

Inhalt

Vorwort	Seite V
Inhaltsverzeichnis	IX
Autorenverzeichnis	XVII
Literaturverzeichnis	XXI
Abkürzungsverzeichnis	XXV
A. Die Holding – Erscheinungsformen und der für dieses Buch maßgebende Rechtsbegriff der Holding (<i>Marcus Lutter</i>) . . .	1
B. Rechtsformen und Entstehung der Holding (<i>Ernst-Thomas Kraft</i>)	31
C. Die Führung einer Holding (<i>Thomas Keller</i>)	94
D. Die interne Überwachung in einer Holding (<i>Johannes Semler</i>)	149
E. Die externe Überwachung in einer Holding (<i>Gerd Krieger</i>) .	193
F. Haftungsfragen in der Holding (<i>Marcus Lutter</i>)	227
G. Das Arbeitsrecht in der Holding (<i>Peter Hanau/Ulrich Wackerbarth</i>)	267
H. Die Finanzwirtschaft der Holding (<i>Manuel René Theisen</i>) . .	361
J. Die Rechnungslegung der Holding (<i>Eberhard Scheffler</i>) . . .	405
K. Die nationale Holding aus steuerrechtlicher Sicht (<i>Harald Schaumburg/Lenhard Jesse</i>)	464
L. Die internationale Holding aus steuerrechtlicher Sicht (<i>Harald Schaumburg/Lenhard Jesse</i>)	606
M. Steuerliche Parameter für die internationale Standortwahl und ausländische Holdingstandorte (<i>Georg Rosenbach</i>) . . .	679
Stichwortverzeichnis	739

Inhaltsverzeichnis*

Vorwort	Seite V
Inhalt	VII
Autorenverzeichnis	XVII
Literaturverzeichnis	XXI
Abkürzungsverzeichnis	XXV

Seite

**A. Die Holding – Erscheinungsformen und der für
dieses Buch maßgebende Rechtsbegriff der Holding**
Marcus Lutter

1

I. Überblick: Holdingkonzepte und Gründe für ihre Verbreitung	3
1. Ausgangslage	3
2. Betriebswirtschaftliche Vorteile von Holdingkonzepten	3
3. Holdingkonzepte als Folge von Divisionalisierung oder verschmelzungsähnlicher Vorgänge	5
4. Rechtliche Gründe für Holdingkonzepte	6
II. Historische Wurzeln der „Holding“	7
III. Der Begriff der Holding	8
1. Problem	8
2. Kriterien für eine Definition	10
IV. Holding und Konzernbegriff	18
1. Problemstellung und Bedeutung des Konzernbegriffs	18
2. Konzern i. S. d. Konzernrechts (§ 18 Abs. 1 Satz 1 AktG)	18
3. Der Konzernbegriff des Bilanzrechts (§§ 290 ff. HGB)	28
V. Fazit	30

* Ausführlichere Inhaltsübersichten zu Beginn der einzelnen Kapitel.

	Seite
B. Rechtsformen und Entstehung der Holding	
Ernst-Thomas Kraft	
I. Einleitung	31
II. Rechtlicher Rahmen der Holding	36
1. Rechtsformen der Holding	36
2. Der rechtliche Rahmen für die operativen Unternehmen und seine Bedeutung für deren Führung	45
III. Entstehung einer Holding	55
1. Grundfunktionen	55
2. Rechtliche Grundlagen der Entstehung einer Holding	65
3. Rechtliche Sonderfragen bei Entstehung und Führung eines Holdingkonzerns mit einer Aktiengesellschaft als Holding	79
4. Konzernbildungs- und Konzernleitungskontrolle bei einer Holding in der Rechtsform von GmbH oder Personen- gesellschaft	87
IV. Beendigung der Holdingstruktur	90
1. Allgemeine Beendigungsformen	90
2. Wiederherstellung der vor Entstehung der Holdingstruktur gegebenen Beteiligungsverhältnisse	92
C. Die Führung einer Holding	
Thomas Keller	
I. Einleitung	94
II. Instrumentaleigenschaften von Holdinggesellschaften und Holdingstrukturen	99
1. Rechtsfähigkeit und Rechtsgegenständlichkeit	99
2. Zentralität	99
3. Neutralität	100
4. Stabilität	101
5. Flexibilität und Elastizität	102
6. Dezentralität der Holdingstruktur	103
III. Führung einer Holding	103
1. Führungsfunktionen einer Holding	104

	Seite
2. Führungssysteme im Holdingverbund	110
3. Führungsstruktur der Holding	139
IV. Führungsphilosophie und Rollenverständnis der Holding . . .	148

