

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-------|
| Abkürzungsverzeichnis | Seite |
| Verzeichnis der abgekürzt zitierten Literatur | XXV |
| | XXIX |

§ 1. Einleitung

| | |
|--|----|
| I. Begriff des Konzernrechts | 1 |
| 1. Konzernrecht als Teildisziplin des Gesellschaftsrechts | 1 |
| 2. Der Konzern außerhalb des Konzernrechts | 1 |
| II. Historische Entwicklung | 2 |
| 1. Entwicklung der Unternehmenskonzentration in Deutschland | 3 |
| 2. Entwicklung bis zum AktG von 1937 | 4 |
| 3. AktG von 1937 | 4 |
| 4. AktG von 1965 | 5 |
| 5. GmbH-Konzernrecht | 6 |
| 6. Konzernrecht als Schutz- und Organisationsrecht | 6 |
| III. Problematik der Unternehmenskonzentration | 7 |
| 1. Begriff | 7 |
| 2. Ursachen | 8 |
| 3. Gesellschaftsrechtliche Gefahren | 9 |
| a) Leitbild des Gesetzgebers | 9 |
| b) Gefahren bei Abhängigkeit | 10 |
| c) Auswirkungen auf die herrschende Gesellschaft | 11 |
| IV. Einfluss des Steuerrechts | 11 |
| 1. Körperschaftsteuer | 12 |
| a) Schachtelprivileg | 12 |
| b) Organschaft | 13 |
| 2. Gewerbesteuer | 14 |
| 3. Umsatzsteuer | 15 |
| V. Rechtsvergleichung | 15 |
| VI. Gemeinschaftsrecht | 17 |
| 1. Realisierte und bevorstehende Maßnahmen der Rechtsangleichung | 17 |
| 2. Europäische Aktiengesellschaft | 19 |

1. Teil. Allgemeine Vorschriften

§ 2. Verbundene Unternehmen (§ 15 AktG)

| | |
|--|----|
| I. Überblick | 22 |
| II. Unternehmensbegriff | 23 |
| 1. Definition | 23 |
| 2. Maßgebliche Beteiligung | 25 |
| 3. Holdinggesellschaften | 26 |
| 4. Zurechnungsfragen | 27 |
| 5. Abhängige Gesellschaften | 28 |
| III. Öffentliche Hand | 28 |
| 1. Gesetzliche Regelungen | 29 |
| 2. Anwendbarkeit des Konzernrechts | 29 |
| 3. Folgerungen | 30 |

§ 3. Mehrheitsbeteiligung und Abhängigkeit (§§ 16 und 17 AktG)

| | |
|-------------------------------|----|
| I. Mehrheitsbeteiligung | 32 |
| 1. Begriff | 32 |
| 2. § 16 Abs. 4 AktG | 33 |
| 3. Rechtsfolgen | 35 |

| | Seite |
|---|-------|
| II. Abhängigkeit | 35 |
| 1. Überblick | 35 |
| 2. Begriff | 36 |
| 3. Mittel, Dauer, Umfang | 37 |
| 4. Unmittelbare und mittelbare Abhängigkeit | 39 |
| 5. Minderheitsbeteiligungen, Banken | 40 |
| 6. Vertragliche Abhängigkeit | 41 |
| III. Gemeinschaftsunternehmen | 42 |
| 1. Mehrfache Abhängigkeit | 42 |
| 2. Rechtsfolgen | 44 |
| IV. Vermutung der Abhängigkeit | 45 |
| 1. Bedeutung | 45 |
| 2. Entherrschungsverträge | 46 |
| V. Besonderheiten bei der GmbH | 47 |
| § 4. Konzern (§ 18 AktG) | |
| I. Überblick | 48 |
| II. Einheit und Vielheit im Konzern | 50 |
| III. Unterordnungskonzern | 51 |
| 1. Merkmale | 51 |
| 2. Konzern im Konzern? | 54 |
| 3. Konzernvermutung | 55 |
| IV. Gleichordnungskonzern | 57 |
| 1. Überblick | 57 |
| 2. Erscheinungsformen | 58 |
| 3. Gründung | 60 |
| 4. Schädigungsverbot | 60 |
| V. Mitbestimmung im Konzern | 61 |
| 1. Geschichte | 62 |
| 2. Konzernmitbestimmung nach § 5 MitbestG | 63 |
| 3. Sicherung der Anteilseignerrechte (§ 32 MitbestG) | 64 |
| § 5. Wechselseitige Beteiligungen | |
| I. Überblick | 65 |
| II. Begriff | 67 |
| III. Qualifizierte wechselseitige Beteiligungen | 68 |
| 1. Einseitige Abhängigkeit oder Mehrheitsbeteiligung | 68 |
| 2. Beiderseitige Abhängigkeit oder Mehrheitsbeteiligung | 69 |
| IV. Einfache wechselseitige Beteiligungen | 69 |
| 1. Zweck | 69 |
| 2. Die einzelnen Fälle | 70 |
| a) § 328 Abs. 1 AktG | 70 |
| b) § 328 Abs. 2 AktG | 71 |
| c) Ungeregelte Fälle | 71 |
| 3. Rechtsfolgen | 72 |
| V. GmbH | 73 |
| § 6. Mitteilungspflichten | |
| I. Überblick | 75 |
| II. §§ 21 ff. WpHG, WpÜG | 76 |
| III. Auskunftsrecht | 77 |
| 1. § 131 AktG | 77 |
| 2. Treuepflicht | 78 |
| IV. Verpflichteter | 78 |
| V. Die einzelnen Fälle | 79 |
| 1. § 20 Abs. 1 AktG | 79 |
| 2. § 20 Abs. 3 AktG | 81 |

