

Inhaltsübersicht

Seite

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	XI
Autorenverzeichnis	XXXIII
Literaturverzeichnis	XXXV

Teil I

Grenzüberschreitender Unternehmenskauf

Kapitel 1 Verfahren und Vertragspraxis	3
§ 1 Einleitung (<i>Göthel</i>)	3
§ 2 Ablauf und Vertragsgestaltung (<i>Göthel</i>)	15
§ 3 Legitimationsnachweise (<i>Gebele</i>).....	127
§ 4 Anglo-Amerikanisierung der Vertragspraxis (<i>Merkt</i>)	155
§ 5 Rechtsfragen der Einschaltung von Beratern (<i>Wolf</i>)	193
Kapitel 2 Internationales Privat- und Verfahrensrecht	203
§ 6 Bestimmung des Vertragsstatuts (<i>Göthel</i>).....	203
§ 7 Umfang des Vertragsstatuts (<i>Göthel</i>)	245
§ 8 Gesellschaftsstatut und weitere Übertragungsstatute (<i>Göthel</i>)	265
§ 9 Form und Zustandekommen (<i>Göthel</i>)	323
§ 10 Einzelfragen (<i>Göthel</i>).....	367
§ 11 Prozessuale Fragen (<i>Wolf</i>).....	391

VII

	Seite
Kapitel 3 Besonderheiten beim Erwerb börsennotierter Unternehmen	407
§ 12 Grenzüberschreitende Kapitalmarkttransaktionen (<i>Schulz</i>)	407
§ 13 Internationales Kapitalmarktrecht (<i>Schulz</i>)	465
Kapitel 4 Arbeitsrecht	503
§ 14 Grenzüberschreitender Betriebsübergang (<i>Schramm</i>)	503
§ 15 Auswirkungen auf inländische Arbeitnehmervertretungen (<i>Schramm</i>)	515
§ 16 Beteiligungsrechte der Arbeitnehmervertretungen und Auswirkungen auf Unternehmensmitbestimmung (<i>Schramm</i>)	519
Kapitel 5 Kartellrecht	527
§ 17 Grundlegung (<i>Hartmann-Rüppel/Wurmnest</i>)	527
§ 18 Europäisches Kartellrecht (<i>Wurmnest</i>)	537
§ 19 Deutsches Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel</i>)	619
Kapitel 6 Akquisitionsfinanzierung	655
§ 20 Grundlagen (<i>Roszbach</i>)	655
§ 21 Ablauf (<i>Roszbach</i>)	665
§ 22 Vertragsgestaltung (<i>Roszbach</i>)	673
§ 23 Besicherung (<i>Roszbach</i>)	695
§ 24 Gerichtsstand und anwendbares Recht (<i>Roszbach</i>)	705
Kapitel 7 Steuerrecht	719
§ 25 Besonderheiten bei der Tax Due Diligence (<i>Haase</i>)	719
§ 26 Besteuerung des Unternehmenskaufs (<i>Haase</i>)	739
§ 27 Steuerklauseln (<i>Haase</i>)	783

Teil 2 Grenzüberschreitende Strukturmaßnahmen

Kapitel 1 Strukturmaßnahmen	809
§ 28 Grenzüberschreitende Sitzverlegungen (<i>Göthel</i>)	809
§ 29 Grenzüberschreitende Umwandlung (<i>Göthel</i>)	841
Kapitel 2 Arbeitsrecht und Kartellrecht	875
§ 30 Arbeitsrecht (<i>Kuhnke</i>)	875
§ 31 Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel/Wurmnest</i>)	883
Kapitel 3 Steuerrecht	887
§ 32 Einleitung (<i>Haase</i>)	887
§ 33 Historie (<i>Haase</i>)	909
§ 34 Bezüge zum UmwG (<i>Haase</i>)	917
§ 35 Reichweite des UmwStG (<i>Haase</i>)	929
§ 36 International-steuerliche Bezüge (<i>Haase</i>)	939
§ 37 Jüngste Entwicklungen (<i>Haase</i>)	945
§ 38 Prüfungsschema zum UmwStG (<i>Haase</i>)	947

