



Christoph Kramer

Kapitalerhaltung und aufsteigende Sicherheiten im reformierten Kapitalschutzrecht

Untersuchungen über das Spar-, Giro- und Kreditwesen
Abteilung B: Rechtswissenschaft, Band 207

IV, 269 Seiten, 2017

Print: <978-3-428-15149-3> € 79,90

E-Book: <978-3-428-55149-1> € 71,90

Print & E-Book: <978-3-428-85149-2> € 95,90

Aufsteigende Sicherheiten (auch upstream securities) sind Sicherheiten, die von einer Gesellschaft zur Absicherung von Verbindlichkeiten eines Gesellschafters gegenüber einem Dritten bestellt werden. Die Arbeit behandelt die Thematik der aufsteigenden Sicherheiten bei der GmbH und der AG vor dem Hintergrund der durch das MoMiG geänderten rechtlichen Rahmenbedingungen. Kern der Untersuchung ist die Frage, welcher Vorgang bei aufsteigender Besicherung Anknüpfungspunkt für das Eingreifen kapitalerhaltungsrechtlicher Verbots- und Haftungsvorschriften ist. Der Autor begründet auf Basis einer Parallele zum aufsteigenden Darlehen, warum es für das Kapitalerhaltungsrecht maßgeblich auf den Beststellungszeitpunkt oder den Zeitpunkt der Verpflichtung zur Bestellung der Sicherheit gegenüber dem Sicherungsnehmer ankommt. Er analysiert zudem Voraussetzungen und Umfang kapitalerhaltungsrechtlicher Erstattungsansprüche, die Haftung wegen Existenzvernichtung sowie die Haftung von Geschäftsleitungsorganen.

Inhalt

§ 1 Gegenstand und Gang der Untersuchung

§ 2 **Grundlagen und praktischer Hintergrund:** Zunehmende Relevanz von Besicherungen — Praxisrelevante Konstellationen

§ 3 **Aufsteigende Sicherheiten im Kapitalerhaltungsrecht:** Grundlagen des Kapitalerhaltungssystems der GmbH — Relevanter Auszahlungsakt — Herbeiführung oder Vertiefung einer Unterbilanz — Übertragung auf die aktienrechtliche Vermögensbindung

§ 4 **Das zivilrechtliche Verhältnis zwischen Gesellschaft und Sicherungsnehmer:** Nichtigkeit und Unwirksamkeit von Sicherungsvertrag und Sicherheitenbestellung — Limitation Language

§ 5 **Ansprüche der Gesellschaft gegen den Gesellschafter:** Erstattungsanspruch gem. § 31 Abs. 1 GmbHG — Anspruch gem. § 62 Abs. 1 S. 1 AktG — Existenzvernichtender Eingriff — Freistellungsanspruch

§ 6 **Pflichten und Haftung der Geschäftsleitungsorgane:** Allgemeine Geschäftsleiterhaftung (§ 43 GmbHG) — In-

solvenzverursachungshaftung (§ 64 S. 3 GmbHG) — Haftung der Vorstandsmitglieder nach § 92 AktG — Haftung der Aufsichtsratsmitglieder nach §§ 116 S. 1, 93 AktG

§ 7 **Konzernrechtliche Aspekte:** Faktischer Konzern — Vertragskonzern

§ 8 **Würdigung und Reformbedarf:** Recht der GmbH — Im Recht der AG

§ 9 **Zusammenfassung der wesentlichen Ergebnisse in Thesen:** Aufsteigende Sicherheiten als praktisches Problem — Aufsteigende Sicherheiten und § 30 GmbHG, § 57 AktG — Das Verhältnis zwischen Gesellschaft und Sicherungsnehmer — Ansprüche der Gesellschaft gegen den Gesellschafter — Pflichten und Haftung der Geschäftsleitungsorgane — Konzernrechtliche Aspekte — Würdigung und Reformbedarf

Literaturverzeichnis und Sachwortregister