| | Seite |
|---|-------|
| 3. § 20 Abs. 4 AktG | 81 |
| 4. § 20 Abs. 5 AktG | 81 |
| 5. § 21 AktG | 81 |
| VI. Mitteilung, Bekanntmachung | 81 |
| VII. Sanktionen | 82 |
| 1. Überblick | 83 |
| 2. Betroffene Rechte | 84 |
| 3. Schadensersatzansprüche | 85 |
| 2. Teil. Gruppenbildungs- und Gruppenleitungskontrolle | |
| § 7. Einführung | |
| I. Überblick | 87 |
| 1. Die Ebene der abhängigen Gesellschaft | 87 |
| 2. Die Ebene des herrschenden Unternehmens | 87 |
| II. Überblick über die bisherige Diskussion | 89 |
| 1. Gesetzliche Regelungen | 89 |
| 2. Rechtsprechung | 89 |
| § 8. Gruppenbildungskontrolle auf der Ebene der abhängigen Gesellschaft | |
| I. Personengesellschaften | 91 |
| 1. Ausgangslage | 91 |
| 2. Inhaltskontrolle von Mehrheitsbeschlüssen | 91 |
| 3. Sonstige? | 92 |
| II. GmbH | 93 |
| 1. Ausgangslage | 93 |
| 2. Satzungsmäßige Vorkehrungen | 93 |
| 3. Inhaltskontrolle abhängigkeitsbegründender Beschlüsse | 94 |
| 4. Wettbewerbsverbot | 95 |
| 5. Sonstige? | 96 |
| III. Aktiengesellschaft | 96 |
| 1. Grundsatz | 96 |
| 2. Satzungsmäßige Vorkehrungen | 97 |
| 3. Kapitalmaßnahmen | 97 |
| 4. Treupflicht | 98 |
| IV. Exkurs: Gründung einer abhängigen Gesellschaft | 99 |
| § 9. Gruppenbildungs- und Gruppenleitungskontrolle auf der Ebene des herrschenden Unternehmens | |
| I. Grundlagen | 101 |
| 1. Erfordernis einer gesellschaftsvertraglichen Ermächtigung zur Gruppenbildung | 101 |
| 2. Rechtslage bei Existenz einer Konzernklausel | 102 |
| 3. Abwehr- und Beseitigungsanspruch des Gesellschafters | 102 |
| II. Personenhandelsgesellschaften | 103 |
| 1. Gruppenbildung | 103 |
| 2. Gruppenleitung | 104 |
| III. GmbH | 104 |
| 1. Gruppenbildung | 104 |
| 2. Gruppenleitung | 105 |
| IV. Aktiengesellschaft | 105 |
| 1. Gruppenbildung | 105 |
| a) Einführung | 105 |
| b) Schutzzweck und dogmatische Grundlage | 106 |
| c) Abgrenzung | 107 |
| d) Reichweite | 108 |
| e) Rechtsfolgen | 110 |
| 2. Gruppenleitung | 110 |

| § 9 a. Konzernrechtliche Bezüge des Übernahmerechts | | Seite |
|---|--|-------|
| I. Überblick | | 112 |
| 1. Das Problem | | 112 |
| 2. Gesetzliche Regelung | | 113 |
| a) Übernahmerichtlinie | | 113 |
| b) Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz | | 115 |
| II. Freiwillige Übernahmeangebote | | 116 |
| 1. Grundlagen | | 116 |
| 2. Gegenleistung | | 118 |
| 3. Abwehrmaßnahmen | | 118 |
| a) Grundsatz | | 118 |
| b) Verhältnis zum AktG | | 119 |
| c) Die Tatbestände des § 33 Abs. 1 S. 2, Abs. 2 WpÜG im Einzelnen | | 120 |
| d) Rechtsschutz der Aktionäre | | 124 |
| III. Pflichtangebote | | 125 |
| 1. Überblick | | 125 |
| 2. Schutzzweck und systematische Einordnung | | 125 |
| 3. Verhältnis zum Aktienkonzernrecht und zu §§ 327 a ff. AktG | | 126 |
| 4. Kontrollerwerb | | 127 |
| a) Grundlagen | | 127 |
| b) Erwerbstatbestände | | 128 |
| 5. Gegenleistung | | 129 |

