95 b	37
a) Mit Beteiligung einer AG, KGaA oder SE	95 b	37
b) Einfach wechselseitig beteiligte GmbH – keine Beteiligung von AG, KGaA oder SE	95 f	38
2. Qualifiziert wechselseitig beteiligte Unternehmen, § 19 II, III AktG	95 h	39
a) Mit Beteiligung einer herrschenden AG, KGaA oder SE	95 i	39
b) Qualifizierte wechselseitige Beteiligung mit GmbH ohne herrschende AG, KGaA oder SE	95 l	41
VI. Rechtsprechung	96	41
VII. Examensklausur: „Die unerhörte Entlastung“	97	42
1. Sachverhalt	97	42
2. Lösung	98	43
§ 3 Faktischer Konzern	99	48
I. Faktischer Aktienkonzern	99	48
1. Überblick	99	48
2. Anwendungsbereich der §§ 311 ff AktG	108	50
a) Überblick	108	50

b)	Sonderfall mehrstufige Unternehmensverbindungen . . .	112	51
aa)	Problem	112	51
bb)	Lösung der sechs denkbaren Fälle	113	52
3.	Grundbegriffe	116	53
a)	Nachteil	116	53
aa)	Nachteilsbegriff	117	53
bb)	Nachteilige Rechtsgeschäfte und Maßnahmen	122	56
cc)	Quantifizierbarkeit des Nachteils?	127	59
dd)	Nachteil und Schaden	130	60
b)	Veranlassung durch das herrschende Unternehmen . . .	137	62
aa)	Gegenstand der Veranlassung sowie Art und Weise der Einwirkung	138	62
bb)	Veranlassender	140	63
cc)	Veranlassungsadressat	143	64
dd)	Erleichterungen beim Beweis der Veranlassung . . .	144	64
ee)	Verhältnis der §§ 311 II, 317 I 1 AktG zu § 243 II AktG	151	65
c)	Nachteilsausgleich, § 311 II AktG	153	66
aa)	Rechtsnatur	154	66
bb)	Person des Leistenden	155	66
cc)	Wirkungen des Vorteils	156	66
dd)	Höhe der Ausgleichsleistung	158	67
ee)	Art und Weise des Ausgleichs	159	67
ff)	Grenzen des Ausgleichsmodells	166	69
4.	Haftung im faktischen AG-Konzern	168	71
a)	Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen	169	72
aa)	Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 317 I 1 AktG	169	72
bb)	Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 117 AktG . . .	179	75
cc)	Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus §§ 57, 58, 62 AktG	196	80
dd)	Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Treue- pflichtverletzung	200	83
ee)	Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 302 I AktG?	202	84
b)	Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens	204	84
aa)	Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 317 III AktG	204	84

bb)	Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 117 I 1 AktG	205	85
c)	Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft	206	85
aa)	Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 318 I 1, II AktG	206	85
bb)	Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus §§ 93 II 1, 116 AktG	207	85
cc)	Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 117 II 1 AktG	213	88
d)	Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen	214	88
aa)	Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 317 I 2 AktG und § 117 I 2 AktG, § 31 BGB.	214	88
bb)	Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Treuepflichtverletzung	217	89
cc)	Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus §§ 304, 305 AktG	218	89
dd)	Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen durch die Aktionäre der abhängigen Gesellschaft	219	90
e)	Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens	221	91
aa)	Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 317 III, I 2 AktG	221	91
bb)	Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens aus § 117 I 2 AktG	222	91
cc)	Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens durch die Aktionäre der abhängigen Gesellschaft	223	91
f)	Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft	224	91
aa)	Ansprüche der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 318 I 1, II iVm § 317 I 2 AktG	224	91

