

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	VII
Abkürzungsverzeichnis	XXI
Abbildungsverzeichnis.....	XXIX
A. Einführung.....	1
I. Relevanz und Aktualität der Untersuchung.....	1
II. Stand der Forschung und Forschungslücke.....	3
III. Ziel und Gegenstand der Untersuchung	7
IV. Aufbau und Gang der Untersuchung.....	9
B. Grundlagen der krisenbedingten Unternehmenssanierung.....	11
I. Die Unternehmenskrise.....	11
1. Grundlegendes.....	11
2. Der betriebswirtschaftliche Krisenbegriff.....	12
a) Allgemeine Begriffsabgrenzung.....	12
b) Phasenbezogene Begriffsabgrenzung	14
i) Grundlegendes.....	14
ii) Allgemeinbetriebswirtschaftliche Krisenmodelle	14
iii) Die sechs Krisenstadien IDW S6	16
(1) Grundlegendes.....	16
(2) Stakeholderkrise.....	16
(3) Strategiekrisse	17
(4) Produkt- und Absatzkrise	18
(5) Erfolgskrise	18
(6) Liquiditätskrise.....	19
(7) Insolvenz	19
3. Der rechtswissenschaftliche Krisenbegriff.....	20
a) Grundlegendes	20
b) Der Zustand der Krise im GmbHG	20
i) Der hälftige Verlust des Stammkapitals i. S. d. § 49 Abs. 3 GmbHG.....	20
ii) Die „Krise der Gesellschaft“ i. S. d. § 32a Abs. 1 S. 1 GmbHG a. F.....	21
c) Der Zustand der Krise im Insolvenzrecht	22
i) Grundlegendes.....	22
ii) Die Insolvenzeröffnungsgründe der §§ 17 ff. InsO	23

VII

INHALTSVERZEICHNIS

iii)	Der vorinsolvenzliche Anfechtungszeitraum i. S. d. §§ 130 ff. InsO	27
iv)	Die Nachrangigkeitsregelung des § 39 Abs. 1 Nr. 5 InsO	27
d)	Der Zustand der Krise im Handelsrecht – §§ 321 f. HGB u. § 252 Abs. Nr. 2 HGB	28
e)	Der Zustand der Krise im Steuerrecht	29
i)	Der implizite Zustand der Krise in § 3a EStG und § 7b GewStG	29
ii)	Der implizite Zustand der Krise in § 8c Abs. 1a KStG	31
iii)	Der implizite Zustand der Krise in § 17 Abs. 2a EStG	33
4.	Synthese der betriebs- und rechtswissenschaftlichen Krisenbegriffe	35
a)	Visuelle Synthese der unterschiedlichen Krisenbegriffe	35
b)	Die Synthese des allgemeinen Krisenbegriffs	37
II.	Die Unternehmenssanierung	39
1.	Grundlegendes	39
2.	Die Sanierung im Sinne der Betriebswirtschaftslehre	39
3.	Die Sanierung im Sinne der (Steuer-)Rechtswissenschaft	42
a)	Allgemeine Begriffsabgrenzungen	42
b)	Der legal definierte Sanierungsbegriff des § 8c Abs. 1a KStG	42
c)	Der (nicht definierte) Sanierungsbegriff des § 3a EStG	43
d)	Der (nicht definierte) Sanierungsbegriff des § 39 Abs. 4 S. 2 InsO	43
III.	Conclusio: Die krisenbedingte Unternehmenssanierung	44
1.	Grundlegendes	44
2.	Das Modell der vier Krisengrade	45
a)	Die Krise ersten Grades	45
b)	Die Krise zweiten Grades	46
c)	Die Krise dritten Grades	46
d)	Die Krise vierten Grades	47
3.	Zusammenfassende Übersicht	48
C.	Ableitung des steuerlichen Zielsystems der krisenbedingten Unternehmenssanierung	49
I.	Grundlegendes	49
II.	Ertragsteuerliche Ziele der Unternehmenssanierung	52
1.	Ertragsteuerliche Ziele auf Unternehmensebene	52
a)	Vermeidung von steuerpflichtigen Sanierungsgewinnen	52
b)	Erhalt von (Verlust-)Verrechnungspotenzialen	52

