

III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.

I. Einführung

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

III. Mitgliedschaft

IV. Organe

V. Willensbildung

VI. Vertretung

VII. Vermögensordnung

VIII. Haftungsordnung

IX. Auflösung und Abwicklung

170

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
I. Einführung

- Begriff
 - juristische Persönlichkeit (§ 61 I GmbHG)
 - keine Gesellschafterhaftung (§ 61 II)
 - Anteilsübertragung durch Notariatsakt (§ 76)
- Stellung im Numerus clausus
- Einsatzbereich (§ 1),
insb KMU, Konzerntöchter
- Organstruktur

171

III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.

I. Einführung

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

III. Mitgliedschaft

IV. Organe

V. Willensbildung

VI. Vertretung

VII. Vermögensordnung

VIII. Haftungsordnung

IX. Auflösung und Abwicklung

172

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

Neugründung

- Vertragsabschluss (Notariatsaktsform; § 4 III)
 - Firma, Sitz (§ 5), Unternehmensgegenstand
 - Stammkapital (mind € 35.000) u -einlagen (jeweils mind € 70, evtl Sacheinlage; § 6)
 - evtl Gründungsprivilegierung (Folgefolie)
 - Gründungskosten, Nebenleistungen, Anteilsvinkulierung usw
- Gf-Bestellg. (§§ 15 f), Gftr auch im GesVertr, evtl Besetzung des AR

173

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

Neugründung – Option Gründungsprivilegierung

- gpStammeinlagen jeweils mind € 70, insg mind € 10.000, max Stammkapital
 - Keine Sacheinlagen
 - Ende der Privilegierung (§ 10b V)
 - Automatisch 10 Jahre nach FB-Ersteintragung
 - Freiwillig durch Satzungsänderung
 - Löschung/Eintragung nur bei Einzahlung gem § 10 I
- volle Deckungspflicht f Stammeinlagen

174

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

- § 6a: Gründungsprüfung, wenn und soweit Sacheinlagen, ausg Unternehmen iSd II f, > Bareinlagen („Hälfteklausele“; I)
 - Gründungsbericht + Prüfung durch Gf, AR und gerichtlich bestellten Gründungsprüfer
- → Problem der verdeckten Sacheinlage
- Differenz- und Vorbelastungshaftung (§ 10a)

175

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
Leistung der Einlagen

- Sacheinlagen gesamt
- Bareinlagen: $\frac{1}{4}$, mind € 70, insg mind 17.500/5.000 (gp), Konto der Ges oder Gf
- § 10-Erklärung der Gf über Leistung und freie Verfügung
- Nachweis, bei Bareinlagen durch Bankbestätigung (Haftung)

176

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

- § 9: Anmeldung durch alle Gf
- § 11: FB-Eintragung
- § 12: Veröffentlichung (nur Ediktsdatei) mit Angaben über Veröffentlichungen und Sacheinlagen

Umgründung: Verschmelzung und Spaltung durch/zur Neugründung, Formwechsel

177

III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

178

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
III. Mitgliedschaft**

Mitgliedschaft im obj. Sinn (Geschäftsanteil)

- Höhe iZw = übernommene StammEinl
- Einheitlichkeit (§ 75 II)
- Verbriefungsverbot (§ 75 III + IV)
- Mitberechtigte: Berechtig zur gesamten Hand, solidarische Verpflichtung (§ 80)
- iZw Unteilbarkeit, ausg im Erbweg (§ 79)

179

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
III. Mitgliedschaft**

- Erwerb originär oder derivativ, von Todes wegen oder in Notariatsaktsform
- meist Vinkulierung („Zustimmung der Ges“), Ersetzg durch Gericht mit „VorkaufsR“ (§ 77), Exekution - EinlösungsR z Schätzw (§ 76 IV)
- wirksam gegenüber Ges mit Eintragg. (§ 78 I)
- Erwerberhaftung, Veräußerer f. 5 Jahre zusätzlich zur Vormännerhaftg (§ 78 II f)

180

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
III. Mitgliedschaft**

- Kaduzierung, GesAusG
- Ausschluss aus wichtigem Grund? § 1175 IV, § 1210 ABGB

181

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
III. Mitgliedschaft**

Mitgliedschaftsverhältnis:

