

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort zur 2. Auflage	V
Vorwort zur 1. Auflage	VII
Abkürzungsverzeichnis	XVII
Literaturverzeichnis	XXI

	Rz.	Seite
Kapitel 1 Einführung	1.1	1
Kapitel 2 Überblick über das Sanierungssteuerrecht ..	2.1	3
A. Allgemeine Grundlagen	2.1	3
I. Ausgangssituation	2.1	3
1. Unternehmenskrise	2.1	3
2. Besondere Geschäftsleitungspflichten in der Krise	2.3	3
3. Sanierungsmöglichkeiten im deutschen Recht	2.14	7
II. Verhältnis zwischen Sanierungssteuerrecht und Insolvenzrecht ..	2.19	9
1. Überschneidungen zwischen Sanierungssteuerrecht und Insolvenzrecht	2.19	9
2. Insolvenzrechtliche Einordnung von Steuerforderungen	2.30	12
III. Überblick	2.34	15
B. Überblick über die Vorschriften des Sanierungssteuerrechts ..	2.35	15
I. Fehlende Begriffsbestimmung	2.35	15
II. Steuerfreiheit von Sanierungsgewinnen (§§ 3a, 3c Abs. 4 EStG, § 7b GewStG)	2.36	16
1. Überblick	2.36	16
2. Tatbestandsmerkmale	2.38	17
a) Schuldenerlass	2.38	17
b) Unternehmensbezogene Sanierung	2.46	19
aa) Sanierungsbedürftigkeit	2.48	20
bb) Sanierungsfähigkeit	2.52	22
cc) Sanierungseignung	2.54	22
dd) Sanierungsabsicht der Gläubiger	2.55	23
ee) Unternehmerbezogene Sanierung	2.58	24
ff) Zeitliche Anwendbarkeit	2.60	25
gg) Beweislast	2.63	27

	Rz.	Seite
3. Rechtsfolgen	2.65	28
a) Steuerfreiheit des Sanierungsertrags	2.65	28
b) Zwingende Ausübung steuerlicher Wahlrechte	2.70	29
c) Sanierungskosten, § 3c Abs. 4 EStG	2.72	31
d) Auswirkungen auf Verluste, Verlustvorträge und andere Steuerminderungspositionen	2.79	32
4. Gewerbesteuer, § 7b GewStG	2.87	37
5. Verfahrensrechtliche Regelungen	2.89	39
6. Behandlung von Altfällen/Vertrauensschutzregelung	2.90	39
7. Beihilfefestigkeit der Steuerfreiheit von Sanierungsgewinnen	2.94	41
III. Sanierungsausnahme bei Verlustvorträgen (§ 8c Abs. 1a KStG)	2.100	43
1. Regelungskonzept der §§ 8c, 8d KStG	2.101	43
a) Verlustuntergang nach qualifiziertem Anteilserwerb, § 8c Abs. 1 KStG	2.101	43
b) Fortführungsgebundener Verlustvortrag, § 8d KStG	2.106	45
2. Ausnahmen von der Verlustabzugsbeschränkung	2.109	46
a) Ausnahmen zur Stabilisierung des Finanzmarktsektors	2.110	47
b) Konzernausnahme, § 8c Abs. 1 Satz 4 KStG	2.112	48
c) Stille-Reserven-Klausel in § 8c Abs. 1 Sätze 5–8 KStG	2.115	49
d) Zeitlicher Anwendungsbereich bei laufenden Verlusten	2.116	50
e) Allgemeine Sanierungsklausel	2.119	53
3. Die Sanierungsausnahme im Einzelnen	2.122	54
a) Beihilferechtliche Zweifel ausgeräumt	2.122	54
b) Grundsatz: Beteiligungserwerb zum Zweck der Sanierung	2.126	55
c) Verhinderung oder Beseitigung der Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung	2.127	55
d) Erhalt der wesentlichen Betriebsstrukturen	2.128	56
e) Untergang des Verlustvortrags bei nicht sanierungsbedürftigen Tochtergesellschaften?	2.129	58
IV. Allgemeine steuerrechtliche Vorschriften mit Relevanz in Sanierungsfällen	2.130	59
1. Mindestbesteuerung (§ 10d EStG/§ 10a GewStG)	2.130	59
2. § 8b Abs. 3 Satz 4 ff. KStG; § 17 EStG bei Finanzierungsmaßnahmen von Gesellschaftern	2.134	61
a) § 8b Abs. 3 Satz 4 ff. KStG	2.134	61
b) § 17 EStG	2.138	63
3. Die Zinsschranke bei Sanierungssituationen	2.140	65
a) Grundregel	2.140	65
b) Ausnahmen	2.142	66
aa) Freigrenze	2.142	66
bb) Stand-alone-Klausel	2.144	66
cc) Escape-Klausel	2.145	67
dd) Rückausnahme für Kapitalgesellschaften	2.148	67
ee) Förderdarlehen	2.149	68