Teil 3 Grenzüberschreitendes Joint Venture

§ 39 Grundlagen und Vertragsgestaltung (<i>Göthel</i>)	951
§ 40 Internationales Privatrecht (<i>Göthel</i>)	967
§ 41 Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel/Wurmnest</i>)	985

Teil 4
Europäische Gesellschaftsformen

Kapitel 1 Europäische Gesellschaft (SE)	1009
§ 42 Entwicklung und Rechtsquellen (<i>Göthel</i>)	1009
§ 43 Motive (<i>Göthel</i>)	1015
§ 44 Gründung und Erwerb einer SE (<i>Göthel</i>)	1029
§ 45 Beteiligung der Arbeitnehmer in der SE (<i>Kuhnke</i>)	1053
§ 46 Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel/Wurmnest</i>)	1071
§ 47 Steuerrecht (<i>Haase</i>)	1073
Kapitel 2 Sonstige Gesellschaftsformen	1121
§ 48 Europäische wirtschaftliche Interessenvereinigung (EWIV) (<i>Göthel</i>)	1121
§ 49 Europäische Privatgesellschaft (SPE) (<i>Göthel</i>)	1125
Stichwortverzeichnis	1129

Inhaltsverzeichnis^{*)}

Seite

Vorwort	V
Autorenverzeichnis	XXXIII
Literaturverzeichnis	XXXV

Teil I Grenzüberschreitender Unternehmenskauf

Kapitel 1 Verfahren und Vertragspraxis	3
§ 1 Einleitung	3
A. Formen grenzüberschreitender Ausdehnung	3
B. Besonderheiten des grenzüberschreitenden Unternehmenskaufs	4
I. Bestimmung des anwendbaren Rechts	4
II. Materielles Recht	6
III. Rechtskulturen	6
IV. Zur vorliegenden Darstellung	6
C. Gestaltungsformen	8
I. Share Deal und Asset Deal	8
II. Auswahlkriterien	10
§ 2 Ablauf und Vertragsgestaltung	15
A. Vorbemerkung	21
B. Dominanz der anglo-amerikanischen Rechtskultur	23
C. Überblick und Verfahrensarten	23
I. Exklusivverhandlungen	24
II. Bieterverfahren	24
D. Vertraulichkeitsvereinbarung	26

*) Ausführliche Inhaltsverzeichnisse befinden sich zu Beginn eines jeden Paragraphen.

E. Absichtserklärung (Letter of Intent)	29
I. Funktion im Ablauf der Verhandlungen	29
II. Inhalt	30
III. Praktische Bedeutung	31
IV. Bindende Verpflichtungen im Letter of Intent	32
F. Due Diligence	33
I. Begriff und Herkunft	33
II. Arten	35
III. Funktionen und Zeitpunkt	40
IV. Checklisten und Datenräume	43
V. Praktische Hinweise und Erfassungsbögen	47
VI. Due Diligence Bericht	51
VII. Schuldrechtliche Haftung	54
VIII. Gesellschaftsrechtliche Haftung	70
G. Vertragsgestaltung	76
I. Vollzugsbedingungen	76
II. Kaufpreis	91
III. Verkäufergarantien	95
IV. Closing	108
V. Rechtswahlklauseln und Vertragssprache	112
VI. Streitentscheidung	115
VII. Formfragen	119
H. Legal Opinions	124
§ 3 Legitimationsnachweise	127
A. Einleitung	128
B. Nachweiserfordernisse – Bestehen und Umfang	129
I. Handelsregister	129
II. Notar	132
III. Geldwäschegesetz/Anderkonto	133
C. Art und Weise der Nachweiserbringung	134
I. Öffentliche Register	134
II. Notarbescheinigungen	135
III. Andere öffentliche oder quasi-öffentliche Urkunden	137
IV. Sonstige Nachweise	138

