

Inhaltsübersicht

Vorwort zur 4. Auflage	5
Inhaltsverzeichnis	9
Kapitel I Grundlagen der rechtsgeschäftlichen Treuandschaft	23
Kapitel II Die Besteuerung der Treuandschaft	195
Kapitel III Besondere Formen der Treuhand an Gesellschafts- anteilen	359
Anhang	595
Stichwortverzeichnis	621

Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 4. Auflage	5
Inhaltsübersicht	7
Kapitel I Grundlagen der rechtsgeschäftlichen Treuandschaft	23
1 Einführung	23
2 Begriff der rechtsgeschäftlichen Treuandschaft und Abgrenzung zu ähnlichen Rechtsinstituten	26
2.1 Begriff der Treuandschaft	26
2.2 Erscheinungsformen der Treuandschaft	28
2.2.1 Fiduziarische Treuhand und Ermächtigungstreuhand	28
2.2.2 Verwaltungs-, Sicherungs- und Nutzungstreuhand sowie doppelseitige Treuhand	30
2.2.3 Verdeckte, offene und qualifizierte Treuhand	32
2.3 Einordnung der rechtsgeschäftlichen Treuandschaft	33
2.4 Abgrenzungen	34
2.4.1 Stille Gesellschaft	34
2.4.2 Unterbeteiligung	35
2.4.3 Partiarisches Darlehen	38
2.4.4 Nießbrauch	38
2.4.5 Pfandrecht	41
2.4.6 Vertreterklausel	42
2.4.7 Gewinnabführungs- und Beherrschungsvertrag	44
2.4.8 Betriebsführungsvertrag, Betriebspacht und Betriebsüberlassung	47
3 Begründung der Treuandschaft	48
3.1 Rechtsnatur	48
3.2 Begründungsformen der Übertragungs-, Vereinbarungs- und Erwerbstreuhand	49
3.3 Inhalt des Treuhandvertrages	50
3.4 Offenlegung und Zustimmungserfordernisse	53
3.4.1 Frei übertragbare Gesellschaftsanteile	54
3.4.2 Zustimmungsbedürftigkeit der Anteilsübertragung und Offenlegung der Treuhand	54
3.4.3 Beteiligung Minderjähriger	59
3.5 Form des Treuhandvertrages	60
3.5.1 Treuhandverhältnisse und Grundstücke	60
3.5.2 Treuhand an GmbH-Geschäftsanteilen	63
3.5.3 Schenkung einer Beteiligung	67
3.6 Bedingte Übertragung des Treugutes	67
3.7 Rechtsbeziehungen bei mehreren Treugebern	69

3.8	Mängel des Treuhandvertrages und Rechtsfolgen	71
3.8.1	Unwirksamkeitsgründe	71
3.8.2	Rechtsfolgen einer fehlerhaften Begründung der Treuhand an Gesellschaftsanteilen	73
4	Vermögensrechtliche Ansprüche zwischen dem Treugeber und dem Treuhänder	76
4.1	Ansprüche des Treugebers (§ 667 BGB)	76
4.2	Rechte des Treuhänders	77
4.2.1	Ansprüche des Treuhänders bei der Begründung der Treuhand	77
4.2.2	Sonstige Aufwendungsersatz- und Befreiungs- ansprüche	78
4.2.3	Vergütung der Treuhandtätigkeit	79
4.2.4	Zurückbehaltungsrecht und Aufrechnungsbefugnis des Treuhänders	79
5	Kapitalerhöhung der Gesellschaft, an der die Treuhandbe- teiligung besteht	80
5.1	Kapitalerhöhung von Kapitalgesellschaften	81
5.2	Erhöhung der Kapitalanteile bei Personengesellschaften	83
6	Haftung	86
6.1	Überblick	86
6.2	Haftung des Treuhänders	87
6.2.1	Haftung gegenüber Gläubigern	87
6.2.2	Haftung gegenüber der Gesellschaft	88
6.2.3	Haftung gegenüber dem Treugeber	89
6.2.4	Begrenzung der Haftung des Treuhänders	90
6.3	Haftung des Treugebers	92
6.3.1	Haftung gegenüber dem Treuhänder	92
6.3.2	Haftung gegenüber Dritten	92
6.3.2.1	Mittelbare Haftung des Treugebers	93
6.3.2.2	Unmittelbare Haftung bei Unternehmen und Personengesellschaften	93
6.3.2.3	Unmittelbare Haftung des Treugebers gegenüber der Kapitalgesellschaft	95
6.3.3	Ausschluss oder Beschränkung der mittelbaren Haftung	97
7	Einfluss des Treugebers auf Gesellschafterbeschlüsse	98
7.1	Rechte des Treugebers aufgrund der Treuhandabrede	99
7.1.1	Treuhandvertrag mit Stimmbindung	99
7.1.2	Abtretung des Stimmrechts	101
7.1.3	Stimmrechtsvollmacht	102