bb)	Anspruch der Aktionäre der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft aus § 117 II 1 iVm § 117 I 2 AktG	225	92
cc)	Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft durch die Aktionäre der abhängigen Gesellschaft	226	92
g)	Rechte der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegenüber dem herrschenden Unternehmen	227	92
aa)	Anspruch der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen aus § 303 I AktG	227	92
bb)	Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen durch die Gläubiger der abhängigen Gesellschaft	228	92
h)	Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens durch die Gläubiger der abhängigen Gesellschaft	229	93
i)	Durchsetzung von Ansprüchen der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft durch die Gläubiger der abhängigen Gesellschaft	230	93
j)	Außenhaftung des herrschenden Unternehmens aus sonstigen Rechtsgründen	231	94
k)	Ansprüche des herrschenden Unternehmens	232	94
aa)	Ansprüche des herrschenden Unternehmens sowie dessen Gesellschafter und Gläubiger gegen die Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens	232	94
bb)	Ansprüche des herrschenden Unternehmens gegen die Geschäftsführer der abhängigen Gesellschaft	233	95
II.	Faktischer GmbH-Konzern	234	95
1.	Einführung	234	95
2.	Treuepflicht	239	97
a)	Grundlagen	240	97
aa)	Gläubiger und Schuldner	240	97
bb)	Innere Berechtigung der Anerkennung von Treuepflichten	241	97
cc)	Ursprünge	243	98
b)	Treuepflicht und ihre Verletzung	245	98
c)	Treuepflicht in der GmbH	246	98
d)	Treuepflicht in der AG	248	101
e)	Rechtsfolgen	252	103
3.	Actio pro socio	262	107

a) Grundlagen	263	107
aa) Begriff	263	107
bb) Ursprünge	266	108
cc) Rechtsnatur (eigenes Recht oder Prozessstandschaft)	267	108
dd) Juristische Person, actio pro socio, Treuepflicht und Zusammentreffen von Individual- und Sozialanspruch	274	111
b) Actio pro socio bei Personengesellschaften	278	112
c) Actio pro socio und GmbH	288	113
aa) Sozialansprüche	289	113
bb) Drittansprüche	295	115
cc) Individualansprüche	297	116
dd) Beispiel	298	116
d) Actio pro socio und AG	302	117
4. Anwendungsbereich der Regeln zum faktischen GmbH-Konzern	311	120
a) Mehrstufige Unternehmensverbindungen	312	121
b) Ein-Mann-GmbH	315	121
5. Rechtsfolgen im faktischen GmbH-Konzern	319	123
a) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen	321	125
aa) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen auf Schadens- ersatz oder Beseitigung und Unterlassen wegen Treuepflichtverletzung	321	125
bb) Anspruch der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Verstoßes gegen die Eigenkapitalbindung aus §§ 30 ff GmbHG	332	127
b) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens	338	131
c) Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft	339	131
d) Ansprüche der Gesellschafter der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen	340	131
aa) Anspruch aus Treuepflichtverletzung	340	131
bb) Durchsetzung der Ansprüche der abhängigen Gesellschaft wegen Treuepflichtverletzung mittels actio pro socio	341	132
cc) Durchsetzung der Ansprüche auf Rückzahlung von Eigenkapital (§§ 30 f GmbHG)	342	132
e) Ansprüche der Gesellschafter der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens	343	133