D. Form und Sprache der Nachweiserbringung	140
I. Nachweisführung durch öffentliche Urkunden	140
II. Nachweis der Echtheit der öffentlichen Urkunde	141
III. Fremdsprachige Dokumente	145
E. Zeitliche Beschränkungen	147
F. Praxisempfehlung: Dokumentenerstellung im Ausland durch Organmitglieder deutscher Gesellschaften	148
G. Ländergruppen	149
I. Einstufiger Legitimationsnachweis	149
II. Mehrstufiger Nachweis, insbesondere in Common- Law-Rechtsordnungen	152
§ 4 Anglo-Amerikanisierung der Vertragspraxis	155
A. Grundlagen und Perspektiven	158
I. Ursachen	158
II. Konsequenzen	165
III. Weitere Entwicklung: Internationalisierung und Privatisierung der Vertragspraxis	169
B. Phänomenologie	171
I. Vorbemerkung	171
II. Einzelheiten	172
III. Zum Verfahren der Vertragsverhandlungen	186
§ 5 Rechtsfragen der Einschaltung von Beratern	193
A. Rechtsanwälte	193
I. Anknüpfung der Mandatsvereinbarung	193
II. Umfang des Statuts der Mandatsvereinbarung	196
III. Anknüpfung von Legal Opinions	196
IV. Haftungsfragen	197
B. Steuerberater	197
C. Wirtschaftsprüfer	198
I. Vertragliche Ansprüche	198
II. Haftung für Pflichtprüfungen	198

	Seite
D. Deliktische Haftung	199
E. Vorvertragliche Haftung, Sachwalterhaftung	200
Kapitel 2 Internationales Privat- und Verfahrensrecht	203
§ 6 Bestimmung des Vertragsstatuts	203
A. Einführung	205
B. Einheitskaufrecht	208
I. Share Deal	209
II. Asset Deal	210
III. Praktische Hinweise	214
C. Internationales Schuldvertragsrecht	215
I. Share Deal	215
II. Asset Deal	217
D. Rechtswahl	218
I. Bedeutung	218
II. Ausdrückliche Rechtswahl	220
III. Stillschweigende Rechtswahl	234
E. Fehlende Rechtswahl	237
I. Einleitung	237
II. Share Deal	238
III. Asset Deal	240
IV. Ausweichklausel	242
F. Sachnormverweisung	243
§ 7 Umfang des Vertragsstatuts	245
A. Grundsatz	246
I. Zustandekommen	246
II. Materielle Wirksamkeit	247
III. Auslegung und Vertragstyp	248
IV. Vertragssprache	248
V. Vertragsinhalt, Erfüllung	251

B. Weitere Vertragsabwicklung	254
I. Bewertungsgrundsätze	254
II. Leistungsstörungen, Verletzung eines vorvertraglichen Schuldverhältnisses, Vertragsstrafe	254
III. Erlöschen	256
IV. Nichtigkeitsfolgen	257
V. Abänderung	258
VI. Währung	258
VII. Zinsen	259
VIII. Beweisfragen	259
C. Allgemeine Schranken	260
I. Eingriffsnormen	260
II. Ordre public	262
§ 8 Gesellschaftsstatut und weitere Übertragungsstatute	265
A. Share Deal	271
I. Internationales Gesellschaftsrecht	271
II. Reichweite des Gesellschaftsstatuts	302
III. Grund für Abspaltung vom Vertragsstatut	306
B. Asset Deal	307
I. Übertragung der Wirtschaftsgüter	307
II. Universal- oder Singularsukzession	318
III. Zustimmungserfordernisse	319
IV. Praktische Hinweise	320
C. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge, Gleichordnungsverträge	320
§ 9 Form und Zustandekommen	323
A. Form	327
I. Share Deal	327
II. Asset Deal	351
III. Regelungsbereich des Formstatuts	354
B. Zustandekommen	355
I. Rechtsfähigkeit	355
II. Geschäftsfähigkeit	359
III. Partei- und Prozessfähigkeit	359
IV. Stellvertretung	360