7.2	Rechte des Treugebers aufgrund einer ergänzenden Vereinbarung mit den Gesellschaftern und/oder einer gesellschaftsvertraglichen Regelung	104
7.2.1	Schuldrechtliche Einräumung eines Stimmrechts des Treugebers und Entzug des Treuhänderstimmrechts	104
7.2.2	Einräumung eines Stimmrechts des Treugebers in einer Publikumspersonengesellschaft	106
7.2.3	Stimmrechtsübertragung bei der Treuhand an Personengesellschaftsanteilen und GmbH-Geschäftsanteilen	107
7.2.4	Zustimmungsvorbehalt, Anhörungs- und Widerspruchsrecht des Treugebers	112
7.3	Gespaltene Stimmabgabe ..	113
7.4	Stimmverbote	115
8	Mitwirkung des Treugebers in Gesellschaftsorganen	117
8.1	Der Treugeber als Geschäftsführer	117
8.2	Mitwirkung in einem Aufsichtsrat oder Beirat	119
9	Informations- und Kontrollrechte, Rechnungslegung ..	124
9.1	Berichterstattung, Auskunftserteilung, Rechenschaftslegung	124
9.2	Die Behandlung von Treuhandverhältnissen im betrieblichen Rechnungswesen	126
9.2.1	Rechnungslegung des Treugebers	127
9.2.1.1	Zurechnung des Gesellschaftsanteils	127
9.2.1.2	Ausweis und Bewertung des Treuguts sowie sonstiger Ansprüche und Verbindlichkeiten des Treugebers	131
9.2.1.3	Ausweis in der Gewinn- und Verlustrechnung des Treugebers	133
9.2.1.4	Berichtspflichten im Anhang des Treugebers	134
9.2.2	Rechnungslegung des Treuhänders	135
9.2.2.1	Ausweis und Bewertung des Treuguts in der Bilanz des Treuhänders	136
9.2.2.2	Ausweis in der Gewinn- und Verlustrechnung des Treuhänders	140
9.2.2.3	Berichtspflichten im Anhang des Treuhänders	140
10	Transparenzregister	142
10.1	Regelungen zum Transparenzregister	142
10.2	Transparenzpflichten bei Treuhandbeteiligungen	144
10.2.1	§ 21 GwG als lex specialis für Treuhandverhältnisse	144
10.2.2	Transparenzpflicht des wirtschaftlich Berechtigten	145
10.2.3	Treugeber und Treuhänder als wirtschaftlich Berechtigte	147
10.2.4	Transparenzpflicht bei mehreren Treugebern	147
10.2.5	Umfang der Angaben im Transparenzregister gemäß 19 GwG	149
10.2.6	Beschränkung der Einsicht in das Transparenzregister gemäß § 23 Abs. 2 Satz 1 GwG	149