- Beitragspflicht (§ 63):
Einforderung (§§ 64 f),
Nachfrist, Ausschluss - Kaduzierung (§ 65 f),
Vormännerhaftung (§ 67),
Freihandverkauf oder Versteigerung (§ 68),
Ausfallhaftung (§ 70)
- evtl Nachschüsse (§§ 72 ff)
- evtl Nebenleistungen (§ 8, § 82 IV)

182

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
III. Mitgliedschaft**

- Gewinnanteil (§§ 82 f)
 - 5Mo Aufstellg, ggf Prüfung u Vorlage an AR
 - 8Mo Feststellg durch Gftr (§ 35)
 - iZw Vollausschüttg, evtl Verteilgsbeschluss
- Stimmrecht (§ 39),
10%-Minderh.: Einberufung/Tagesordnung

183

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
III. Mitgliedschaft**

- Kontrollrechte: Zusendg JA & Lagebericht,
EinsichtR 2 Wo vor oGV,
InfoR (OGH)
- Minderheitenrechte (10% oder € 700.000)
 - Revisorenbestellung (§§ 45 ff)
 - Geltendmachg v Ansprüchen gegen
Organwalter u Gftr (§ 48)
 - §§ 30b V, 89 II
 - §§ 244 VII, 245 I, 270 III UGB
(5/10% oder € 350./700./1400.000)

184

III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

185

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe

Geschäftsführer

- natürl, geschäftsf. Person, evtl. Stv (§ 28)
- Bestellung durch Beschluss (§ 15 I),
Gfter auch im Gesellschaftsvertrag,
Entsendg., insb durch öff-rechtl Körperschaft,
gerichtlich, wenn Gf zur Vertretung fehlen oder
im Ausland (§ 15a)
- Annahmebedürftig
- dekl/konst Eintragg (begl Nw), Zeichng (§ 17)

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe

- Abberufung durch Beschluss, bei Gfter evtl nur
aus wichtigem Grund (§ 16 III) o. IndividualR
- „Rückruf“ (§ 16 IV)
- Gerichtl. aus wichtigem Grund:
Gestaltungs- oder Leistungsprozess unter
Gftern, „pos Beschlussfeststellung“ (§ 16 II)
- Rücktritt ggüber GenVers od Gftern,
aus wichtigem Grund o 14-Tage-Frist (§ 16a)
- Anmeldung auch durch Ex-Gf (§ 17 II)

187

§ 14. Gesellschaft m.b.H.

IV. Organe

- Geschäftsleitung, insb Vertretung
- Gesellschaftsleitg (tw „Kardinalpflichten“), insb
 - Information der Gfter, Zusendg JA (§ 22 II)
 - Anforderungs- (§ 30j II), Jahres-, Quartals- u Sonderberichte (§ 28a) an AR
 - Einberufg der Generalversammlg (§§ 36 f)
 - Beschlussammlg (§ 40)
 - Einforderung v Einlagen udgl (§§ 64, 72)
 - GesSpezifische FB-Anmeldgen (§ 26)
- Nebenpflichten (insb §§ 22, 24a und 24),¹⁸⁸ zusätzliche Regelungen im Anstellungsvertrag

§ 14. Gesellschaft m.b.H.

IV. Organe

Aufsichtsrat: fakultativ (§ 29 VI),
obligatorisch (I-V), wenn

- viele Gfter (> 50 und StammKap > 70.000) o
- viele AN (durchschnittl. > 300 o > 500, wenn durch AR-pflichtigen 50%-Gfter beherrscht), inkl.
 - Töchter
 - KG bei verdeckter KapGes
- Mitbestimmungspflicht nach EU-Verschmelzg
- Merkmale des § 189a Z 1 lit. a o lit. d UGB¹⁸⁹

§ 14. Gesellschaft m.b.H.

