Inhaltsverzeichnis

Die Autoren . . . . . **V**
Vorwort . . . . . **VII**
Abkürzungsverzeichnis . . . . . **XIII**
Abbildungsverzeichnis . . . . . **XVII**

1. Allgemeines/Verschiedene Umwandlungsarten nach dem UmwG (§ 1 UmwG) **1**
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 4
1.6 Die verschiedenen Phasen einer Umwandlung 5
1.6.1 Vorbereitungsphase 5
1.6.2 Beschlussphase 6
1.6.3 Vollzugsphase 6

2. Verschmelzung **7**
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 11
2.2.1 Vorbereitungsphase 11
2.2.1.1 Vorüberlegungen 11
2.2.1.2 Verschmelzungsvertrag 13
2.2.1.3 Verschmelzungsbericht 17
2.2.1.4 Prüfungsberichte 18
2.2.1.5 Zuleitung an den Betriebsrat 18
2.2.2 Beschlussphase 19
2.2.2.1 Hinweis auf Verschmelzung in den Bekanntmachungsorganen 19
2.2.2.2 Einberufung der Versammlung der Anteilsinhaber 20
2.2.2.3 Offenlegung 20
2.2.2.4 Kapitalmaßnahmen 21
2.2.2.5 Zustimmungsbeschlüsse 26
2.2.2.6 Notarielle Beurkundung 31
2.2.3 Vollzugsphase 31
2.2.3.1 Anmeldung und Eintragung der Kapitalerhöhung 31
2.2.3.2 Anmeldung der Verschmelzung 32
2.2.3.3 Eintragung der Verschmelzung 32
2.2.3.4 Beteiligung eines Treuhänders nach § 71 UmwG 33
2.2.3.5 Veröffentlichung bei den beteiligten Rechtsträgern 33
2.2.3.6 Gläubigerschutz 34

2.2.4 Rechtsfolgen einer Verschmelzung . . . 35
2.2.4.1 Vermögensübertragung im Wege der Gesamtrechtsnachfolge . . . 35
2.2.4.2 Gewährung von Anteilen . . . 36
2.2.4.3 Erlöschen des übertragenden Rechtsträgers . . . 37
2.2.5 Abfindung von Anteilseignern . . . 37
2.2.6 Differenzhaftung . . . 39
2.2.7 Rechtsbehelfe im Verschmelzungsverfahren . . . 40
2.2.7.1 Nichtigkeit . . . 42
2.2.7.2 Anfechtbarkeit . . . 42
2.2.7.3 Nichteintragung . . . 42
2.2.7.4 Spruchverfahrensgesetz . . . 43
2.2.8 Handelsrechtliche Bilanzierungsfragen der Verschmelzung . . . 44
2.2.8.1 Allgemeines . . . 44
2.2.8.2 Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger . . . 44
2.2.8.3 Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger . . . 45
2.2.8.4 Bilanzierung beim Anteilsinhaber . . . 47
2.3 Konzernverschmelzungen . . . 47
2.3.1 Verschmelzung einer Tochter- auf die Muttergesellschaft (upstream-merger) . . . 47
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
2.5 Grenzüberschreitende Verschmelzungen . . . 52

3. Spaltung . . . 56
3.1 Ein schematischer Überblick . . . 56
3.2 Ein rechtlicher Überblick . . . 57
3.2.1 Die Aufspaltung (inklusive Kapitalerhaltungsmaßnahmen) . . . 57
3.2.2 Die Abspaltung . . . 57
3.2.3 Die Ausgliederung . . . 57
3.2.4 Absicherungen der Kapitalbindungsmaßnahmen . . . 57
3.2.5 Beispiel und Vereinfachte Kapitalherabsetzung . . . 57
3.3 Präzisierung . . . 58
3.4 Die Motive der Spaltung . . . 59
3.5 Grundsätzliche Auslegungsfragen . . . 59
3.6 Das Verfahren bei Spaltungen . . . 60
3.6.1 Die Vorbereitungsphase . . . 60
3.6.1.1 Der Spaltungsstichtag . . . 60
3.6.1.2 Die relevanten Unterlagen und der Eintragungsantrag . . . 60
3.6.1.3 Die Spaltung zu Null (bzw. die nicht verhältniswahrende Spaltung) . . . 61
3.7 Die Beschlussphase . . . 61
3.7.1 Der Spaltungsvertrag (bzw. der Spaltungsplan) . . . 61
3.7.2 Weitere Verfahrensstadien . . . 63
3.7.3 Der Beschluss . . . 63
3.7.4 Die Eintragung im Handelsregister . . . 63
3.8 Die Wirkungen der Spaltung . . . 63
3.8.1 Die beschränkte Gesamtrechtsnachfolge bei der Spaltung . . . 63
3.8.1.1 Schuldübernahme . . . 64
3.8.1.2 Öffentlich-rechtliche Rechtspositionen . . . 64
3.8.1.3 Beteiligungen an Personengesellschaften . . . 64

