

# Inhaltsübersicht

Vorwort .....	III
Abkürzungsverzeichnis .....	XIII
Autorenverzeichnis .....	XXXVII

## 1. Teil: Grundlegung

1. Kapitel Grundfragen zum Konzernrecht – insbesondere AG und GmbH als Konzernbausteine ( <i>Haberer/Krejci</i> ) .....	1
---	---

## 2. Teil: Sonstige Rechtsformen als Konzernbausteine

2. Kapitel Die Personengesellschaft als Konzernbaustein ( <i>U. Torggler</i> ) .....	105
3. Kapitel Die Genossenschaft als Konzernbaustein ( <i>van Husen</i> ) .....	131
4. Kapitel Der Verein als Konzernbaustein ( <i>Krejci</i> ) .....	157
5. Kapitel Die Privatstiftung als Konzernbaustein ( <i>Arnold</i> ) .....	197

## 3. Teil: Grenzüberschreitende Fragen

6. Kapitel Europäisches Konzernrecht ( <i>Ratka</i> ) .....	215
7. Kapitel Konzern und Konzernrecht aus rechtsökonomischer und rechtsvergleichender Sicht ( <i>Gelter</i> ) .....	237
8. Kapitel Konzernrecht und Internationales Privatrecht ( <i>Eckert</i> ) .....	259

## 4. Teil: Gesellschaftsrechtliche Schwerpunktfragen

9. Kapitel Leitung und Überwachung – Corporate Governance im Konzern ( <i>Schima/Arlt</i> ) .....	279
10. Kapitel Minderheitsgesellschafter im Konzern ( <i>Wenger</i> ) .....	333
11. Kapitel Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung im Konzern ( <i>Haberer</i> ) .....	365
12. Kapitel Cash-Pooling im Konzern ( <i>Obradović/Wietrzyk</i> ) .....	441
13. Kapitel Haftungsfragen im Konzern ( <i>Eckert/U. Schmidt</i> ) .....	513

## Inhaltsübersicht

---

14. Kapitel	Unternehmensverträge ( <i>Enzinger</i> ) . . . . .	571
15. Kapitel	Umgründungen im Konzern ( <i>Nowotny</i> ) . . . . .	593
16. Kapitel	Der Konzern in Krise und Insolvenz ( <i>Schopper</i> ) . . . . .	615

### 5. Teil: Kapitalmarktrecht

17. Kapitel	Kapitalmarktrechtliche Konzernfragen ( <i>Russ/Zib</i> ) . . . . .	663
-------------	--	-----

### 6. Teil: Arbeitsrecht

18. Kapitel	Arbeitsrechtliche Konzernfragen ( <i>M. Haberer/Peschek</i> ) . . . . .	685
-------------	---	-----

### 7. Teil: Kartellrecht

19. Kapitel	Kartellrechtliche Konzernfragen ( <i>Zehetner</i> ) . . . . .	739
-------------	---	-----

### 8. Teil: Steuerrecht

20. Kapitel	Die nationale Konzernholding im Steuerrecht ( <i>Urtz/Stanek</i> ) . . . . .	777
21. Kapitel	Die internationale Konzernholding im Steuerrecht ( <i>Schuch/Götz</i> ) . . . . .	871
22. Kapitel	Die Privatstiftung als Konzernholding aus steuerrechtlicher Sicht ( <i>N. Schmidt/Pfister</i> ) . . . . .	947
23. Kapitel	Umgründungen im Konzern aus steuerrechtlicher Sicht ( <i>Hirschler</i> ) . . . . .	959

### 9. Teil: Rechnungslegung

24. Kapitel	Konzernrechnungslegung nach UGB ( <i>Fröhlich</i> ) . . . . .	1019
25. Kapitel	Konzernrechnungslegung nach IFRS ( <i>Rohatschek</i> ) . . . . .	1067
26. Kapitel	Bewertungsfragen im Konzern ( <i>Purtscher</i> ) . . . . .	1103

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort . . . . .	III
Abkürzungsverzeichnis . . . . .	XIII
Autorenverzeichnis . . . . .	XXXVII

## 1. Teil: Grundlegung

<b>I. Kapitel Grundfragen zum Konzernrecht – insbesondere AG und GmbH als Konzernbausteine . . . . .</b>	<b>1</b>
I. Konzerne als Sachverhalte des Wirtschaftslebens . . . . .	7
A. Bedeutung der Konzerne . . . . .	7
B. Verständnis und Varianten des Konzernsachverhaltes . . . . .	7
II. Motive, Vor- und Nachteile der Konzernbildung . . . . .	8
A. Größere Flexibilität . . . . .	8
B. Risikostreuung . . . . .	9
C. Erhöhte Rationalisierungs- und Synergieeffekte, intensivere Forschungs- und Produktentwicklung, bessere Finanzierung, Expansion und Konzentration . . . . .	9
D. Arbeits- und sozialrechtliche Vorteile internationaler Konzerne . . . . .	10
E. Steuerrechtliche Vorteile international tätiger Konzerne . . . . .	10
F. Schaffung einheitlicher Konzernstrukturen . . . . .	11
G. Fremdbestimmung beherrschter bzw abhängiger Unternehmen . . . . .	12
III. Die Regelungsanliegen eines gesetzten Konzernrechts . . . . .	12
A. Organisationrechtsfragen . . . . .	12
B. Schutzrechtsfragen und Anerkennung berechtigter Konzerninteressen . . . . .	15
IV. Zur Konzernrechtsentwicklung in Österreich . . . . .	20
V. Zu den geltenden österreichischen Konzernrechtsvorschriften . . . . .	21
A. Allgemeines . . . . .	21
B. Gesellschaftsrechtliche Konzernrechtsvorschriften des Aktienrechts . . . . .	23
C. Gesellschaftsrechtliche Konzernrechtsvorschriften des GmbH-Rechts . . . . .	27
D. Sonstige Konzernrechtsvorschriften . . . . .	27
VI. Konzernrechtsvergleich mit Deutschland . . . . .	29
A. Gesetzliche Konzernstatbestände im dt Aktienrecht . . . . .	29
B. Vertragskonzern im dt Aktienrecht . . . . .	30
C. Faktischer Konzern im dt Aktienrecht . . . . .	32
D. Zum dt GmbH-Konzernrecht . . . . .	33
VII. Die österreichischen gesetzten Konzernstatbestände . . . . .	34
A. Die kapitalgesellschaftsrechtlichen Konzernstatbestände . . . . .	34
B. Die rechnungslegungsrechtlichen Konzernstatbestände . . . . .	42
C. Die arbeitsverfassungsrechtlichen Konzernstatbestände . . . . .	45
D. Die kartellrechtlichen Konzernstatbestände . . . . .	46