f) Ansprüche der Gesellschafter der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft	344	133
g) Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen	345	133
aa) Eigene Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft	345	133
bb) Durchsetzung der Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen wegen Treuepflichtverletzung durch die Gläubiger	347	134
cc) Durchsetzung der Ansprüche der abhängigen Gesellschaft gegen das herrschende Unternehmen nach §§ 30 f GmbHG durch die Gläubiger	348	134
h) Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter des herrschenden Unternehmens	349	134
i) Ansprüche der Gläubiger der abhängigen Gesellschaft gegen die Vertreter der abhängigen Gesellschaft	350	135
j) Ansprüche des herrschenden Unternehmens	351	135
aa) Ansprüche des herrschenden Unternehmens sowie dessen Gesellschafter und Gläubiger gegen die Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens	351	135
bb) Ansprüche des herrschenden Unternehmens gegen die Geschäftsführer der abhängigen Gesellschaft	352	135
III. Rechtsprechung	353	136
IV. Fall: „Stufensanierung“	354	137
1. Sachverhalt	354	137
2. Lösung – Ausgangsfall (faktischer AG-Konzern)	355	137
3. Lösung – Abwandlung (faktischer GmbH-Konzern)	356	145
§ 4 Qualifizierte Eingriffe im faktischen Konzern	357	150
I. Einführung	357	150
II. Das Haftungskonzept für existenzvernichtende Eingriffe	367	155
1. Außenhaftung – KBV ff	368	156
2. Innenhaftung – Trihotel ff	371	158
3. Schlussfolgerungen	374	162
a) Verstetigung der Rechtsfigur	374	162
b) Schuldendeckungsinteresse und Verhaltenspflicht	375	162
c) Richterliche Rechtsfortbildung, § 826 BGB	379	164
d) Schutzlückenbetrachtung	380	164
e) Wegfall der Subsidiarität	381	165
f) Systematische Einordnung und Anspruchsgrundlagenkonkurrenz	382	166
g) Verfolgungsrecht	383	166
h) Mangelnde Quantifizierbarkeit	384	167
4. Haftungsadressaten	385	168

III. Tatbestandsvoraussetzungen der Existenzvernichtungs-		
haftung	389	170
1. Kompensationsloser Eingriff	390	171
a) Eingriff ins Gesellschaftsvermögen	390	171
b) Nachteiligkeit des Eingriffs	394	173
2. Sittenwidriger Umstand	401	176
a) Planmäßige Verletzung von Gläubigerschutz-		
vorschriften	401	176
b) Insolvenz	402 ^c	178
c) Sonstige sittenwidrige Eingriffe	406	182
3. Kausalität zwischen Eingriff und Gläubigerausfall	409	184
4. Verschulden	410	184
5. Schaden	411	185
6. Beweislast	413	186
a) Grundsatz	413	186
b) Mangelnde Quantifizierbarkeit	414	186
c) Beweislasterleichterungen	417	187
7. Mehrgliedrige GmbH	420	190
8. AG	424	192
IV. Rechtsfolgen qualifizierter Eingriffe in das Vermögen der		
faktisch konzernierten Gesellschaft	428	194
1. Rechtsfolgen im faktischen GmbH-Konzern	431	195
a) Überblick	431	195
b) Besonderheiten	432	196
aa) Haftung des herrschenden Unternehmens		
gegenüber der abhängigen GmbH.	432	196
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	203
aa) Haftung des herrschenden Unternehmens		
gegenüber der abhängigen AG – Unterlassungs-		
und Beseitigungsanspruch?	457	203
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	206
1. Sachverhalt – Ausgangsfall	464	206
2. Lösung – Ausgangsfall	465	206
3. Sachverhalt – Abwandlung	466	213
4. Lösung – Abwandlung	467	214
§ 5 Vertragskonzern	468	218
I. AG-Vertragskonzern	468	218
1. Überblick	468	218
2. Vertragsprüfung	478	223
a) Allgemeines	479	223
b) Vertragsschluss §§ 293 ff AktG	480	224
aa) Willenserklärung im fremden Namen	481	224
bb) Mit Vertretungsmacht	482	224
cc) Wirksamkeit der Einigung	506	234
dd) Sonstiges	520	238
c) Vertragsänderung § 295 AktG	524	240
aa) Normzweck	524	240
bb) Begriff der Vertragsänderung	525	240
cc) Sonderbeschluss	530	243
d) Vertragsbeendigung §§ 296, 297 AktG	539	246
aa) Überblick	539	246
bb) Aufhebung (§ 296 AktG)	540	246
cc) Kündigung (§ 297 AktG)	547	248
dd) Andere Beendigungsgründe	560	252
e) Ausschluss von Weisungen § 299 AktG	571	256
3. Beherrschungsvertrag	576	258
a) Vertragsparteien	577	258
aa) National	577	258
bb) International	578	258
b) Inhalt	579	259
c) Rechtsnatur	582	259
d) Fehlerhafter Beherrschungsvertrag	583	260
e) Mehrstufige Unternehmensverbindung	589	262
f) Leitungsmacht des herrschenden Unternehmens	591	262
aa) Überblick	591	262
bb) Weisungsbefugnis des herrschenden Unternehmens § 308 I AktG	594	263
cc) Grenzen des Weisungsrechts	601	267
dd) Prüfungs- und Folgepflicht des Vorstands § 308 II AktG	609	271
ee) Zustimmungspflichtige Geschäfte § 308 III AktG	612	272
4. Gewinnabführungsvertrag	614	273
a) Begriff, Inhalt und Rechtsnatur	614	273