V. Vorvereinbarungen	363
VI. Aufklärungspflichten	365
§ 10 Einzelfragen	367
A. Nebenvertragliche Aspekte	369
I. Aufbewahrungspflichten für Geschäftsbücher	369
II. Verschwiegenheits- und Geheimhaltungspflichten	369
III. Personal- und Realsicherheiten	369
IV. Finanzierung des Kaufpreises	373
V. Versicherungsverträge	375
B. Haftungsfragen	375
I. Gesetzliche Haftung des Unternehmenserwerbers	375
II. Haftungsfragen bei mehreren Käufern oder Verkäufern	382
C. Verwaltungsrecht, ausländische Erwerber und Geschäftsleiter	383
I. Verwaltungsrecht	383
II. Ausländische Erwerber	384
III. Ausländische Geschäftsleiter	386
§ 11 Prozessuale Fragen	391
A. Gerichtsstandsklauseln	391
I. Allgemeines	391
II. Prorogation nach der EuGVVO	393
III. Prorogation nach autonomem Recht	394
IV. Kriterien für die Auswahl des Gerichtsstands	395
V. Wahl eines bestimmten Spruchkörpers	396
B. Schiedsklauseln	398
I. Allgemeines	398
II. Institutionelle Schiedsgerichtsbarkeit	401
III. Ad-hoc-Schiedsgerichte	402
C. Empfangs- und Zustellungsbevollmächtigte	404
Kapitel 3 Besonderheiten beim Erwerb börsennotierter Unternehmen	407
§ 12 Grenzüberschreitende Kapitalmarkttransaktionen	407
A. Einleitung	411

	Seite
B. Erwerb bestehender Aktien	412
I. Börslicher Erwerb von Aktien („Marktkäufe“)	412
II. Außerbörslicher Erwerb von börsengehandelten Aktien („Paketerwerbe“)	417
C. Erwerb neuer Aktien	423
I. Überblick über mögliche Transaktionsstrukturen	423
II. Barkapitalerhöhungen mit vereinfachtem Bezugsrechtsausschluss ..	423
III. Bezugsrechtskapitalerhöhungen mit Backstop durch den Investor	431
IV. Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlage	438
V. Gemischte Bar- und Sachkapitalerhöhungen	447
D. Besonderheiten beim Kontrollerwerb gemäß § 29 Abs. 2 WpÜG	449
I. Strukturüberlegungen	449
II. Verhältnis von Erwerbspreis und Angebotspreis des Übernahme- angebots	454
III. Harmonisierung der Bedingungen von Aktienerwerb und Übernahmeangebot	454
IV. Berücksichtigung von Offenlegungspflichten	456
V. Bestimmung des Übernahmevertragsstatuts	456
E. Ausgestaltung der übrigen Bedingungen des Investments	460
I. Rechtscharakter und Zulässigkeit von Investorenvereinbarungen	460
II. Wesentliche Regelungsbereiche von Investorenvereinbarungen ..	461
III. Anwendbares Recht	464
§ 13 Internationales Kapitalmarktrecht	465
A. Einleitung	467
B. Übersicht zum Gang der Darstellung	469
C. Prospektpflicht	470
I. Allgemeines	470
II. Internationaler Geltungsbereich	470
III. Rechtsfolgen von Verstößen	480
D. Insiderrecht	483
I. Allgemeines	483
II. Internationaler Geltungsbereich	483
III. Rechtsfolgen von Verstößen	485

	Seite
E. Ad-hoc-Publizität	486
I. Allgemeines	486
II. Internationaler Geltungsbereich	487
III. Rechtsfolgen von Verstößen	489
F. Mitteilungen bei Veränderungen des Stimmrechtsanteils	490
I. Allgemeines	490
II. Internationaler Geltungsbereich	491
III. Rechtsfolgen von Verstößen	492
G. Übernahmerecht	493
I. Allgemeines	493
II. Internationaler Geltungsbereich	494
III. Rechtsfolge von Verstößen	499
Kapitel 4 Arbeitsrecht	503
§ 14 Grenzüberschreitender Betriebsübergang	503
A. Einleitung	503
B. Anwendbarkeit des § 613a BGB	504
C. Vorliegen eines grenzüberschreitenden Betriebsübergangs	505
I. Abgrenzung zu einer Betriebsstilllegung	506
II. Grenzüberschreitender Betriebs(teil)übergang trotz „identitätszerstörender Eingliederung“	507
D. Rechtsfolgen	508
E. Unterrichtungspflicht und Widerspruchsrecht	511
§ 15 Auswirkungen auf inländische Arbeitnehmervertretungen	515
A. Einleitung	515
B. Konzernbetriebsrat	515
C. Gesamtbetriebsrat	516
D. Sonstige Arbeitnehmervertretungen	517