INHALTSVERZEICHNIS

c)	Abzugsfähigkeit von Sanierungsaufwendungen.....	53
d)	Abzugsfähigkeit von Fremdkapitalvergütungen	53
e)	Ergebnisabhängige Fremdkapitalvergütung.....	53
f)	Herstellung der Werthaltigkeit von Verbindlichkeiten.....	54
g)	Rechtssichere Einzelsachverhaltsrealisierung.....	54
2.	Ertragsteuerliche Ziele auf Ebene des Sanierenden.....	54
a)	Berücksichtigung etwaiger Verluste und Aufwendungen aus Sanierungshandlungen	54
b)	Risikominimierung durch Begrenzung der Risikoübernahme durch den Sanierenden	55
c)	Rechtssichere Einzelsachverhaltsrealisierung	55
III.	Grundlegende Ziele eines potenziellen Sanierungssteuerrechts	56
1.	Anforderungen an ein Sanierungssteuerrecht aus ökonomischer Perspektive	56
a)	Eigenschaften des allgemeinen ökonomischen Neutralitätspostulats.....	56
b)	Eigenschaften eines speziellen Sanierungsneutralitätspostulats.....	57
2.	Anforderungen an ein Sanierungssteuerrecht aus verfassungsrechtlicher Perspektive	58
a)	Die Besteuerung nach der Leistungsfähigkeit	58
b)	Das Übermaßverbot der Besteuerung.....	60
3.	Anforderungen an ein Sanierungssteuerrecht aus europarechtlicher Perspektive.....	61
4.	Anforderungen an ein Sanierungssteuerrecht aus insolvenzrechtlicher Perspektive.	64
5.	Anforderungen an ein Sanierungssteuerrecht aus Perspektive der Richtlinie (EU) 2019/1023 – Richtlinie über präventive Restrukturierungsrahmen.....	65
D.	Ertragsteuerliche Rahmenbedingungen der Unternehmenssanierung	67
I.	Grundlegendes.....	67
II.	Die Steuerfreiheit von Sanierungserträgen.....	67
1.	Die Steuerfreiheit von Sanierungserträgen nach § 3a EStG.....	67
a)	Normzweck	67
b)	Begünstigte Sanierungserträge	68
i)	Kernwortlaut.....	68
ii)	Betriebsvermögensmehrungen oder Betriebseinnahmen.....	68
iii)	Aus einem Schuldenerlass stammend	69
(1)	Allgemeines Erlasserfordernis	69
(2)	Die betriebliche Begründung des Schuldenerlasses	72

INHALTSVERZEICHNIS

(3) Die gesellschaftsrechtliche Begründung des Schuldenerlasses	74
(4) Die (fiktive) Zerlegung des gesellschaftsrechtlich begründeten Schuldenerlasses.....	77
c) Unternehmensbezogene Sanierung.....	80
i) Kernwortlaut.....	80
ii) Sanierungsbedürftigkeit des Unternehmens.....	81
iii) Sanierungsfähigkeit des Unternehmens.....	83
iv) Sanierungseignung des Schuldenerlasses	84
v) Sanierungsabsicht der Gläubiger.....	85
vi) Nachweispflicht durch den Steuerpflichtigen.....	86
d) Steuerbefreiung des Sanierungsgewinns.....	88
e) Verbrauch existierender einkommen- und körperschaftsteuerlicher Steuerminderungspotenziale.....	88
i) Abzugsverbot von Sanierungskosten und Besserungsaufwand gem. § 3c Abs. 4 EStG.....	88
ii) Verbrauch der Steuerminderungspotenziale auf Unternehmens- und Unternehmerebene	91
iii) Verbrauch der Steuerminderungspotenziale auf Ebene nahestehender Personen.....	93
iv) Zwingende Ausübung steuerlicher Wahlrechte.....	94
f) Zeitlicher Anwendungsbereich.....	97
i) Grundfälle (Schuldenerlass ab dem 8. Februar 2017)	97
ii) Altfälle (Schuldenerlass bis zum 8. Februar 2017).....	98
2. Die Steuerfreiheit von Sanierungserträgen nach § 7b GewStG	101
a) Normzweck	101
b) Regelungskonzept.....	101
3. Verfassungsrechtliche Würdigung der Steuerbefreiung von Sanierungsgewinnen .	104
a) Verfassungskonformität des § 3a EStG	104
b) Verfassungskonformität des § 7b GewStG	105
4. Europarechtliche Würdigung der Steuerbefreiung von Sanierungsgewinnen.....	107
a) Europarechtskonformität des § 3a EStG.....	107
b) Europarechtskonformität des § 7b GewStG	109
5. Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	110
III. Nachträgliche Anschaffungskosten i. S. d des § 17 Abs. 2a EStG	114