## Inhaltsverzeichnis

---

VIII. Arten von Konzernen . . . . .	47
A. Horizontaler und vertikaler Konzern . . . . .	47
B. Gleichordnungs- und Unterordnungskonzern . . . . .	47
C. Einfacher und qualifizierter Konzern . . . . .	48
IX. Konzern und Satzung bzw Gesellschaftsvertrag . . . . .	49
A. Allgemeines . . . . .	49
B. Arten von Konzernklauseln . . . . .	50
C. Mehrheitserfordernisse für Konzernklauselbeschlüsse . . . . .	52
D. Zulässigkeitsgrenzen (nicht nur) für Konzernklauseln . . . . .	54
X. Vertragskonzerne . . . . .	59
A. Abschlussmodalitäten . . . . .	59
B. Arten von Konzernverträgen . . . . .	62
C. Zulässigkeitsgrenzen für Konzernverträge . . . . .	67
D. Rechtsfolgen der Unzulässigkeit von Konzernvertragsbestimmungen . . . . .	73
XI. Faktische Konzerne . . . . .	75
A. Allgemeines . . . . .	75
B. Beteiligungen . . . . .	76
C. Personalunionen, insb Doppelvertretungsgeschäfte im Konzern . . . . .	76
D. Einflussnahmen von Kreditgebern, Lieferanten oder Abnehmern . . . . .	85
E. Zulässigkeitsgrenzen für faktisches Konzernverhalten . . . . .	86
F. Rechtsfolgen der Unzulässigkeit faktischen Konzernverhaltens . . . . .	86
XII. Konzerneingangskontrolle . . . . .	86
A. Aus der Sicht der abhängigen Gesellschaft . . . . .	87
B. Aus der Sicht der herrschenden Gesellschaft . . . . .	90
XIII. Konzernleitungskontrolle . . . . .	90
A. Allgemeines . . . . .	90
B. Aus der Sicht der abhängigen Aktiengesellschaft . . . . .	91
C. Aus der Sicht der abhängigen GmbH . . . . .	94
D. Aus der Sicht herrschender Gesellschaften . . . . .	96
E. Nachteilsausgleich . . . . .	97
XIV. Haftung für Fehlverhalten im Konzern . . . . .	99
A. Vertragshaftung . . . . .	99
B. Deliktshaftung . . . . .	99
XV. Beendigung des Konzerns . . . . .	102
A. Ende des Vertragskonzerns . . . . .	102
B. Ende des faktischen Konzerns . . . . .	103

## 2. Teil: Sonstige Rechtsformen als Konzernbausteine

2. Kapitel Die Personengesellschaft als Konzernbaustein . . . . .	105
I. Einführung . . . . .	106
II. Terminologie . . . . .	108
A. Einleitung . . . . .	108
B. Unternehmen . . . . .	108

C. Beherrschung bzw Abhängigkeit (§ 15 Abs 2 AktG) . . . . .	109
D. Konzern (§ 15 Abs 1 AktG) . . . . .	111
III. Die eingetragene Personengesellschaft als Tochtergesellschaft . . . . .	112
A. Einleitung . . . . .	112
B. Konzerneingangsschranken . . . . .	112
C. Konzernleitungsschranken . . . . .	118
D. Konzernausgangsschranken . . . . .	123
IV. Die eingetragene Personengesellschaft als Muttergesellschaft . . . . .	124
A. Einleitung . . . . .	124
B. Konzerneingangsschranken . . . . .	125
C. Konzernleitungsschranken . . . . .	127
D. Konzernausgangsschranken . . . . .	129
<b>3. Kapitel Die Genossenschaft als Konzernbaustein . . . . .</b>	<b>131</b>
I. Konzernrechtsgrundsätze und Rechtsform Genossenschaft . . . . .	133
A. Konzernherrschaft und Gesellschaftsrecht . . . . .	133
B. Genossenschaftsrechtliche Besonderheiten . . . . .	135
C. Zulässigkeitsgrenzen genossenschaftsrechtlicher Konzernierung . . . . .	136
II. Anwendungsbeispiele mit Konzernbezug . . . . .	138
A. Genossenschaftsverbund . . . . .	138
B. Kreditinstitutsgruppe gem § 30 BWG . . . . .	139
C. Kreditinstitute-Verbund gem § 30a BWG . . . . .	140
D. Institutsbezogene Sicherungssysteme . . . . .	140
III. Ausdehnung der Zulässigkeitsgrenzen bei (Kredit-)Genossenschaften . . . . .	142
A. Mustersatzung im Genossenschafts-Verbund . . . . .	142
B. Kreditinstitute-Verbund gem § 30a BWG . . . . .	143
C. Institutsbezogene Sicherungssysteme . . . . .	144
IV. Einzelfragen der Konzernierung von Genossenschaften . . . . .	144
A. Grundlegendes . . . . .	144
B. Relevante Fallgruppen der zu prüfenden Konzernierung . . . . .	144
C. Unternehmensgegenstand und Satzung . . . . .	145
D. Beteiligungsmehrheit und Faktischer Konzern . . . . .	147
E. Konzernverträge . . . . .	147
F. Frage nach Generalversammlungskompetenz . . . . .	149
G. Einfacher und qualifizierter faktischer Konzern . . . . .	150
H. Frage nach Rechtsfolgen eines Konzernverhältnisses . . . . .	150
V. Ergebnis zur Genossenschaft als herrschendes Unternehmen . . . . .	152
A. Beteiligungsmehrheit . . . . .	152
B. Auf Basis eines Konzernvertrages . . . . .	152
C. Frage nach Generalversammlungskompetenz . . . . .	153
VI. Ergebnis zur Genossenschaft als beherrschtes Unternehmen . . . . .	153
A. Beteiligungsmehrheit . . . . .	153
B. Auf Basis eines Konzernvertrages . . . . .	153
C. Generalversammlungskompetenz . . . . .	154