IV. Organe

- mind 3 KapVertreter, Konkretisierung im GesV
- mind 2 AN-Vertreter (Drittelparität) bei Unt mit BR (5 AN; §§ 110, 40 ArbVG)
- Nat. Personen, ausg. (§ 30a II, § 30e)
 - Multifunktionäre (10 Sitze, Vorsitz x2; mehr bei Gebietskörpersch. u Konzern)
 - Bestellung gegen Organisationsgefälle (Gf und AN der Ges, Gf von Töchtern), ausg vertretungsweise Bestellg zum Gf
 - Überkreuzverflechtg, ausg im Konzern¹⁹⁰

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Bestellung durch GfterBeschluss (§ 30b I), Wahl v 3 Mitgliedern → „Minderheitsvertreter“
- „Hearing“ (Ia)
- max bis Entlastung nach 4 vollen Geschäftsj.
- vorzeitiger Widerruf durch $\frac{3}{4}$ -Mehrheit (disp.)
- abw f ersten AR (IV: 1 Geschäftsj, einf Mehrh)

191

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Entsendung durch Gfter (§ 30c)
- Gerichtl Bestellg bei Unterbesetzung (§ 30d)
- KapVertreter: gerichtl Abberufg aus wichtigem Grund auf Antrag von 10%-Minderh. (§ 30b V)
- AN-Vertreter: Entsendung durch (Zentral-)BR; ehrenamtl (sonst § 31)
- stets FB-Anmeldung durch Gf (§ 30f)

192

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Wahl u FB-Eintragung eines Vorsitzenden u Stv mit Doppelmehrheit (§ 110 III ArbVG)
- Ausschüsse zur Unterstützg o Entscheidung, mind 1 AN-Vertreter, ausg Beziehung zu Gf
- sehr gr Ges (§ 271a I UGB) u Ges nach § 189a Z 1 lit. a u lit. d UGB: Finanzausschuss für Rechnungswesen u IKS mit FinExperten
- Geschäftsordnung

193

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Einberufung durch Vorsitzenden
- Mind 4, vierteljährl Sitzungen
- evtl auf Antrag eines Mitglieds oder Vorstand (Ersatzzuständigkeit von 2 Mitgl. oder Vorst.)
- einfache Mehrh., mind 3 Mitglieder anwesend; Niederschrift von Vorsitzendem o Stv
- Distanzbeschlüsse, wenn kein Widerspruch

194

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Überwachung der Gf, mittels
 - Berichten (s a § 110 III ArbVG)
 - Augenschein (GesSchriften u -vermögen)
 - erforderlichenfalls Einberufung der GenVers
- Zustimmungspflichtige Geschäfte (§ 30j V)

195

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Prüfung von (Konzern-)Abschluss, Gewinnverteilungsvorschlag u Lagebericht, Bericht an GenVers
- Vertretung und Prozessführung gegen Gf
- Weitere Aufgaben lt GesV oder GfBeschluss
- Haftung wie Gf (§ 33)

196

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

Generalversammlung am Sitz der Ges

- Formlos, insb schriftl (Umlaufbeschluss), wenn Gfter hinsichtl Modus oder in der Sache einig
- Einberufung durch Gf
 - ggf auf Antrag einer 10%-Minderh. mit Ersatzzuständigkeit
 - bei Erforderlichkeit im GesInteresse, insb Hälfteverlust StammKap, URG-Kennzahlen
 - eingeschrieben, 7 Tage davor
 - Tagesordng (Ergänzg durch 10%-Minderh.)¹⁹⁷

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Oberstes Willensbildungsorgan
- Insb Bestellung und Abberufung der Gf und AR-Mitglieder
- auch initiativ (Weisungsrecht)
- Konsultation bei außergewöhnlichen Geschäften

198

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Zustimmungspflichtige Geschäfte (§ 35)
 - Feststellung des JA, evtl Gewinnverteilung, sowie Entlastung binnen 8 Mo
 - Einforderung von Einzahlungen
 - Entscheidung, ob Prokura oder Generalhandlungsvollmacht erteilt wird
 - Prüfung und Überwachung der Geschäftsführung, Organhaftung, einschl. Bestellung eines Prozessvertreters
 - Erwerb v Anlagevermögen f > StammKap/5:¹⁹⁹
¾-Mehrheit

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Präsenzquorum 10%, ausg Folgeversammlg.
- Einf. Mehrh. d. abgegebenen Stimmen (s aber auch § 34 II), 1 Stimme/ganze 10€ Stammeinl.
- Bevollmächtigung durch schriftl Gattungsvollm
- Stimmrechtsausschluss bei
 - Befreiung von einer Verbindlichkeit
 - Vorteilszuwendung
 - Rechtsgeschäft
 - Rechtsstreit
 - nicht bei Gf-, AR- oder Liquidatorbestellung²⁰⁰

