

# Inhaltsverzeichnis

<b>Mitarbeiterverzeichnis</b> . . . . .	XIII
<b>1 Einführung</b> . . . . .	1
Patrick Sinewe	
1.1 Vor- und Nachteile einer steuerrechtlichen Unternehmensanalyse . . . . .	1
1.2 Vorgehensweise . . . . .	2
Literatur . . . . .	3
<b>2 Ablauf einer Tax Due Diligence</b> . . . . .	5
Frank Kewitz, David Witzel und Marcel Jundt	
2.1 Anlässe und Ziele einer Tax Due Diligence . . . . .	5
2.2 Tax Due Diligence-Listen . . . . .	7
2.2.1 Typische Regelungsbereiche einer Tax Due Diligence-Checkliste .	7
2.2.2 Informationsquellen . . . . .	10
2.2.3 Sachlicher und zeitlicher Umfang . . . . .	11
2.2.4 Muster einer steuerlichen Checkliste/eines Fragenkatalogs . . . . .	12
2.3 Datenraumregeln . . . . .	13
2.3.1 Restriktionen bei der Offenlegung von Informationen . . . . .	13
2.3.2 Elektronischer bzw. virtueller Datenraum . . . . .	14
2.3.3 Regelungen zum Ablauf . . . . .	15
2.3.4 Muster einer Datenraumregelung . . . . .	16
2.4 Vertraulichkeitsvereinbarung . . . . .	17
2.4.1 Sinn und Zweck . . . . .	17
2.4.2 Muster einer Vertraulichkeitsvereinbarung . . . . .	18
2.5 Erstellung eines Tax Due Diligence-Berichts . . . . .	21
2.5.1 Ziel und Umfang eines steuerlichen Berichts . . . . .	21
2.5.2 Muster eines Leitfadens für die einheitliche Gestaltung des Tax Due Diligence-Berichts . . . . .	21
2.5.3 Muster eines Masterdokuments . . . . .	23
2.6 Abgabe einer Tax Opinion . . . . .	24
2.6.1 Hintergründe für die Abgabe einer Tax Opinion . . . . .	24

2.6.2	Muster einer Tax Opinion . . . . .	25
2.7	Strukturierung einer Tax Due Diligence aus Sicht des Unternehmens bzw. der Geschäftsleitungsorgane . . . . .	27
2.7.1	Allgemeine Grundlagen . . . . .	27
2.7.2	Besonderheiten bei Immobilientransaktionen . . . . .	36
2.7.3	Besonderheiten bei Unternehmen mit werttreibendem geistigem Eigentum . . . . .	40
	Literatur . . . . .	42
3	<b>Risikobereiche beim Erwerb von Anteilen an Kapitalgesellschaften</b> . . . . .	43
	<b>Michael Adolf</b>	
3.1	Durchsicht spezifischer Unterlagen . . . . .	45
3.2	Verdeckte Gewinnausschüttungen und verdeckte Einlagen . . . . .	46
3.2.1	Voraussetzungen und Rechtsfolgen . . . . .	46
3.2.2	Kapitalertragsteuer bei verdeckten Gewinnausschüttungen . . . . .	47
3.2.3	Prüfungsschwerpunkte in einer steuerlichen Due Diligence . . . . .	50
3.3	Verlustnutzung . . . . .	62
3.3.1	Verlustabzug bei Körperschaften (§ 8c KStG) . . . . .	63
3.3.2	Prüfungsschwerpunkte in einer Due Diligence . . . . .	66
3.3.3	Verlustvorträge bei Verschmelzungen . . . . .	76
3.3.4	Mindestbesteuerung . . . . .	78
3.4	Finanzierungsaufwendungen . . . . .	79
3.4.1	Voraussetzungen § 4 h EStG, 8a KStG . . . . .	80
3.4.2	Prüfungsschwerpunkte in einer Due Diligence . . . . .	80
3.5	Organschaft . . . . .	86
3.5.1	Organschaftsvoraussetzungen . . . . .	89
3.5.2	Prüfungsschwerpunkte in einer steuerlichen Due Diligence . . . . .	90
3.6	Sonstige Prüfungsschwerpunkte . . . . .	102
3.6.1	Verrechnungspreisdokumentation . . . . .	102
3.6.2	Steuerliche Behandlung von Transaktionskosten . . . . .	103
3.6.3	Steuerfreie Sanierungsgewinne . . . . .	108
3.6.4	Abweichende steuerliche Rückstellungen . . . . .	110
3.7	Regelungen über die Gewinnzuweisung . . . . .	111
	Literatur . . . . .	112
4	<b>Risikobereiche beim Erwerb von Anteilen an Personengesellschaften</b> . . . . .	115
	<b>Klaus Dumser</b>	
4.1	Durchsicht spezifischer Unterlagen . . . . .	115
4.2	Steuerliche Behandlung der Veräußerung von Anteilen an einer Personengesellschaft . . . . .	117
4.2.1	Anwendungsbereich des § 16 EStG . . . . .	117
4.2.2	Steuerliche Grundprinzipien bei der Personengesellschaft . . . . .	120