3. Teil. Aktienkonzernrecht

1. Abschnitt. Eingliederung, Ausschluss von Minderheitsaktionären

§ 10. Eingliederung

| | |
|---|-----|
| I. Überblick | 132 |
| II. Eingliederung nach § 319 AktG | 132 |
| 1. Eigentum an allen Aktien | 133 |
| 2. Eingliederungsbeschluss | 134 |
| 3. Zustimmungsbeschluss | 134 |
| 4. Eintragung in das Handelsregister | 135 |
| III. Eingliederung durch Mehrheitsbeschluss | 136 |
| 1. Voraussetzungen und Verfahren | 136 |
| a) Kapitalbeteiligung | 136 |
| b) Information der Aktionäre | 136 |
| c) Eingliederungsprüfung | 137 |
| d) Eintragung | 138 |
| 2. Anfechtung | 138 |
| a) Zustimmungsbeschluss | 138 |
| b) Eingliederungsbeschluss | 138 |
| 3. Ausschluss der außenstehenden Aktionäre | 139 |
| 4. Abfindung | 140 |
| 5. Mehrstufige Konzerne | 142 |
| a) Überblick | 142 |
| b) Zustimmungsbeschluss | 143 |
| c) Abfindung | 143 |
| d) Spruchverfahren | 144 |
| IV. Gläubigerschutz | 144 |
| 1. Sicherheitsleistung | 144 |
| 2. Mithaftung | 145 |
| V. Wirkungen | 147 |
| 1. Weisungsrecht | 147 |
| 2. Aufhebung der Vermögensbindung | 148 |
| 3. Rücklagen; Verlustausgleich | 148 |
| 4. Verantwortlichkeit | 149 |
| 5. Rechnungslegung; Information der Aktionäre | 149 |
| 6. Beendigung eines Beherrschungsvertrags | 150 |

| | Seite |
|--|-------|
| VI. Beendigung | 150 |
| 1. Voraussetzungen | 150 |
| 2. Wirkungen | 151 |
| § 10a. Ausschluss von Minderheitsaktionären | |
| I. Überblick | 153 |
| II. Zweck und Anwendungsbereich der §§ 327 a ff. AktG | 154 |
| 1. Normzweck | 154 |
| 2. Anwendungsbereich und Verhältnis zu §§ 291 ff. AktG | 155 |
| III. Voraussetzungen | 156 |
| 1. Hauptaktionär | 156 |
| a) Aktionär | 156 |
| b) Kapitalmehrheit | 157 |
| 2. Verlangen des Hauptaktionärs | 158 |
| 3. Übertragungsbeschluss | 159 |
| a) Überblick und rechtspolitische Bewertung | 159 |
| b) Inhalt des Beschlusses | 159 |
| c) Mehrheitserfordernis | 160 |
| d) Beschlussmängel | 160 |
| IV. Rechtsfolgen | 162 |
| 1. Übergang der Aktien auf den Hauptaktionär | 162 |
| 2. Barabfindung | 162 |
| a) Überblick | 162 |
| b) Gläubiger und Inhalt des Anspruchs | 163 |
| 2. Abschnitt. Unternehmensverträge | |
| § 11. Beherrschungsvertrag | |
| I. Einleitung | 164 |
| II. Begriff | 166 |
| 1. Parteien | 166 |
| 2. Unterstellung unter fremde Leitung | 167 |
| 3. Atypische Beherrschungsverträge | 168 |
| III. Rechtsnatur | 170 |
| IV. Fehlerhafte Beherrschungsverträge | 171 |
| V. Internationale Unternehmensverträge | 174 |
| 1. Beherrschungsverträge | 175 |
| 2. Andere Unternehmensverträge | 176 |
| VI. Mehrstufige Unternehmensverbindung | 176 |
| § 12. Gewinnabführungsvertrag | |
| I. Überblick | 177 |
| II. Inhalt | 179 |
| III. Besondere Gestaltungsformen | 180 |
| IV. Gewinnermittlung | 182 |
| V. Geschäftsführungsvertrag | 183 |
| § 13. Gewinngemeinschaft | |
| I. Überblick | 184 |
| II. Begriff | 186 |
| III. Zustimmung der Hauptversammlung | 188 |
| IV. Gefahren | 188 |
| § 14. Teilgewinnabführungsvertrag | |
| I. Überblick | 189 |
| II. Der abzuführende Gewinn | 190 |

