

# Gesamtrechtsnachfolge im Gesellschaftsrecht

Verschmelzung - Umwandlung - Spaltung - Anwachsung

Bearbeitet von  
Harald Stingl

1. Auflage 2016 2016. Taschenbuch. 208 S. Paperback

ISBN 978 3 7073 3337 4

Format (B x L): 15,5 x 22,5 cm

Recht > Europarecht , Internationales Recht, Recht des Auslands > Recht des Auslands > Ausländisches Recht: Österreich

Zu Leseprobe

schnell und portofrei erhältlich bei



Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	XV
Literaturverzeichnis .....	XXI
<b>I. Einleitung .....</b>	<b>1</b>
A. Bedeutung der Gesamtrechtsnachfolge .....	1
1. Allgemeines .....	1
2. Arten .....	3
a) Die Verschmelzung (zwischen Kapitalgesellschaften) ....	3
b) Die Umwandlung (von Kapitalgesellschaften) nach dem UmwG .....	4
c) Die Spaltung (zwischen Kapitalgesellschaften) nach dem SpaltG .....	5
d) Die Anwachsung .....	5
e) Die Verstaatlichung (Vermögensübertragung auf eine Gebietskörperschaft) .....	5
f) Spezialgesetzliche Vorschriften .....	6
aa) Gesamtrechtsnachfolge von Versicherungs- unternehmen .....	6
bb) Gesamtrechtsnachfolge nach dem BWG .....	9
cc) Gesamtrechtsnachfolge nach dem GWG .....	9
3. Partielle Gesamtrechtsnachfolge .....	10
B. Abgrenzungsfragen: Keine Fälle der Gesamtrechtsnachfolge ....	10
1. Anteilsübertragung (Share Deal) .....	10
2. Formwechselnde Umwandlung .....	11
3. Migration der Gesellschaft aus dem oder in das Ausland ....	12
C. Wirkung der Gesamtrechtsnachfolge .....	12
1. Liegenschaften .....	13
2. Immaterialgüterrechte .....	13
3. Bewegliches körperliches Vermögen .....	13
4. Forderungen, Verbindlichkeiten, Verträge .....	13
5. Zivilprozesse .....	14
6. Sonstiges .....	14
D. Übertragungshindernisse/-beschränkungen .....	14

1.	Höchstpersönliche (Privat-)Rechte .....	15
2.	Organfunktionen .....	17
3.	Vollmacht, Auftrag, Treuhand .....	17
4.	Vinkulierte Beteiligungen .....	17
5.	Öffentliche Rechte .....	19
6.	Change-of-Control-Bestimmungen .....	21
a)	Mietrechte .....	22
b)	Arbeitsverhältnisse .....	22
c)	Versicherungsverträge .....	23
d)	Stille Gesellschaft .....	24
e)	Schuldverschreibungen und Genussrechte .....	24
f)	Vertragliche Change-of-Control-Klauseln .....	24
<b>II.</b>	<b>Verschmelzung .....</b>	<b>26</b>
A.	Grundsätzliches .....	26
1.	Definition und Merkmale .....	26
2.	Arten und Abgrenzungsfragen .....	26
a)	Verschmelzung zur Neugründung – Verschmelzung zur Aufnahme .....	27
b)	Konzernverschmelzung – Konzentrations- verschmelzung .....	28
c)	Up-stream-/Down-stream-/Side-stream- Verschmelzung .....	28
d)	Rechtsformwahrende und -übergreifende Verschmelzungen .....	29
e)	Innerstaatliche und grenzüberschreitende Verschmelzungen .....	30
3.	Rechtliche Grundlagen .....	30
B.	Ablauf .....	31
1.	Übersicht .....	31
2.	Stichtag .....	33
a)	Schlussbilanz .....	34
b)	Zwischenbilanz .....	35
3.	Verschmelzungsvertrag .....	35
a)	Form .....	36
b)	Inhalt .....	37
aa)	Firma und Sitz .....	37
bb)	Vermögensübergang im Weg der Gesamtrechts- nachfolge .....	37
cc)	Umtauschverhältnis, bare Zuzahlungen und Einzelheiten für die Anteilsgewährung .....	38
dd)	Zeitpunkt der Gewinnbeteiligung .....	40