<b>4. Kapitel Der Verein als Konzernbaustein</b> . . . . .	157
I. Konzernsachverhalte im Bereich ideeller Vereine . . . . .	161
A. Die vielfältigen Aufgaben der ideellen Vereine . . . . .	161
B. Die Ausgliederung von Vereinsaufgaben, insbesondere von gewinnorientierten Vereinsunternehmen auf andere Rechtsträger . . . . .	163
II. Zur Rechtslage nach dem VerG . . . . .	164
A. Allgemeines . . . . .	164
B. Vereinszwecke, Vereinstätigkeiten und der Betrieb eines auf Gewinn berechneten Unternehmens . . . . .	165
C. Hauptvereine, Zweigvereine, Verbände und Dachverbände als Konzernbausteine . . . . .	169
III. Statutarische Konzernklauseln und Konzern-Vereinsbeschlüsse . . . . .	173
A. Allgemeines . . . . .	173
B. Statutarische Konzernklauseln und Konzernierungsbeschlüsse des herrschenden Vereins ohne statutarische Grundlage . . . . .	174
C. Statutarische Konzernklauseln und nicht statutarisch gedeckte Konzernierungsbeschlüsse des beherrschten Vereins . . . . .	180
IV. Der Vertragskonzern im Vereinsrecht . . . . .	182
A. Allgemeines . . . . .	182
B. Abschlussbefugnis . . . . .	182
V. Der faktische Konzern im Vereinsrecht . . . . .	190
A. Allgemeines . . . . .	190
B. „Konzernorgane“ . . . . .	192
C. Einzelne „faktische“ Beherrschungselemente . . . . .	192
VI. Konzerneingangs- und -leitungskontrolle, Rechtsfolgen . . . . .	195
<b>5. Kapitel Die Privatstiftung als Konzernbaustein</b> . . . . .	197
I. Grundstrukturen der Privatstiftung . . . . .	198
A. Schaffung der Privatstiftung . . . . .	198
B. Definition der Privatstiftung . . . . .	198
C. Eigentümer-, Gesellschafter- und Mitgliederlosigkeit . . . . .	199
D. Die Organe der Privatstiftung . . . . .	200
II. Gestaltungsmöglichkeiten der Beteiligung von und an Privatstiftungen . . . . .	200
A. Die Beteiligung von Privatstiftungen an anderen Rechtsträgern . . . . .	200
B. „Beteiligung“ an einer Privatstiftung . . . . .	201
III. Die Privatstiftung als Konzernspitze . . . . .	202
A. Allgemeines . . . . .	202
B. Spannungsverhältnis zwischen „Selbstzweck“-Stiftung und Konzernleitung . . . . .	203
C. Prüfung der Zulässigkeit im Rahmen des § 1 Abs 2 PSG . . . . .	203
IV. Aufsichtsratspflicht bei der Privatstiftung . . . . .	205
V. Besonderheiten des Konzern-Aufsichtsrats bei der Privatstiftung . . . . .	207
VI. Offenlegung von Konzernabschlüssen bei Privatstiftungen . . . . .	209
VII. Organfunktionen und § 17 Abs 5 PSG im Konzern . . . . .	210

**3. Teil: Grenzüberschreitende Fragen**

<b>6. Kapitel Europäisches Konzernrecht</b> .....	215
I. Vorbemerkungen .....	217
A. Zur Relevanz .....	217
B. Kein europäisches Konzernrecht? .....	218
II. Europäische Rechtsangleichung .....	220
A. (gescheiterte) Konzernrechtsrichtlinie .....	220
B. Weitere Richtlinien mit konzernrechtlichem Gehalt .....	221
C. Ausblick: Aktionsplan der Kommission vom Dezember 2012 .....	222
III. „Societas Europaea“ – konzernrechtliche Implikationen .....	223
A. Grundlegendes .....	223
B. Die Gründung einer SE als Konzern(um-)bildungsmaßnahme .....	225
C. Straffung der Leitungsstrukturen durch monistische SE als Konzerntochtergesellschaft .....	227
D. Zur Bestimmung des auf eine SE anwendbaren (Konzern-)Rechts .....	228
E. Die österreichische Konzern-SE .....	231
IV. Konzernrechtliche Aspekte der geplanten „Societas Unius Personae“ (SUP) ..	233
A. Vorbemerkungen .....	233
B. Eckpunkte des Vorschlages .....	234
<b>7. Kapitel Konzern und Konzernrecht aus rechtsökonomischer und rechtsvergleichender Sicht</b> .....	237
I. Einleitung .....	239
II. Wirtschaftliche Gründe für die Konzernbildung .....	240
A. Verhältnis zwischen Konzerngesellschaften und Gläubigern .....	240
B. Gründe für Konzerne mit Minderheitsgesellschaftern .....	241
III. Interessenkonflikte im Konzern .....	246
A. Gesellschafter und Gläubiger in der Unternehmenstheorie .....	246
B. Konflikt zwischen Mehrheits- und Minderheitsgesellschaftern .....	248
C. Konflikt zwischen Gesellschaftern und Gläubigern .....	249
D. Arbeitnehmerinteressen .....	250
IV. Regelungskonzepte betreffend konzerninterne Transaktionen .....	253
A. Überblick .....	253
B. Nichtberücksichtigung des Konzerns .....	253
C. Nachteilsausgleich .....	255
D. Vorrang des Konzerninteresses .....	255
E. Vergleichende Beurteilung .....	256
V. Zusammenfassung .....	258
<b>8. Kapitel Konzernrecht und Internationales Privatrecht</b> .....	259
I. Anknüpfung des Gesellschaftsstatuts .....	260
A. Rechtsquellen – gespaltene Anknüpfung .....	260
B. Nach österreichischem Recht gegründete Gesellschaften .....	261