| | Seite |
|---|-------|
| III. Beispiele | 192 |
| 1. Stille Gesellschaften | 192 |
| 2. Sonstige Fälle..... | 194 |
| IV. Ausnahmen | 194 |
| § 15. Betriebspacht- und Betriebsüberlassungsverträge | |
| I. Überblick | 195 |
| II. Betriebspachtvertrag | 197 |
| 1. Begriff | 197 |
| 2. Rechtsfolgen | 198 |
| III. Betriebsüberlassungsvertrag | 199 |
| IV. Betriebsführungsvertrag | 200 |
| 1. Begriff | 200 |
| 2. Vereinbarkeit mit AktG | 201 |
| 3. Anwendbarkeit des § 292 Abs. 1 Nr. 3 AktG | 201 |
| V. Umgehungsproblematik | 202 |
| § 16. Abschluss von Unternehmensverträgen | |
| I. Einleitung | 204 |
| II. Vertragsabschluss | 204 |
| 1. Zuständigkeit | 205 |
| 2. Mängel | 206 |
| III. Form | 207 |
| IV. Zustimmung der Hauptversammlung der verpflichteten Gesellschaft (§ 293 Abs. 1 AktG) | 207 |
| 1. Zeitpunkt | 208 |
| 2. Gegenstand | 208 |
| 3. Erforderliche Mehrheit | 209 |
| 4. Anmeldung | 209 |
| 5. Zusätzliche Erfordernisse | 210 |
| 6. Zustimmung des Aufsichtsrats | 210 |
| V. Zustimmung der Hauptversammlung der herrschenden Gesellschaft (§ 293 Abs. 2 AktG) ... | 211 |
| VI. Mehrstufige Unternehmensverbindungen | 211 |
| VII. Beschlussmängel | 212 |
| VIII. Eintragung, Wirksamwerden (§ 294 AktG) | 214 |
| 1. Anwendungsbereich | 215 |
| 2. Anmeldung | 216 |
| a) Verpflichteter | 216 |
| b) Inhalt | 216 |
| 3. Verfahren | 218 |
| 4. Eintragung | 219 |
| 5. Wirksamkeit | 220 |
| § 17. Unterrichtung der Aktionäre | |
| I. Überblick | 221 |
| II. Unternehmensvertragsbericht | 223 |
| 1. Form, Verpflichteter | 223 |
| 2. Inhalt | 224 |
| 3. Schranken | 225 |
| 4. Rechtsfolgen | 226 |
| III. Unternehmensvertragsprüfung | 226 |
| 1. Zweck | 226 |
| 2. Ausnahmen | 228 |
| 3. Gegenstand | 228 |
| 4. Vertragsprüfer | 229 |
| a) Bestellung | 230 |
| b) Auswahl, Auskunftsrecht | 231 |
| c) Haftung | 231 |
| 5. Prüfungsbericht | 232 |