§ 16 Beteiligungsrechte der Arbeitnehmervertretungen und Auswirkungen auf Unternehmensmitbestimmung	519
A. Mitbestimmungsrechte des Betriebsrats (§§ 111 ff. BetrVG)	519
B. Unterrichtung des Wirtschaftsausschusses (§§ 106, 109a BetrVG)	521
C. Auswirkungen auf die Unternehmensmitbestimmung	525
Kapitel 5 Kartellrecht	527
§ 17 Grundlegung	527
A. Einleitung	527
B. Das Problem der Mehrfachanmeldungen	529
I. Transaktionsstruktur und Zusammenschlussbegriff	530
II. Umsatz- und sonstige Aufgreifschwelle	531
III. Anmeldeverfahren und strategische Überlegungen	533
§ 18 Europäisches Kartellrecht	537
A. Überblick	539
B. Zusammenschlusskontrolle	540
I. Grundlagen	540
II. Internationaler Anwendungsbereich	545
III. Anmeldepflichtige Zusammenschlüsse	556
IV. Materiell-rechtliche Untersagungsvoraussetzungen	567
V. Sonderregeln für Vollfunktions-GU	595
VI. Verfahren	596
C. Kartellverbot	612
I. Grundlagen	612
II. Internationaler Anwendungsbereich	613
III. Nebenabreden	616
§ 19 Deutsches Kartellrecht	619
A. Überblick	620
B. Zusammenschlusskontrolle	620
I. Grundlagen	620

	Seite
II. Internationaler Anwendungsbereich	623
III. Anmeldepflichtige Zusammenschlüsse	627
C. Materielle Untersagungsvoraussetzungen	637
I. Allgemein	637
II. Marktabgrenzung	638
III. Erhebliche Behinderung wirksamen Wettbewerbs	639
IV. Die Ausnahmen	642
D. Verfahren	644
I. Allgemein	644
II. Die Anmeldung	644
III. Gang des Verfahrens	647
IV. Bedingungen und Auflagen	647
V. Ministererlaubnis	648
VI. Rechtsschutz	648
E. Kartellverbot	650
I. Grundlagen	650
II. Internationaler Anwendungsbereich	650
III. Wettbewerbsverbote und sonstige Nebenabreden	651
Kapitel 6 Akquisitionsfinanzierung	655
§ 20 Grundlagen	655
A. Begriff und Bedeutung	655
B. Grundstruktur	657
C. Grenzüberschreitende Bezüge	657
D. Eurokredite	658
E. Konsortialkredite	659
I. Hintergrund	659
II. Bezeichnung der beteiligten Banken	660
III. Kreditkonsortium	661

	Seite
§ 21 Ablauf	665
A. Ansprache möglicher Arrangeure	665
B. Bankinterne Prüfung	665
C. Strukturierung der Finanzierung	666
I. Ermittlung des Gesamt- und Fremdkapitalbedarfs	666
II. Kreditpyramide	667
D. Commitment Papers	669
E. Finanzierungsverträge	670
F. Syndizierung	670
G. Auszahlung des Kreditbetrags und Verwaltung des Kredits durch den Agenten	671
§ 22 Vertragsgestaltung	673
A. Einführung	674
B. Vertragsaufbau	675
I. Grundstruktur	675
II. Einzelne Regelungsgegenstände eines Senior-Kreditvertrags	675
§ 23 Besicherung	695
A. Einführung	695
B. Personalsicherheiten	696
C. Dingliche Besicherung	696
I. Sicherheitenbestellung durch Erwerbsgesellschaft	696
II. Sicherheitenbestellung durch Zielgesellschaft	697
III. Verwaltung durch Sicherheiten-Treuhänder	698
D. Verwertungsbeschränkungen (limitation language)	699
I. Gesellschaftsrechtliche Grenzen bei der Sicherheitenbestellung	699
II. Limitation Language	701
III. Alternative Gestaltungen	702