11 Wettbewerbsverbot und Geschäftschancenlehre	150
11.1 Wettbewerbsverbot des Treuhänders	151
11.2 Wettbewerbsverbot des Treugebers	152
11.3 Verbot der rechtswidrigen Aneignung von Geschäftschancen	154
12 Schutz des Treugebers gegen eine treuwidrige Verfügung über das Treugut	155
12.1 Gesetzliche Rechte des Treugebers	155
12.2 Vertraglicher Schutz des Treugebers	157
13 Schutz des Treugebers bei einer Zwangsvollstreckung in das Treugut	159
13.1 Einzelzwangsvollstreckung in das Treugut	159
13.2 Insolvenz des Treuhänders	166
13.3 Vertraglicher Schutz des Treugebers	169
13.4 Insolvenz des Treugebers	170
13.5 Insolvenz der Gesellschaft oder der Einzelunternehmung	172
14 Umwandlung der Gesellschaft, an der die treuhänderische Beteiligung besteht	172
14.1 Formwechsel	173
14.2 Ausgliederung	174
14.3 Verschmelzung, Aufspaltung und Abspaltung	175
14.4 Anpassung des Treuhandvertrages	176
14.5 Formwechsel zwischen GmbH und GmbH & Co. KG	177
15 Wechsel der an dem Treuhandverhältnis Beteiligten	181
15.1 Auswechselung des Treuhänders	181
15.2 Wechsel des Treugebers	183
16 Beendigung des Treuhandverhältnisses	187
16.1 Gründe der Beendigung und Folgen für das Treuhand- verhältnis	187
16.2 Abwicklung der mittelbaren Beteiligung	190
Kapitel II Die Besteuerung der Treuhandschaft	195
1 Einführung	195
2 Behandlung der Treuhandschaft in der Abgabenordnung	197
2.1 § 39 Abs. 2 Nr. 1 Satz 2 AO	197
2.1.1 Treuhandbegriff und Begründungsformen	197
2.1.2 Verhältnis zu den einzelnen Steuerarten	198
2.1.3 Voraussetzungen einer steuerrechtlichen Anerkennung der Treuhand	201
2.1.3.1 Treuhandvertrag	202
2.1.3.2 Steuerbilanzen der Treuhandparteien	203
2.1.3.2.1 Steuerbilanz des Treugebers	205
2.1.3.2.2 Steuerbilanz des Treuhänders	207
2.1.3.3 Steuerliche Anerkennung unwirksamer Treuhandverhältnisse (§ 41 Abs. 1 AO) und Scheingeschäfte (§ 41 Abs. 2 AO)	208
2.2 Nachweis der Treuhandschaft gem. § 159 AO	212

2.3	Die in der Abgabenordnung geregelten Folgen eines Treuhandverhältnisses	214
2.3.1	Die steuerlichen Pflichten eines Verfügungsberechtigten (§ 35 AO)	214
2.3.2	Haftung des Treuhänders gem. § 69 AO und § 75 AO	217
2.3.3	Duldung der Zwangsvollstreckung gem. § 77 AO wegen Steuerschulden	219
2.4	Verfahrensrechtliche Fragen	219
2.4.1	Gesonderte Feststellung von Einkünften	219
2.4.2	Rechtsbehelfs- und Klagebefugnis	224
3	Die Treuhanderschaft bei den einzelnen Steuerarten	225
3.1	Einkommensteuer	225
3.1.1	Zurechnung der Treuguteinkünfte bei den Einkunftsarten	225
3.1.2	Treuhand an einem Gewerbebetrieb und an Mitunternehmeranteilen	228
3.1.2.1	Zurechnung der Treuguteinkünfte aus einem gewerblichen Einzelunternehmen	228
3.1.2.2	Gesellschaftsanteil an einer GbR, OHG oder des persönlich haftenden Gesellschafters einer KG	230
3.1.2.3	Kommanditanteil einer gewerblichen KG	232
3.1.2.3.1	Verwaltungstreuhand	233
3.1.2.3.2	Sicherungstreuhand	237
3.1.2.3.3	Doppelseitige Treuhand	238
3.1.2.3.4	Nutzungstreuhand	242
3.1.2.4	Zurechnungswechsel bei der Begründung und Änderung der Treuhand an einem Gewerbebetrieb und Mitunternehmeranteil	245
3.1.2.5	Einkommensteuerliche Folgen des Zurechnungswechsels	247
3.1.2.6	Verluste bei beschränkter Haftung des Treugebers (§ 15a EStG)	248
3.1.3	Treuhand an Kapitalgesellschaftsanteilen	249
3.1.3.1	Zurechnung der Treuguteinkünfte und der Treuhandanteile	249
3.1.3.1.1	Verwaltungstreuhand	250
3.1.3.1.2	Sicherungstreuhand	251