| | Seite |
|--|-------|
| IV. Hauptversammlung | 234 |
| 1. Auslegungspflicht | 234 |
| 2. Erläuterungspflicht | 235 |
| 3. Auskunftsrecht | 236 |
| § 18. Änderung von Unternehmensverträgen | |
| I. Überblick | 239 |
| II. Vertragsänderung | 239 |
| 1. Begriff | 239 |
| 2. Änderungskündigung | 240 |
| 3. Änderung der Vertragsdauer oder des Vertragstypus | 240 |
| 4. Parteiwechsel | 241 |
| III. Zustimmungsbeschluss | 242 |
| IV. Sonderbeschluss | 243 |
| 1. Voraussetzungen | 243 |
| 2. Außenstehende Aktionäre | 245 |
| 3. Verfahren | 245 |
| § 19. Beendigung von Unternehmensverträgen | |
| I. Überblick | 247 |
| II. Aufhebung des Unternehmensvertrages | 247 |
| 1. Begriff | 248 |
| 2. Abschluss | 248 |
| 3. Rückwirkungsverbot | 249 |
| 4. Sonderbeschluss | 250 |
| 5. Rechtsfolgen | 251 |
| III. Ordentliche Kündigung | 252 |
| 1. Voraussetzungen | 252 |
| 2. Zuständigkeit | 253 |
| 3. Form, Frist, Termin | 254 |
| IV. Außerordentliche Kündigung | 255 |
| 1. Überblick | 255 |
| 2. Abweichende Vereinbarungen | 256 |
| 3. Begriff | 256 |
| 4. Beispiele | 257 |
| 5. Erklärung | 258 |
| V. Weitere vertragliche Beendigungsgründe | 259 |
| 1. Bedingung | 259 |
| 2. Anfechtung | 259 |
| 3. Rücktritt | 260 |
| 4. Zeitablauf | 260 |
| VI. Eingliederung | 261 |
| VII. Umwandlung | 261 |
| VIII. Auflösung | 264 |
| IX. Insolvenz | 264 |
| X. Rechtsfolgen | 265 |
| § 20. Sicherung des Gesellschaftsvermögens | |
| I. Zweck der §§ 300 bis 310 AktG | 267 |
| 1. Allgemeines | 267 |
| 2. Sicherstellung der Überlebensfähigkeit? | 267 |
| 3. Anwendungsbereich | 268 |
| II. Gesetzliche Rücklage | 269 |
| 1. Zweck | 269 |
| 2. Gewinnabführungsvertrag (§ 300 Nr. 1 AktG) | 270 |
| 3. Beherrschungsvertrag (§ 300 Nr. 3 AktG) | 271 |
| III. Höchstbetrag der Gewinnabführung | 271 |

| | Seite |
|---|-------|
| IV. Haftung im Konzern | 274 |
| 1. Keine generelle Durchgriffshaftung im Konzern | 274 |
| 2. Rechtsgeschäft | 276 |
| 3. Gesetz | 277 |
| V. Verlustübernahmepflicht | 277 |
| 1. Grundgedanke | 278 |
| 2. Anwendungsbereich | 279 |
| 3. Jahresfehlbetrag | 280 |
| 4. Dauer | 281 |
| 5. Fälligkeit | 282 |
| 6. Geltendmachung | 282 |
| VI. Sicherheitsleistung | 283 |
| 1. Überblick | 283 |
| 2. Begründung der Forderung vor Bekanntmachung der Eintragung | 285 |
| 3. Anmeldung | 287 |
| 4. Art der Sicherheitsleistung | 287 |
| 5. Ausfallhaftung | 287 |
| § 21. Ausgleich | |
| I. Überblick, Zweck | 289 |
| II. Parteien | 292 |
| 1. Außenstehende Aktionäre | 292 |
| a) Begriff | 292 |
| b) Zeitpunkt | 293 |
| 2. Andere Gläubiger | 294 |
| 3. Schuldner | 294 |
| III. Fester Ausgleich | 294 |
| 1. Berechnung | 295 |
| 2. Zeitpunkt | 297 |
| 3. Verhältnis zur Abfindung | 298 |
| IV. Variabler Ausgleich | 299 |
| 1. Problematik | 299 |
| 2. Umrechnungsverhältnis | 299 |
| 3. Gewinnanteil | 300 |
| V. Mehrstufige Konzerne | 301 |
| 1. Koordinierte Unternehmensverträge zwischen allen Beteiligten | 301 |
| 2. Vertrag nur zwischen Mutter- und Enkelgesellschaft | 301 |
| 3. Vertrag nur zwischen Tochter- und Enkelgesellschaft | 302 |
| VI. Änderung | 303 |
| 1. Überblick | 303 |
| 2. Kapitalmaßnahmen | 303 |
| 3. Grundstürzende Veränderungen | 304 |
| VII. Beendigung | 304 |
| VIII. Mängel des Vertrags und des Zustimmungsbeschlusses | 305 |
| IX. Sonderkündigungsrecht | 306 |
| § 22. Abfindung | |
| I. Überblick | 306 |
| II. Der Abfindungsanspruch | 309 |
| 1. Gläubiger | 309 |
| 2. Frist | 310 |
| 3. Verzinsung, Anrechnung | 310 |
| 4. Schuldner | 312 |
| 5. Anpassung | 312 |
| III. Angemessene Abfindung | 313 |
| 1. Begriff | 313 |
| 2. Börsenkurs, Paketzuschlag | 315 |
| 3. Unternehmensbewertung | 317 |