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- (nachträgl) Niederschrift
- Beschlussammlung
- Unverzüglich eingeschriebene Zusendung einer Abschrift

201

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

Beschlussmängel: gs Anfechtungsklage

- durch Gfter nach Widerspruch oder Hinderung, AR oder Gf
- ein Monat ab Absendg der Kopie (§ 40 II)
- evtl Sicherheitsleistung, EV, Haftung
- Vertretung durch Gf, AR (gegen Gf) o Kurator
- Benachrichtigung der MitGfter analog § 40 II
- ex tunc, evtl pos Beschlussfeststellg²⁰²

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IV. Organe**

- Nichtig Beschlüsse analog §§ 199 ff AktG, insb bei Gesetzesverstoß iZm Gläubigerschutz o öff Interesse -> Nichtigkeitsklage, Einrede
- Schwebend unwirksame Beschlüsse, insb iZm § 50 IV

203

**III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.**

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

204

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
V. Willensbildung**

- Geschäftsführung durch Geschäftsführer
- iZw Gesamtgfg, ausg. Gefahr im Verzug, evtl. Einzelgfg mit Widerspruchsrecht
 - WeisungsR der Gfter (§ 20 I), vorbehaltl. zwingenden Rechts (§ 25 V)
 - Zustimmung der Gfter bei
 - Erteilung Prokura, Generalhandlungsvm
 - Erwerb v Anlagevermögen f > StammKap/5: ¾-Mehrheit
 - Konsultation der Gfter bei ao. Maßnahmen²⁰⁵

§ 14. Gesellschaft m.b.H. V. Willensbildung

- § 30j V: Zustimmung des AR, insb bei
 - Beteiligungen, Unternehmen, Betriebe, Liegenschaften, Zweigniederl.
 - Großinvestitionen, Großkredite
 - allg Grundsätze der Geschäftspolitik
 - weitere lt GesV und AR

206

§ 14. Gesellschaft m.b.H. V. Willensbildung

Grundlagenentscheidungen: Gesellschafter

- Notarielle Beurkundung → de facto GenVers
- FB-Anm. m. konsolidierter Fassung, Eintragg.
- $\frac{3}{4}$ -Mehrheit, ausg
 - einfache Mehrh.: Einführg. eines AR & Herabsetzung einer gesvertragl AR-Vergütg
 - Einstimmigkeit: Gegenstandsänderung
- + Zustimmung Betroffener bei zusätzl. Pflichten oder Kürzung von Individualrechten
- Verhältnismäßigkeit bei Interesseneingriff²⁰⁷

§ 14. Gesellschaft m.b.H. V. Willensbildung

Insb Kapitalerhöhung

- Übernahmeerklärung in Notariatsaktsform
- iZw Bezugsrecht der Gfter (4 Wo)
- sinngem Anwendung des Gründungsrechts
 - (volle) Mindesteinzahlungen
 - Sacheinlagen: Festsetzung + evtl Prüfung
 - Hälfteklausel (wovon?), § 6a II + III
- Kapitalberichtigung (KapBG): offene freie RL (insb Gewinnvortrag) & Gewinn -> StammKap

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
V. Willensbildung**

Ordentliche Kapitalherabsetzung (§§ 54 ff)

- Bis Mindeststammeinlagen (€ 70), unter Mindeststammkapital nur mit Barkapitalerhöhung (IV; „Kapitalschnitt“)
- FB-Anm. u -eintrag des Beschlusses
- GlAufgebot: Veröff u Benachrichtigung (§ 55), Befriedigg o Sicherstellg gemeldeter Gl (3 Mo)
- FB-Anmeldg. u Eintragung der Herabsetzung
- Evtl Auszahlung

209

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
V. Willensbildung**

Vereinfachte Kapitalherabsetzung (§§ 59 f; vgl a § 58: Einziehg)

- Zur Verlustdeckg, evtl Dotierg der geb KapRL
- Kein Gläubigeraufgebot
- spätere Gewinne müssen zur Auffüllg geb RL verwendet werden, Ausschüttg max 4% f 2J
- Rückwirkung im JA, insb bei KapSchnitt (§ 60)