	Seite
§ 24 Gerichtsstand und anwendbares Recht	705
A. Einleitung	705
B. Gerichtsstand	706
I. Bedeutung von Gerichtsstandsvereinbarungen	706
II. Gleichklang mit anwendbarem Recht	706
III. Vertragspraxis	707
C. Anwendbares Recht	708
I. Vorvertragliches Schuldverhältnis	708
II. Darlehensvertrag	709
III. Sicherheitenverträge	713
IV. Konsortialvertrag	717
V. Syndizierung	718
Kapitel 7 Steuerrecht	719
§ 25 Besonderheiten bei der Tax Due Diligence	719
A. Einführung	719
I. Begriff der Tax Due Diligence	719
II. Anlässe und Ziele	721
B. Ablauf und Organisation einer Tax Due Diligence	722
I. Checkliste/anzufordernde Unterlagen	722
II. Ablauf	724
III. Erstellung eines Tax Due Diligence Berichts	725
C. Rechtsformspezifische Besonderheiten	725
I. Kapitalgesellschaften	725
II. Personengesellschaften	730
D. Prüfungsschwerpunkte bei grenzüberschreitenden Unternehmenskäufen	731
I. Verbundene Unternehmen	731
II. Doppelbesteuerungsabkommen	731
III. Verrechnungspreise und ihre Dokumentation	731
IV. Personengesellschaft als Zielgesellschaft	735
V. Quellensteuern	735
VI. Hinzurechnungsbesteuerung	736
VII. Insbesondere: Länderspezifische Besonderheiten	737

§ 26 Besteuerung des Unternehmenskaufs	739
A. Vorbemerkungen	742
B. Besteuerung des Veräußerers	744
I. Share Deal	744
II. Asset Deal	748
C. Besteuerung des Erwerbers	749
I. Abschreibungen	750
II. Fremdfinanzierungsaufwand	751
III. Gewinnzurechnung	752
IV. Verlustvorträge	754
D. Sonstige steuerliche Aspekte	757
I. Umsatzsteuer	757
II. Grunderwerbsteuer	759
E. Besonderheiten beim grenzüberschreitenden Unternehmenskauf	761
I. Veräußerungsgewinne im Abkommensrecht	761
II. Fremdfinanzierung im Abkommensrecht	763
III. Gewinnrepatriierung bei Kapitalgesellschaften	765
F. Typische internationale Akquisitionsstrukturen (Auswahl)	767
I. Outbound-Finanzierung (USA/Luxemburg/Deutschland)	768
II. Struktursimplifizierung mit Personengesellschaften	770
III. Steueroptimierte Inbound-Akquisitionsfinanzierung (1)	772
IV. Steueroptimierte Inbound-Akquisitionsfinanzierung (2)	773
V. Inbound-Immobilieninvestitionen	776
VI. Double-dip-Strategien in einem Akquisitionsprozess	780
§ 27 Steuerklauseln	783
A. Arten von Steuerklauseln	784
B. Zivilrechtliche Umsetzung	785
C. Steuerklauseln in der finanzgerichtlichen Rechtsprechung	786
I. Steuerklauseln i. e. S.	786
II. Steuervermeidungsklauseln	789
III. Steuertragungsklauseln	793

D. Typische Steuerklauseln beim Unternehmenskauf (Praxisbeispiele)	793
I. Ertragsteuern	793
II. Umsatzsteuer	801
III. Internationale Praxis	802

Teil 2

Grenzüberschreitende Strukturmaßnahmen

Kapitel 1 Strukturmaßnahmen	809
§ 28 Grenzüberschreitende Sitzverlegungen	809
A. Einleitung	812
B. Fallgruppen	814
C. Kapitalgesellschaften	815
I. Verlegung des Verwaltungssitzes in das Ausland	815
II. Verlegung des Satzungssitzes in das Ausland	820
III. Verlegung des Verwaltungssitzes nach Deutschland	827
IV. Verlegung des Satzungssitzes nach Deutschland	832
V. Sitzverlegung zwischen Drittstaaten	836
D. Personengesellschaften	836
I. Anknüpfung	836
II. Niederlassungsfreiheit und EU-Auslandsgesellschaften	837
III. Deutsche Personengesellschaften	837
E. Societas Europaea und Societas Privata Europaea	839
§ 29 Grenzüberschreitende Umwandlung	841
A. Einleitung	843
B. Internationales Umwandlungsrecht	845
I. Umwandlungsgesetz	845
II. Gesellschaftsrechtliche Qualifikation	846
III. Einzelheiten	846
C. Deutsches Umwandlungsrecht	852
I. Satzungssitz im Inland	853
II. Grenzüberschreitende Umwandlungen und Sitzerfordernis	853