| | Seite |
|--|-------|
| 4. Stichtagsprinzip | 319 |
| 5. Schätzung der zukünftigen Erträge | 321 |
| 6. Abzinsung der zukünftigen Erträge | 322 |
| 7. Neutrales Vermögen, Liquidationswert | 324 |
| 8. Ableitung des Anteilswertes | 326 |
| IV. Abfindungsergänzungsanspruch | 326 |
| V. Sonderkündigungsrecht | 326 |
| § 22 a. Spruchverfahren | |
| I. Überblick | 327 |
| II. Beteiligte | 328 |
| 1. Antragsteller | 328 |
| 2. Sonstige Beteiligte | 330 |
| III. Verfahren | 331 |
| 1. Vorbereitung der mündlichen Verhandlung | 331 |
| 2. Mündliche Verhandlung | 332 |
| 3. Verfahrensförderungspflicht | 332 |
| IV. Entscheidung | 333 |
| V. Sonstige Beendigungsgründe | 334 |
| VI. Kosten | 336 |
| 1. Gerichtskosten | 336 |
| 2. Außergerichtliche Kosten | 337 |
| § 23. Leitungsmacht und Haftung des herrschenden Unternehmens | |
| I. Überblick | 339 |
| II. Anwendungsbereich | 339 |
| III. Beteiligte | 340 |
| 1. Weisungsberechtigter | 340 |
| 2. Adressat | 341 |
| IV. Weisung | 342 |
| 1. Begriff | 342 |
| 2. Besondere Formen der Einflussnahme | 342 |
| 3. Vertretungsmacht? | 343 |
| 4. Weisungspflicht? | 343 |
| V. Umfang | 344 |
| 1. Leitung der Gesellschaft | 344 |
| 2. Nachteilige Weisungen | 345 |
| 3. Zustimmungsbefürftige Geschäfte (§ 308 Abs. 3 AktG) | 347 |
| 4. Schranken | 347 |
| a) Satzung | 348 |
| b) Gesetz | 348 |
| c) Lebensfähigkeit der Gesellschaft | 349 |
| 5. Prüfungspflicht | 350 |
| VI. Haftung der gesetzlichen Vertreter des herrschenden Unternehmens | 351 |
| 1. Überblick | 352 |
| 2. Anwendungsbereich | 353 |
| 3. Verpflichteter | 354 |
| 4. Haftungstatbestand | 355 |
| 5. Geltendmachung | 359 |
| 6. Konkurrenzen | 360 |
| VII. Haftung der Organe der abhängigen Gesellschaft | 360 |
| 1. Überblick | 360 |
| 2. Insbesondere die Haftung des Vorstandes | 361 |
| 3. Abschnitt. Faktischer Konzern | |
| § 24. Grundlagen | |
| I. Überblick | 364 |
| II. Rechtspolitische Würdigung | 365 |

| | Seite |
|--|-------|
| III. Geschichte | 365 |
| 1. Rechtslage unter dem AktG von 1937 | 365 |
| 2. Entstehungsgeschichte der §§ 311 ff. AktG | 366 |
| IV. Zweck | 367 |
| 1. Schutz- und Privilegierungsfunktion der §§ 311 ff. AktG | 367 |
| 2. Die Zulässigkeit des einfachen faktischen Konzerns und ihre Grenzen | 368 |
| a) Grundsatz | 368 |
| b) Grenzen | 368 |
| 3. Keine Konzernleitungsmacht und -pflicht des herrschenden Unternehmens | 369 |
| V. Anwendungsbereich | 370 |
| 1. Abhängigkeit einer AG oder KGaA von einem Unternehmen | 370 |
| 2. Kein Beherrschungsvertrag | 370 |
| 3. Mehrstufige Unternehmensverbindungen | 370 |
| 4. Internationaler Anwendungsbereich | 371 |
| VI. Verhältnis der §§ 311 ff. AktG zu allgemeinen Vorschriften | 372 |
| 1. Kapitalerhaltung | 372 |
| 2. § 117 AktG; Treupflicht | 372 |
| 3. Beschlussanfechtung | 373 |
| § 25. Nachteilige Einflussnahme und Nachteilsausgleich | |
| I. Veranlassung | 374 |
| 1. Begriff | 374 |
| 2. Einzelne Formen der Veranlassung | 375 |
| 3. Beweiserleichterungen | 375 |
| 4. Veranlassungswirkung | 376 |
| 5. Kausalität | 376 |
| II. Nachteil | 377 |
| 1. Maßstab | 377 |
| 2. Beispiele | 378 |
| a) Umsatzgeschäfte | 378 |
| b) Maßnahmen der Konzernfinanzierung | 379 |
| c) Konzernumlagen | 380 |
| d) Sonstige | 381 |
| 3. Ermittlung des nachteiligen Charakters | 381 |
| a) Rechtsgeschäfte | 382 |
| b) Maßnahmen | 383 |
| III. Pflichten des Vorstands | 384 |
| IV. Nachteilsausgleich | 386 |
| 1. Rechtsnatur und Modalitäten der Ausgleichspflicht | 386 |
| 2. Art des Vorteils | 387 |
| § 26. Abhängigkeitsbericht und Sonderprüfung | |
| I. Überblick | 388 |
| 1. Aufstellung und Prüfung des Abhängigkeitsberichts | 388 |
| 2. Sonderprüfung | 390 |
| 3. Sanktionen | 390 |
| II. Funktion des Abhängigkeitsberichts | 391 |
| III. Adressat der Berichtspflicht | 392 |
| IV. Inhalt des Abhängigkeitsberichts | 392 |
| 1. Allgemeines | 392 |
| 2. Rechtsgeschäfte | 394 |
| a) Erfasste Geschäfte | 394 |
| b) Abgrenzung | 395 |
| c) Einzelangaben | 395 |
| 3. Maßnahmen | 395 |
| a) Reichweite | 395 |
| b) Einzelangaben | 395 |

