

# Inhaltsverzeichnis

<b>Mitarbeiterverzeichnis</b> .....	<b>XIII</b>
<b>1 Einführung</b> .....	<b>1</b>
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> .....	<b>5</b>
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>	<b>43</b>
	Michael Adolf	
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>	<b>115</b>
	Klaus Dumser	
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 Kloster	
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>