210

**III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.**

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

211

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
VI. Vertretung**

durch Geschäftsführer (Vertretungsorgan; § 18)

- iZw aktiv Gesamtvertretg (II)
- Prokura gesamt, Widerruf einzeln (§ 28)
- passiv einzeln (IV)
- Insichgeschäfte:
Zustimmung von AR o MitGf (§ 25 IV),
Ausnahme f AlleinGfter,
Beweissicherung (§ 18 V f)

212

**III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.**

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

213

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
VII. Vermögensordnung**

- Gesellschaftsvermögen
- Eigenkapital
 - Stammkapital
 - Kapital- und Gewinnrücklage,
bei gr. GmbH tw gebunden
(§ 23, § 229 UGB)
- Fremdkapital
- bei 25%-Gfter in der Krise Annäherung an EK:
Rückzahlungssperre (§ 14 EKEG)

214

III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

215

§ 14. Gesellschaft m.b.H.
VIII. Haftungsordnung

- keine Gesellschafterhaftung (§ 61 II)
- Kapitalaufbringung:
Einzahlung, Bankbestätigung (§ 10),
Publizität, Prüfung (§§ 6 f),
Differenzhaftung (§ 10a)
- Kapitalerhaltung:
Verbot der (verdeckten) Einlagenrückgewähr:
ausg gutgl Gewinnbezug, uU Ausfallhaftg,
Gleichstellg von EKE-GfiterDarlehen (EKEG);
gs kein Erwerb eigener Anteile (§ 81)

216

III. Teil: Verbände
§ 14. Gesellschaft m.b.H.

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

217

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IX. Auflösung und Abwicklung**

Auflösungsgründe (§ 84):

- Notariell beurkundeter Beschluss
- Eröffnung des Konkursverfahrens, Abweisg mangels Vermögen
- Verschmelzungsbeschluss udgl
- Gerichtlich (§ 10 III, § 40 I FBG) oder behördlich (Versicherungsgeschäfte udgl, strafbare Handlungen)
- Zeitablauf, Verstaatlichung

218

**§ 14. Gesellschaft m.b.H.
IX. Auflösung und Abwicklung**

- FB-Anmeldung u –eintragung
- Vermögensabwicklung
- durch Liquidatoren
 - geborene (Gf)
 - gekorene (GfterBeschluss)
 - gerichtliche (10% oder 700.000)
- Versilberung, evtl im Ganzen ($\frac{3}{4}$ -Mehrheit)
- Gläubigeraufgebot, Restvermögensverteilung, Löschung

219

**III. Teil: Verbände
§ 15. Aktiengesellschaft**

I. Einführung

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

III. Mitgliedschaft

IV. Organe

V. Willensbildung

VI. Vertretung

VII. Vermögensordnung

VIII. Haftungsordnung

IX. Auflösung und Abwicklung

220

§ 15. Aktiengesellschaft I. Einführung

- Begriff (§ 1)
 - juristische Persönlichkeit
 - keine Gesellschafterhaftung
 - Zerlegung des Grundkapitals in (idR) formfrei übertragbare Aktien
- Stellung im Numerus clausus
- Organstruktur

221

§ 15. Aktiengesellschaft I. Einführung

Einsatzbereich, insb GroßU

- Geschlossene AG (< 100):
nicht börsennotiert, Aktionär als Mitglied
- Publikums-AG (< 2.000):
börsennotiert: insb Amtl. Handel + geregelter
Freiverkehr (§ 3; § 1 II, § 76 BörseG),
Aktionär als Anleger (Investor)
→ Schutz des Investments,
insb durch erhöhte Information,
Schutz vor Marktversagen

222

§ 15. Aktiengesellschaft I. Einführung

- KMG: Prospektpflicht bei öff Angebot v Wp
- UGB: groß iSd § 221,
langer Lagebericht,
CG-Bericht: comply or explain (§§ 243a f),
Kabschluss nach IFRS
- BörseG: ad-hoc-Publizität → Insiderhandel,
Meldepflichten (4%, ...),
Marktmissbrauch
- ÜbG: öff (Übernahme-)Angebote,
Pflicht bei kontrollierender Beteiligung