	Rz.	Seite
c) Besonderheiten bei Personengesellschaften	2.150	68
d) Zinsvortrag	2.151	69
e) EBITDA-Vortrag	2.152	69
f) Beispieldurchfall	2.153	70
g) Verfassungsmäßigkeit der Zinsschranke	2.156	71
h) Europarechtskonformität der Zinsschranke	2.159	72
4. Mögliche Auslösung von Schenkungssteuer § 7 ErbStG	2.166	75
V. Branchenspezifische Sondervorschriften des Sanierungs-(steuer)rechts/Insolvenzrechts	2.170	77
1. Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz (FMStFG)	2.170	77
a) Überblick über die Stabilisierungsmaßnahmen des Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetzes	2.170	77
b) Steuerliche Aspekte bei der Inanspruchnahme von Rettungsmaßnahmen des FMStFG	2.172	79
2. Restrukturierungsgesetz (RStruktG)	2.174	80
C. Sanierungsmaßnahmen im Verfahrensrecht	2.176	81
I. Verbindliche Auskünfte in Sanierungsfällen (§ 89 Abs. 2 AO) ...	2.176	81
II. Die Gebührenpflicht verbindlicher Auskünfte in Sanierungsfällen	2.179	82
1. Späte Einführung der Gebührenpflicht	2.179	82
2. Gebührenhöhe	2.180	83
3. Gesetzgeberische Rechtfertigung der Gebührenpflicht	2.181	84
III. Abzugsfähigkeit der Gebühr als Betriebsausgabe	2.184	85

Kapitel 3

Steueroptimierte Sanierung – Steuerliche Würdigung von Sanierungsmaßnahmen

A. Stundung und Kapitalisierung von Kreditforderungen	3.1	88
I. Grafische Darstellung	3.1	88
II. Allgemein	3.4	88
III. Ertragsteuerliche Konsequenzen	3.7	89
1. Stundung vs. Zinsfreistellung	3.7	89
2. Stundung und Kapitalertragsteuer	3.11	90
3. Bilanzausweis der Verbindlichkeit in der Krise	3.14	91
4. Novation (Schuldumwandlung) vs. Vertragsänderung (Schuldänderung)	3.16	91
IV. Vor- und Nachteile einer Stundung bzw. Kapitalisierung von Zinsen	3.19	92
B. Rangrücktrittserklärungen	3.20	92
I. Grafische Darstellung	3.20	92

Inhaltsverzeichnis

	Rz.	Seite
II. Allgemein	3.20	93
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.23	94
IV. Ertragsteuerliche Konsequenzen	3.25	94
1. Fortlaufende Passivierung einer Rangrücktrittsverbindlichkeit	3.25	94
a) Handelsrechtliche Bilanzierung	3.26	95
b) Steuerliche Bilanzierung	3.29	95
c) Formulierungsvorschlag für Rangrücktritt	3.33	97
2. Steuerliche Rechtsfolgen im Falle einer Ausbuchung einer Rangrücktrittsverbindlichkeit	3.35	98
a) Einlagegrundsätze im Fall einer auszubuchenden Rangrücktrittsvereinbarung	3.36	99
b) Steuerbefreiung nach § 3a EStG im Fall einer auszubuchen-den Rangrücktrittsvereinbarung	3.39	100
V. Umsatzsteuer	3.40	100
VI. Vor- und Nachteile eines Rangrücktritts	3.43	102
C. Verzicht	3.44	102
I. Grafische Darstellung	3.44	102
II. Allgemein	3.44	102
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.45	103
IV. Verzicht durch Gesellschafter	3.47	103
1. Forderungsverzicht gegenüber Kapitalgesellschaften	3.47	103
a) Steuerliche Konsequenzen auf Ebene der Gesellschaft	3.47	103
b) Steuerliche Konsequenzen auf Ebene des Gesellschafters	3.56	107
2. Forderungsverzicht gegenüber Personengesellschaften	3.62	110
3. Alternativgestaltung: Cash-Zirkel und werthaltige Forderung	3.65	111
4. Zinsschranke	3.68	112
V. Verzicht durch Dritte	3.69	112
VI. Verzicht gegen Besserungsschein	3.70	112
1. Zivilrechtliche Beurteilung	3.70	112
2. Steuerliche Konsequenzen	3.72	113
a) Ebene der Gesellschaft	3.72	113
b) Ebene des Gläubigers	3.77	114
VII. Vor- und Nachteile des Verzichts	3.79	115
D. Debt-Equity-Swap	3.80	116
I. Grafische Darstellung	3.80	116
II. Allgemein	3.80	116
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.84	117
IV. Ertragsteuerliche Konsequenzen	3.89	120
1. Auswirkungen auf Ebene der Gesellschaft	3.89	120