| | Seite |
|--|-------|
| V. Prüfung des Abhängigkeitsberichts | 396 |
| 1. Durch den Abschlussprüfer (§ 313 AktG) | 396 |
| 2. Durch den Aufsichtsrat (§ 314 AktG) | 397 |
| VI. Sonderprüfung | 398 |
| 1. Voraussetzungen | 398 |
| 2. Rechtsfolgen | 398 |
| § 27. Verantwortlichkeit der Beteiligten | |
| I. Einführung | 399 |
| II. Haftung des herrschenden Unternehmens und seiner gesetzlichen Vertreter (§ 317 AktG) | 400 |
| 1. Voraussetzungen | 400 |
| 2. Rechtsfolgen | 401 |
| III. Haftung der Organwalter der abhängigen Gesellschaft | 402 |
| 1. Nach § 318 AktG | 402 |
| 2. Nach sonstigen Vorschriften | 403 |
| § 28. Qualifizierte Nachteilszufügung | |
| I. Die Ausgangslage im GmbH-Recht | 404 |
| 1. Der „qualifizierte faktische Konzern“ | 404 |
| 2. Existenzvernichtungshaftung | 405 |
| II. Ausgangslage im Aktienrecht | 405 |
| 1. Zur Notwendigkeit einer Konzernhaftung | 405 |
| 2. Rechtswidrigkeit der qualifizierten Nachteilszufügung | 407 |
| III. Tatbestand | 408 |
| 1. Nachteilige Einflussnahme | 408 |
| 2. Unmöglichkeit des Einzelausgleichs | 409 |
| 3. Beweislast | 410 |
| IV. Rechtsfolgen | 411 |
| 1. Verlustausgleich | 411 |
| 2. Ansprüche der Gläubiger | 411 |
| 3. Ansprüche der Minderheitsaktionäre | 412 |
| a) Abwehr- und Beseitigungsanspruch | 412 |
| b) Abfindung und Ausgleich | 412 |
| 4. Teil. GmbH-Konzernrecht | |
| § 29. Einführung | |
| I. Begriff und Verbreitung | 413 |
| II. Grundsätzliche Problematik | 414 |
| III. Das GmbH-Konzernrecht im Überblick | 415 |
| 1. Gesetzliche Regelungen | 415 |
| 2. Ungeregelte Bereiche | 415 |
| a) Abhängige oder konzernierte GmbH | 415 |
| b) Qualifizierte Schädigung – Existenzvernichtung | 416 |
| c) Gruppenbildungskontrolle | 416 |
| d) Unternehmensverträge | 416 |
| e) Eingliederung; Squeeze Out | 416 |
| § 30. Abhängigkeit und einfacher Konzern | |
| I. Einführung | 417 |
| II. Instrumente des Minderheiten- und Gläubigerschutzes | 417 |
| 1. Geltung der allgemeinen Vorschriften und Grundsätze | 417 |
| 2. Minderheitenschutz | 418 |
| 3. Gläubigerschutz | 419 |
| III. Schädigungsverbot | 419 |
| 1. Grundlage | 419 |
| a) Mitgliedschaftliche Treupflicht | 419 |
| b) Bezugspunkt und Rangordnung | 420 |

| | Seite |
|--|-------|
| 2. Inhalt | 420 |
| 3. Anwendungsbereich | 421 |
| 4. Beispiele | 421 |
| IV. Rechtsfolgen einer Treupflichtverletzung | 422 |
| 1. Ansprüche der Gesellschaft | 422 |
| 2. Rechte der Gesellschafter und Gläubiger | 423 |
| V. Qualifizierte Schädigung | 424 |