## Inhaltsverzeichnis

---

C. Nach dem Recht eines EWR-Staates gegründete Gesellschaften . . . . .	261
D. Gesellschaften aus Drittstaaten . . . . .	262
II. Abgrenzungen . . . . .	263
A. Vertragsstatut . . . . .	263
B. Insolvenzstatut . . . . .	269
III. Spezielle konzernrelevante Fragen . . . . .	271
A. Einlagenrückgewähr . . . . .	271
B. Verdeckte Sacheinlage . . . . .	274
C. Eigenkapitalersatz . . . . .	275
D. Durchgriffshaftung . . . . .	277
 <b>4. Teil: Gesellschaftsrechtliche Schwerpunktfragen</b>	
<b>9. Kapitel Leitung und Überwachung – Corporate Governance im Konzern . . . . .</b>	<b>279</b>
I. Vorbemerkung . . . . .	281
II. Der Konzern im Österreichischen Gesellschaftsrecht . . . . .	284
A. (K)eine besondere Konzern Corporate Governance . . . . .	284
B. Einheitliche Leitung oder beherrschender Einfluss als wesentliches Konzernmerkmal . . . . .	286
C. Konzerninteresse versus Interesse der einzelnen Konzerngesellschaft . . . . .	288
III. Konzernleitung und Konzernüberwachung durch die Konzernobergesellschaft . . . . .	291
A. Konzernleitung als Pflicht des Vorstands? . . . . .	292
B. Pflicht zur Konzernüberwachung im Allgemeinen . . . . .	297
C. Stellung des Aufsichtsrates der Konzernobergesellschaft bei Konzernüberwachung und -leitung im Allgemeinen . . . . .	298
D. Die Steuerungsverantwortung . . . . .	300
E. Mittel zur Konzernleitung und Konzernüberwachung im Einzelnen . . . . .	302
IV. Leitung der einzelnen Konzernmitglieder . . . . .	321
A. Eigenverantwortung der Konzerntöchter . . . . .	321
B. Verbot der Nachteilszufügung . . . . .	324
V. Vermeidung von Interessenkonflikten im Konzern . . . . .	326
A. Allgemeines . . . . .	326
B. Offenlegung von Interessenkonflikten . . . . .	327
C. Stimmverbote . . . . .	328
D. Wettbewerbsverbot . . . . .	328
E. Verschwiegenheitspflichten . . . . .	329
<b>10. Kapitel Minderheitsgesellschafter im Konzern . . . . .</b>	<b>333</b>
I. Einleitung . . . . .	334
II. (Gesellschafts)Vertragliche Absprachen zum Minderheitenschutz . . . . .	336
III. Konzerneingangskontrolle . . . . .	338
A. Allgemeines . . . . .	338
B. Unternehmensgegenstand – Konzernierung . . . . .	338
C. Unternehmensverträge . . . . .	341
D. Anteilswerb und Kapitalmaßnahmen . . . . .	342



E. Wettbewerbsverbot . . . . .	347
F. Austritts- oder Auflösungsrecht . . . . .	348
G. Übernahmerecht und Börsepublizität . . . . .	349
IV. Klassische Minderheitsrechte im Konzern . . . . .	352
A. Informationsrechte . . . . .	352
B. Sonderprüfung . . . . .	354
C. Geltendmachung von Ersatzansprüchen . . . . .	354
V. Konzernleitungskontrolle . . . . .	355
A. Allgemeines . . . . .	355
B. Interessenskonflikte – Stimmverbote . . . . .	356
C. Strukturänderung und Mediatisierung . . . . .	357
D. Verbot der Einlagenrückgewähr . . . . .	360
E. Nachteilsausgleich . . . . .	360
VI. Konzernausgangskontrolle . . . . .	362
A. Beendigung faktischer Beherrschung . . . . .	363
B. Beendigung von Unternehmensverträgen . . . . .	363
C. Gesellschafterausschluss . . . . .	363
D. Veräußerung Unternehmen – Liquidation . . . . .	364
<b>11. Kapitel Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung im Konzern . . . . .</b>	<b>365</b>
I. Kapitalaufbringung . . . . .	370
A. Betriebswirtschaftliche Bedeutung . . . . .	370
B. Funktionen und Merkmale von Eigenkapital . . . . .	371
C. Aktuelle Diskussion . . . . .	373
D. Kapitalaufbringung bei Gründung . . . . .	375
E. Kapitalerhöhung . . . . .	392
F. Sonstige Zufuhr von Eigenmitteln . . . . .	395
II. Kapitalerhaltung . . . . .	399
A. Einleitung . . . . .	399
B. Erfasste Gesellschaften . . . . .	407
C. Arten der Einlagenrückgewähr . . . . .	408
D. Erfasster Personenkreis . . . . .	413
E. Konzernspezifische Anwendungsfälle . . . . .	415
F. Rechtsfolgen eines Verstoßes . . . . .	431
G. Verhältnis zu anderen Anspruchsgrundlagen . . . . .	436
H. Ausblick . . . . .	440
<b>12. Kapitel Cash-Pooling im Konzern . . . . .</b>	<b>441</b>
I. Einführung . . . . .	443
A. Begriffsdefinitionen und Abgrenzungen . . . . .	443
B. Arten des Cash-Pooling . . . . .	447
C. Typischer Aufbau und Ablauf eines konzerninternen Cash-Pooling . . . . .	449
D. Gang der Untersuchung . . . . .	451
II. Banken- und aufsichtsrechtsrechtliche Aspekte des Cash-Pooling . . . . .	451
A. Problemstellung . . . . .	451