D. Die interne Überwachung in einer Holding

Johannes Semler

149

I. Die Zuständigkeit für die interne Überwachung	152
II. Der Inhalt der Überwachungsaufgabe	153
1. Elemente der Leitung	153
2. Überwachung der Vermögensanlage	156
3. Überwachung der eigenen Führungsleistung	161
4. Überwachung der eigenen Administrationsleistung	166
III. Das Überwachungsverfahren	168
1. Wahrnehmung der Gesellschafterfunktionen	169
2. Verfahrensvorgaben an die abhängigen Unternehmen	169
3. Verfahren in der Holdinggesellschaft	173
IV. Controlling	188
1. Analyse der Abweichungen	189
2. Hinwirken auf Gegenmaßnahmen	190
V. Interne Revision	190

E. Die externe Überwachung in einer Holding

Gerd Krieger

193

I. Überwachung durch den Pflicht-Aufsichtsrat der Holding . . .	195
1. Überblick	195
2. Gegenstand der Konzernüberwachung	196
3. Information des Aufsichtsrats	198
4. Aspekte und Verfahren der Überwachung	205
5. Eingriffsmittel	211
6. Personalentscheidungen im Konzern	213
7. Entscheidung über die Ausübung von Beteiligungsrechten gemäß §§ 32 MitbestG, 15 MitbestErgG	215

	Seite
II. Leitungskontrolle durch die Gesellschafter der Holding	216
1. Holding-AG	216
2. Holding-GmbH	224
F. Haftungsfragen in der Holding	
Marcus Lutter	227
I. Einleitung	229
1. Überblick	229
2. Das Problem	230
II. Grundsatz der Vermögens- und Haftungstrennung zwischen Gesellschaft und Gesellschaftern und Ausnahmen	231
1. Grundsatz: Das Trennungsprinzip	231
2. Ausnahmen und ihre Systematisierung (Haftung der Holding „oben für unten“)	233
III. Allgemeine Tatbestände einer Einstandspflicht der Holding	234
1. Eigene Einstandspflichten aus Vertrag und Delikt	234
2. Sonderfall des § 117 AktG	237
3. Keine Durchbrechung des Trennungsprinzips	238
IV. Beteiligungsspezifische Tatbestände	238
1. Kapitalerhaltungsrecht	238
2. Die Regeln zum Eigenkapitalersatz	241
V. Leitungsspezifische Tatbestände	246
1. Pflicht zum Verlustausgleich bei Unternehmensverträgen	246
2. Leitung durch Beteiligung (faktische Herrschaft)	248
VI. Durchgriff: Die Aufgabe des Trennungsprinzips als ultima ratio	256
1. Überblick	256
2. Einzelheiten	257
VII. Durchsetzung der Ansprüche und Anspruchskonkurrenzen	261
1. Durchsetzung der Ansprüche	261
2. Anspruchskonkurrenzen	264
VIII. Schluß	265

G. Das Arbeitsrecht in der Holding
Peter Hanau/Ulrich Wackerbarth

267

I. Die Holding als Arbeitgeber	274
1. Anstellung und Überlassung von Arbeitnehmern	274
2. Der holdingweite Arbeitsvertrag	282
3. Haftungs- und Bemessungsdurchgriff, insbesondere § 16 BetrAVG	284
4. Beendigung von Arbeitsverhältnissen im Holdingbereich	292
II. Die Arbeitnehmervertretung in den Organen der Holding	297
1. Arbeitnehmervertretung im Aufsichtsrat der Holding	297
2. Der Holdingarbeitsdirektor	318
III. Die Arbeitnehmervertretung gegenüber der Holding	324
1. Holding und Gewerkschaften	324
2. Holding und Betriebsrat	333
3. Holding und Europäischer Betriebsrat	349
IV. Gemeinsame Betriebe und Betriebsteile im Holdingbereich	352
1. Einleitung	352
2. Voraussetzungen eines gemeinsamen Betriebes mehrerer Unternehmen	353
3. Arbeitsvertragliche Konsequenzen des Gemeinschafts- betriebes	354
4. Beteiligung der Arbeitnehmer gemeinsamer Betriebe mehrerer Unternehmen an den Aufsichtsratswahlen	357
5. Ein Gesamtbetriebsrat für den gemeinschaftlichen Betrieb	357
6. Alternativen	358

H. Die Finanzwirtschaft der Holding
Manuel René Theisen

361

I. Zielsetzung der Holdingfinanzwirtschaft	363
II. Organisation der Holdingfinanzwirtschaft	364
1. Zentrale und dezentrale Finanzwirtschaft	364
2. Finanzbezogene Berichterstattung	368
III. Cash-Management	372
IV. Finanzielle Steuerung	374