3.1.3.1.3	Doppelnützige Sanierungs- treuhand	252
3.1.3.1.4	Contractual Trust Arrangements (CTA)	254
3.1.3.2	Zurechnungswechsel bei der Begründung und Veränderung des Treuhandverhältnisses an einem Kapitalgesellschaftsanteil	257
3.1.3.3	Ertragsteuerliche Folgen eines Zurech- nungswechsels	258
3.1.4	Treuhänderische Beteiligungen an geschlossenen Immobilienfonds	260
3.1.4.1	Zurechnung der Treuguteinkünfte und Besteuerung	260
3.1.4.2	Beendigung des Treuhandverhältnisses und steuerliche Folgen	263
3.1.5	Behandlung der Treuhandvergütung	267
3.2	Körperschaftsteuer	270
3.2.1	Anerkennung von Treuhandverhältnissen mit einer Kapitalgesellschaft	270
3.2.2	Verdeckte Gewinnausschüttungen	271
3.2.3	Kapitalgesellschaft als Treuhänderin ihrer Gesellschafter	272
3.2.4	Auswirkungen von Anteilsübertragungen auf Verlust- vorträge der Kapitalgesellschaft gem. § 8c KStG ..	276
3.2.5	Ausgliederung von Wirtschaftsgütern einer Kapitalge- sellschaft auf eine Personengesellschaft (Treuhand- modell)	277
3.2.6	Bescheinigungen gem. § 27 Abs. 3, 4 KStG, § 45a Abs. 2 und 3 EStG	278
3.3	Gewerbsteuer	280
3.3.1	Treuhand an einem Gewerbebetrieb	280
3.3.2	Treuhand an Gesellschaftsanteilen ..	282
3.3.3	Kürzungen und Hinzurechnungen gemäß §§ 8, 9 GewStG ..	283
3.3.4	Begründung und Veränderung des Treuhandver- hältnisses an einem Gewerbebetrieb und einem Gesellschaftsanteil ..	284
3.3.4.1	Veräußerungsgewinne und -verluste	284
3.3.4.2	Wegfall eines vortragsfähigen Fehlbetrages gem. § 10a GewStG	286
3.3.5	Treuhand an einem Personengesellschaftsanteil bei verbundenen Unternehmen (Treuhandmodell)	288
3.3.6	Behandlung der Treuhandvergütung	289
3.4	Grundsteuer	291

3.5	Umsatzsteuer	292
3.5.1	Umsätze zwischen dem Treuhänder, dem Treugeber und Dritten	292
3.5.2	Behandlung der Treuhandvergütung	296
3.5.3	Begründung, Änderung und Beendigung von Treuhand- verhältnissen an Einzelunternehmen	296
3.5.4	Treuhand an Gesellschaftsanteilen	299
3.5.5	Sicherungstreuhand	303
3.6	Grunderwerbsteuer	304
3.6.1	Bedeutung für die Treuhandschaft	304
3.6.2	Treuhand an Grundstücken	306
3.6.2.1	Begründung des Treuhandverhältnisses	306
3.6.2.1.1	Grundstücksbezogene Übertragungs- treuhand	306
3.6.2.1.2	Grundstücksbezogene Vereinba- rungstreuhand	308
3.6.2.1.3	Grundstücksbezogene Erwerbstreuhand	308
3.6.2.2	Wechsel des Treuhänders	310
3.6.2.3	Wechsel des Treugebers	311
3.6.2.4	Beendigung des Treuhandverhältnisses an Grundstücken	312
3.6.2.4.1	Übertragung des Grundstücks vom Treuhänder auf den Treugeber	313
3.6.2.4.2	Verzicht des Treugebers auf die Übertragung des Grundstücks	315
3.6.2.4.3	Übertragung des Grundstücks vom Treuhänder an Dritte	316
3.6.3	Treuhand an Gesellschaftsanteilen	317
3.6.3.1	Anwendbare Vorschriften	317
3.6.3.2	Begründung des Treuhandverhältnisses an Gesellschaftsanteilen	321
3.6.3.2.1	Anteilsbezogene Übertragungs- treuhand	321
3.6.3.2.2	Anteilsbezogene Vereinba- rungstreuhand	323
3.6.3.2.3	Anteilsbezogene Erwerbstreuhand	325
3.6.3.3	Wechsel des Treuhänders	328
3.6.3.3.1	Anteilsübertragung und -vereinigung gemäß § 1 Abs. 3 GrEStG	328
3.6.3.3.2	Änderung des Gesellschafterbestands gemäß § 1 Abs. 2a und § 1 Abs. 2b GrEStG	328

