

Inhaltsverzeichnis

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Vorwort | V |
| Inhaltsverzeichnis | VII |
| Abkürzungsverzeichnis | XIII |
| Literaturverzeichnis | XVII |
| Quellenverzeichnis | XXXV |
| Judikaturverzeichnis | XXXVII |
| I. Einleitung | 1 |
| II. Ziel und Aufbau der Arbeit | 4 |
| III. Gründe für die Vereinbarung von Abfindungsklauseln | 6 |
| A. Interessenanalyse | 6 |
| 1. Gesellschafter und Gesellschaft | 7 |
| 2. Ausscheidender Gesellschafter | 9 |
| 3. Einsteigender Gesellschafter | 10 |
| 4. Gläubiger, Erben und sonstige Dritte | 11 |
| B. Motive, Zweck und Funktion | 12 |
| IV. Gestaltungsmöglichkeiten | 19 |
| A. Ein Vergleich: Die gesetzliche Abfindung bei Personengesellschaften und die Abfindung bei der GmbH | 19 |
| 1. Die Auflösung bzw Fortsetzung der Gesellschaft | 19 |
| 2. Die Beendigung der Mitgliedschaft | 20 |
| 3. Die Auseinandersetzung mit dem ausscheidenden Gesellschafter | 21 |
| B. Die vertraglich vereinbarte Abfindungsklausel in der GmbH | 27 |
| 1. Arten von Abfindungsklauseln | 29 |
| a) Abfindungshöheklauseln bzw Klauseln über Berechnungs- methoden | 29 |
| aa) Buchwertklauseln und generelle Kritikpunkte | 29 |
| bb) Nennwertklauseln und generelle Kritikpunkte | 32 |
| cc) Substanzwertklauseln und generelle Kritikpunkte | 32 |
| dd) Kapitalwertorientierte Verfahren | 34 |
| ee) Zusätzliche Vereinbarungen zur Abfindung | 35 |
| b) Schiedsgutachterschätzung | 36 |
| c) Auszahlungsbedingungsklauseln | 37 |
| 2. Die Berechnung von Abfindungen aus rechtlicher Sicht | 37 |
| a) Unternehmensbewertung als Rechtsproblem? | 37 |
| b) Offene Problemfelder am Beispiel von Freiberuflersozietäten | 41 |
| 3. Notwendigkeit einer vertraglichen Abfindungsvereinbarung | 47 |
| 4. Die Auslegung von GmbH-Gesellschaftsverträgen und Abfindungsklauseln | 49 |

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| V. Zulässigkeitsschranken von Abfindungsklauseln | 53 |
| A. Wirksamkeits- und Inhaltskontrolle | 54 |
| 1. Verstoß gegen die guten Sitten | 55 |
| a) Vorangehende Überlegungen | 55 |
| aa) Inhaltskriterien der guten Sitten | 55 |
| bb) Maßgeblicher Beurteilungszeitpunkt des Sittenverstößes | 56 |
| b) Das „grobe Missverhältnis“ zwischen Abfindung und Anteilswert | 57 |
| c) Anfängliches grobes Missverhältnis – „anfängliche“ Sittenwidrigkeit | 60 |
| d) Weitere Fälle der Sittenwidrigkeit bei Abfindungsklauseln | 60 |
| e) Unzulässige Abfindungsklauseln bei Ausscheiden eines Gesellschafters aus der Gesellschaft | 61 |
| aa) Ausschluss eines Gesellschafters | 61 |
| (1) Ausschluss aus wichtigem Grund | 62 |
| (2) Ausschluss ohne wichtigen Grund | 64 |
| bb) Verhältnis von Ausschluss und Abfindung | 68 |
| (1) Ausschluss aus wichtigem Grund unter Abfindungs- beschränkung | 68 |
| (a) Deutsche Rechtsanschauung | 68 |
| (b) Österreichische Rechtsanschauung | 71 |
| (2) Ausschluss ohne wichtigen Grund unter Abfindungs- beschränkung | 75 |
| (a) Deutsche Rechtsanschauung | 75 |
| (b) Österreichische Rechtsanschauung bei Ausschluss eines Minderheitsgesellschafters und eines Gesellschafters über 10 % | 77 |
| cc) Sonderfall: Mitarbeiter- bzw Managerbeteiligungsmodelle | 82 |
| dd) Zwischenfazit: Abfindungsbeschränkung bei Ausschluss | 85 |
| ee) Austritt eines Gesellschafters | 86 |
| (1) Austritt aus wichtigem Grund | 86 |
| (2) Austritt ohne wichtigen Grund | 89 |
| (3) Kündigung des Syndikatsvertrags | 90 |
| (4) Exkurs: Verbotene Kündigungsbeschränkung in Deutschland | 90 |
| ff) Verhältnis von Austritt und Abfindung | 92 |
| (1) Austritt aus wichtigem Grund unter Abfindungs- beschränkung | 93 |
| (a) Deutsche Rechtsanschauung | 93 |
| (b) Österreichische Rechtsanschauung | 94 |
| (2) Austritt ohne wichtigen Grund unter Abfindungs- beschränkung | 96 |
| (a) Deutsche Rechtsanschauung | 96 |
| (b) Österreichische Rechtsanschauung | 97 |
| gg) Verbotene Knebelung? | 99 |
| hh) Zwischenfazit: Abfindungsbeschränkung bei Austritt | 102 |
| f) Unzulässige Abfindungsklauseln im Falle des Todes des Gesellschafters | 102 |