ee) Verschmelzungsstichtag .....	40
ff) Sonderrechte .....	40
gg) Sondervorteile .....	40
4. Unternehmensbewertung .....	41
5. Berichtspflichten .....	42
a) Verschmelzungsbericht der Geschäftsführung .....	42
b) Prüfungsbericht des Verschmelzungsprüfers .....	43
c) Prüfungsbericht des Aufsichtsrats .....	44
d) Gründungsprüfung .....	45
6. Vorbereitung der Beschlussfassung .....	45
a) Einreichung des Verschmelzungsvertrages, Veröffentlichungspflichten .....	46
b) Einberufung der Gesellschafterversammlung .....	48
c) Gesellschafterversammlung .....	49
7. Beschlussfassung in der Gesellschafterversammlung .....	50
a) Beschlussquoren .....	50
b) Vollmacht .....	50
c) Vereinfachte Verschmelzung .....	51
aa) Entfall der Beschlussfassung .....	51
bb) Up-stream-Verschmelzung auf den Alleingesellschafter .....	52
cc) Verzicht .....	52
d) Zeitliche Reihenfolge .....	53
e) Formvorschriften .....	53
8. Firmenbuchverfahren .....	53
a) Firmenbuchanmeldung .....	53
b) Firmenbucheintragung .....	56
c) Rechtswirkungen der Eintragung .....	57
aa) Gesamtrechtsnachfolge und Erlöschen der übertragenden Gesellschaft .....	57
bb) Anteilsgewährung .....	58
cc) Mängel: Arten und Rechtsbehelfe .....	58
d) Maßnahmen nach der Firmenbucheintragung .....	61
C. Schutzvorschriften für Beteiligte .....	61
1. Gesellschafterschutz .....	61
a) Informationsrechte .....	61
b) Zustimmungsrechte .....	62
c) Anfechtungsrechte .....	62
d) Sicherstellung einer angemessenen Gegenleistung .....	63
2. Gläubigerschutz .....	63
a) Vorgelagerter Gläubigerschutz .....	63
aa) Positiver Verkehrswert .....	63

bb) Kapitalherabsetzender (-entsperrender) Effekt .....	65
b) Nachgelagerter Gläubigerschutz .....	67
D. Grenzüberschreitende Verschmelzung .....	67
1. Anwendungsbereich des EU-VerschG .....	68
2. Ablauf .....	69
3. Verschmelzungsplan .....	70
4. Berichtspflichten .....	72
a) Verschmelzungsbericht der Geschäftsführung .....	72
b) Prüfungsbericht des Verschmelzungsprüfers .....	73
c) Prüfungsbericht des Aufsichtsrates .....	73
5. Beschlussfassung in der Gesellschafterversammlung .....	73
6. Gesellschafterschutz .....	75
7. Arbeitnehmerschutz .....	76
8. Gläubigerschutz .....	77
9. Verfahren .....	80
a) Export-Verschmelzung .....	80
b) Import-Verschmelzung .....	82
<b>III. Umwandlung .....</b>	<b>84</b>
A. Grundsätzliches .....	84
1. Definition und Merkmale .....	84
2. Arten und Abgrenzungsfragen .....	84
a) Exkurs: Formwechselnde Umwandlung .....	85
b) Übertragende Umwandlung .....	86
c) Innerstaatliche Umwandlung, Umwandlung mit Auslandsbezug .....	87
3. Rechtliche Grundlagen .....	88
B. Ablauf einer übertragenden Umwandlung .....	89
1. Übersicht .....	90
2. Ablauf .....	90
3. Ausgangslage für eine verschmelzende Umwandlung .....	92
4. Ausgangslage für eine errichtende Umwandlung .....	94
5. Stichtag .....	96
a) Schlussbilanz .....	96
b) Zwischenbilanz .....	98
6. Umwandlungsplan, Umwandlungsvertrag .....	98
a) Form .....	98
b) Inhalt .....	99
aa) Firma und Sitz .....	99
bb) Vermögensübergang im Weg der Gesamtrechts- nachfolge .....	99
cc) Barabfindung .....	100

