

# Inhaltsverzeichnis

<b>Die Autoren</b> . . . . .	<b>V</b>
<b>Vorwort zur 2. Auflage</b> . . . . .	<b>VII</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> . . . . .	<b>XIII</b>
<b>Abbildungsverzeichnis</b> . . . . .	<b>XVII</b>
<b>1. Allgemeines/Verschiedene Umwandlungsarten nach dem UmwG (§ 1 UmwG)</b> . . . . .	<b>1</b>
1.1 Einführung . . . . .	1
1.2 Aufbau und Struktur des Umwandlungsgesetzes . . . . .	2
1.3 Anwendungsbereich des Umwandlungsgesetzes (§ 1 UmwG) . . . . .	2
1.4 Gesamtrechtsnachfolge . . . . .	3
1.4.1 Der Begriff der (beschränkten) Gesamtrechtsnachfolge . . . . .	4
1.4.2 Gesamtrechtsnachfolge im Umwandlungsrecht . . . . .	4
1.5 Steuerrechtliche Auswirkungen von Umwandlungen/Umwandlungsmaßnahmen . . . . .	5
1.6 Die verschiedenen Phasen einer Umwandlung . . . . .	5
1.6.1 Vorbereitungsphase . . . . .	5
1.6.2 Beschlussphase . . . . .	6
1.6.3 Vollzugsphase . . . . .	6
<b>2. Verschmelzung</b> . . . . .	<b>7</b>
2.1 Allgemeines . . . . .	7
2.1.1 Arten der Verschmelzung . . . . .	7
2.1.1.1 Verschmelzung durch Aufnahme . . . . .	7
2.1.1.2 Verschmelzung durch Neugründung . . . . .	8
2.1.2 Verschmelzungsfähige Rechtsträger . . . . .	9
2.1.2.1 Registerpflicht . . . . .	10
2.1.2.2 BGB-Gesellschaft . . . . .	11
2.2 Ablauf des Verschmelzungsverfahrens . . . . .	12
2.2.1 Vorbereitungsphase . . . . .	12
2.2.1.1 Vorüberlegungen . . . . .	12
2.2.1.2 Verschmelzungsvertrag . . . . .	13
2.2.1.3 Verschmelzungsbericht . . . . .	18
2.2.1.4 Prüfungsberichte . . . . .	19
2.2.1.5 Zuleitung an den Betriebsrat . . . . .	19
2.2.2 Beschlussphase . . . . .	20
2.2.2.1 Hinweis auf Verschmelzung in den Bekanntmachungsorganen . . . . .	20
2.2.2.2 Einberufung der Versammlung der Anteilshaber . . . . .	20
2.2.2.3 Offenlegung . . . . .	21
2.2.2.4 Kapitalmaßnahmen . . . . .	22
2.2.2.5 Zustimmungsbeschlüsse . . . . .	27
2.2.2.6 Notarielle Beurkundung . . . . .	32
2.2.3 Vollzugsphase . . . . .	32
2.2.3.1 Anmeldung und Eintragung der Kapitalerhöhung . . . . .	32
2.2.3.2 Anmeldung der Verschmelzung . . . . .	33
2.2.3.3 Eintragung der Verschmelzung . . . . .	33
2.2.3.4 Beteiligung eines Treuhänders nach § 71 UmwG . . . . .	34
2.2.3.5 Veröffentlichung bei den beteiligten Rechtsträgern . . . . .	34

2.2.3.6	Gläubigerschutz . . . . .	34
2.2.4	Rechtsfolgen einer Verschmelzung . . . . .	36
2.2.4.1	Vermögensübertragung im Wege der Gesamtrechtsnachfolge . . . . .	36
2.2.4.2	Gewährung von Anteilen . . . . .	37
2.2.4.3	Erlöschen des übertragenden Rechtsträgers . . . . .	38
2.2.5	Abfindung von Anteilseignern . . . . .	38
2.2.6	Differenzhaftung . . . . .	40
2.2.7	Rechtsbehelfe im Verschmelzungsverfahren . . . . .	41
2.2.7.1	Nichtigkeit . . . . .	43
2.2.7.2	Anfechtbarkeit . . . . .	43
2.2.7.3	Nichteintragung . . . . .	43
2.2.7.4	Spruchverfahrensgesetz . . . . .	43
2.2.8	Handelsrechtliche Bilanzierungsfragen der Verschmelzung . . . . .	45
2.2.8.1	Allgemeines . . . . .	45
2.2.8.2	Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger . . . . .	45
2.2.8.3	Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger . . . . .	46
2.2.8.4	Bilanzierung beim Anteilsinhaber . . . . .	47
2.3	Konzernverschmelzungen . . . . .	48
2.3.1	Verschmelzung einer Tochter- auf die Muttergesellschaft (upstream-merger) . . . . .	48
2.3.2	Verschmelzung einer Mutter- auf die Tochtergesellschaft (downstream-merger) . . . . .	49
2.3.3	Verschmelzung von Schwestergesellschaften (sidestep-merger) . . . . .	50
2.3.4	Verschmelzung einer Enkel- auf die Muttergesellschaft . . . . .	51
2.4	Verschmelzungen mit Beteiligung eines Alleingesellschafters . . . . .	51
<b>3.</b>	<b>Spaltung . . . . .</b>	<b>53</b>
3.1	Ein schematischer Überblick . . . . .	53
3.2	Ein rechtlicher Überblick . . . . .	54
3.2.1	Die Aufspaltung (inklusive Kapitalerhaltungsmaßnahmen) . . . . .	54
3.2.2	Die Abspaltung . . . . .	54
3.2.3	Die Ausgliederung . . . . .	54
3.2.4	Absicherungen der Kapitalbindungsmaßnahmen . . . . .	54
3.2.5	Beispiel und Vereinfachte Kapitalherabsetzung . . . . .	55
3.3	Präzisierung . . . . .	55
3.4	Die Motive der Spaltung . . . . .	56
3.5	Grundsätzliche Auslegungsfragen . . . . .	57
3.6	Das Verfahren bei Spaltungen . . . . .	57
3.6.1	Die Vorbereitungsphase . . . . .	57
3.6.1.1	Der Spaltungsstichtag . . . . .	57
3.6.1.2	Die relevanten Unterlagen und der Eintragungsantrag . . . . .	57
3.6.1.3	Die Spaltung zu Null (bzw. die nicht verhältnismäßige Spaltung) . . . . .	58
3.7	Die Beschlussphase . . . . .	58
3.7.1	Der Spaltungsvertrag (bzw. der Spaltungsplan) . . . . .	58
3.7.2	Weitere Verfahrensstadien . . . . .	60
3.7.3	Der Beschluss . . . . .	60
3.7.4	Die Eintragung im Handelsregister . . . . .	60
3.8	Die Wirkungen der Spaltung . . . . .	60
3.8.1	Die beschränkte Gesamtrechtsnachfolge bei der Spaltung . . . . .	60
3.8.1.1	Schuldübernahme . . . . .	61
3.8.1.2	Öffentlich-rechtliche Rechtspositionen . . . . .	61