	Rz.	Seite
2. Auswirkungen auf Ebene des Gläubigers	3.96	122
V. Sonstiges	3.97	123
VI. Vor- und Nachteile des Debt-Equity-Swap	3.98	123
E. Schuldübernahme in Gestalt eines Debt-Push-up	3.99	123
I. Grafische Darstellung	3.99	123
II. Allgemein	3.99	124
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.101	124
IV. Ertragsteuerliche Konsequenzen	3.105	125
1. Ebene der Gesellschaft	3.105	125
2. Ebene des Gesellschafters	3.111	127
V. Vor- und Nachteile des Debt-Push-up	3.115	128
F. Debt-Buy-Back	3.116	129
I. Grafische Darstellung	3.116	129
II. Allgemein	3.116	129
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.118	129
IV. Ertragsteuerliche Konsequenzen	3.122	130
1. Borrower-Buy-Back	3.122	130
2. Group-Buy-Back	3.124	131
a) Kein Konfusionsgewinn	3.124	131
b) Verzinsung der erworbenen Forderung	3.126	132
c) Group Buy Back und verdeckte Gewinnausschüttung	3.128	132
3. Zinsschranke	3.130	133
V. Umsatzsteuerliche Konsequenzen	3.131	133
VI. Vor- und Nachteile des Debt-Buy-Back	3.135	135
G. Debt-Hybrid-Swap	3.136	135
I. Grafische Darstellung	3.136	135
II. Allgemein	3.136	135
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.142	137
IV. Ertragsteuerliche Konsequenzen	3.143	137
V. Vor- und Nachteile des Dept-Hybrid-Swap	3.146	138
H. Stille Liquidation durch Amtslösung	3.147	138
I. Grafische Darstellung	3.147	138
II. Allgemein	3.147	139
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.149	139
IV. Ertragsteuerliche Konsequenzen	3.152	140
V. Vor- und Nachteile der stillen Liquidation durch Amtslösung	3.154	141

	Rz.	Seite
I. Reverse Debt-Equity-Swap	3.155	141
I. Grafische Darstellung	3.155	141
II. Allgemein	3.155	141
III. Zivilrechtliche Beurteilung	3.156	142
IV. Ertragsteuerliche Beurteilung	3.158	142
V. Vor- und Nachteile des Reverse Debt-Equity-Swap	3.164	144

Kapitel 4
Unternehmenskauf in Krise und Insolvenz .. 4.1 145

A. Allgemeine Grundlagen	4.1	145
I. Interessenlage	4.1	145
II. Erscheinungsformen	4.5	146
B. Unternehmenskauf in der Krise	4.15	149
I. Asset Deal vs. Share Deal: Außersteuerliche Erwägungen	4.16	149
1. Asset Deal	4.17	149
a) Insolvenzrechtliche Aspekte	4.18	149
b) Arbeitsrechtliche Aspekte, insbesondere Betriebsübergang (§ 613a BGB)	4.24	151
2. Share Deal	4.26	152
II. Asset Deal vs. Share Deal: Steuerliche Erwägungen	4.28	152
1. Asset Deal	4.29	152
a) Steuerliche Konsequenzen für den Erwerber	4.29	152
aa) Haftung für Steuern des Veräußerers	4.29	152
(1) Haftung nach § 75 AO	4.29	152
(a) Übergang eines lebenden Unternehmens im Ganzen	4.30	153
(b) Betrieblich begründete Steuern	4.32	154
(c) Umfang der Haftung	4.34	155
(d) Haftungsausschluss bzw. -beschränkungen	4.37	155
(2) Haftung nach § 25 Abs. 1 HGB	4.38	156
(3) Haftung nach § 73 AO	4.42	157
bb) Sonstige steuerliche Konsequenzen für den Erwerber	4.43	157
(1) Buchwertaufstockung/-abstockung	4.43	157
(2) Verlustvorträge	4.46	158
(3) Behandlung von übernommenen Verpflichtungen, die Ansatzverboten, -beschränkungen oder Bewer- tungsvorbehalten unterliegen	4.48	159
(4) Umsatzsteuer	4.49	159
b) Steuerliche Konsequenzen für den Veräußerer	4.52	160
aa) Ertragsteuern	4.52	160