dd) Umwandlungsstichtag .....	100
ee) Sonderrechte .....	100
ff) Sondervorteile .....	101
7. Unternehmensbewertung .....	101
8. Berichtspflichten .....	104
a) Umwandlungsbericht der Geschäftsführung .....	104
b) Prüfungsbericht des Umwandlungsprüfers .....	104
c) Prüfungsbericht des Aufsichtsrats .....	105
9. Vorbereitung der Beschlussfassung .....	106
a) Einreichung des Umwandlungsvertrages, Veröffentlichungspflichten .....	106
aa) Aktiengesellschaft .....	106
bb) GmbH .....	108
b) Einberufung der Gesellschafterversammlung .....	108
c) Gesellschafterversammlung .....	109
10. Beschlussfassung in der Gesellschafterversammlung .....	110
a) Beschlussquoren .....	110
aa) Beschlussfassung bei der umzuwendelnden Gesellschaft .....	110
bb) Sachliche Rechtfertigung des Beschlusses? .....	111
cc) Beschlusserfordernisse beim Hauptgesellschafter? ....	112
b) Formalerfordernisse .....	112
c) Vollmacht .....	112
d) Verzichte in der Gesellschafterversammlung .....	113
e) Besonderheiten bei der errichtenden Umwandlung .....	113
11. Firmenbuchverfahren .....	114
a) Firmenbuchanmeldung .....	114
aa) Firmenbuchanmeldung einer verschmelzenden Umwandlung .....	114
bb) Besonderheiten für die errichtende Umwandlung ....	115
b) Firmenbucheintragung, Rechtswirkungen .....	116
aa) Gesamtrechtsnachfolge und Erlöschen der übertragenden Gesellschaft .....	116
bb) Ausschluss und Barabfindung .....	117
cc) Mängel: Arten und Rechtsbehelfe .....	117
c) Maßnahmen nach der Firmenbucheintragung .....	119
C. Schutzvorschriften für Beteiligte .....	119
1. Gesellschafterschutz .....	119
a) Informationsrechte .....	119
b) Zustimmungsrechte .....	120
c) Anfechtungsrechte .....	120
d) Sicherstellung einer angemessenen Barabfindung .....	120

2.	Gläubigerschutz .....	121
a)	Vorgelagerter Gläubigerschutz .....	121
aa)	Positiver Verkehrswert .....	121
bb)	Kapitalherabsetzender (-entsperrender) Effekt .....	121
b)	Nachgelagerter Gläubigerschutz .....	122
c)	Besonderheiten für die errichtende Umwandlung .....	123
<b>IV.</b>	<b>Exkurs: Grenzüberschreitende „Umwandlung“ .....</b>	<b>124</b>
A.	Unterschied und Vorteil gegenüber der Gesamtrechtsnachfolge .....	124
B.	Entwicklung dieses Rechtsinstituts .....	126
1.	Vale .....	126
2.	Cartesio .....	128
C.	Bisherige Praxis in Österreich .....	129
D.	Entscheidung des OGH vom 10.4.2014 (6 Ob 224/13d) .....	130
<b>V.</b>	<b>Spaltung .....</b>	<b>135</b>
A.	Grundsätzliches .....	135
1.	Definition und Merkmale .....	135
2.	Arten der Spaltung .....	136
a)	Aufspaltung zur Neugründung .....	136
b)	Abspaltung zur Neugründung .....	136
c)	Aufspaltung zur Aufnahme .....	137
d)	Abspaltung zur Aufnahme .....	137
e)	Verhältniswahrende und nicht verhältniswahrende Spaltung .....	137
3.	Rechtsgrundlagen .....	138
B.	Ablauf einer Spaltung .....	139
1.	Übersicht .....	139
2.	Spaltungsplan bzw Spaltungs- und Übernahmsvertrag .....	140
a)	Form .....	140
b)	Inhalt .....	140
aa)	Firma, Sitz und Satzungen (Z 1) .....	140
bb)	Erklärung über die Übertragung (Z 2) .....	141
cc)	Umtauschverhältnis (Z 3) .....	142
dd)	Herabsetzung des Nennbetrags (Z 4) .....	142
ee)	Gewährung von Anteilen (Z 5) .....	143
ff)	Anspruch auf Bilanzgewinn (Z 6) .....	143
gg)	Spaltungsstichtag (Z 7) .....	144
hh)	Besondere Rechte und Vorteile (Z 8 und 9) .....	144
ii)	Beschreibung und Zuordnung von Vermögensteilen (Z 10 und 11) .....	144

