

# **Die Europäische Aktiengesellschaft**

**Recht, Steuer, Betriebswirtschaft**

Von

**Dr. jur. Roberto Bartone,**

Richter am Finanzgericht des Saarlandes,  
Lehrbeauftragter an  
der Universität des Saarlandes

und

**Prof. Dr. Ralf Klapdor,**

Steuerberater, FH Bielefeld, Lehrbeauftragter  
an der Mercator School of Management  
(Universität Duisburg-Essen)

2., völlig neu bearbeitete Auflage

---

**ERICH SCHMIDT VERLAG**

**Bibliografische Information der Deutschen Bibliothek**

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über [dnb.ddb.de](http://dnb.ddb.de) abrufbar.

**Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter**

ESV.info/978 3 503 10341 6

1. Auflage 2005  
2. Auflage 2007

ISBN-13: 978 3 503 10341 6

ISSN 1439-7064

Alle Rechte vorbehalten

Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2007  
[www.ESV.info](http://www.ESV.info)

Dieses Papier erfüllt die Frankfurter Forderungen  
der Deutschen Bibliothek und der Gesellschaft für das Buch  
bezüglich der Alterungsbeständigkeit und entspricht  
sowohl den strengen Bestimmungen der US Norm Ansi/Niso  
Z 39.48-1992 als auch der ISO-Norm 9706

Druck und Bindung: Danuvia, Neuburg/Donau

# Inhaltsverzeichnis

Geleitwort .....	V
Vorwort.....	VII
Inhaltsverzeichnis .....	IX
Abkürzungsverzeichnis .....	XIII
<b>Teil 1: Betriebswirtschaft.....</b>	<b>1</b>
1 Die europäische Aktiengesellschaft als Mittel zur Verringerung von Transaktionskosten .....	1
2 Vereinfachung der Konzernstruktur .....	2
3 Verbesserung der corporate governance.....	4
4 Reduzierte Vielfalt einzelstaatlicher Normen.....	7
5 Erleichterungen bei Unternehmensumstrukturierungen.....	8
6 Schlussfolgerungen.....	9
<b>Teil 2: Gesellschaftsrecht .....</b>	<b>13</b>
1 Überblick .....	13
1.1 Das Wesen der SE und die Frage des anzuwendenden Rechts .....	13
1.2 Entstehungsgeschichte.....	16
1.3 Die Bedeutung der SE als neue Rechtsform.....	18
2 Die Regelungen der SEVO, des SEAG und des AktG.....	22
2.1 Die Gründung der SE .....	22
2.1.1 Die Gründer .....	22
2.1.2 Die Entstehung der SE.....	23
2.1.3 Die zulässigen Gründungsarten .....	25
2.1.3.1 Verschmelzung .....	26
2.1.3.1.1 Verschmelzung durch Aufnahme .....	26
2.1.3.1.2 Verschmelzung durch Neugründung .....	27
2.1.3.1.3 Der Gründungsvorgang .....	27
2.1.3.1.4 Der Verschmelzungsplan .....	29
2.1.3.1.5 Die Verschmelzungsprüfung .....	31
2.1.3.1.6 Gläubigerschutz .....	33
2.1.3.1.7 Verbesserung des Umtauschverhältnisses .....	33
2.1.3.1.8 Schutz der Minderheitsaktionäre .....	35
2.1.3.1.9 Beschluss der Hauptversammlung und Rechtmäßigkeitsteilnahme ..	36
2.1.3.1.10 Eintragung der Verschmelzung und ihre Wirkungen .....	37
2.1.3.2 Gründung einer Holding-SE .....	39
2.1.3.2.1 Der Gründungsvorgang .....	40
2.1.3.2.2 Gründungsplan .....	40
2.1.3.2.3 Der Gründungsbericht .....	41
2.1.3.2.4 Gründungsprüfung .....	43
2.1.3.2.5 Schutz der Minderheitsgesellschafter .....	44
2.1.3.2.6 Verbesserung des Umtauschverhältnisses .....	46
2.1.3.2.7 Einbringung der Anteile .....	47
2.1.3.2.8 Eintragung und deren Wirkungen .....	48