3.8.1.3	Beteiligungen an Personengesellschaften . . . . .	61
3.9	Handelsrechtliche Bilanzierungsfragen der Spaltung . . . . .	66
3.9.1	Abspaltung . . . . .	67
3.9.1.1	Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger . . . . .	67
3.9.1.2	Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger . . . . .	67
3.9.1.3	Bilanzierung bei Buchwertfortführung . . . . .	68
3.9.2	Ausgliederung . . . . .	69
3.10	Spaltung im Prozess . . . . .	69
3.10.1	Aufspaltung . . . . .	69
3.10.2	Abspaltung/Ausgliederung . . . . .	70
<b>4.</b>	<b>Vermögensübertragung . . . . .</b>	<b>71</b>
4.1	Allgemeines . . . . .	71
4.2	Vollübertragung . . . . .	72
4.3	Teilübertragung . . . . .	72
4.4	Verschiedene Möglichkeiten der Vermögensübertragung . . . . .	72
4.4.1	Übertragung des Vermögens oder von Vermögensteilen einer Kapitalgesellschaft auf die öffentliche Hand . . . . .	73
4.4.2	Vermögensübertragung einer Versicherungs-AG auf VVaG oder öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen. . . . .	74
4.4.3	Vermögensübertragung eines VVaG auf Versicherungs-AG oder öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen. . . . .	75
4.4.4	Vermögensübertragung eines kleineren VVaG auf Versicherungs-AG oder öffentlich- rechtliche Versicherungsunternehmen . . . . .	76
4.4.5	Vermögensübertragung eines öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmens auf VVaG oder Versicherungs-AG . . . . .	76
<b>5.</b>	<b>Formwechsel . . . . .</b>	<b>78</b>
5.1	Allgemeines . . . . .	78
5.1.1	Möglichkeiten des Formwechsels . . . . .	79
5.1.2	Identitätsprinzip . . . . .	80
5.2	Ablauf des Formwechselverfahrens . . . . .	80
5.2.1	Formwechselbericht . . . . .	80
5.2.2	Formwechselbeschluss . . . . .	80
5.2.3	Anmeldung des Formwechsels. . . . .	81
5.2.4	Eintragung des Formwechsels und Rechtsfolgen . . . . .	81
5.3	Möglichkeiten einer Einwendung gegen einen Formwechsel. . . . .	82
5.4	Rechtsformabhängige Besonderheiten . . . . .	82
5.4.1	Formwechsel von Personenhandelsgesellschaften . . . . .	82
5.4.2	Formwechsel von Kapitalgesellschaften. . . . .	83
5.4.3	Formwechsel anderer Gesellschaften (eG, Vereine, VVaG, Körperschaften und AöR) . . . . .	85
5.5	Formwechsel einer GmbH in eine GmbH & Co. KG und von einer GmbH & Co. KG in eine GmbH . . . . .	86
<b>6.</b>	<b>Grenzüberschreitende Umwandlungsvorgänge . . . . .</b>	<b>87</b>
6.1	Grenzüberschreitende Verschmelzung . . . . .	87
6.2	Grenzüberschreitende Spaltung . . . . .	92
6.3	Grenzüberschreitender Formwechsel . . . . .	94

<b>7. Andere Rechtsgebiete. . . . .</b>	<b>97</b>
7.1 Arbeitsrecht. . . . .	97
7.1.1 Individualarbeitsrecht. . . . .	97
7.1.2 Kollektivarbeitsrecht. . . . .	98
7.2 Kartellrecht . . . . .	99
7.3 Kapitalmarktrecht . . . . .	100
<b>8. Alternative Umstrukturierungsmöglichkeiten . . . . .</b>	<b>101</b>
8.1 Weg 1: Share Deal – Anteilskauf . . . . .	101
8.2 Weg 2: Anteilskauf und Gewinn-/Beherrschungsvertrag . . . . .	101
8.3 Weg 3: Einbringung der GmbH (bzw. der GmbH-Geschäftsanteile) als Sacheinlage gegen Anteilsgewährung . . . . .	102
8.4 Weg 4: Asset Deal – Kauf aller Wirtschaftsgüter im Wege der Einzelübertragung. . . . .	102
8.5 Weg 5: Eingliederung . . . . .	103
<b>Stichwortverzeichnis . . . . .</b>	<b>105</b>
<b>Weitere Titel des HDS-Verlags. . . . .</b>	<b>109</b>