223

III. Teil: Verbände
§ 15. Aktiengesellschaft

I. Einführung

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

III. Mitgliedschaft

IV. Organe

V. Willensbildung

VI. Vertretung

VII. Vermögensordnung

VIII. Haftungsordnung

IX. Auflösung und Abwicklung

224

§ 15. Aktiengesellschaft

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

- Feststellung durch Gründer in Notariatsakt & evtl. begl. Aktienübernahme
- Inhalt insb
 - GrundKap (€ 70.000)
 - Aktien (€ 1):
Nennbetrags- o. Stückaktien,
(vinkulierte) Namens- o.
(börsennotierte) InhaberA
(→ Übertrag, Volleinzahlung, ABuch),
Aktiengattungen,
insb max 1/3 stimmrechtslose Vorzugsaktien

225

§ 15. Aktiengesellschaft

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

- Bestellg v AR & Prüfer sowie Vorstand
- Gründungsbericht der Gründer, Prüfung durch Vorstand und AR
- Gründungsprüfung bei Sacheinlagen und -übernahmen, Gründungslohn oder Sondervorteilen für AR oder Vorstand
- Leistung von Sacheinlagen, mind 25% (NamensA)/100% der Bareinlagen, Agio
- Anmeldung durch Vorstand & AR
- Ggf Eintragung des Alleinaktionärs

226

§ 15. Aktiengesellschaft
II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

- SE-Haftung von Gründern und Mitwissern, Vorstand, AR, Gründungsprüfer
- Differenzhaftung analog § 10a GmbHG
- Problem der vSE (§§ 45 ff)
 - Erwerb von Gründer für GrundKap/10
 - in 2 Jahren ab FB-Eintragung
 - > HV-Beschluss ($\frac{3}{4}$ + im 1.J. $\frac{1}{4}$ vom GK), Nachgründungsbericht und -prüfung, FB-Anmeldung und -Eintragung

227

III. Teil: Verbände
§ 15. Aktiengesellschaft

I. Einführung

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

III. Mitgliedschaft

IV. Organe

V. Willensbildung

VI. Vertretung

VII. Vermögensordnung

VIII. Haftungsordnung

IX. Auflösung und Abwicklung

228

§ 15. Aktiengesellschaft
III. Mitgliedschaft

Mitgliedschaft im objektiven Sinn: Aktie

- Bestimmt Anteil am Grundkapital
- verbrieft Mitgliedschaft (§§1, 6), Inhaberaktien verpflichtend in Sammelurkunden (§10 II)
- Übertragung durch Übergabe, Indossament (tw konst. Eintragung im Aktienbuch), Zession
- Zustimmung durch Vorstand bei Vinkulierung, ausg bei wichtigem Grund
- Detaillierte Vorschriften über Erwerb eigener A

229

**§ 15. Aktiengesellschaft
III. Mitgliedschaft**

Mitgliedschaftsverhältnis

- Keine Mehrstimmrechtsaktien (§ 12 III)
- Stimmrechtslose Vorzugsaktien, Vorzüge müssen mind jedes 2. Jahr beglichen werden
- Außenhaftung bei verbotenen Zahlungen, aber keine Ausfallhaftung

230

**III. Teil: Verbände
§ 15. Aktiengesellschaft**

I. Einführung

II. Gründung und Gesellschaftsvertrag

III. Mitgliedschaft

IV. Organe

V. Willensbildung

VI. Vertretung

VII. Vermögensordnung

VIII. Haftungsordnung

IX. Auflösung und Abwicklung

231

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

Vorstand = Leitungsorgan

- eigenverantwortlich, insb weisungsunabhängig
- Unternehmenswohl unter Berücksichtigung der Interessen v Aktionären, AN, Öffentlichkeit
- iZw hauptamtlich (vgl § 79)
- Bei grobem Verschulden oder Verstoß gegen GIschutz Einziehungsermächtig der GI (§ 84 V)

232

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

- Be- und Anstellung auf max 5J durch AR mit (doppelter) Mehrheit auch der KapVertreter
- Evtl Ernennung zum Vorsitzenden
- Bei Vertretungsnotstand durch Gericht
- Widerruf aus wichtigem Grund, einschl nicht unsachl Vertrauensentzug durch die HV
- Nur angemessene Vergütung (§ 78)