4.2.3	Beurteilung von Sonderbetriebsvermögen im Zuge der Due Diligence . . . . .	121
4.2.4	Steuerliche Überprüfung von Ergänzungsbilanzen . . . . .	125
4.2.5	Doppelstöckige Personengesellschaften . . . . .	127
4.2.6	Verlustnutzungsbeschränkung (§ 15a EStG) . . . . .	128
4.2.7	Überentnahmen im Sinne des § 4 Abs. 4a EStG . . . . .	129
4.2.8	Übertragungen i. S. d. § 6 Abs. 5 EStG . . . . .	130
4.2.9	Überprüfung vergangener Realteilungen . . . . .	131
4.2.10	Begünstigung nicht entnommener Gewinne (§ 34a EStG) . . . . .	132
4.2.11	Atypisch stille Gesellschaften . . . . .	133
4.2.12	Beendigung einer Betriebsaufspaltung . . . . .	133
4.2.13	Aufteilung des Kaufpreises . . . . .	134
4.3	Formulierungsvorschläge . . . . .	136
4.3.1	Aufbau eines typischen Due Diligence Berichts für Personengesellschaften/Einzelunternehmen aus ertragsteuerlicher Sicht . . . . .	136
4.3.2	Steuerklauseln im Kaufvertrag . . . . .	138
	Literatur . . . . .	143
5	<b>Ausgewählte Risikobereiche im Steuerrecht</b> . . . . .	145
	Patrick Sinewe, Alexander Bellheim, Marcel Jundt, David Witzel und Lars Klosser	
5.1	Umstrukturierungen . . . . .	145
5.1.1	Analyse spezifischer Unterlagen . . . . .	145
5.1.2	Überprüfung von steuerlichen Haltefristen . . . . .	146
5.2	Gewerbesteuerliche Risikobereiche . . . . .	153
5.2.1	Durchsicht spezifischer Unterlagen . . . . .	153
5.2.2	Gewerbesteuerliche Hinzurechnungen . . . . .	154
5.2.3	Veräußerungsvorgänge . . . . .	156
5.2.4	Gewerbesteuerliche Organschaft . . . . .	159
5.2.5	Formulierungsvorschläge . . . . .	160
5.3	Umsatzsteuerliche Risikobereiche . . . . .	162
5.3.1	Durchsicht spezifischer Unterlagen . . . . .	162
5.3.2	Anforderungsprofil eines Unternehmenserwerbers an eine umsatzsteuerliche Due Diligence . . . . .	163
5.3.3	Kurzüberblick zur Umsatzsteuer aus der Sicht eines Erwerbers eines Unternehmens . . . . .	164
5.3.4	Typische umsatzsteuerliche Risikobereiche . . . . .	165
5.3.5	Umsatzsteuerliche Due Diligence Liste . . . . .	175
5.3.6	Formulierungs- und Aufbauvorschläge . . . . .	177
5.4	Grunderwerbsteuerliche Risikobereiche . . . . .	181
5.4.1	Durchsicht spezifischer Unterlagen . . . . .	181

---

5.4.2	Anforderungsprofil eines Unternehmenserwerbers an eine grunderwerbsteuerliche Due Diligence . . . . .	181
5.4.3	Kurzüberblick zur Grunderwerbsteuer aus der Sicht eines Erwerbers eines Unternehmens . . . . .	183
5.4.4	Typische grunderwerbsteuerliche Risikobereiche . . . . .	185
5.4.5	Muster einer grunderwerbsteuerlichen Due Diligence Liste . . . . .	188
5.4.6	Formulierungsvorschläge . . . . .	189
	Literatur . . . . .	191
<b>6</b>	<b>Beurteilung aufgedeckter Steuerrisiken . . . . .</b>	<b>193</b>
	Patrick Sinewe und David Witzel	
6.1	Quantifizierung des Steuerrisikos . . . . .	193
6.2	Risikominimierung durch Steuerklauseln . . . . .	194
6.2.1	Steuergarantien/Freistellungen . . . . .	194
6.2.2	Mindest- und Höchstbeträge . . . . .	196
6.2.3	Kaufpreisanpassungsregelungen . . . . .	199
	Literatur . . . . .	202
<b>7</b>	<b>Zusammenfassende Übersichten und Praxisbeispiele . . . . .</b>	<b>203</b>
	Henning Frase	
7.1	Due Diligence . . . . .	203
7.2	Tax Due Diligence . . . . .	205
7.3	Fallbeispiel Erwerb Kapitalgesellschaft (Share Deal) . . . . .	207
7.4	Fallbeispiel Asset Deal (Erwerb Sachgesamtheit) . . . . .	210
7.5	Fallbeispiel Erwerb Personengesellschaft . . . . .	213
7.6	Fallbeispiel Negativer Kaufpreis . . . . .	214
7.7	Fallbeispiel Immobilientransaktion . . . . .	216
7.8	Schlussbemerkungen . . . . .	218
	Literatur . . . . .	218
	<b>Sachverzeichnis . . . . .</b>	<b>219</b>