III. Grenzüberschreitende Umwandlungen mit EU-/EWR-Gesellschaften	857
D. Alternativen	870
I. Gesamtrechtsnachfolge	870
II. Anteilstausch	872
III. Unternehmenseinbringung	872
IV. Grenzüberschreitende Verschmelzung nach Umstrukturierung ...	873
E. Eingliederung	874
Kapitel 2 Arbeitsrecht und Kartellrecht	875
§ 30 Arbeitsrecht	875
A. Einleitung	875
B. Voraussetzungen für die Anwendung der Regelungen des MgVG	877
C. Ablauf des Verfahrens zum Abschluss einer Beteiligungsvereinbarung	878
D. Mitbestimmung kraft Gesetzes	879
E. Besondere Konstellationen	881
§ 31 Kartellrecht	883
A. Überblick	883
B. Anwendungsbereich des Kartellrechts	883
I. Grundlagen	883
II. Konzerninterne Transaktionen	884
III. Verstärkung bestehender Unternehmensverbindungen	884
Kapitel 3 Steuerrecht	887
§ 32 Einleitung	887
A. Neufassung durch das SStEG	888
I. Zwecksetzung des UmwStG	888
II. Verstrickung und Entstrickung	889

	Seite
B. Systematische Stellung	896
I. Lex-specialis-Charakter	896
II. Beschränkung auf das Ertragsteuerrecht	898
III. Keine abschließende Regelung	899
C. Gemeinschaftsrechtliche Vorgaben	899
I. Allgemeines	899
II. Grenzen der Neuregelung	901
D. Anwendungsbereich und Grundprinzipien des UmwStG	904
I. Allgemeines	904
II. Anwendungsbereich	905
III. Grundregel: Ansatz des gemeinen Werts	906
IV. Ausnahme: Buch- oder Zwischenwertansatz	906
§ 33 Historie	909
A. Allgemeines	909
B. Frühere Fassungen	911
I. Vorläufer (1934–1976)	911
II. UmwStG 1977	912
III. UmwStG 1995	913
C. SEStEG	914
§ 34 Bezüge zum UmwG	917
A. Allgemeines	918
I. Numerus clausus der Umwandlungen	918
II. Gesamtrechtsnachfolge als Hauptzweck	919
III. Notwendige HR-Eintragung	920
B. Die einzelnen Umwandlungsarten	921
I. Verschmelzung	921
II. Spaltung	922
III. Formwechsel	922
IV. Exkurs: Anwachsung	923
C. Zivilrechtsakzessorietät des UmwStG	927

	Seite
§ 35 Reichweite des UmwStG	929
A. Die einzelnen Tatbestände	929
I. Verschmelzung	929
II. Spaltung	930
III. Einbringung	931
IV. Anteilstausch	932
V. Formwechsel	932
B. Lücken	933
I. Allgemeines	933
II. Sitzverlegungen	934
§ 36 International-steuerliche Bezüge	939
A. Verhältnis zu Doppelbesteuerungsabkommen	939
I. Geltungsrang von DBA	939
II. Prüfungsreihenfolge	941
B. Umwandlungen in der Hinzurechnungsbesteuerung	942
§ 37 Jüngste Entwicklungen	945
A. Gesetzgebung	945
B. Verwaltungsanweisungen	945
§ 38 Prüfungsschema zum UmwStG	947

Teil 3 Grenzüberschreitendes Joint Venture

§ 39 Grundlagen und Vertragsgestaltung	951
A. Einleitung	952
B. Vertragswerk	954
I. Equity Joint Venture	954
II. Contractual Joint Venture	960
C. Typische Regelungen im Joint Venture Vertrag	961
I. Corporate Governance	961
II. Einlagen und Finanzierung	963
III. Beendigung und Anteilsübertragungen	964