## *Inhaltsverzeichnis*

2.1.3.2.9 Besonderheiten für börsennotierte Gesellschaften .....	50
2.1.3.3 Gründung einer Tochter-SE .....	50
2.1.3.3.1 Der Gründungsvorgang .....	51
2.1.3.3.2 Die Leistung der Einlagen .....	51
2.1.3.3.3 Die Bargründung als gesetzlicher Regelfall .....	52
2.1.3.3.4 Die Sachgründung .....	53
2.1.3.3.5 Der Gründungsbericht .....	54
2.1.3.3.6 Die Gründungsprüfung .....	56
2.1.3.3.7 Die Anmeldung der Gesellschaft zur Eintragung in das Handelsregister.....	57
2.1.3.3.8 Eintragung und Bekanntmachung .....	58
2.1.3.4 Umwandlung einer AG in eine SE .....	59
2.1.3.4.1 Der Gründungsvorgang .....	59
2.1.3.4.2 Eintragung und Bekanntmachung .....	60
2.1.4 Form und Inhalt der Satzung .....	61
2.1.4.1 Allgemeines .....	61
2.1.4.2 Die Firma der SE .....	62
2.1.4.3 Das Grundkapital .....	63
2.1.4.4 Die Aktie .....	64
2.1.5 Die Organe der SE.....	65
2.1.5.1 Das dualistische System .....	65
2.1.5.1.1 Leitungsorgan .....	66
2.1.5.1.2. Das Aufsichtsorgan.....	67
2.1.5.2 Monistisches System .....	69
2.1.5.2.1 Aufgaben, Rechte und Pflichten des Verwaltungsrats .....	69
2.1.5.2.2 Bestellung und Rechtsverhältnisse der Verwaltungsratsmitglieder .	70
2.1.5.2.3 Innere Ordnung des Verwaltungsrats und Beschlussfassung .....	72
2.1.5.2.4 Die geschäftsführenden Direktoren .....	74
2.1.5.3 Die Hauptversammlung.....	75
2.1.5.3.1 Aufgaben und Zuständigkeiten.....	75
2.1.5.3.2 Beschlussfassung .....	78
2.1.5.3.3 Einberufung und Ablauf der Hauptversammlung .....	78
2.1.5.4 Handelndenhaftung vor Eintragung der SE.....	79
2.2 Kapitalmaßnahmen .....	80
2.2.1 Kapitalherabsetzung .....	80
2.2.1.1 Die ordentliche Kapitalherabsetzung .....	80
2.2.1.2 Die vereinfachte Kapitalherabsetzung.....	80
2.2.1.3 Die Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien .....	81
2.2.2. Kapitalerhöhung .....	81
2.2.2.1 Kapitalerhöhung gegen Einlagen .....	81
2.2.2.2 Bedingte Kapitalerhöhung.....	82
2.2.2.3 Genehmigtes Kapital .....	82
2.2.2.4 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln .....	83
2.3 Auflösung und Nichtigerklärung der Gesellschaft .....	83
2.3.1. Auflösung der Gesellschaft .....	83
2.3.1.1 Allgemeine Grundsätze .....	83
2.3.1.2 Auflösung bei Auseinanderfallen von Sitz und Hauptverwaltung .....	84