| | | |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| aa) | Exkurs: Das todbedingte Ausscheiden eines Gesellschafters ... | 103 |
| (1) | Unterschiede im Recht der Personengesellschaft und im Recht der GmbH | 103 |
| (2) | Fortsetzungsklausel iVm einer Abfindungsklausel | 105 |
| (3) | Nachfolgeklausel iVm einer Abfindungsklausel | 106 |
| (4) | Eintrittsklausel iVm einer Abfindungsklausel | 106 |
| (5) | Gesellschaftsvertragliche Abtretungsverpflichtungen bzw Aufgriffsrechte auf den Todesfall bei der GmbH | 107 |
| bb) | Vollständiger Abfindungsausschluss im Falle des Todes des Gesellschafters | 108 |
| cc) | Vollständiger Abfindungsausschluss und Pflichtteils- berechtigte | 111 |
| g) | Unzulässigkeit eines vollkommenen Abfindungsausschlusses | 113 |
| aa) | Anteilsschenkung | 113 |
| bb) | Mandantenschutzklauseln bei Freiberuflersozietäten | 117 |
| (1) | Wettbewerbsverbot und Mandantenschutzklausel | 118 |
| (2) | Abfindungsausschluss bzw -beschränkung bei Mandatsmitnahme | 119 |
| (3) | Gewinnabführungsklausel und Ausgleichszahlungen | 123 |
| cc) | Tod des Gesellschafters | 124 |
| dd) | Abfindungsausschluss innerhalb einer „Probezeit“ | 124 |
| ee) | Weitere Konstellationen | 125 |
| h) | Unzulässigkeit bei einseitiger Gläubigerbenachteiligung | 127 |
| i) | Unzulässigkeit bei Ungleichbehandlung der Gesellschafter | 134 |
| aa) | Abfindungsbeschränkung bei Schenkung des Anteils | 136 |
| bb) | Geschäftsführer-Personengesellschafter ohne Kapitalanteil ... | 138 |
| cc) | Praxisbeispiele | 139 |
| (1) | Ungleichbehandlung am Beispiel der Freiberufler- sozietät (große Rechtsanwaltskanzleien) | 139 |
| (2) | Ungleichbehandlung am Beispiel von Familien- gesellschaften | 140 |
| j) | Unzulässigkeit bei einem den Einlagewert übersteigenden Abfindungsanspruch | 142 |
| k) | Unzulässigkeit bei nachteiligen Auszahlungsmodalitäten | 149 |
| 2. | Rechtsfolgen | 151 |
| a) | Sittenwidrigkeit gem § 879 ABGB | 151 |
| b) | Sittenwidrigkeit gem § 132 Abs 2 UGB | 153 |
| c) | Exkurs: Analoge Anwendung des aktienrechtlichen Beschluss- mängelrechts gem §§ 241 ff dAktG in Deutschland | 154 |
| 3. | Kritik an der Sittenwidrigkeitsprüfung | 156 |
| B. | Nachträglich grobes Missverhältnis – Die Entwicklung der Recht- sprechung zur Ausübungskontrolle | 158 |
| 1. | Die Rechtsanschauung des BGH | 159 |
| a) | Entwicklungen in der Rechtsprechung vor 1993 | 159 |
| b) | Entwicklungen in der Rechtsprechung nach 1993 | 160 |
| c) | Die ergänzende Vertragsauslegung | 163 |
| d) | Die „angemessene“ Abfindung | 165 |