INHALTSVERZEICHNIS

1.	Normzweck.....	114
2.	Kernwortlaut.....	115
3.	Verluste aus dem Ausfall von Gesellschafterdarlehen und Regressforderungen aus Gesellschafterbürgschaften.....	116
a)	Die Erfassung dem Grunde nach.....	116
b)	Die Erfassung der Höhe nach	117
c)	Antragsmöglichkeit.....	120
4.	Einordnung im steuerlichen Zielsystem	121
IV.	Die Beschränkung der Verlustnutzung nach § 20 Abs. 6 S. 6 EStG.....	123
1.	Normzweck.....	123
2.	Kernwortlaut.....	124
3.	Beschränkung der Verlustnutzung	124
4.	Verfassungsrechtliche Würdigung der Beschränkung der Verlustnutzung	125
5.	Einordnung im steuerlichen Zielsystem	126
V.	Die Mindestbesteuerung i. S. d. §§ 10d EStG und 10a GewStG.....	129
1.	Normzweck.....	129
2.	Die Mindestbesteuerung i. S. d. § 10d Abs. 2 EStG.....	130
3.	Die Mindestbesteuerung i. S. d. § 10a GewStG	132
4.	Auswirkungen der Mindestbesteuerung in der Krise	133
5.	Gestaltungsansätze.....	135
6.	Verfassungsrechtliche Würdigung der Mindestbesteuerung	136
7.	Einordnung im steuerlichen Zielsystem	138
VI.	Der Verlustabzug bei Körperschaften i. S. d. § 8c KStG	141
1.	Normzweck.....	141
2.	Verlustuntergang bei Anteilseignerwechsel.....	141
a)	Grundlegendes	141
b)	Unterjährige Verlustverrechnung	142
c)	Erfasste Vorgänge.....	144
i)	Anteilsübertragung	144
ii)	Sanierungsrelevante „vergleichbare Sachverhalte“ i. S. d. § 8c Abs. 1 S. 1 KStG.	147
(1)	Grundlegendes.....	147
(2)	Kapitalherabsetzung.....	147
(3)	Erwerb von Genussrechten.....	147

INHALTSVERZEICHNIS

(4) Begründung (a)typisch stiller Beteiligungen	150
(5) Umwandlungen.....	153
3. Ausnahmetatbestände.....	155
a) Die Konzernklausel.....	155
b) Die Sanierungsklausel i. S. d. § 8c Abs. 1a KStG.....	157
i) Grundlegendes.....	157
ii) Beteiligungserwerb zum Zweck der Sanierung.....	158
iii) Der Zeitpunkt der Krise	162
iv) Geeignete Sanierungsmaßnahmen.....	164
v) Der Erhalt wesentlicher Betriebsstrukturen.....	165
(1) Grundlegendes.....	165
(2) Betriebsvereinbarung mit Arbeitsplatzregelung (Nr. 1).....	166
(3) Lohnsummenregelung (Nr. 2).....	167
(4) Zuführung von wesentlichen Betriebsvermögen (Nr. 3)	169
(5) Risiken der nachträglichen Nichterfüllung des Erhalts wesentlicher Betriebsstrukturen.....	173
vi) Ausschluss der Sanierung bei wirtschaftlicher Neugründung	173
vii) Anwendungsvorrang von § 8c KStG vor § 3a EStG.....	177
c) Die Stille-Reserven-Klausel	177
i) Grundlegendes.....	177
ii) Die Ermittlung der stillen Reserven	179
iii) Die Bezugsgrößen maßgebliches Eigenkapital und gemeiner Wert	181
4. Verfassungsrechtliche Würdigung des Verlustabzugs bei Körperschaften	183
a) Verfassungswidrigkeit des § 8c Abs. 1 S. 1 KStG a. F.....	183
b) Verfassungsrechtliche Zweifel an § 8c Abs. 1 S. 1 KStG n. F.....	184
5. Europarechtliche Würdigung des Verlustabzugs bei Körperschaften	185
6. Einordnung im steuerlichen Zielsystem	187
VII. Der fortführungsgebundene Verlustvortrag i. S. d. § 8d KStG	190
1. Normzweck.....	190
2. Erhalt des Verlustvortrags als fortführungsgebundener Verlustvortrag auf Antrag.....	190
a) Erfordernis des schädlichen Beteiligungserwerbs.....	190
b) Antragserfordernis.....	191
3. Unterhaltung ausschließlich desselben Geschäftsbetriebs	193
a) Begrifflicher und sachlicher Umfang	193