jj) Schluss-, Eröffnungs- und Spaltungsbilanz (Z 12) ....	146
kk) Barabfindung bei nicht verhältniswahrender oder rechtsformübergreifender Spaltung (Z 13) .....	147
3. Bilanzen .....	147
a) Schlussbilanz .....	147
b) Spaltungsbilanz .....	148
c) Eröffnungsbilanz .....	148
d) Übernahmobilanz .....	148
e) Zwischenbilanz .....	149
4. Kapitalerhaltung und -aufbringung .....	149
a) Summengrundsatz .....	149
b) Gründungsvorschriften .....	149
5. Berichte und Prüfungen .....	150
a) Spaltungsbericht des Vorstandes bzw der Geschäftsführung .....	150
b) Restvermögensbericht .....	151
c) Gründungsprüfungsbericht .....	152
d) Externe Prüfung durch den Spaltungsprüfer .....	152
e) Interne Prüfung durch den Aufsichtsrat .....	153
6. Vorbereitung der Beschlussfassung .....	155
a) Einreichung des Spaltungsplans und Veröffentlichung ...	155
b) Bereitstellung bzw Zusendung von Unterlagen und Informationen .....	155
c) Einberufung der General- bzw Hauptversammlung .....	156
7. Beschlussfassung .....	156
a) Besonderheiten in der Haupt- bzw General- versammlung .....	157
b) Entfall der Beschlussfassung .....	157
8. Anmeldung zur Eintragung in das Firmenbuch .....	158
a) Frist .....	158
b) Zuständigkeit .....	158
c) Inhalt der Anmeldung .....	159
d) Beilagen zur Anmeldung .....	160
9. Eintragung in das Firmenbuch .....	162
C. Gesellschafter-, Gläubiger- und Arbeitnehmerschutz .....	164
1. Gläubigerschutz .....	164
a) Vorgelagerter Gläubigerschutz .....	164
b) Nachgelagerter Gläubigerschutz: Haftung als Gesamtschuldner (§ 15 SpaltG) .....	165
c) Sicherheitenbestellung .....	167
d) Praktikerhinweis: Minimierung der Erwerberhaftung beim Unternehmenskauf .....	168
e) Zusätzlicher Schutz bei der Spaltung zur Aufnahme .....	169

## Inhaltsverzeichnis

---

2. Gesellschafterschutz .....	169
a) Barabfindungsangebot .....	169
b) Überprüfbarkeit des Barabfindungsangebots .....	170
c) Besondere Zustimmungserfordernisse .....	171
d) Inhaber von Schuldverschreibungen und Genussrechten .....	172
3. Mitarbeiterschutz .....	172
4. Auskunftserteilung .....	174
5. Strafbestimmung .....	174
<b>VI. Anwachsung .....</b>	<b>175</b>
A. Allgemeines .....	175
B. Voraussetzungen, Anwendungsfälle .....	175
C. Rechtsfolgen .....	176
D. Abschließende Würdigung .....	178
<b>Stichwortverzeichnis .....</b>	<b>179</b>