

Abhandlungen zum Deutschen und Europäischen
Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht

Band 287

**Das Verhältnis
von gesellschaftsrechtlichen
Informationsrechten und
Wettbewerbsverboten am Beispiel
der beteiligungsgleichen
GmbH & Co. KG**

Von

Jan Michael Schmitz



Duncker & Humblot · Berlin

JAN MICHAEL SCHMITZ

Das Verhältnis von gesellschaftsrechtlichen
Informationsrechten und Wettbewerbsverboten am Beispiel
der beteiligungsgleichen GmbH & Co. KG

Abhandlungen zum Deutschen und Europäischen
Gesellschafts- und Kapitalmarktrecht

Herausgegeben von

Professor Dr. Holger Fleischer, LL.M., Hamburg

Professor Dr. Jens Koch, Köln

Professor Dr. Hanno Merkt, LL.M., Freiburg

Professor Dr. Gerald Spindler †

Band 287

Das Verhältnis
von gesellschaftsrechtlichen
Informationsrechten und
Wettbewerbsverboten am Beispiel
der beteiligungsgleichen
GmbH & Co. KG

Von

Jan Michael Schmitz



Duncker & Humblot · Berlin

Die Juristische Fakultät der Ruhr-Universität Bochum
hat diese Arbeit im Jahr 2023 als Dissertation angenommen.

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation in
der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten
sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Alle Rechte vorbehalten

© 2026 Duncker & Humblot GmbH, Berlin

Satz: L101 Mediengestaltung, Fürstenwalde

Druck: Beltz Grafische Betriebe GmbH, Bad Langensalza

ISSN 1614-7626

ISBN 978-3-428-19113-0 (Print)

ISBN 978-3-428-59113-8 (E-Book)

Gedruckt auf alterungsbeständigem (säurefreiem) Papier
entsprechend ISO 9706 ☺

Verlagsanschrift: Duncker & Humblot GmbH, Carl-Heinrich-Becker-Weg 9,
12165 Berlin, Germany | E-Mail: info@duncker-humblot.de
Internet: <https://www.duncker-humblot.de>

Für meine Familie

Vorwort

Die vorliegende Arbeit wurde im Jahr 2021 an der Juristischen Fakultät der Ruhr-Universität Bochum als Dissertation angenommen. Die mündliche Prüfung fand am 26. Oktober 2023 in Bochum statt. Rechtsprechung und Literatur wurden bis Juni 2021 berücksichtigt.

Ich danke zuvorderst meinem Doktorvater Herrn Professor Dr. Martin Zimmermann, LL.M. (Univ. of Michigan) für die sehr gute Betreuung meiner Arbeit. Außerdem gilt mein Dank Herrn Professor Dr. Markus Fehrenbach für die Erstellung des Zweitgutachtens.

Herzlich danke ich auch meinen damaligen Kollegen Herrn Rechtsanwalt Dr. Matthias Hentzen, LL.M. (Georgetown) und Herrn Rechtsanwalt Prof. Dr. Gerit Forst, LL.M. (Cambridge) für die hervorragende Unterstützung bei der Themenfindung sowie für den stets lehrreichen Erfahrungsaustausch zur anwaltlichen Beratungspraxis.

Mein ganz besonderer Dank gilt schließlich meinen lieben Eltern und meinem lieben Bruder. Ihr habt mich über die gesamte Zeit stets unterstützt. Ohne Euch wäre diese Arbeit nicht möglich gewesen. Sie ist Euch gewidmet.

Düsseldorf, im August 2025

Jan Michael Schmitz

Inhaltsübersicht

A. Einführung	23
<i>1. Teil</i>	
Allgemeine Grundlagen	
B. Gesellschaftsrechtliche Informationsrechte	29
I. Grundlagen der gesellschaftsrechtlichen Informationsrechte	31
II. Individuelle Informationsrechte in der KG	95
III. Individuelle Informationsrechte in der GmbH	206
IV. Individuelle Informationsrechte in der GmbH & Co. KG	237
<i>2. Teil</i>	
Wettbewerbsverbote	
C. Gesellschaftsrechtliche Wettbewerbsverbote bei isoliertem Informationszugang	242
I. Grundlagen der gesellschaftsrechtlichen Wettbewerbsverbote	243
II. Wettbewerbsverbote in der KG	282
III. Wettbewerbsverbote in der GmbH	394
IV. Wettbewerbsverbote in der beteiligungsgleichen GmbH & Co. KG	397
<i>3. Teil</i>	
Schluss	
D. Fazit	405
Literaturverzeichnis	407
Stichwortverzeichnis	432