	Rz.	Seite
bb) Verlustabzug	4.56	162
cc) Übertragung von Verpflichtungen, §§ 4f, 5 Abs. 7 EStG	4.58	162
dd) Umsatzsteuer	4.69	165
2. Share Deal	4.73	166
a) Steuerliche Konsequenzen für den Erwerber	4.74	167
aa) Verlustvorträge	4.74	167
bb) Buchwertaufstockung/-abstockung	4.80	168
cc) Haftung nach § 73 AO	4.82	169
dd) Haftung im Falle einer Rückforderung von EU-rechtswidrigen Beihilfen	4.83	170
b) Steuerliche Konsequenzen für den Veräußerer	4.85	170
aa) Ertragsteuern	4.85	170
(1) Veräußerung durch eine natürliche Person	4.86	171
(a) Anteile im Privatvermögen	4.86	171
(b) Anteile im Betriebsvermögen	4.89	172
(c) Betriebsveräußerung, § 16 EStG	4.90	172
(2) Veräußerung durch eine juristische Person	4.94	173
bb) Umsatzsteuer	4.96	174
C. Unternehmenskauf im Insolvenzeröffnungsverfahren	4.99	175
I. Asset Deal vs. Share Deal: Außersteuerliche Erwägungen	4.102	176
1. Asset Deal	4.102	176
a) Insolvenzrechtliche Aspekte	4.102	176
aa) Veräußerung nach Bestellung eines starken vorläufigen Insolvenzverwalters	4.102	176
bb) Veräußerung nach Bestellung eines schwachen vorläufigen Insolvenzverwalters	4.104	177
cc) Sonstige insolvenzrechtliche Aspekte	4.106	177
b) Arbeitsrechtliche Aspekte, insbesondere Betriebsübergang (§ 613a BGB)	4.108	178
2. Share Deal	4.109	178
II. Asset Deal vs. Share Deal: Steuerliche Erwägungen	4.110	179
D. Unternehmenskauf in der Insolvenz	4.113	179
I. Asset Deal vs. Share Deal: Außersteuerliche Erwägungen	4.114	180
1. Asset Deal	4.115	180
a) Abwicklung über Insolvenzverwalter	4.116	180
b) Keine Übernahme der Verbindlichkeiten und ggf. unerwünschter Arbeitnehmer	4.118	180
c) Grundsätzliche keine Risiken aus Erfüllungsverweigerung, Insolvenzanfechtung oder sonstiger Haftungstatbestände	4.120	181
2. Share Deal	4.124	182
a) Insolvenzplanverfahren	4.125	182
b) Haftungsrisiken	4.127	183

	Rz.	Seite
c) Arbeitsrechtliche Aspekte, insbesondere Betriebsübergang (§ 613a BGB)	4.128	183
II. Asset Deal vs. Share Deal: Steuerliche Erwägungen	4.129	183
1. Asset Deal	4.130	183
a) Allgemeine Grundsätze	4.130	183
b) Haftung für Steuern des Veräußerers	4.131	183
c) Steuer- und Vorsteuerberichtigung gem. § 17 UStG	4.135	184
d) Haftungsrisiken für Insolvenzverwalter aus § 61 InsO bei Ver- kauf von mit Absonderungsrechten belasteten Wirtschafts- gütern	4.142	187
2. Share Deal	4.149	189
a) Keine steuerneutrale Entschuldung	4.150	189
b) Übernahme von Steuerrisiken	4.152	190
aa) Haftung für vorinsolvenzliche Steuerforderungen	4.153	190
bb) Haftung nach § 73 AO	4.157	191
c) Besonderheiten bei konzernintern geleisteten Kreditsicherhei- ten	4.158	192
E. Auswirkungen der Insolvenz auf die Organschaft	4.159	192
I. Umsatzsteuerliche Organschaft	4.160	193
II. Ertragsteuerliche Organschaft	4.165	194
F. Fazit	4.167	195
Kapitel 5 Zusammenfassung der Ergebnisse	5.1	197
Stichwortverzeichnis		199