## Inhaltsverzeichnis

---

B. Cash-Pooling als Bankgeschäft nach BWG . . . . .	451
III. Zivilrechtliche Grundlagen des Cash-Pooling . . . . .	459
A. Rechtsnatur des Cash-Pooling (Rahmenvereinbarung und Leistungsbeziehungen) . . . . .	459
B. Rechtliche Beziehungen zwischen den Konzerngesellschaften . . . . .	462
IV. Gesellschaftsrechtsrechtliche Aspekte des Cash-Pooling . . . . .	475
A. Abschlusskompetenzen und Zustimmungsvorbehalte (unter Berücksichtigung von Problemen der Doppelvertretung) . . . . .	475
B. Kapitalaufbringung und Kapitalerhaltung . . . . .	490
<b>13. Kapitel Haftungsfragen im Konzern . . . . .</b>	<b>513</b>
I. Einleitung . . . . .	517
II. Gesellschaftsrechtliche Haftungen . . . . .	517
A. Sorgfaltswidrige Konzernleitung durch Einflussnahme auf die Geschäftsführung . . . . .	517
B. Verbot der Nachteilszufügung/Verpflichtung zum Nachteilsausgleich? . . . . .	530
C. Verbot der Einlagenrückgewähr . . . . .	531
D. Durchgriffshaftung . . . . .	537
E. Haftung bei Doppelmandaten . . . . .	547
III. Konzernhaftung im Kartellrecht . . . . .	548
A. Bußgeldhaftung . . . . .	548
B. Konzernweite Haftung auf Schadenersatz? . . . . .	555
IV. UWG . . . . .	558
A. Reichweite der Unternehmerhaftung im Konzern . . . . .	558
B. Unternehmerhaftung der Mutter nach § 18 UWG . . . . .	558
C. Haftung wegen Beteiligung an einer unlauteren Handlung . . . . .	560
D. Doppelorganschaft . . . . .	561
V. Haftung nach dem Verbandsverantwortlichkeitsgesetz . . . . .	561
A. Verband als Normadressat des VbVG . . . . .	561
B. Verantwortlichkeit des Verbandes . . . . .	561
C. Konzernhaftung . . . . .	563
VI. § 9a BAO . . . . .	568
A. Normadressaten . . . . .	568
B. Einflussnahme . . . . .	569
<b>14. Kapitel Unternehmensverträge . . . . .</b>	<b>571</b>
I. Allgemeine Grundlagen . . . . .	572
A. Gesetzliche Ausgangslage . . . . .	572
B. Vertragstypen: Überblick und Abgrenzungen . . . . .	573
C. Zur rechtlichen Einordnung der Unternehmensverträge . . . . .	577
D. Grenzüberschreitende Verträge . . . . .	580
II. Allgemeine vertragsrechtliche Aspekte . . . . .	582
A. Vertragsparteien . . . . .	582
B. Abschluss von Unternehmensverträgen . . . . .	582
C. Änderung und Auflösung von Unternehmensverträgen . . . . .	589

<b>15. Kapitel Umgründungen im Konzern</b> . . . . .	593
I. Anlässe für Umgründungen im Konzern . . . . .	594
A. Änderungen der Geschäftstätigkeit . . . . .	595
B. Änderung der Organisation . . . . .	595
C. Ausschüttungspolitik . . . . .	596
D. Vorbereitung von Verkaufs-Transaktionen . . . . .	597
II. Berücksichtigung von „Konzernumgründungen“ im Gesetz . . . . .	598
A. Verschmelzung . . . . .	598
B. Spaltung . . . . .	601
C. Umwandlung . . . . .	602
D. Einbringung . . . . .	603
III. Gestaltungsgrenzen auf Grund des Gläubigerschutzes . . . . .	604
A. Negatives Eigenkapital . . . . .	605
B. Einlagenrückgewähr . . . . .	607
C. Verbot des kapitalentsperrenden Effekts . . . . .	610
IV. Resümee . . . . .	613
<b>16. Kapitel Der Konzern in Krise und Insolvenz</b> . . . . .	615
I. Krisenatbestände und Insolvenzgründe . . . . .	617
A. Krise und Insolvenz als Rechtsbegriffe . . . . .	617
B. Negatives Eigenkapital (§ 225 Abs 1 UGB) . . . . .	618
C. Reorganisationsbedarf nach dem URG . . . . .	619
D. Krise nach dem EKEG . . . . .	621
E. Insolvenzrechtliche Überschuldung . . . . .	622
F. Zahlungsunfähigkeit . . . . .	636
II. Besondere Pflichten und Haftungsfragen in der Krise und Insolvenz . . . . .	642
A. Einberufung einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung . . . . .	642
B. Antrag auf Einleitung eines Reorganisationsverfahrens und Haftung nach § 22 URG . . . . .	644
C. Insolvenzantragspflicht und Haftung für Insolvenzverschleppung . . . . .	645
D. Verbotene Zahlungen nach Eintritt der Insolvenzantragspflicht . . . . .	654
III. Verfahrensrechtliche Fragen (Überblick) . . . . .	656
IV. Anfechtung nach der IO . . . . .	657

**5. Teil: Kapitalmarktrecht**

<b>17. Kapitel Kapitalmarktrechtliche Konzernfragen</b> . . . . .	663
I. Konzern und Kapitalmarktrecht . . . . .	664
II. Konzerngesellschaften und Kapitalmarkt . . . . .	664
III. Aufnahme von Eigenkapital . . . . .	665
IV. Aufnahme von Fremdkapital . . . . .	666
A. Struktureller Nachrang und Sicherheitenbestellung . . . . .	666
B. Beeinträchtigung der Gläubiger durch konzernspezifische Maßnahmen . . . . .	667