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| e) Rechtsfolgen | 166 |
| 2. Kritik an der ergänzenden Vertragsauslegung | 167 |
| 3. Die Rechtsanschauung in Österreich zur Ausübungskontrolle | 172 |
| C. Ausübungskontrolle | 174 |
| 1. Wegfall der Geschäftsgrundlage | 175 |
| 2. Rechtsmissbrauchsverbot | 179 |
| a) Rechtsmissbrauch bei nachträglichem Missverhältnis | 179 |
| b) Rechtsmissbrauch bei Ausschluss ohne wichtigen Grund | 182 |
| c) Nötigung zur Kündigung aus wichtigem Grund | 183 |
| d) Rechtsmissbrauch bei Kündigung aus wichtigem Grund | 185 |
| e) Die angemessene Abfindung bei Rechtsmissbrauch | 186 |
| f) Kritik | 186 |
| 3. Laesio enormis | 186 |
| a) Maßgeblicher Beurteilungszeitpunkt der Verkürzung | 187 |
| b) Aufgriffsrechte bzw Abfindungsvereinbarungen als Options- verträge? | 187 |
| c) Prüfung der Tatbestandselemente der Laesio enormis iVm Abfindungsklauseln | 189 |
| aa) Generelle Anwendung auf Gesellschaftsverträge? | 189 |
| bb) Wahrer Wert von Geschäftsanteilen | 190 |
| cc) Abfindungsklauseln als Wert der besonderen Vorliebe? | 191 |
| dd) Nachträgliches Missverhältnis und Laesio enormis? | 192 |
| d) Die Unternehmensnachfolge | 193 |
| e) Zwischenfazit | 194 |
| f) Die Laesio enormis im Verhältnis zum Wucher | 195 |
| aa) Äquivalenzstörung bei der Willensbildung | 196 |
| bb) Äquivalenzstörung im Wert | 197 |
| cc) Ausbeutung | 198 |
| dd) Zwischenfazit | 198 |
| g) Die „nachträgliche“ Laesio enormis gem § 1048 ABGB | 199 |
| 4. Unternehmenswertirrtum als Geschäftsirrtum – eine Alternative zur Laesio enormis? | 201 |
| VI. Geltendmachung einer etwaigen Abfindungserhöhung | 203 |
| VII. Zusammenfassung der wesentlichen Ergebnisse | 205 |
| A. Sittenwidrigkeitsprüfung | 205 |
| 1. Beurteilungszeitpunkt und Klauselauslegung | 205 |
| 2. Grobes Missverhältnis zwischen Abfindungshöhe und Anteilswert ... | 206 |
| 3. Ausscheiden eines Gesellschafters | 206 |
| a) Ausschluss aus wichtigem Grund | 206 |
| b) Ausschluss ohne wichtigen Grund | 207 |
| c) Austritt aus wichtigem Grund | 208 |
| d) Austritt ohne wichtigen Grund | 209 |
| 4. Verbotene Knebelung durch Abfindungsbeschränkungen | 209 |
| 5. Abfindungsbeschränkungen und todbedingtes Ausscheiden | 210 |
| 6. Zulässigkeit des vollständigen Abfindungsausschlusses | 210 |
| 7. Abfindungsbeschränkung und Gläubigerbenachteiligung | 211 |
| 8. Abfindungsbeschränkung und Gleichbehandlungsgrundsatz | 212 |

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 9. Einlagewert übersteigende Abfindung | 212 |
| 10. Nachteilige Auszahlungsmodalitäten | 212 |
| B. Sittenwidrigkeit bei nachträglichem Missverhältnis – die Ausübungskontrolle | 213 |
| C. Wegfall der Geschäftsgrundlage | 213 |
| D. Rechtsmissbrauch | 214 |
| E. Laesio enormis | 214 |
| F. Wucher | 215 |
| G. „Nachträgliche“ Laesio enormis gem § 1048 ABGB | 215 |
| H. Irrtum | 215 |
| I. Fazit | 215 |
| VIII. Anhang | 218 |
| A. Generelle Abfindungsklauseln | 218 |
| 1. Uhde | 218 |
| 2. Geißler | 220 |
| 3. Hennerkes | 220 |
| 4. Notthoff | 220 |
| 5. Haas | 220 |
| 6. Geißler | 221 |
| 7. Großfeld | 221 |
| a) Formel für das Ertragswertverfahren | 221 |
| b) Shoot-out-Klausel bei Zwei-Personen-Gesellschaft | 222 |
| 8. Haasen | 222 |
| a) Kleinere, mehrgliedrige GmbH | 222 |
| b) Größere, mehrgliedrige GmbH | 223 |
| 9. Heckschen/Heidinger | 224 |
| B. Bewertungsklauseln | 225 |
| 1. Heckschen/Heidinger | 225 |
| 2. Szep | 226 |
| C. Unternehmensnachfolge | 226 |
| 1. Groß | 226 |
| a) Abfindungsausschluss: | 226 |
| b) Abfindungsklausel für die Unternehmensnachfolge: | 227 |
| 2. Wälzholz | 228 |
| 3. Kalss | 228 |
| D. Abfindungsklauseln im Insolvenzfall | 228 |
| 1. Wälzholz | 228 |
| E. Abfindungsklauseln bei der GmbH & Co KG | 228 |
| 1. Diregger/Eckert | 228 |
| Stichwortverzeichnis | 231 |