233

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

Aufsichtsrat

- Obligatorisch
- Entsendung von max 1/3 der Mitglieder
- Zuständig auch für
 - Vorstandsbestellung usw
 - zustimmungspflichtige Geschäfte

234

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

Hauptversammlung (HV)

- im Inland, iZw am Sitz der Ges oder Börse
- Satzungsermächtigung zur
 - Satellitenversammlung
 - Fernteilnahme
 - Fern- oder Briefabstimmung (§§ 102, 126 f)
 - Übertragung

235

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

Einberufung

- in WrZeitung und evtl anderen Blättern, bei Publikums-AG auch via Agentur (insb Reuters, Bloomberg, DJ Newswire), oder individuell
- mind. 28 T. vor ordentl., 21 T. vor ao HV
- Bereitstellung von Beschlussvorschlägen und anderen wichtigen Unterlagen, bei Publikums-AG auch online (§ 108) 236

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

- MinderheitsR v 5% auf Einberufung oder auf Ergänzung der Tagesordnung, und – bei Publikums-AG – v 1% auf Online-Ankündigung von Beschlussvorschlägen
- Teilnahmerecht
 - Publikums-AG: Nachweis zum 10. Tag
 - sonst Anmeldung + Nachweis am Beginn
- Rede-, Auskunfts- und Antragsrecht, Stimmrecht iZw nur für voll einbezahlte Aktien
- schriftl Bevollmächtigung mögl (§§ 113 ff) 237

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

- AR- und Abschlussprüferbestellung (§ 87; § 270 UGB)
- Bestellung von Sonderprüfern und Geltendmachung von Ersatzansprüchen (Ersatzzuständigkeit 10%; §§ 130, 134)
- Ausgabe von Wandel- und Gewinnschuldverschreibungen, Genussrechten ($\frac{3}{4}$ -Mehr)

238

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

- Entlastung, Gewinnverteilung, insb bei Satzungsermächtigung zum Gewinnvortrag (§ 104)
- Feststellung bei Uneinigkeit zw Vorstand und AR oder Delegation (§§ 104, 125)

239

**§ 15. Aktiengesellschaft
IV. Organe**

- Vorsitz durch AR-Vorsitzenden, -stellv. o Notar
- Teilnehmerverzeichnis
- Niederschrift durch Notar, FB-Einreichung
- iZw kein Präsenzquorum
- Konsensquorum gs einfache Mehrheit abgegebener Stimmen
- Verkündg. u. – zumindest bei Publikums-AG – Veröffentlichg. des Abstimmungsergebnisses, Beschlussfeststellung

240

**III. Teil: Verbände
§ 15. Aktiengesellschaft**

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung

241

**§ 15. Aktiengesellschaft
V. Willensbildung**

- Vorstand: GesamtGfg mit Mehrheitsprinzip, ggf Dirimierungsrecht des Vorsitzenden
- Aufsichtsratszuständigkeit auch für
 - Kredite an Vorstandsmitglieder und leitende Angestellte, auch abhängiger Unt (\S 80)
 - Optionenprogramme
 - Prokuraerteilung
 - Abschlusserstellung
- HV nur nach Vorlage durch Vorstand oder evtl AR (\S 103 II; Holzmüller/Gelatine?) ²⁴²

**§ 15. Aktiengesellschaft
V. Willensbildung**

Grundlagenentsch, insb Satzungsänderung

- $\frac{3}{4}$ des vertretenen Grundkapitals, auch für Gegenstandsänderung
- Sonderbeschluss benachteiligter AGattungen (\S 146 II), insb bei KapErhöhung (\S 149 II), Einschränkung eines Vorzugs (\S 129)
- Bei KapErhöhung schriftl Zeichnungsschein
- Bedingte KapErhöhung f Verschmelzungen, Wandelschuldverschreibg, Optionsprogramme
- (Bedingt) Genehmigtes Kap f 5 Jahre ²⁴³

**III. Teil: Verbände
§ 15. Aktiengesellschaft**

- I. Einführung
- II. Gründung und Gesellschaftsvertrag
- III. Mitgliedschaft
- IV. Organe
- V. Willensbildung
- VI. Vertretung
- VII. Vermögensordnung
- VIII. Haftungsordnung
- IX. Auflösung und Abwicklung ²⁴⁴