	Seite
§ 40 Internationales Privatrecht	967
A. Einleitung	967
B. Equity Joint Venture	967
C. Projektgesellschaft	968
D. Joint Venture Vertrag	968
I. Qualifikation	968
II. Rechtswahl	972
III. Fehlende Rechtswahl	972
IV. Reichweite	978
V. Form	979
VI. Eingriffsrecht	980
E. Zusatzverträge	980
I. Wählbare Rechte	980
II. Stillschweigende Rechtswahl	980
III. Fehlende Rechtswahl	981
F. Contractual Joint Venture	984
§ 41 Kartellrecht	985
A. Einführung	986
B. Europäisches Kartellrecht	987
I. Die Gründung eines Gemeinschaftsunternehmens als Zusammenschluss i. S. der FKVO	987
II. Die Anwendung der FKVO auf Gemeinschaftsunternehmen	990
III. Die Anwendung von Art. 101 AEUV bzw. nationaler Kartellverbote auf Gemeinschaftsunternehmen	994
C. Deutsches Kartellrecht	1000
I. Die Gründung eines Gemeinschaftsunternehmens als Zusammenschluss i. S. des GWB	1000
II. Berechnung der Umsatzschwellenwerte	1002
III. Exkurs: Die Anwendbarkeit des GWB auf ausländische Gemeinschaftsunternehmen	1002
IV. Materiell-rechtliche Prüfung	1003

Teil 4
Europäische Gesellschaftsformen

Kapitel 1 Europäische Gesellschaft (SE)	1009
§ 42 Entwicklung und Rechtsquellen	1009
A. Einleitung	1009
B. Rechtsquellen	1011
I. Stufenverhältnis	1011
II. Verweisungsinhalte	1013
§ 43 Motive	1015
A. Einleitung	1016
B. Europäisches Rechtskleid	1017
C. Gestaltung der Mitbestimmung	1019
D. Wahl des Leitungssystems	1022
E. Grenzüberschreitende Sitzverlegung	1025
F. Vereinfachung der Konzernstruktur	1026
§ 44 Gründung und Erwerb einer SE	1029
A. Einsatzmöglichkeiten bei Unternehmenszusammenschlüssen	1030
I. Einleitung	1030
II. Verschmelzung	1031
III. Holding-SE	1041
B. Unternehmenskauf bei der SE	1050
I. Share Deal	1050
II. Asset Deal	1051
§ 45 Beteiligung der Arbeitnehmer in der SE	1053
A. Allgemeines	1054

Inhaltsverzeichnis

	Seite
B. Besonderes Verhandlungsgremium (BVG)	1055
I. Unterrichtung der Arbeitnehmer und Aufforderung zur Errichtung eines BVG	1055
II. Zusammensetzung des BVG	1056
III. Wahl oder Bestellung der Mitglieder des BVG	1056
C. Die Beteiligungsvereinbarung	1057
I. Grundlagen	1057
II. Allgemeine Regelungen der Beteiligungsvereinbarung	1060
III. Verfahren zur Unterrichtung und Anhörung der Arbeitnehmer	1061
IV. Unternehmerische Mitbestimmung	1064
D. Beteiligung der Arbeitnehmer kraft Gesetzes	1065
I. SE-Betriebsrat kraft Gesetzes	1065
II. Mitbestimmung kraft Gesetzes	1066
E. Besondere Konstellationen	1068
I. Vorrats-SE	1068
II. SE mit Arbeitnehmern in nur einem Mitgliedstaat	1068
III. Strukturelle Änderungen einer bestehenden SE	1069
§ 46 Kartellrecht	1071
§ 47 Steuerrecht	1073
A. Einleitung	1074
B. Gründung einer SE	1076
I. Gesellschaftsrechtliche Grundlagen	1076
II. Besteuerung im Gründungsstadium einer SE	1077
C. Laufende Besteuerung einer SE	1100
I. Inländische Einkünfte einer SE	1100
II. Ausländische Einkünfte einer SE	1101
III. Verluste aus ausländischen Betriebsstätten	1102
IV. Organschaft	1102
D. Die gesellschaftsrechtlichen und steuerlichen Folgen der Sitzverlegung einer SE	1103
I. Wegzug einer SE	1103
II. Steuerrechtliche Folgen des Wegzugs einer SE	1107
III. Zuzug einer SE	1118

	Seite
Kapitel 2 Sonstige Gesellschaftsformen	1121
§ 48 Europäische wirtschaftliche Interessenvereinigung (EWIV)	1121
A. Einleitung	1121
B. Share Deal	1122
C. Asset Deal	1123
§ 49 Europäische Privatgesellschaft (SPE)	1125
A. Einleitung	1125
B. Share Deal	1128
C. Asset Deal	1128
Stichwortverzeichnis	1129