b)	Abgrenzung zum Geschäftsführungsvertrag	618	275
c)	Organschaft	622	275
5.	Rechtsfolgen im AG-Vertragskonzern	624	276
a)	Überblick	624	276
b)	Bemerkungen zu §§ 300, 301 AktG	626	277
aa)	Gesetzliche Rücklage – § 300 AktG	627	278
bb)	Höchstbetrag der Gewinnabführung – § 301 AktG	631	280
c)	Bemerkungen zu §§ 308, 307 AktG	632	280
6.	Haftung des herrschenden Unternehmens im AG-Vertragskonzern	634	281
a)	Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber der Untergesellschaft	636	281
aa)	Pauschaler Verlustausgleich nach § 302 I, III AktG	636	281
bb)	Schadensersatzanspruch wegen unzulässiger Weisung aus § 280 I BGB des Beherrschungs- vertrags/§ 309 AktG iVm § 31 BGB analog	653	287
cc)	Schadensersatzanspruch wegen missbräuchlicher Ausnutzung des Einflusses auf das abhängige Unternehmen gem. § 117 I 1 AktG iVm § 31 BGB analog	667	292
dd)	Schadensersatzanspruch wegen Treupflicht- verletzung	681	295
ee)	Ergebnis	689	299
b)	Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Aktionären der Untergesellschaft	690	299
aa)	Anspruch auf Ausgleich § 304 AktG	691	300
bb)	Anspruch auf Abfindung § 305 AktG	710	307
cc)	Schadensersatzanspruch wegen missbräuchlicher Einflussnahme gem. § 117 I 2 AktG	734	316
dd)	Durchsetzung des Verlustausgleichsanspruchs § 302 I AktG	735	316
ee)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 309 IV AktG iVm §§ 280 I, 241 II iVm § 278 BGB	736	317
ff)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 117 I 1 AktG iVm § 31 BGB?	737	317
gg)	Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus Treupflichtverletzung	738	317
hh)	Ergebnis	740	318
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	323
cc) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus §§ 280 I, 241 II iVm § 278 BGB gem. § 309 IV 3 AktG	753	323
dd) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus § 117 I 1 AktG iVm § 31 BGB analog gem. § 117 V AktG	754	324
ee) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus Treupflichtverletzung?	755	324
ff) Ergebnis	757	324
7. Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens	758	325
a) Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber der Untergesellschaft	759	325
aa) Schadensersatzanspruch gem. § 309 II, I AktG ...	759	325
bb) Schadensersatzanspruch gem. § 117 I 1 AktG	764	327
b) Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber den Aktionären der Untergesellschaft	767	327
aa) Schadensersatzanspruch gem. § 117 I 2 AktG	767	327
bb) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft gem. § 309 II, I, IV 1 AktG	768	328
c) Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gläubigern der Untergesellschaft	769	328
aa) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft gem. § 309 II, I, IV 3 AktG	769	328
bb) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft gem. § 117 I 1, V AktG ..	770	328
d) Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens gegenüber dem herrschenden Unternehmen selbst	771	328
8. Haftung des Vorstands der Untergesellschaft	778	331
a) Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber der Untergesellschaft selbst	779	331
aa) Schadensersatzanspruch gem. §§ 310 I, 309 II AktG	779	331
bb) Schadensersatzanspruch aus § 117 II AktG	788	333
cc) Schadensersatzanspruch aus § 93 AktG	789	334
b) Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber den Aktionären der Untergesellschaft	790	334
aa) Schadensersatzanspruch gem. § 117 I 2, II AktG ..	790	334