INHALTSVERZEICHNIS

b)	Relevanter Beobachtungszeitraum.....	196
4.	Nichtvorliegen eines schädlichen Ereignisses.....	197
a)	Grundlegendes	197
b)	Einstellung des Geschäftsbetriebs.....	197
c)	Ruhendstellen des Geschäftsbetriebs	199
d)	Zuführung zu einer andersartigen Zweckbestimmung.....	200
e)	Aufnahme eines zusätzlichen Geschäftsbetriebs	201
f)	Beteiligung an einer Mitunternehmerschaft.....	202
g)	Einnahme der Stellung eines Organträgers.....	204
h)	Ansatz übernommener Wirtschaftsgüter unter dem gemeinen Wert	205
5.	Verfahrensfragen.....	206
a)	Allgemeine zeitliche Anwendungserfordernisse.....	206
b)	Erstmalige Festsetzung	208
c)	Fortentwicklung im Zeitablauf	210
d)	Nachfolgendes schädliches Ereignis	211
i)	Reichweite.....	211
ii)	Maßgebender Verlustuntergangszeitpunkt	211
iii)	Stille-Reserven-Verschonung	212
e)	Nachfolgender schädlicher Beteiligungserwerb	212
6.	Verfassungsrechtliche Würdigung des fortführungsgebundenen Verlustvortrags..	213
a)	Verfassungsrechtliche Zweifel an § 8d KStG.....	213
b)	Heilung der etwaigen Verfassungswidrigkeit des § 8c Abs. 1 S. 1 KStG n. F. durch § 8d KStG.....	214
7.	Die europarechtliche Würdigung des fortführungsgebundenen Verlustvortrags ...	215
8.	Einordnung im steuerlichen Zielsystem	217
VIII.	Die Wechselwirkungen der §§ 8c, 8d KStG und § 3a, 10d EStG	220
1.	Grundlegendes.....	220
2.	Wechselwirkungen innerhalb der impliziten Verlustverrechnungsnormen.....	220
a)	Wechselwirkungen innerhalb § 8c KStG	220
b)	Wechselwirkungen zwischen § 8c KStG und § 8d KStG	221
i)	Rangverhältnisse	221
ii)	Vorteilhaftigkeitsüberlegungen einer Antragstellung nach § 8d KStG.....	223
c)	Wechselwirkungen der Mindestbesteuerung	226