3.6.3.4 Wechsel des Treugebers	329
3.6.3.4.1 Anteilsübertragung und -vereinigung gemäß § 1 Abs. 3 GrEStG	329
3.6.3.4.2 Änderung des Gesellschafterbestands gemäß § 1 Abs. 2a und § 1 Abs. 2b GrEStG	329
3.6.3.5 Beendigung des Treuhandverhältnisses an Gesell- schaftsanteilen	330
3.6.3.5.1 (Rück-)Übertragung der Gesellschaftsanteile vom Treuhänder auf den Treugeber	330
3.6.3.5.1.1 Anteilsübertragung und -vereinigung gemäß § 1 Abs. 3 GrEStG	330
3.6.3.5.1.2 Änderung des Gesellschafter- bestands gemäß § 1 Abs. 2a und § 1 Abs. 2b GrEStG	333
3.6.3.5.2 Verzicht des Treugebers auf die Übertragung der Gesellschaftsanteile	334
3.6.3.5.2.1 Anteilsübertragung und -vereinigung gemäß § 1 Abs. 3 GrEStG	334
3.6.3.5.2.2 Änderung des Gesellschafter- bestands gemäß § 1 Abs. 2a und § 1 Abs. 2b GrEStG	334
3.6.3.5.3 Übertragung der Gesellschaftsanteile vom Treuhänder an Dritte	334
3.6.3.5.3.1 Anteilsübertragung und Anteilsverei- nigung gemäß § 1 Abs. 3 GrEStG	334
3.6.3.5.3.2 Änderung des Gesellschafter- bestands gemäß § 1 Abs. 2a und § 1 Abs. 2b GrEStG	335
3.6.4 Bemessungsgrundlage für die Grunderwerbsteuer bei der Treuhand an Gesellschaftsanteilen	335
3.6.5 Steuerbefreiungen gemäß § 3 GrEStG	335
3.6.6 Nichterhebung der Steuer gemäß § 5 GrEStG	340
3.6.7 Nichterhebung der Steuer gemäß § 6 GrEStG	341
3.7 Erbschaft- und Schenkungsteuer	345
3.7.1 Allgemeines	345
3.7.2 Schenkungen im Zusammenhang mit Treuhandverhältnissen	347
3.7.3 Erbfälle des Treuhänders und des Treugebers	350
3.7.4 Umfang und Bewertung von Betriebsvermögen und Gesellschaftsanteilen	350
3.7.5 Begünstigungen des Erwerbs eines Gewerbebetriebs, Teilbetriebs oder einer Beteiligung an einer Gesellschaft i. S. d. § 15 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 ErbStG	352
3.7.6 Begünstigung gemäß §§ 13b Abs. 1 Nr. 3 ErbStG des Erwerbs von Anteilen an einer Kapitalgesellschaft	356
3.7.7 Tariffbegrenzung beim Erwerb von Anteilen an Kapitalgesell- schaften gemäß § 19a ErbStG	358

Kapitel III Besondere Formen der Treuhand an Gesellschafts-	
anteilen	359
1 Die Treuhanderschaft in Publikumpersonengesellschaften	359
1.1 Publikumpersonengesellschaften	359
1.2 Geschlossene Fonds nach KAGB	361
1.3 Publikumstreuhand	362
1.3.1 Binnenorganisation der Treugeber	363
1.3.1.1 Vorbemerkung	363
1.3.1.2 Mittelbare Beteiligung der Treugeber	363
1.3.1.3 Treugeber einer qualifizierten Treuhand	367
1.3.1.4 Rechtsstellung des Treugebers nach KAGB	368
1.4 Prospekthaftung und Aufklärungspflichten des Treuhänders	368
1.5 Einlagen der Treugeber	372
1.5.1 Einlagen in eine Publikums-KG	372
1.5.2 Einlagen der Treugeber nach KAGB	374
1.6 Haftung des Treugebers	375
1.6.1 Unmittelbare Haftung gegenüber Gesellschafts-	
gläubigern	375
1.6.2 Mittelbare Haftung des Treugebers gegenüber Gesell-	
schaftsgläubigern	376
1.6.3 Aufrechnung der Treugeber mit Schadensersatzan-	
sprüchen gegen den Treuhänder gegenüber Gesell-	
schaftsgläubigern	379
1.6.4 Verjährung des Befreiungsanspruchs des Treuhänders	
gegenüber dem Treugeber	382
1.6.5 Aufwendungsersatzanspruch sanierender Treugeber an	
die Gesellschaft gem. § 110 HGB	382
1.6.6 Ausgleichsansprüche sanierender Treugeber gegenüber	
Mittreugebern analog § 426 Abs. 1 BGB	383
1.6.7 Haftung der Anleger (Treugeber) einer Publikums-	
Investment-KG nach KAGB	385
1.7 Einfluss der Treugeber auf Entscheidungen der	
Publikumsgesellschaft	387
1.7.1 Mitwirkung der Treugeber nach HGB und BGB	387
1.7.2 Stimmrecht der Anleger (Treugeber) bei Gesellschafter-	
beschlüssen der Investment-KG nach KAGB	390
1.8 Informations- und Kontrollrechte der Treugeber einer	
Publikums-KG	391
1.8.1 Auskunfts- und Kontrollrechte gemäß § 166 HGB	391
1.8.2 Auskunftsanspruch über Namen und Anschrift anderer	
Anleger einer Publikumpersonengesellschaft	393
1.8.3 Auskunfts- und Einsichtsrechte der Treugeber nach	
KAGG	397
1.9 Überwachungsaufgaben des Treuhänders	398
1.10 Beendigung der Publikumstreuhand	399
1.11 Abwicklung des Treuhandverhältnisses	401