## Inhaltsverzeichnis

---

C. Wandel- oder Optionsanleihen der Tochter auf Aktien der Mutter . . . . .	668
D. Wandel- oder Optionsanleihen der Mutter auf Aktien der Tochter . . . . .	669
E. Erwerb von Schuldtiteln der Mutter durch die Tochter . . . . .	669
V. Prospekt . . . . .	670
VI. Börsenzulassung . . . . .	670
A. Schutzwürdige Interessen des Publikums . . . . .	670
B. Bestandsdauer . . . . .	671
C. Streuung . . . . .	672
D. Börsenotiertes underlying . . . . .	672
VII. Folgepflichten . . . . .	673
A. Insiderinformationen . . . . .	673
B. Directors' Dealings . . . . .	673
C. Beteiligungspublizität . . . . .	674
D. Publizität für eigene Aktien . . . . .	676
VIII. Prospektpflicht und Prospekterstellung . . . . .	677
A. Prospektpflicht . . . . .	677
B. Ausdrückliche konzernrechtliche Bestimmungen nach der ProspektVO . . .	678
C. Weitere – nicht konzernspezifische – Prospektangaben nach der ProspektVO	683
IX. Vorgeschriebene Informationen nach § 81 a BörseG . . . . .	683

## 6. Teil: Arbeitsrecht

<b>18. Kapitel Arbeitsrechtliche Konzernfragen . . . . .</b>	<b>685</b>
I. Einleitung . . . . .	687
II. Kollektives Arbeitsrecht im Konzern . . . . .	688
A. Arbeitnehmerbeteiligung im Konzern . . . . .	688
B. Kollektivvertragsanwendung im Konzern . . . . .	701
C. Gesellschaftsübergreifende Betriebsvereinbarungen . . . . .	703
D. Der Konzern auf betrieblicher Ebene . . . . .	703
III. Individualarbeitsrecht im Konzern . . . . .	709
A. Konzernmobiler Arbeitnehmer . . . . .	710
B. Arbeitgeberwechsel im Konzern . . . . .	723
C. Betriebsübergang im Konzern . . . . .	725
D. Ausbildung im Konzern – Ausbildungskostenrückerersatz . . . . .	729
E. Konzernrichtlinien . . . . .	731
F. Dienstbefindungen mit Konzernbezug . . . . .	736
G. Pensionskassen im Konzern . . . . .	737

## 7. Teil: Kartellrecht

<b>19. Kapitel Kartellrechtliche Konzernfragen . . . . .</b>	<b>739</b>
I. Einleitung . . . . .	741
A. Erster Überblick . . . . .	741

B. Das Kartellverbot . . . . .	742
II. Das kartellrechtliche Konzernprivileg . . . . .	745
A. Der Konzernbegriff . . . . .	745
B. Konzernprivileg . . . . .	747
III. Das Konzernprivileg in der Zusammenschlusskontrolle . . . . .	756
A. Grundlagen . . . . .	756
B. Weiter Konzernbegriff: Beherrschungsmöglichkeit . . . . .	759
C. Konzernprivileg in der EU-FKVO . . . . .	760
IV. Gemeinschaftsunternehmen . . . . .	760
A. Grundlagen . . . . .	760
B. Gemeinsame Beherrschung . . . . .	762
C. Anwendbarkeit des Konzernprivilegs bei Gemeinschaftsunternehmen . . . . .	763
D. Vollfunktionsgemeinschaftsunternehmen . . . . .	764
E. Teilfunktionsgemeinschaftsunternehmen . . . . .	766
V. Haftung der Muttergesellschaft für Kartellrechtsverstöße im Konzern . . . . .	770
A. Die Rechtsprechung des EuGH . . . . .	771
B. Kritik zur Haftung der Muttergesellschaft . . . . .	773
C. Keine Haftung für Schadenersatz . . . . .	775
VI. Zusammenfassung . . . . .	775

**8. Teil: Steuerrecht**

<b>20. Kapitel Die nationale Konzernholding im Steuerrecht . . . . .</b>	<b>777</b>
I. Einleitung . . . . .	783
II. Die laufende Besteuerung der nationalen Holding und ihrer Leistungsbeziehungen zur inländischen Tochtergesellschaft . . . . .	785
A. Unbeschränkte Körperschaftsteuerpflicht von Kapitalgesellschaften . . . . .	785
B. Das Einkommen der Kapitalgesellschaften . . . . .	786
C. Die Korrektur der Leistungsbeziehungen zwischen nationaler Holding und ihren Anteilseignern: Verdeckte Ausschüttung – § 8 Abs 2 KStG . . . . .	790
D. Die Besteuerung der Gewinnausschüttungen der Tochtergesellschaft bei der nationalen Holding . . . . .	801
E. Bewertung der Beteiligung (Teilwertabschreibung und Zuschreibung) . . . . .	803
F. Die Finanzierung der Tochtergesellschaft . . . . .	810
G. Bemessungsgrundlage, Steuersatz und Mindest-Körperschaftsteuer . . . . .	813
III. Sacheinlage im Rahmen einer Sachgründung oder einer Kapitalerhöhung bei der Tochtergesellschaft, unentgeltliche Zuwendung an die Tochtergesellschaft . . . . .	818
A. Einlagen von Wirtschaftsgütern in die Holding . . . . .	818
B. Verdeckte Einlagen und Körperschaftsteuer . . . . .	819
C. Verdecktes Eigenkapital als Sonderproblem einer verdeckten Einlage . . . . .	823
D. Gesellschaftsteuer . . . . .	827
E. Grunderwerbsteuer und Gerichtsgebühren bei Sacheinlage oder Zuwendung von Grundstücken . . . . .	832