INHALTSVERZEICHNIS

i) Mindestbesteuerung und die Möglichkeiten des Verlusterhalts der §§ 8c u. 8d KStG	226
ii) Mindestbesteuerung und die Steuerfreiheit von Sanierungserträgen.....	227
3. Wechselwirkungen zwischen impliziten und expliziten Sanierungsnormen	227
a) Die Stille-Reserven-Klausel und die Steuerfreiheit von Sanierungserträgen.....	227
i) Grundlegendes.....	227
ii) Keine stillen Reserven zum Verlusterhalt vorhanden.....	227
iii) Stille Reserven reichen nur zum teilweisen Verlusterhalt.....	228
iv) Ausreichend stille Reserven zum Verlusterhalt vorhanden	229
b) Die Sanierungsklausel und die Steuerfreiheit von Sanierungserträgen	230
i) Überschneidungen auf Tatbestandsebene	230
ii) Rechtsfolgen bei synchroner Anwendung beider Normen.....	231
c) Der fortführungsgebundene Verlustvortrag und die Steuerfreiheit von Sanierungserträgen	232
d) Synthese der Wechselwirkungen zwischen impliziten und expliziten Sanierungsnormen.....	234
IX. Würdigung der ertragsteuerlichen Rahmenbedingungen der Unternehmenssanierung	242
a) Zwischenfazit	242
b) Zusammenfassende Würdigung	243
E. Ertragsteuerliche Implikationen der Unternehmenssanierung	244
I. Grundlegendes.....	244
II. Die Unternehmenssanierung mittels Kapitalzufuhr	245
1. Fremdkapitalzufuhr durch den Gesellschafter	245
a) Grundlegendes	245
b) Ertragsteuerliche Implikationen	248
i) Gesellschaftsebene	248
(1) Grundlegendes.....	248
(2) Exkurs: Die steuerbilanzielle Abzinsung von unverzinslichen Verbindlichkeiten.....	249
(aa) Grundlegendes	249
(bb) Die Steuerliche Behandlung von Null- oder Negativzinsen	250
(cc) Der Begriff der Verzinslichkeit i. S. d. § 6 Abs. 1 Nr. 3 EStG	251
(i) Wortlautauslegung	251

INHALTSVERZEICHNIS

(ii) Normtelos und Wille des historischen Gesetzgebers.....	253
(3) Allgemeine Konsequenzen für Gesellschafterdarlehen.....	255
(4) Spezielle Konsequenzen für Gesellschafterdarlehen in der Krise.....	257
ii) Gesellschafterebene	258
(1) Grundlegendes.....	258
(2) Exkurs: Die Relevanz des Veranlassungszusammenhangs	258
(3) Exkurs: Die Relevanz der Einkünfteerzielungsabsicht.....	259
(aa) Grundlegendes	259
(bb) Die grundsätzliche Vermutung der Einkünfteerzielungsabsicht bei § 20 EStG.....	260
(cc) Die spezielle Vermutung der Einkünfteerzielungsabsicht bei temporär unverzinslichen oder bedingt verzinslichen Gesellschafterdarlehen	262
(dd) Die spezielle Vermutung der Einkünfteerzielungsabsicht bei un- oder negativverzinsten Gesellschafterdarlehen.....	264
(4) Die Geltendmachung von Refinanzierungsaufwendungen.....	266
(5) Der Ausfall von Gesellschafterdarlehen	269
(aa) Rechtsentwicklung bei Substanzverlusten aus privaten Gesellschafterdarlehensforderungen	269
(i) Rechtslage vor Inkrafttreten des MoMiG	269
(ii) Rechtslage nach Inkrafttreten des MoMiG	270
(iii) Rechtslage nach Inkrafttreten der Abgeltungssteuer.....	271
(iv) Rechtslage nach Inkrafttreten der §§ 17 Abs. 2a und 20 Abs. 6 S. 6 EStG	273
(v) Rechtslage nach Inkrafttreten des § 32d Abs. 2 Nr. 1 S. 1 lit. b) EStG in der Fassung des Jahressteuergesetzes 2020	274
(vi) Exkurs: Der Ausfall un- oder negativverzinsten Gesellschafterdarlehen..	276
(bb) Erfassung von Substanzverlusten aus Gesellschafterdarlehen de lege lata	277
(i) Fallgruppensystematisierung	277
(ii) Ausfall einer „normalen“ Darlehensforderung vor Anwendung des § 17 Abs. 2a EStG ohne Anwendung des Vertrauenschutzes (Fallgruppe I & II) ..	278
(iii) Vertrauenschutzregelung (Fallgruppe III & IV).....	280