bb) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft nach § 310 I, IV iVm § 309 IV 1 AktG	791	334
c) Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber den Gläubigern der Untergesellschaft	792	334
aa) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft nach § 310 I, IV iVm § 309 IV 3 AktG	792	334
bb) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs der abhängigen Gesellschaft nach § 117 II, V AktG	793	334
d) Haftung des Vorstands der Untergesellschaft gegenüber dem herrschenden Unternehmen	794	335
9. Rechtsprechung	797	335
10. Fallbeispiel	798	336
II. GmbH-Vertragskonzern	799	336
1. Überblick	799	336
2. Vertragsabschluss	810	340
a) Voraussetzungen auf Seiten der Untergesellschaft	810	340
b) Voraussetzungen auf Seiten des herrschenden Unternehmens	815	343
c) Rechtsfolgen	820	344
aa) Begrenzung der Gewinnabführung §§ 300, 301 AktG?	820	344
bb) Verlustübernahmepflicht § 302 AktG	821	345
cc) Gläubigerschutz § 303 AktG	822	345
dd) Minderheitenschutz §§ 304, 305 AktG?	823	345
ee) Weisungsrecht	824	346
ff) Haftung nach §§ 309, 310 AktG	827	347
d) Fehlerhafter Beherrschungsvertrag	829	347
3. Vertragsänderung	834	349
4. Vertragsbeendigung	839	351
a) Aufhebung	839	351
b) Kündigung	842	353
c) Sonstige Beendigungsgründe	843	353
5. Haftung des herrschenden Unternehmens im GmbH-Vertragskonzern	845	354
a) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber der Untergesellschaft	846	354
aa) Verlustausgleichsanspruch gem. § 302 I AktG analog	846	354
bb) Schadensersatzanspruch gem. §§ 280 I, 241 II iVm § 278 BGB wegen Verletzung des Beherrschungsvertrags	847	354
cc) Schadensersatzanspruch aus Treuepflicht- verletzung	849	355

b) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gesellschaftern der Untergesellschaft	853	356
aa) Ausgleichs- und Abfindungsanspruch?	853	356
bb) Durchsetzung der Verlustausgleichsverpflichtung § 302 I AktG analog	854	356
cc) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus §§ 280 I, 241 II iVm § 278 BGB	855	357
dd) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus Treuepflichtverletzung	856	357
c) Haftung des herrschenden Unternehmens gegenüber den Gläubigern der Untergesellschaft	859	358
aa) Anspruch auf Sicherheitsleistung/Zahlung nach § 303 I AktG analog	859	358
bb) Durchsetzung des Verlustausgleichsanspruchs § 302 I AktG analog?	860	358
cc) Durchsetzung des Schadensersatzanspruchs aus §§ 280 I, 241 II iVm § 278 BGB	861	358
6. Haftung der Geschäftsleiter des herrschenden Unternehmens	863	359
a) Gegenüber der Untergesellschaft, deren Gesellschaftern und Gläubigern wegen schädigender Ausübung der Leitungsmacht gem. § 309 II, I AktG analog	863	359
b) Gegenüber dem herrschenden Unternehmen selbst	866	359
7. Haftung der Geschäftsführer der Untergesellschaft	868	360
a) Gegenüber ihrer Gesellschaft, den Gesellschaftern und Gläubigern gem. § 310 I AktG analog	868	360
b) Gegenüber dem herrschenden Unternehmen aus § 280 I BGB des Beherrschungsvertrages iVm § 308 II AktG analog	871	361
8. Rechtsprechung	873	361
9. Fall: „Fehlerhafter Beherrschungsvertrag“	874	362
a) Sachverhalt – Ausgangsfall	874	362
b) Lösung – Ausgangsfall	875	362
c) Sachverhalt – Abwandlung	876	367
d) Lösung – Abwandlung	877	367
§ 6 Eingliederung, Squeeze-out, Societas Europaea, Personengesellschaften, Konzernbildungskontrolle	878	370
I. Eingliederung	878	370
1. Grundfragen	878	370
2. Regelungen der §§ 319 ff AktG	879	370
II. Ausschluss von Minderheitsaktionären (Squeeze-out)	887	372
1. Grundlagen	887	372
2. Aktienrechtlicher Squeeze-out, §§ 327a ff AktG	890	373