2	Die doppelseitige Treuhand in der Sanierung	403
2.1	Wirtschaftliche Ausgangslage	403
2.1.1	Unternehmenskrise	403
2.1.2	Interessen des Unternehmens und der Gesellschafter	403
2.1.3	Interessen der Kreditgeber	404
2.2	Gestaltungsalternativen zur Überwindung der Unterneh- menskrise	405
2.2.1	Debt-Equity-Swap	405
2.2.1.1	Risiken einer Kapitalerhöhung	406
2.2.1.2	Kleinbetragsprivileg gemäß § 39 Abs. 5 InsO	407
2.2.1.3	Sanierung gemäß § 39 Abs. 1 Nr. 4 InsO und § 135 Abs. 4 InsO	408
2.2.2	Verpfändung der Gesellschaftsanteile	409
2.2.2.1	Bestellung des Pfandrechts	410
2.2.2.2	Rechtsstellung des Pfandgläubigers	410
2.2.2.3	Verwertung des Gesellschaftsanteils	411
2.2.3	Sicherungstreuhand an Gesellschaftsanteilen	413
2.2.3.1	Begründung	413
2.2.3.2	Vermögensrechtliche Ansprüche	414
2.2.3.3	Haftung des Sicherungsnehmers	414
2.2.3.4	Verwaltungsrechte, insbesondere Stimmrecht	416
2.2.3.5	Publizitätswirkung	416
2.2.3.6	Rückübertragung der Gesellschaftsanteile auf den Sicherungsgeber	417
2.2.3.7	Verwertung des Gesellschaftsanteils	418
2.3	Doppelnützige Treuhand als Sanierungsinstrument	419
2.3.1	Sanierungskonzept	421
2.3.1.1	Bedeutung des Sanierungskonzepts	421
2.3.1.2	Kernanforderungen an das Sanierungskonzept	425
2.3.1.3	Darstellung und Analyse des Unternehmens	425
2.3.1.4	Feststellung der Krisenursachen und Krisenstadien	427
2.3.1.5	Darstellung des Leitbildes mit dem Geschäftsmodell des sanierten Unternehmens	427
2.3.1.6	Sanierungsmaßnahmen zur Bewältigung der Unternehmenskrise	428

2.3.1.7	Integrierte Sanierungsplanung	428
2.3.1.7.1	Darstellung der Maßnah- meneffekte	429
2.3.1.7.2	Aufbau des integrierten Sanierungsplans	429
2.3.1.7.3	Kennzahlen	430
2.3.1.8	Zusammenfassende Einschätzung der Sanierungsfähigkeit des Unternehmens	430
2.3.2	Vertragliche Grundlagen der doppelstützigen Sanierungstreuhand	430
2.3.3	Einordnung der doppelstützigen Treuhand	431
2.3.4	Kompetenzen der Geschäftsführung der Treugutge- sellschaft und Verhältnis zum Treuhänder	433
2.3.5	Antrag an BaFin auf Befreiung gemäß § 37 WpÜG bei börsennotierten Unternehmen	435
2.3.6	Person des Treuhänders	436
2.3.7	Form des Treuhandvertrages und der Übertragung der Gesellschaftsanteile	438
2.3.8	Wesentliche Vertragsinhalte des Treuhandvertrages	438
2.3.8.1	Präambel	438
2.3.8.2	Treugut	439
2.3.8.3	Garantien der Treugeber	440
2.3.8.4	Bedingungsfall	441
2.3.8.5	Aufgaben des Treuhänders	443
2.3.8.5.1	Sanierungsphase	445
2.3.8.5.2	Verwertungsphase	445
2.3.8.5.3	Berichterstattung, Auskunftspflichten	447
2.3.8.5.4	Rechnungslegung des Treuhänders	447
2.3.8.5.5	Honorar des Treuhänders und Freistellungsansprüche	447
2.3.8.5.6	Haftung und Versicherung	448
2.3.8.6	Rechte und Pflichten der Treugeber	449
2.3.8.6.1	Vermögensrechte, Gewinnansprüche, Entnahmen	449
2.3.8.6.2	Einfluss der Treugeber auf Gesell- schafterentscheidungen	450
2.3.8.6.3	Rechnungslegung der Treugeber	451
2.3.8.7	Rechte der Drittbegünstigten	452
2.3.8.8	Beirat	453
2.3.8.9	Beendigung des Treuhandverhältnisses	453