§ 31. Existenzvernichtungshaftung

| | |
|--|-----|
| I. Einführung | 426 |
| 1. Das Problem | 426 |
| 2. Bestandsschutz der Einpersonen-GmbH | 427 |
| II. Der Haftungstatbestand | 428 |
| 1. Rechtsgrundlage der Gesellschafterhaftung | 428 |
| 2. Haftungsadressaten | 429 |
| 3. Eingriff und Eingriffsfolgen | 430 |
| a) Eingriff | 430 |
| b) Gläubigerausfall | 432 |
| c) Kausalität | 432 |
| d) Verhältnis zu § 31 GmbHG | 432 |
| III. Rechtsfolgen | 433 |
| 1. Ausfallhaftung | 433 |
| 2. Geltendmachung | 434 |
| 3. Konkurrenzen | 434 |

§ 32. Unternehmensverträge

| | |
|---|-----|
| I. Überblick | 436 |
| II. Abschluß des Beherrschungsvertrages | 437 |
| 1. Begriff, Bedeutung | 437 |
| 2. Zuständigkeit, Form | 438 |
| 3. Erforderliche Mehrheit | 440 |
| 4. Ermächtigungsklauseln | 441 |
| 5. Zustimmung der Gesellschafter der Obergesellschaft | 442 |
| 6. Abfindung und Ausgleich | 443 |
| 7. Fehlerhafte Verträge | 444 |
| III. Inhalt des Vertrages | 445 |
| 1. Weisungsrecht | 445 |
| 2. Gläubigerschutz | 446 |
| 3. Haftung des herrschenden Unternehmens | 446 |
| IV. Änderung und Beendigung des Vertrages | 447 |
| 1. Vertragsänderung | 447 |
| 2. Beendigung | 448 |
| V. Gewinnabführungsverträge | 450 |
| VI. Andere Unternehmensverträge | 451 |
| 1. Gewinngemeinschaften | 451 |
| 2. Teilgewinnabführungsvertrag | 451 |
| 3. Betriebspacht- und Betriebsüberlassungsverträge | 452 |

5. Teil. Das Konzernrecht der anderen Gesellschaften und Organisationen

1. Abschnitt. Personengesellschaften

§ 33. Grundlagen

| | |
|-------------------------|-----|
| I. Einleitung | 454 |
| II. Sonderfälle | 455 |
| 1. GmbH und Co.KG | 455 |
| 2. Publikums-KG | 456 |

| | Seite |
|--|-------|
| III. Grundbegriffe | 456 |
| 1. Abhängigkeit | 456 |
| 2. Konzern | 457 |
| § 34. Personengesellschaft als abhängiges Unternehmen | |
| I. Einfache Abhängigkeitsverhältnisse | 458 |
| 1. Schädigungsverbot | 458 |
| 2. Sonstige Schutzmaßnahmen | 459 |
| 3. Gläubigerschutz | 460 |
| II. „Faktische Konzerne“ | 460 |
| 1. Mit Zustimmung der Gesellschafter | 460 |
| 2. Ohne Zustimmung der Gesellschafter | 462 |
| III. Vertragskonzerne | 462 |
| IV. Sonstige Unternehmensverträge | 464 |
| § 35. Personengesellschaft als herrschendes Unternehmen | |
| I. Geschäftsführungsbefugnis | 465 |
| II. Auskunfts- und Einsichtsrecht | 467 |
| III. Grundsätze ordnungsmäßiger Konzernleitung | 467 |
| 2. Abschnitt. Genossenschaften, Vereine, Stiftungen | |
| § 36. Genossenschaften | |
| I. Überblick | 469 |
| II. Genossenschaft als herrschendes Unternehmen | 470 |
| 1. Zulässigkeit | 470 |
| 2. Vertragskonzerne | 471 |
| III. Abhängigkeit | 471 |
| 1. Voraussetzungen | 471 |
| 2. Schutz der abhängigen Gesellschaft | 472 |
| IV. Vertragskonzern | 473 |
| 1. Beherrschungsvertrag | 473 |
| 2. Gewinnabführungsvertrag | 474 |
| 3. Zustimmung der Gesellschafter | 475 |
| § 37. Vereine | |
| I. Rechtstatsachen | 476 |
| II. Abhängigkeit | 478 |
| 1. Voraussetzungen | 478 |
| 2. Schädigungsverbot | 479 |
| 3. Vertragskonzerne | 479 |
| 4. Vereinsrecht | 479 |
| III. Der Verein als herrschendes Unternehmen | 479 |
| 1. Konzernrecht | 480 |
| 2. Vereinsrecht | 480 |
| § 38. Stiftungen | |
| I. Rechtstatsachen | 481 |
| II. Stiftungsrecht | 482 |
| III. Konzernrecht | 483 |
| Stichwortverzeichnis | 485 |