**§ 15. Aktiengesellschaft
IX. Auflösung und Abwicklung**

- ¾-Mehrheit bei Auflösungsbeschluss
- Gerichtl Bestellung und Abberufung auf Antrag einer 5%-Minderheit aus wichtigem Grund
- Sperrfrist von 1 Jahr nach 3maligem GIAufruf
- Bei Verschmelzung usw Einreichung, Veröffentlichung u Auflegung der Unterlagen

245

**III. Teil: Verbände
§ 16. Umgründungen**

- I. Einführung
- II. Verschmelzung
- III. Spaltung
- IV. Umwandlung (ieS)
- V. Formwechsel

246

**§ 16. Umgründungen
I. Einführung**

Begriff: (Form-)Umstrukturierung auf gesellschaftsrechtlicher Grundlage (UmgrStG)

- Möglichkeiten rechtsformabhängig
- Formwechsel, zB OG <-> KG, GmbH <-> AG
- Einzelrechtsnachfolge, insb Unternehmenseinbringung
- (partielle) Gesamtrechtsnachfolge, zB Anwachsung (§ 142 UGB), Verschmelzung, Spaltung, Umwandlung

247

III. Teil: Verbände
§ 16. Umgründungen

- I. Einführung
- II. Verschmelzung
- III. Spaltung
- IV. Umwandlung (ieS)
- V. Formwechsel

248

§ 16. Umgründungen
II. Verschmelzung

Verschmelzung zur Aufnahme/Neugründung

- Notariell beurkundeter VVertrag o Entwurf; mit Barabfindungsangebot bei Rechtsformwechsel
- Schlussbilanz der übertragenden Ges
- Verschmelzungsbericht des Leitungsorgans
- Verschmelzungsprüfung durch unabh WP, bestellt von AR oder Gericht
- idR Prüfung durch AR
- Erleichterungen bei Up-stream-Merger auf AlleinGfter oder Verzicht aller Gfter (§ 232)

249

§ 16. Umgründungen
II. Verschmelzung

- Zusendung
- Notariell beurkundeter VBeschluss (¾-Mehrheit, evtl Zustimmungrechte), Sachkapitalerhöhung oder -gründung
- FB-Anmeldung, Eintragung durch Gericht der übernehmenden Gesellschaft -> Gesamtrechtsnachfolge
- Evtl Überprüfung des Umtauschverhältnisses

250

III. Teil: Verbände
§ 16. Umgründungen

- I. Einführung
- II. Verschmelzung
- III. Spaltung
- IV. Umwandlung (ieS)
- V. Formwechsel

251

§ 16. Umgründungen
III. Spaltung

Auf- oder Abspaltung, zur Neugründung oder Aufnahme (SpaltG)

- Partielle Gesamtrechnachfolge gegen Anteile
- für aufnehmende Ges sachgründungs- bzw verschmelzungsähnlich, f. abspaltende Ges vereinfachte KHerabsetzG
- SummenGs, RestvermögensprüfG, pro-viribus-HaftG o Sicherstellung
- Barabfindungsangebot, wenn verhältnisändernd o Rechtsformübergreifend²⁵²

III. Teil: Verbände
§ 16. Umgründungen

- I. Einführung
- II. Verschmelzung
- III. Spaltung
- IV. Umwandlung (ieS)
- V. Formwechsel

253

§ 16. Umgründungen
IV. Umwandlung (ieS)

Übertragende o. errichtende Umwandlg (UmwG)

- GesamRNachfolge auf HauptGfter oder OG/KG der Mehrheit
- Abfindung der 10%-Minderheit

254

III. Teil: Verbände
§ 16. Umgründungen

- I. Einführung
- II. Verschmelzung
- III. Spaltung
- IV. Umwandlung (ieS)
- V. Formwechsel

255

§ 16. Umgründungen
V. Formwechsel

Umgründung (iwS), identitätswahrend

Formwechsel

- AG -> GmbH (§§ 239 ff AktG),
- GmbH -> AG (§§ 245 ff AktG), Elemente einer Neugründung

PersGes: Eintreten bzw Ausscheiden des einzigen Kommanditisten

256