3. Verschmelzungsrechtlicher Squeeze-out, § 62 V UmwG	894 a	374
4. Übernahmerechtlicher Squeeze-out, §§ 39a ff WpÜG	894 c	375
5. Missbräuchliches Herbeiführen der passenden Squeeze-out-Rechtsform?	895 a	376
III. Konzernrecht und Europa	896	376
1. Gemeinschaftsrecht	897	376
2. Nationale Konzernrechte	899	378
3. Konzernrecht der Societas Europaea	901	378
a) Grundlagen	902	378
b) SE-Konzernrecht	905	380
aa) Anwendbarkeit des deutschen Konzernrechts	906	380
bb) Die abhängige SE mit Sitz in Deutschland	909	381
cc) Die herrschende SE mit Sitz in Deutschland	911	383
IV. Personengesellschaften	913	383
1. Anwendbare Vorschriften	913	383
2. Abhängige oder konzernierte Personengesellschaft	914	384
a) Faktischer Konzern	914	384
b) Qualifizierte Eingriffe im faktischen Konzern	915	385
c) Vertragskonzern	916	385
3. Herrschende Personengesellschaft	919	386
V. Konzernbildungskontrolle	919 a	387
1. Bei der abhängigen Gesellschaft	919 b	387
2. Bei der herrschenden Gesellschaft	919 e	388

Teil 2

Grundzüge des Umwandlungsrechts

§ 7 Einführung	920	391
I. Gegenstand und Ziel des Umwandlungsrechts	920	391
II. Aufbau des UmwG	923	392
III. Anwendungsbereich des UmwG, grenzüberschreitende Vorgänge	925	393
§ 8 Verschmelzung	934	398
I. Aufbau der Verschmelzungsvorschriften	934	398
II. Verschmelzung durch Aufnahme und durch Neugründung	935	398
III. Verschmelzungsfähige Rechtsträger	936	399
1. GmbH, AG, SE und andere deutsche Rechtsträger, EU/EWR-ausländische Kapitalgesellschaften	936	399
2. Vorgesellschaft, GbR	938	400
IV. Verschmelzungsbedingte Kapitalerhöhung	939	400
V. Ablauf und Wirkungen einer Verschmelzung	949	405

