

# Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	VII
Abkürzungsverzeichnis .....	XXI
Abbildungsverzeichnis.....	XXIX
<b>A. Einführung.....</b>	<b>1</b>
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>B. Grundlagen der krisenbedingten Unternehmenssanierung.....</b>	<b>11</b>
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) Strategiekrise .....	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

# 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
<b>C.</b>	<b>Ableitung des steuerlichen Zielsystems der krisenbedingten Unternehmenssanierung.....</b>	<b>49</b>
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

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
<b>D.</b>	<b>Ertragsteuerliche Rahmenbedingungen der Unternehmenssanierung.....</b>	<b>67</b>
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

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
<b>E.</b>	<b>Ertragsteuerliche Implikationen der Unternehmenssanierung.....</b>	<b>244</b>
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

(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 Vertrauensschutzes (Fallgruppe I & II).. .....	278
(iii) Vertrauensschutzregelung (Fallgruppe III & IV).....	280

## INHALTSVERZEICHNIS

(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 Verlustvorträge.....	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
<b>F. Schlussbetrachtung .....</b>	<b>431</b>
Literaturverzeichnis .....	435
Rechtsprechungsverzeichnis .....	514
Sonstige Quellen .....	530