## *Inhaltsverzeichnis*

2.3.2 Die Nichtigerklärung .....	85
2.3.3 Die SE in der Insolvenz .....	86
2.4. Umwandlung der SE in eine AG .....	88
2.4.1 Das Verfahren des Formwechsels im Überblick .....	88
2.4.2 Die einzelnen Verfahrensabschnitte .....	89
2.4.2.1 Der Umwandlungsplan .....	89
2.4.2.2 Der Umwandlungsbericht .....	89
2.4.2.3 Der Umwandlungsbeschluss .....	90
2.4.2.4 Anmeldung und Eintragung in das Handelsregister .....	91
2.5. Sitzverlegung in einen anderen EU-Mitgliedstaat .....	92
<b>Teil 3: Arbeitsrecht.....</b>	<b>93</b>
1 Individualarbeitsrecht .....	93
2 Unternehmensmitbestimmung .....	93
2.1 Allgemeines – Begriff der Arbeitnehmerbeteiligung .....	94
2.2 Verhandlung über die Arbeitnehmerbeteiligung .....	96
2.2.1 Verfahren .....	96
2.2.2 Das besondere Verhandlungsgremium .....	97
2.2.2.1 Zusammensetzung .....	97
2.2.2.2 Wahl .....	98
2.2.3 Verhandlungen .....	100
2.2.4 Die gesetzliche Auffangregelung .....	103
2.2.4.1 Die Bildung des SE-Betriebsrats kraft Gesetzes .....	103
2.2.4.2 Mitbestimmung kraft Gesetzes .....	104
2.2.4.3 Grundsätze der Zusammenarbeit und Schutzbestimmungen.....	106
<b>Teil 4: Steuern.....</b>	<b>109</b>
1 Überblick .....	109
2 Gründung und Sitzverlegung einer SE .....	110
2.1 Gesellschafts- und steuerrechtliche Grundlagen .....	110
2.1.1 Vorbemerkungen .....	110
2.1.2 Aktueller Stand der Fusionsrichtlinie .....	111
2.1.3 Europäisierung des Umwandlungssteuerrechts durch das SEStEG .....	115
2.2 Gründung durch Verschmelzung .....	116
2.2.1 Darstellung der Gründungsform .....	116
2.2.2 Besteuerung der Verschmelzung nach der Fusionsrichtlinie .....	117
2.2.2.1 Besteuerungsfolgen auf Ebene der übertragenden Gesellschaften....	117
2.2.2.2 Besteuerungsfolgen auf Ebene der SE .....	119
2.2.2.3 Steuerfolgen auf Ebene der Anteilseigner .....	121
2.2.2.4 Betriebsstätten in Drittstaaten .....	123
2.2.3 Besteuerung der Verschmelzung nach deutschem Recht .....	124
2.2.3.1 Überblick .....	124
2.2.3.2 Ebene des übertragenden Rechtsträgers .....	125
2.2.3.3 Besonderheiten bei Betriebsstätten .....	127
2.2.3.4 Ebene der übernehmenden SE .....	127
2.2.3.5 Ebene der Anteilseigner .....	129

## *Inhaltsverzeichnis*

2.3 Gründung einer Holding-SE .....	130
2.3.1 Darstellung der Gründungsform .....	130
2.3.2 Besteuerung der Gründung einer Holding-SE nach der Fusionsrichtlinie .....	132
2.3.2.1 Steuerfolgen auf Ebene der erworbenen Gesellschaften .....	132
2.3.2.2 Steuerfolgen auf Ebene der SE .....	133
2.3.2.3 Steuerfolgen auf Ebene der Anteilseigner .....	133
2.3.2.4 Beteiligungen, die über eine Betriebsstätte gehalten werden .....	134
2.3.3 Besteuerung der Gründung einer Holding-SE nach deutschem Recht .....	135
2.3.3.1 Überblick .....	135
2.3.3.2 Besteuerung der SE .....	135
2.3.3.3 Besteuerung der Anteilseigner .....	136
2.4 Gründung einer Tochter-SE .....	141
2.4.1 Darstellung der Gründungsform .....	141
2.4.2 Besteuerung der Gründung durch Bareinlage .....	143
2.4.3 Besteuerung der Gründung durch Sacheinlage .....	143
2.4.3.1 Besteuerung nach der Fusionsrichtlinie .....	143
2.4.3.2 Besteuerung nach deutschem Recht .....	147
2.4.4 Besteuerung der Gründung durch Einbringung von Anteilen .....	150
2.4.4.1 Besteuerung nach der Fusionsrichtlinie .....	150
2.4.4.2 Besteuerung nach deutschem Recht .....	151
2.5 Umwandlung einer bestehenden Gesellschaft in eine SE .....	151
2.6 Steuerfolgen der Sitzverlegung einer SE .....	152
2.6.1 Vorüberlegungen .....	152
2.6.2 Besteuerung der Sitzverlegung nach der Fusionsrichtlinie .....	153
2.6.3 Besteuerung der Sitzverlegung nach deutschem Recht .....	156
3 Laufende Besteuerung einer SE .....	158
3.1 Grundsätzliche Überlegungen .....	158
3.2 Relevante Problemfelder der grenzüberschreitenden Unternehmensbesteuerung .....	159
3.2.1 Verrechnungspreise .....	159
3.2.2 Betriebsstättenbesteuerung .....	161
3.2.3 Besteuerung von Unternehmensgruppen .....	162
3.2.4 Doppelbesteuerungsabkommen .....	163
3.3 Reformüberlegungen der EU-Kommission .....	164
3.4 Überlegungen zur Standortwahl einer SE .....	166
3.5 Verbesserte deutsche Standortqualität durch die Unternehmenssteuerreform 2008? .....	172
Anhang: Konsolidierte Fassung der Fusionsrichtlinie .....	175
Anhang: Mustersatzungen .....	189
Literaturverzeichnis .....	199
Stichwortverzeichnis .....	209