1. Verschmelzungsvertrag, Verschmelzungsplan	950	405
2. Verschmelzungsbericht und Verschmelzungsprüfung	954	407
3. Zustimmungsbeschlüsse der Anteilshaber	956	408
4. Eintragung	961	409
5. Wirkungen der Eintragung	962	411
VI. Besonderheiten bei Konzernverschmelzungen	964	411
1. Aufsteigende Konzernverschmelzung	964	411
2. Absteigende Konzernverschmelzung	966	412
3. Schwestern-Verschmelzung	967	412
§ 9 Spaltung	972	413
I. Aufbau der Spaltungsvorschriften	972	413
II. Arten der Spaltung	973	414
III. Spaltungsfähige Rechtsträger	976	415
1. GmbH, AG, SE, aufgelöste Rechtsträger und andere	976	415
2. Vorgesellschaft, GbR	980	417
IV. Ablauf einer Spaltung und ihre Wirkungen	981	417
1. Spaltungsvertrag oder Spaltungsplan	982	417
2. Spaltungsbericht und Spaltungsprüfung	988	420
3. Zustimmungsbeschlüsse der Anteilshaber	990	420
4. Eintragung	993	421
5. Wirkungen der Eintragung	995	422
V. Probleme der Spaltung	996	423
1. Nicht verhältnismäßige Spaltung	996	423
a) Grundlagen	996	423
b) Sicherung der wertmäßigen Verhältnisse	998	423
c) Sicherung der rechnerischen Beteiligungsquoten	1000	424
aa) Anwendbarkeit nur bei Aufspaltung und		
Abspaltung	1001	424
bb) Maßstab für die Wahrung der Beteiligungsquote	1003	425
cc) Zustimmungserfordernis	1005	426
dd) Gestaltungsmöglichkeiten	1006	426
2. Partielle Gesamtrechtsnachfolge und Übertragungsfreiheit	1012	428
a) Begriff der partiellen Gesamtrechtsnachfolge	1012	428
b) Übergangsfähige Gegenstände, ihre Benennung und Übertragungsfreiheit	1013	428
3. Schicksal vergessener Vermögensteile	1028	433
a) Vergessene Gegenstände des Aktivvermögens	1029	433
b) Vergessene Gegenstände des Passivvermögens	1030	433
§ 10 Formwechsel	1031 a	435
I. Aufbau der Formwechselforschriften	1031 a	435
II. Formwechselfähige Rechtsträger	1031 b	436

III. Ablauf und Wirkung eines Formwechsels	1031 e	437
1. Formwechselbericht	1031 f	437
2. Formwechselbeschluss der Anteilsinhaber	1031 g	437
4. Eintragung	1031 j	438
5. Wirkungen der Eintragung	1031 i	439
IV. Rechtsträgerkontinuität und Gründungsrecht der Zielrechtsform	1031 n	440
1. Beurkundung und Offenlegung des Gesellschafts- vertrages von Personengesellschaften	1031 o	440
2. Unternehmensgegenstand bei Personenhandels- gesellschaft als Zielrechtsform	1031 p	441
3. Sachgründungsberichte bei Kapitalgesellschaften als Zielrechtsform	1031 q	442
4. Keine Kapitalaufbringungsversicherung bei Formwechsel zwischen Kapitalgesellschaften	1031 r	442
§ 11 Exkurs: Rechtsschutz gegen Strukturmaßnahmenbeschlüsse . .	1032	444
I. Spruchverfahren	1033	444
II. Vorgehen gegen Strukturbeschlüsse	1035	445
1. Anfechtungsgrenzen aus dem AktG	1037	446
a) Keine Anfechtung bei irrelevanten Informations- pflichtverletzungen	1037	446
b) Keine Anfechtung bei bewertungsbezogenen Rügen . .	1041	447
c) Keine Anfechtung bei anderen irrelevanten Mängeln . .	1043	448
2. Klagegrenzen aus dem UmwG	1044	448
a) Einheitliche Klagefrist von einem Monat	1044	448
b) Keine Klage wegen Mängeln der Gegenleistung	1046	448
aa) Beim übertragenden oder formwechselnden Rechtsträger	1046	448
bb) Beim übernehmenden Rechtsträger.	1052	450
c) Keine Klage bei Mängeln des Angebots auf Ausscheiden gegen Abfindung	1054	450
3. Strukturmaßnahmenbeschlüsse und materielle Beschlusskontrolle	1059	451
III. Bestandsschutz und Freigabeverfahren	1063	454
1. Bestandsschutz nach Eintragung	1063	454
a) Bei Verschmelzung, Spaltung, Formwechsel	1063	454
b) Bei Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen	1066 a	455
2. Unbedenklichkeitsverfahren, Freigabeverfahren	1067	456
a) Das Unbedenklichkeitsverfahren gemäß UmwG	1067	456
b) Das Freigabeverfahren gemäß AktG	1072	457
 <i>Sachverzeichnis</i>		461