(iv) Anwendung des § 17 Abs. 2a EStG bei einer Darlehensgewährung vor dem 1. Januar 2021 und einem Verlust vor dem Veranlagungszeitraum 2024 (Fallgruppe V & VI).....	282
(v) Anwendung des § 17 Abs. 2a EStG bei einer Darlehensgewährung vor dem 1. Januar 2021 und einem Verlust nach dem Veranlagungszeitraum 2023 (Fallgruppe VII & VIII)	285
(vi) Anwendung des § 17 Abs. 2a EStG bei einer Darlehensgewährung nach dem 31. Dezember 2020 (Fallgruppe IX).....	286
(vii) Ausfall eines mit einer Einlage wirtschaftlich vergleichbaren Darlehens bei einer Darlehensgewährung vor dem 1.1.2021 und einem Verlust vor dem Veranlagungszeitraum 2024 (Fallgruppe X & XI)	288
(viii) Ausfall eines mit einer Einlage wirtschaftlich vergleichbarer Darlehen bei einer Darlehensgewährung vor dem 1.1.2021 und einem Verlust nach Veranlagungszeitraum 2023 (Fallgruppe XII & XIII)	291
(ix) Ausfall eines mit einer Einlage wirtschaftlich vergleichbarer Darlehen bei einer Darlehensgewährung nach dem 31.12.2020 (Fallgruppe XIV)	293
(x) Zusammenfassender Überblick	294
(cc) Gestaltungsansätze	296
(i) Forderung unterliegt der Abgeltungssteuer	296
(ii) Forderung unterliegt nicht der Abgeltungssteuer	298
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	299
2. Eigenkapitalzufuhr.....	301
a) Grundlegendes	301
b) Einzahlung in die Kapitalrücklage.....	302
i) Grundlegendes.....	302
ii) Ertragsteuerliche Implikationen.....	303
(1) Gesellschaftsebene	303
(2) Gesellschafterebene	304
iii) Einordnung im steuerlichen Zielsystem	305
c) Die Kapitalerhöhung mittels Kapitalschnitt.....	307
i) Grundlegendes.....	307
ii) Vereinfachte Kapitalherabsetzung.....	309
iii) Kapitalerhöhung.....	309
iv) Ertragsteuerliche Implikationen der vereinfachten Kapitalherabsetzung....	310

INHALTSVERZEICHNIS

(1) Gesellschaftsebene	310
(aa) Grundsätzliche Steuerneutralität	310
(bb) Gefahr des Untergangs bestehender Verlustvorträge	311
(2) Gesellschafterebene	312
v) Ertragsteuerliche Implikationen der Kapitalerhöhung	312
(1) Gesellschaftsebene	312
(aa) Grundsätzliche Steuerneutralität	312
(bb) Gefahr des Untergangs bestehender Verlustvorträge	313
(2) Gesellschafterebene	314
vi) Einordnung im steuerlichen Zielsystem	315
III. Die Unternehmenssanierung mittels Schuldenrestrukturierung	317
1. Grundlegendes	317
2. Stundung	317
a) Grundlegendes	317
b) Ertragsteuerliche Implikationen	318
i) Gesellschaftsebene	318
ii) Gesellschafterebene	321
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem	322
3. Zinslosstellung	325
a) Grundlegendes	325
b) Ertragsteuerliche Implikationen	326
i) Gesellschaftsebene	326
(1) Normative Analyse	326
(2) Ökonomische Analyse	327
ii) Gesellschafterebene	328
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem	330
4. Bürgschaften	332
a) Grundlegendes	332
b) Ertragsteuerliche Implikationen	334
i) Gesellschaftsebene	334
ii) Gesellschafterebene	334
(1) Grundlegendes	334
(2) Die Einkünfteerzielungsabsicht bei Gesellschafterbürgschaften	336
(aa) Grundlegendes	336