	Seite
V. Kapitalstrukturmanagement	376
1. Möglichkeiten der internen Außenfinanzierung	376
2. Pyramideneffekt	377
VI. Verrechnungspreise	382
1. Preisvergleichsmethode	387
2. Wiederverkaufspreismethode	388
3. Kosten-Plus-Methode	389
4. Konzernumlagen	390
VII. Rücklagenbildung und Ausschüttungspolitik	394
1. Betriebswirtschaftliche und rechtliche Grundlagen	394
2. Reformvorschläge	398

J. Die Rechnungslegung der Holding
Eberhard Scheffler

405

I. Einführung	409
II. Der Jahresabschluß der Holding	409
1. Allgemeine Vorschriften zur Rechnungslegung	409
2. Gliederung des Jahresabschlusses der Holding	418
3. Bewertungsgrundsätze	423
4. Wichtige Posten im Jahresabschluß der Holding	427
III. Der Konzernabschluß der Holding	445
1. Grundsätze der Konzernrechnungslegung	445
2. Die Konsolidierung	452
3. Internationale Konzernrechnungslegung	459

K. Die nationale Holding aus steuerrechtlicher Sicht
Harald Schaumburg/Lenhard Jesse

464

I. Einführende Grundlagen	470
II. Rechtsformwahl	472
1. Grundsätze	472
2. Abwägungsgesichtspunkte	475
III. Steuerliche Gestaltungsziele	495
1. Vertikale Ergebniszurechnung	495

	Seite
2. Körperschaftsteueranrechnung	498
3. Gesellschafter-Fremdfinanzierung durch nichtanrechnungsberechtigte Anteilseigner	501
IV. Errichtung	514
1. Kapitalgesellschaften	517
2. Personengesellschaften	553
V. Änderung von Beteiligungsstrukturen	561
1. Kauf/Verkauf	562
2. Einbringung	569
3. Umstrukturierung	572
VI. Auflösung	572
1. Kapitalgesellschaften	572
2. Personengesellschaften	574
VII. Besonderheiten der laufenden Besteuerung	575
1. Körperschaftsteuer/Einkommensteuer	575
2. Gewerbesteuer	585
3. Vermögensteuer	587
4. Umsatzsteuer	588
5. Besteuerung in Organschaftsfällen	589
L. Die internationale Holding aus steuerrechtlicher Sicht	
Harald Schaumburg/Lenhard Jesse	606
I. Einführende Hinweise	610
II. Gesichtspunkte der Rechtsformwahl	610
III. Steuerliche Gestaltungsziele	613
1. Gewinn- und Verlustausgleich	613
2. Mittelbare Beteiligungsfinanzierung	619
3. Umqualifizierung von Einkünften	621
IV. Errichtung	622
1. Kapitalgesellschaften	622
2. Personengesellschaften	629
V. Änderung von Beteiligungsstrukturen	629
1. Kauf/Verkauf	629
2. Einbringung	634
3. Umstrukturierung	634

	Seite
VI. Auflösung	634
1. Kapitalgesellschaften	634
2. Personengesellschaften	635
VII. Probleme der Hinzurechnungsbesteuerung	635
1. Allgemeine Hinweise	635
2. Ausländische Ein- und Verkaufsgesellschaften, Dienstleistungsgesellschaften	638
3. Ausländische Holding- und Finanzierungsgesellschaften	639
VIII. Besonderheiten der laufenden Besteuerung	645
1. Unilaterale Maßnahmen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung	645
2. Bilaterale Maßnahmen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung	656
3. Teilwertabschreibung/Finanzierungsaufwendungen	664
4. Verlustverrechnung über die Grenze	669
5. Quellensteuer	672
6. Weiterausschüttung	672
7. Vermögensteuer	678
8. Umsatzsteuer	678
M. Steuerliche Parameter für die internationale Standortwahl und ausländische Holdingstandorte Georg Rosenbach	
	679
I. Einführung	685
II. Steuerliche Parameter für die internationale Standortwahl	686
1. Allgemeine Überlegungen zur Gründung einer Auslands- holding	686
2. Errichtung einer ausländischen Holding	692
3. Laufende Besteuerung der ausländischen Holding	703
4. Auflösung der ausländischen Holding	714
III. Ausländische Holdingstandorte	717
1. Niederlande	717
2. Luxemburg	723
3. Österreich	731
Stichwortverzeichnis	739