IV. Die laufende Besteuerung der Tochtergesellschaft und ihrer Leistungsbeziehungen zur nationalen Holding . . . . .	836
A. Unbeschränkte Körperschaftsteuerpflicht der Tochtergesellschaften . . . . .	836
B. Das Einkommen der Tochtergesellschaften . . . . .	837
C. Die Korrektur der Leistungsbeziehungen zwischen nationaler Holding und inländischen Tochtergesellschaften: Verdeckte Ausschüttung – § 8 Abs 2 KStG . . . . .	838
D. Die Ausschüttung von Dividenden an die nationale Holding . . . . .	838
E. Bemessungsgrundlage, Steuersatz und Mindest-Körperschaftsteuer . . . . .	840
V. Einlagenrückzahlungen und Liquidation der Tochtergesellschaft . . . . .	845
A. Einlagenrückzahlungen (Kapitalherabsetzung und Rücklagenaufösungen) . . . . .	845
B. Liquidation . . . . .	849
VI. Die Veräußerung der Beteiligung an der Tochtergesellschaft . . . . .	850
A. Anteilsveräußerung . . . . .	850
B. Exkurs: Grunderwerbsteuer bei entgeltlicher oder unentgeltlicher Anteilsübertragung . . . . .	851
VII. Gruppenbesteuerung . . . . .	854
A. Einleitung . . . . .	854
B. In die Unternehmensgruppe einbezogene Körperschaften – Anforderungen an die Holding als Gruppenträger . . . . .	854
C. Die finanzielle Verbindung als materielle Voraussetzung für die Bildung einer Unternehmensgruppe . . . . .	858
D. Gruppenantrag und Steuerausgleichsvereinbarung als formelle Voraussetzungen für die Bildung einer Unternehmensgruppe; Mindestdauer der Gruppe . . . . .	862
E. Rechtsfolgen der Bildung einer Unternehmensgruppe; Verfahren . . . . .	865
<b>21. Kapitel Die internationale Konzernholding im Steuerrecht . . . . .</b>	<b>871</b>
I. Einleitung . . . . .	872
II. Die Gründung . . . . .	875
A. Die Ausstattung mit Eigen- oder Fremdkapital . . . . .	875
B. Hereinverkaufen vorhandener Assets in die Holding . . . . .	878
C. Importeinbringung vorhandener Assets in die Holding . . . . .	883
D. Grenzüberschreitende Importumgründung und Zuzug einer Holding aus dem Ausland . . . . .	888
III. Die laufende Besteuerung . . . . .	892
A. Besteuerung von Kapitalbeteiligungen . . . . .	893
B. Besteuerung von Anteilen an Personengesellschaften . . . . .	915
C. Andere Einkünfte einer gemischten Holding . . . . .	921
D. Abzugsfähigkeit von Aufwendungen und Verlusten . . . . .	925
E. Internationale Aspekte der Gruppenbesteuerung . . . . .	929
F. Steuereffiziente Repatriierung – Quellenbesteuerungsthemen . . . . .	932
IV. Die Auflösung . . . . .	939
A. Verkauf und Liquidation der internationalen Holding . . . . .	940
B. Grenzüberschreitende Exportumgründung und Wegzug der Holding in das Ausland . . . . .	941

V. Umsatzsteuer . . . . .	943
VI. Gebühren und Verkehrsteuern . . . . .	944
<b>22. Kapitel Die Privatstiftung als Konzernholding aus steuerrechtlicher Sicht . . . .</b>	<b>947</b>
I. Einleitung . . . . .	947
II. Besteuerung der Kapitalzufuhr . . . . .	949
III. Besteuerung von Dividenden . . . . .	950
IV. Besteuerung von Veräußerungsgewinnen und -verlusten . . . . .	952
V. Möglichkeit zur Berücksichtigung von Wertminderungen . . . . .	954
VI. Möglichkeit zur Berücksichtigung von Fremdkapitalzinsen . . . . .	955
VII. Möglichkeit zur Gruppenbildung . . . . .	956
VIII. Besteuerung der Kapitalrückführung . . . . .	956
IX. Zusammenfassung . . . . .	957
<b>23. Kapitel Umgründungen im Konzern aus steuerrechtlicher Sicht . . . . .</b>	<b>959</b>
I. Allgemeine Überlegungen . . . . .	962
II. Verschmelzung im Konzern . . . . .	962
A. Nationale Verschmelzung . . . . .	962
B. Grenzüberschreitende Verschmelzungen . . . . .	985
III. Spaltung im Konzern . . . . .	992
A. Grundsätzliches zur Spaltung . . . . .	992
B. Steuerwirkungen im Zusammenhang mit Spaltungen im Konzern . . . . .	996
IV. Einbringung im Konzern . . . . .	1009
A. Nationale Einbringungen . . . . .	1009
B. Grenzüberschreitende Einbringungen im Konzern . . . . .	1012
C. Internationale Schachtelbeteiligung und Einbringung . . . . .	1014
V. Umwandlung im Konzern . . . . .	1017

**9. Teil: Rechnungslegung**

<b>24. Kapitel Konzernrechnungslegung nach UGB . . . . .</b>	<b>1019</b>
I. Verpflichtung zur Konzernrechnungslegung . . . . .	1021
A. Von der Verpflichtung betroffene Unternehmen . . . . .	1021
B. Vorliegen eines Tochterunternehmens . . . . .	1022
C. Ausnahmen von der Verpflichtung zur Erstellung eines Konzernabschlusses . . . . .	1025
D. Meinungsverschiedenheiten zur Konsolidierungspflicht . . . . .	1029
E. Konzernabschluss nach internationalen Rechnungslegungsnormen . . . . .	1030
II. Erstellung des Konzernabschlusses . . . . .	1030
III. Konsolidierungskreis . . . . .	1031
A. Tochterunternehmen (§ 244 UGB) . . . . .	1031
B. Gemeinschaftsunternehmen (§ 262 UGB) . . . . .	1036
C. Assoziierte Unternehmen (§ 263 UGB) . . . . .	1036
D. Sonstige Anteile an anderen Unternehmen . . . . .	1037
IV. Erstellung der Handelsbilanz II . . . . .	1038
A. Einheitlicher Stichtag . . . . .	1038