INHALTSVERZEICHNIS

(bb) Bürgschaft mit Avalprovision.....	336
(cc) Bürgschaft ohne Avalprovision.....	338
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	339
5. Befreiende Schuldübernahme (Debt-Push-Up).....	342
a) Grundlegendes	342
b) Ertragsteuerliche Implikationen	344
i) Gesellschaftsebene	344
ii) Gesellschafterebene	348
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	349
6. Rangrücktrittsvereinbarung	352
a) Grundlegendes	352
b) Ertragsteuerliche Implikationen	356
i) Gesellschaftsebene	356
(1) Rangrücktrittsvereinbarung ohne Besserungsvereinbarung.....	356
(2) Rangrücktrittsvereinbarung mit Besserungsvereinbarung.....	357
(aa) Handelsbilanzieller Ausweis.....	357
(bb) Steuerbilanzieller Ausweis	359
(i) Steuerbilanzielle Erfassung dem Grunde nach.....	359
(ii) Steuerbilanzielle Erfassung der Höhe nach	362
ii) Gesellschafterebene	365
(1) Rangrücktrittsvereinbarung ohne Besserungsvereinbarung.....	365
(2) Rangrücktrittsvereinbarung mit Besserungsvereinbarung.....	365
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	368
7. Forderungsverzicht.....	371
a) Grundlegendes	371
b) Ertragsteuerliche Implikationen	373
i) Gesellschaftsebene	373
(1) Forderungsverzicht ohne Besserungsvereinbarung.....	373
(2) Forderungsverzicht mit Besserungsvereinbarung.....	377
(aa) Im Verzichtszeitpunkt	377
(bb) Eintritt des Besserungsfalls	379
ii) Gesellschafterebene	381
(1) Forderungsverzicht ohne Besserungsvereinbarung.....	381
(2) Forderungsverzicht mit Besserungsvereinbarung.....	384

INHALTSVERZEICHNIS

(aa) Verzichtszeitpunkt.....	384
(bb) Eintritt des Besserungsfalls	384
(3) Das Verhältnis von § 17 Abs. 2a EStG und § 20 EStG bei einem Forderungsverzicht.....	385
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	386
8. Cash-Circle: Bareinlage zum Zweck der Gesellschafterdarlehensrückführung	388
a) Grundlegendes	388
b) Ertragsteuerliche Implikationen	389
i) Gesellschaftsebene	389
ii) Gesellschafterebene	390
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	391
9. Debt-Equity-Swap	393
a) Grundlegendes	393
b) Ertragsteuerliche Implikationen	396
i) Gesellschaftsebene	396
(1) Bilanzielle Erfassung.....	396
(2) Steuerfreiheit von Sanierungserträgen.....	398
(3) Auswirkung auf bestehende steuerliche Verlustvorräte.....	400
ii) Gesellschafterebene	402
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	404
10. Debt-Mezzanine-Swap mit Genussrechten	406
a) Grundlegendes	406
i) Debt-Mezzanine-Swap im Allgemeinen.....	406
ii) Debt-Mezzanine-Swap mit Genussrechten im Speziellen.....	409
b) Ertragsteuerliche Implikationen	411
i) Gesellschaftsebene	411
(1) Handelsbilanzieller Ausweis.....	411
(aa) Grundlegendes	411
(bb) Kriterien der handelsrechtlichen Eigenkapitalqualifikation	412
(i) Nachrangigkeit.....	412
(ii) Erfolgsabhängige Vergütung.....	413
(iii) Vollständige Verlustteilnahme	414
(iv) Langfristige (nachhaltige) Kapitalüberlassung.....	415
(cc) Bilanzielle Abbildung.....	416

INHALTSVERZEICHNIS

(2) Steuerbilanzieller Ausweis.....	417
(aa) Grundlegendes	417
(bb) Steuerbilanzielle Erfassung als Fremdkapital dem Grunde nach	418
(cc) Steuerbilanzielle Erfassung der Höhe nach	418
(dd) Nichtabziehbarkeit von Zahlungen auf das Genussrechtskapital gem. § 8 Abs. 3 S. 2 KStG	419
(ee) Passivierungsverbot gem. § 5 Abs. 2a EStG	421
(3) Auswirkung auf bestehende steuerliche Verlustvorträge.....	422
ii) Gesellschafterebene	424
c) Einordnung im steuerlichen Zielsystem.....	425
IV. Würdigung der ertragsteuerlichen Implikationen der Unternehmenssanierung.....	427
a) Zwischenfazit	427
b) Zusammenfassende Würdigung	428
F. Schlussbetrachtung.....	431
Literaturverzeichnis.....	435
Rechtsprechungsverzeichnis.....	514
Sonstige Quellen.....	530