2.3.9	Insolvenzrisiken der drittbegünstigten Kreditgeber	455
2.3.9.1	Insolvenz der Treugutgesellschaft	455
2.3.9.1.1	Risiken nachrangiger Darlehen gemäß § 39 Abs. 1 Nr. 5 InsO	455
2.3.9.1.2	Gestaltungen des Treuhand- vertrages zur Vermeidung von Insolvenzrisiken	455
2.3.9.2	Insolvenz der Treugeber	458
2.3.9.2.1	Erlöschen oder Fortbestehen des Treuhandvertrages	458
2.3.9.2.2	Absonderungsrecht des Treuhanders	460
2.3.9.2.3	Verwertungsbefugnis bei Gesell- schaftsanteilen	461
2.3.9.2.4	Insolvenzanfechtung der Treuhand an einem Gesellschaftsanteil	467
2.3.9.2.5	Anfechtung der Zahlung der Treuhandvergütung	475
2.4	Steuerliche Sonderfragen zur doppelnützigen Sanierungs- treuhand	477
2.4.1	Ertragsteuern	477
2.4.1.1	Zurechnung der auf den Treuhänder übertragenen Gesellschaftsanteile	477
2.4.1.2	Verlustvorträge bei Körperschaften	477
2.4.1.3	Sanierungsklausel	478
2.4.2	Grunderwerbsteuer	478
2.4.3	Verletzung der Behaltensfristen gem. § 13a Abs. 3 Satz 1, Abs. 6, 10 ErbStG	480
3	Das Treuhandmodell	482
3.1	Problemstellung und Zielsetzung	482
3.2	Grundstruktur des Treuhandmodells	483
3.3	Vertragliche Gestaltungen zur Implementierung des Treuhandmodells	486
3.3.1	Gründung der Treuhand-KG und Abschluss des Treuhandvertrages (Grundtyp)	487
3.3.2	Überführung einer bestehenden Personengesellschaft in eine Treuhand-KG	488
3.3.3	Überführung einer bestehenden Kapitalgesellschaft in eine Treuhand-KG	489
3.3.4	Verschmelzung einer GmbH auf die Komplementärin (Muttergesellschaft) und anschließende Gründung einer Treuhand-KG	492
3.3.5	Rückwirkende Errichtung der Treuhandstruktur	493
3.4	Steuerrechtliche Anforderungen an den Treuhandvertrag	494

3.5	Ertragsteuerliche Auswirkungen der Ein-Unternehmer-Personengesellschaft	494
3.5.1	Laufende Ertragsbesteuerung der Komplementärin	494
3.5.1.1	Einkommen- und Körperschaftsteuer	494
3.5.1.2	Gewerbsteuer	497
3.5.1.3	Verlustnutzung	500
3.5.1.3.1	Verrechenbare Verluste gemäß § 15a EStG	500
3.5.1.3.2	Verrechnung mit laufenden Verlusten der Treuhand-KG	503
3.5.1.3.3	Gewerbsteuerliche Fehlbeträge gem. § 10a GewStG	505
3.5.1.3.4	Zinsschranke, Zins- und EBITDA-Vorträge gem. §§ 4h EStG, 8a KStG	506
3.5.2	Beendigung des Treuhandmodells	506
3.5.2.1	Übertragung des Kommanditanteils auf die Treugeberin	507
3.5.2.2	Aufhebung des Treuhandverhältnisses und Rückabwicklung in eine Mitunternehmerschaft	507
3.5.2.3	Verschmelzung der Treuhand-KG auf eine Kapitalgesellschaft	510
3.5.2.4	Erweiterte Anwachsung der Treuhand-KG auf einen anderen Rechtsträger	512
3.5.3	Steuerliche Verlust- und EBITDA-Vorträge bei Beendigung des Treuhandmodells	513
3.5.3.1	Verrechenbare Verluste i. S. § 15a EStG	513
3.5.3.2	Gewerbsteuerliche Fehlbeträge gem. § 10a GewStG	513
3.5.3.3	Zins- und EBITDA-Vorträge	516
3.6	Atypische Treuhandmodelle	518
3.6.1	Doppelstöckiges Treuhandmodell	518
3.6.2	Treuhand-KG als Schwestergesellschaft einer Personengesellschaft oder einer weiteren Treuhand-KG	522
3.6.3	Treuhand-KG und ertragsteuerliche Organschaft mit einer Tochterkapitalgesellschaft	524
3.6.3.1	Gewinnabführungsvertrag mit der Treugeberin	526
3.6.3.2	Gewinnabführungsvertrag mit der Treuhand-KG	526
3.6.3.3	Errichtung einer Treuhandstruktur bei bestehender Organschaft mit Personengesellschaft als (bisherige) Organträgerin	529