## Inhaltsverzeichnis

---

B. Einheitliche Währung . . . . .	1038
C. Einheitliche Gliederung . . . . .	1039
D. Einheitliche Bilanzierung und Bewertung . . . . .	1040
V. Kapitalkonsolidierung . . . . .	1040
A. Methoden der Kapitalkonsolidierung . . . . .	1040
B. Erstkonsolidierung . . . . .	1041
C. Zeitpunkt der Erstkonsolidierung . . . . .	1042
D. Kapitalkonsolidierung mit nicht beherrschenden Anteilen . . . . .	1044
E. Folgekonsolidierung . . . . .	1044
F. Behandlung von Unterschiedsbeträgen aus der Erstkonsolidierung . . . . .	1045
G. Erwerb und Verkauf von nicht beherrschenden Anteilen . . . . .	1046
H. Kapitalkonsolidierung im mehrstufigen Konzern . . . . .	1047
VI. Schuldenkonsolidierung . . . . .	1048
A. Betroffene Bilanzposten . . . . .	1048
B. Aufrechnung von Forderungen und Verbindlichkeiten mit Dritten . . . . .	1049
C. Behandlung von Differenzen . . . . .	1049
VII. Aufwands- und Ertragskonsolidierung . . . . .	1050
VIII. Zwischenergebniseliminierung . . . . .	1051
A. Konzernanschaffungs- bzw -herstellungskosten . . . . .	1051
B. Latente Steuern . . . . .	1053
C. Umgliederungen im Jahresabschluss . . . . .	1053
IX. Konzerninterne Ausschüttungen . . . . .	1054
X. Endkonsolidierung . . . . .	1055
XI. Quotenkonsolidierung . . . . .	1057
XII. Equity-Konsolidierung . . . . .	1057
A. Anteiliges Eigenkapital . . . . .	1057
B. Erstmalige Anwendung der Equity-Methode . . . . .	1058
C. Anwendung der Equity-Methode in den Folgejahren . . . . .	1059
D. Eliminierung von Zwischenergebnissen . . . . .	1061
XIII. Konzerngeldflussrechnung . . . . .	1061
A. Erstellung der Konzerngeldflussrechnung . . . . .	1062
B. Erwerb von Tochterunternehmen . . . . .	1062
C. Verkauf von Tochterunternehmen . . . . .	1063
D. Behandlung von nicht beherrschenden Anteilen . . . . .	1063
E. Gemeinschaftlich geführte Unternehmen . . . . .	1063
F. Assoziierte Unternehmen . . . . .	1063
XIV. Eigenkapitalspiegel . . . . .	1064
XV. Konzernanhang . . . . .	1064
XVI. Konzernlagebericht . . . . .	1065
XVII. Prüfung und Offenlegung des Konzernabschlusses . . . . .	1066
<b>25. Kapitel Konzernrechnungslegung nach IFRS . . . . .</b>	<b>1067</b>
I. Konzernabschlüsse nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen gem § 245 a UGB . . . . .	1068
A. Rahmenbedingung . . . . .	1068



B. Regelung und Anwendungsbereich des § 245 a UGB . . . . .	1069
C. Bestandteile eines IFRS Abschlusses . . . . .	1070
II. Übersicht über die Einbeziehungsmethoden . . . . .	1070
III. Bilanzierung von Anteilen an Tochterunternehmen . . . . .	1071
A. Tochterunternehmen . . . . .	1071
B. Beherrschungstatbestand . . . . .	1072
C. Zweckgesellschaften (structured entities) . . . . .	1074
D. Konsolidierung . . . . .	1075
E. Anteile nicht beherrschender Gesellschafter . . . . .	1076
F. Erstmöglicher Einbezug und Endkonsolidierung eines Tochterunternehmens . . . . .	1077
G. Wesentliche Unterschiede zum UGB . . . . .	1077
IV. Unternehmenszusammenschlüsse . . . . .	1078
A. Identifizierung eines Unternehmenszusammenschlusses . . . . .	1079
B. Erwerbsmethode . . . . .	1080
C. Wesentliche Unterschiede zum UGB . . . . .	1089
V. Joint Arrangements . . . . .	1090
A. Begriffsbestimmung . . . . .	1090
B. Bilanzierung von gemeinschaftlichen Tätigkeiten . . . . .	1091
C. Bilanzierung von Joint Ventures . . . . .	1092
D. Wesentliche Unterschiede zu UGB . . . . .	1093
VI. Anteile an assoziierten Unternehmen . . . . .	1094
A. Maßgeblicher Einfluss . . . . .	1094
B. Assoziierte Unternehmen im Konzernabschluss . . . . .	1095
C. Ausweis . . . . .	1097
D. Wesentliche Unterschiede zum UGB . . . . .	1097
VII. Einheitliche Währung . . . . .	1098
A. Währungsumrechnung nach IAS 21 . . . . .	1098
B. Wesentliche Unterschiede zum UGB . . . . .	1099
VIII. Erläuterungen . . . . .	1099
<b>26. Kapitel Bewertungsfragen im Konzern . . . . .</b>	<b>1103</b>
I. Einleitung . . . . .	1104
II. Grundlagen . . . . .	1105
A. Richtlinien und Standards . . . . .	1105
B. Relevante Wertbegriffe und -definitionen . . . . .	1106
C. Übersicht über die Bewertungsverfahren . . . . .	1109
III. Discounted Cash Flow-Verfahren . . . . .	1114
A. Verfahrenswahl . . . . .	1114
B. Ableitung der Zahlungsströme . . . . .	1116
C. Schätzung des Zinssatzes . . . . .	1122
IV. Zusammenfassung . . . . .	1131
<b>Stichwortverzeichnis . . . . .</b>	<b>1135</b>