3.9 Handelsrechtliche Bilanzierungsfragen der Spaltung . . . 69
3.9.1 Abspaltung . . . 70
3.9.1.1 Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger . . . 70
3.9.1.2 Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger . . . 70
3.9.1.3 Bilanzierung bei Buchwertfortführung . . . 71
3.9.2 Ausgliederung . . . 72
3.10 Spaltung im Prozess . . . 72
3.10.1 Aufspaltung . . . 72
3.10.2 Abspaltung/Ausgliederung . . . 73

4. Vermögensübertragung . . . 74
4.1 Allgemeines . . . 74
4.2 Vollübertragung . . . 75
4.3 Teilübertragung . . . 75
4.4 Verschiedene Möglichkeiten der Vermögensübertragung . . . 75
4.4.1 Übertragung des Vermögens oder von Vermögensteilen einer Kapitalgesellschaft auf die öffentliche Hand . . . 76
4.4.2 Vermögensübertragung einer Versicherungs-AG auf VVaG oder öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen . . . 77
4.4.3 Vermögensübertragung eines VVaG auf Versicherungs-AG oder öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen . . . 78
4.4.4 Vermögensübertragung eines kleineren VVaG auf Versicherungs-AG oder öffentlich-rechtliche Versicherungsunternehmen . . . 79
4.4.5 Vermögensübertragung eines öffentlich-rechtlichen Versicherungsunternehmens auf VVaG oder Versicherungs-AG . . . 79

5. Formwechsel . . . 81
5.1 Allgemeines . . . 81
5.1.1 Möglichkeiten des Formwechsels . . . 82
5.1.2 Identitätsprinzip . . . 82
5.2 Ablauf des Formwechselverfahrens . . . 83
5.2.1 Formwechselbericht . . . 83
5.2.2 Formwechselbeschluss . . . 83
5.2.3 Anmeldung des Formwechsels . . . 84
5.2.4 Eintragung des Formwechsels und Rechtsfolgen . . . 84
5.3 Möglichkeiten einer Einwendung gegen einen Formwechsel . . . 85
5.4 Rechtsformabhängige Besonderheiten . . . 85
5.4.1 Formwechsel von Personenhandelsgesellschaften . . . 85
5.4.2 Formwechsel von Kapitalgesellschaften . . . 86
5.4.3 Formwechsel anderer Gesellschaften (eG, Vereine, VVaG, Körperschaften und AöR) . . . 88
5.5 Formwechsel einer GmbH in eine GmbH & Co. KG und von einer GmbH & Co. KG in eine GmbH . . . 88

6. Andere Rechtsgebiete . . . 90
6.1 Arbeitsrecht . . . 90
6.1.1 Individualarbeitsrecht . . . 90
6.1.2 Kollektivarbeitsrecht . . . 91
6.2 Kartellrecht . . . 91
6.3 Kapitalmarktrecht . . . 93

7. Alternative Umstrukturierungsmöglichkeiten 94
7.1 Weg 1: Share Deal – Anteilskauf 94
7.2 Weg 2: Anteilskauf und Gewinn-/Beherrschungsvertrag 94
7.3 Weg 3: Einbringung der GmbH (bzw. der GmbH-Geschäftsanteile) als Sacheinlage gegen Anteilsgewährung 95
7.4 Weg 4: Asset Deal – Kauf aller Wirtschaftsgüter im Wege der Einzelübertragung 95
7.5 Weg 5: Eingliederung 96

8. Auswirkungen des Entwurfs für ein Gesetz zur Modernisierung des Personengesellschaftsrechts 97

Stichwortverzeichnis 101