3.6.4	Holding-GmbH als Treuhandkommanditistin einer Tochterkapitalgesellschaft	530
3.6.4.1	Voraussetzungen der Anerkennung als Ein-Unternehmer-Personengesellschaft	531
3.6.4.2	Organschaft mit der Holding-GmbH und ihren Untergesellschaften	535
3.6.5	Grenzüberschreitendes Treuhandmodell	538
3.6.5.1	Outbound-Fall (inländische Muttergesellschaft)	539
3.6.5.2	Inbound-Fall (ausländische Muttergesellschaft)	544
3.7	Handelsbilanzen	546
3.7.1	Handelsbilanzen der Treuhand-KG	546
3.7.2	Handelsbilanzen der Muttergesellschaft	547
3.8	Betriebswirtschaftliche Aspekte des Treuhandmodells bei der Umstrukturierung von Unternehmen	548
3.8.1	Verbesserung des Eigenkapitals	549
3.8.2	Ausgliederung von Geschäftsbereichen	550
3.9	Umsatzsteuerliche Sonderfragen	551
3.10	Grunderwerbsteuerliche Sonderfragen	554
3.10.1	Errichtung des Treuhandmodells	554
3.10.2	Beendigung der Treuhandstruktur	556
3.11	Vergleich zwischen der ertragsteuerlichen Organschaft und dem Treuhandmodell	558
3.11.1	Voraussetzungen der Organschaft und des Treuhandmodells	560
3.11.1.1	Vertragliche Grundlagen	560
3.11.1.2	Beteiligungsverhältnisse	562
3.11.1.3	Tatsächliche Durchführung	563
3.11.2	Ertragsteuerliche Wirkungen	567
3.11.2.1	Errichtung der Rechtsinstitute	567
3.11.2.2	Laufende Ertragsbesteuerung	571
3.11.2.2.1	Ertragskonsolidierung	571
3.11.2.2.2	Verlustverrechnung zwischen den beteiligten Gesellschaften	574
3.11.2.3	Geschäftsbeziehungen innerhalb des Unternehmensverbundes	575
3.11.2.3.1	Lieferungen und Leistungen, Übertragung von Anlagegütern	575
3.11.2.3.2	Zinsschranke	577
3.11.2.3.3	Gewerbsteuerliche Hinzurechnungen	579
3.11.2.4	Grenzüberschreitende Beteiligungen	580
3.11.2.5	Beendigung der Organschaft und des Treuhandmodells	582
3.11.2.5.1	Ertragsteuerliche Folgen	582

3.11.2.5.2 Verlustvorträge	585
3.11.3 Haftung der Organgesellschaft und der Treuhand-KG	589
3.11.4 Konsolidierung in mehrstufigen Konzernstrukturen	590
3.12 Zusammenfassender Vergleich	591
Anhang	595
Muster A: Treuhand an einem Einzelunternehmen	597
Muster B: Verwaltungstreuhand an einem Kommanditanteil	603
Muster C: Verwaltungstreuhand an einem Kommanditanteil, Treuhandmodell	609
Muster D: Sicherungstreuhand an einem GmbH-Geschäftsanteil	613
Muster E: Treugeberwechsel bei GmbH-Geschäftsanteilen	617
Stichwortverzeichnis	621