Inhaltsverzeichnis

A. Einführung	23
<i>1. Teil</i>	
Allgemeine Grundlagen	
B. Gesellschaftsrechtliche Informationsrechte	29
I. Grundlagen der gesellschaftsrechtlichen Informationsrechte	31
1. Begriff	31
a) Die unterschiedlichen Arten von Informationsrechten	32
b) Stellungnahme und Weiterverweisung	33
2. Systematische Einordnung: Individuelles und kollektives Informationsrecht	33
a) Rechtsformunterschiede	35
b) Unterschied zwischen individuellem und kollektivem Informationsrecht	38
c) Stellungnahme	38
d) Zusammenfassung und Weiterverweisung	41
3. Zweck von Informationsrechten	41
a) Informations-, Kontroll- und Rechenschaftsfunktion	43
b) Parallelen zu anderen Informationsrechten	45
c) Stellungnahme: Besonderer Zweck gesellschaftsrechtlicher Informationsrechte	46
aa) Kapitalgeber: Teilhabe an Sondervermögensordnung	46
(1) Wirtschaftliches Eigentum des Gesellschafters als <i>Residuum</i>	47
(2) Wirtschaftliches Eigentum an fremdverwaltetem Sondervermögen	50
(3) Zwischenergebnis	51
bb) Teilhabe an Organisation	52
cc) Zwischenergebnis: Eigenkapital- und strategische Informationen	57
d) Zusammenfassung und Weiterverweisung	58
4. Dogmatische Grundlagen	59
a) Grundformen-Paradigma: Grundlegende Interessenstrukturtypen ..	60
aa) Interessengegensatz	61
bb) Interessenwahrung	63

cc) Interessengleichlauf	65
b) Informationsrechte bei den unterschiedlichen Grundtypen	68
aa) Interessengegensatz und Interessenwahrung	68
bb) Informationsrechte bei Interessengleichlauf	70
c) Zwischenergebnis: Dogmatische Grundlagen	72
5. Schranken des individuellen Informationsrechts, insb. bei Wettbewerb	72
a) Immanente Schranken der individuellen Informationsrechte	73
aa) Lehre vom Informationsbedürfnis	73
bb) Stellungnahme	74
cc) Zwischenergebnis	77
b) Informationsverweigerung bei Wettbewerb	77
aa) Verschwiegenheitspflicht und Informationsverweigerung	77
bb) Informationsverweigerung in der Praxis	80
cc) Stellungnahme	83
dd) Zwischenergebnis	86
c) Geschäftschancenlehre	86
d) Kautelar-juristische Schutzinstrumente	89
e) Zwischenergebnis: Schranken des individuellen Informationszugangs, insb. bei Wettbewerb	92
6. Zusammenfassung in Thesen: Grundlagen der gesellschaftsrechtlichen Informationsrechte	93
II. Individuelle Informationsrechte in der KG	95
1. Umfang der individuellen Informationsrechte	98
a) Nicht-geschäftsführender Komplementär, § 118 HGB	100
b) Gesetzestypischer Kommanditist, § 166 Abs. 1 und 3 HGB	102
c) Zwischenergebnis zum Umfang der individuellen Informationsrechte	106
2. Gesetzeshistorie der individuellen Informationsrechte	106
a) Übersicht über die einzelnen Gesetzgebungsverfahren	109
aa) Vom Preußischen HGB-Entwurf von 1857 zum ADHGB von 1861	109
bb) Vom ADHGB von 1861 zum BGB von 1896	110
cc) Vom ADHGB von 1861 zum HGB von 1897 unter Einfluss des neuen BGBs	111
b) Gesetzeshistorie der §§ 716 BGB, 118 HGB	112
aa) Art. 108 Preußischer HGB-Entwurf von 1857	112
bb) Art. 105 ADHGB von 1861	113
cc) § 716 BGB von 1896	114
dd) § 118 HGB von 1897	116
ee) § 118 HGB nach Bilanzrichtlinien-Gesetz von 1985	118
ff) §§ 716 BGB, 118 HGB nach dem Regierungsentwurf zum MoPeG von 2021	119