

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>)	143
§ 4 Anglo-Amerikanisierung der Vertragspraxis (<i>Merkel</i>)	173
§ 5 Rechtsfragen der Einschaltung von Beratern (<i>Wolf</i>)	223
Kapitel 2 Internationales Privat- und Verfahrensrecht	233
§ 6 Bestimmung des Vertragsstatuts (<i>Göthel</i>)	233
§ 7 Umfang des Vertragsstatuts (<i>Göthel</i>)	275
§ 8 Gesellschaftsstatut und weitere Übertragungsstatute (<i>Göthel</i>)	295
§ 9 Form und Zustandekommen (<i>Göthel</i>)	355
§ 10 Einzelfragen (<i>Göthel</i>)	405
§ 11 Prozessuale Fragen (<i>Wolf</i>)	429

Kapitel 3 Besonderheiten beim Erwerb börsennotierter Unternehmen	445
§ 12 Grenzüberschreitende Kapitalmarkttransaktionen (<i>St. Schulz</i>)	445
§ 13 Internationales Kapitalmarktrecht (<i>St. Schulz</i>)	505
Kapitel 4 Arbeitsrecht	547
§ 14 Grenzüberschreitender Betriebsübergang (<i>Schramm</i>)	547
§ 15 Auswirkungen auf inländische Arbeitnehmervertretungen (<i>Schramm</i>)	559
§ 16 Beteiligungsrechte der Arbeitnehmervertretungen und Aus- wirkungen auf Unternehmensmitbestimmung (<i>Schramm</i>)	563
Kapitel 5 Kartellrecht	573
§ 17 Grundlegung (<i>Hartmann-Rüppel/Wurmnest</i>)	573
§ 18 Europäisches Kartellrecht (<i>Steinvorth/Wurmnest</i>)	583
§ 19 Deutsches Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel</i>)	679
Kapitel 6 Akquisitionsfinanzierung	717
§ 20 Grundlagen (<i>Roszbach</i>)	717
§ 21 Ablauf (<i>Roszbach</i>)	727
§ 22 Vertragsgestaltung (<i>Roszbach</i>)	737
§ 23 Besicherung (<i>Roszbach</i>)	759
§ 24 Gerichtsstand und anwendbares Recht (<i>Roszbach</i>)	771
Kapitel 7 Steuerrecht	787
§ 25 Besonderheiten bei der Tax Due Diligence (<i>Lukas</i>)	787

§ 26 Besteuerung des Unternehmenskaufs (<i>Lukas</i>)	805
§ 27 Steuerklauseln (<i>Lukas</i>)	833

Teil II

Grenzüberschreitende Strukturmaßnahmen

Kapitel 1 Strukturmaßnahmen	847
§ 28 Grenzüberschreitende Sitzverlegungen (<i>Göthel</i>)	847
§ 29 Grenzüberschreitende Umwandlungen (<i>Göthel</i>)	883
Kapitel 2 Arbeitsrecht und Kartellrecht	939
§ 30 Arbeitsrechtliche Fragen grenzüberschreitender Verschmelzungen (<i>Kuhnke</i>)	939
§ 31 Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel/Wurmnest</i>)	947
Kapitel 3 Steuerrecht	951
§ 32 Einleitung (<i>Lukas</i>)	951
§ 33 Historie (<i>Lukas</i>)	967
§ 34 Bezüge zum UmwG (<i>Lukas</i>)	973
§ 35 Reichweite des UmwStG (<i>Lukas</i>)	983
§ 36 International-steuerliche Bezüge (<i>Lukas</i>)	995
§ 37 Jüngste Entwicklungen (<i>Lukas</i>)	999
§ 38 Prüfungsschema zum UmwStG (<i>Lukas</i>)	1001

Teil III

Grenzüberschreitendes Joint Venture

§ 39 Grundlagen und Vertragsgestaltung (<i>Göthel</i>)	1005
--	------

§ 40 Internationales Privatrecht (<i>Göthel</i>)	1025
--	------

§ 41 Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel/Steinvorth/Wurmnest</i>)	1043
--	------

Teil IV

Europäische Gesellschaftsformen

Kapitel 1 Europäische Gesellschaft (SE)	1069
--	-------------

§ 42 Entwicklung und Rechtsquellen (<i>Göthel</i>)	1069
--	------

§ 43 Motive (<i>Göthel</i>)	1075
-------------------------------------	------

§ 44 Gründung und Erwerb einer SE (<i>Göthel</i>)	1087
---	------

§ 45 Beteiligung der Arbeitnehmer in der SE (<i>Kuhnke</i>)	1111
---	------

§ 46 Kartellrecht (<i>Hartmann-Rüppel/Wurmnest</i>)	1129
---	------

§ 47 Steuerrecht (<i>Lukas</i>)	1131
---	------

Kapitel 2 Sonstige Gesellschaftsformen	1165
---	-------------

§ 48 Europäische wirtschaftliche Interessenvereinigung (EWIV) (<i>Göthel</i>)	1165
--	------

Stichwortverzeichnis	1169
-----------------------------------	-------------

Inhaltsverzeichnis^{*)}

Seite

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
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	22
B. Dominanz der anglo-amerikanischen Rechtskultur	24
C. Überblick und Verfahrensarten	25
I. Exklusivverhandlungen	25
II. Bieterverfahren	26

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

D. Vertraulichkeitsvereinbarung	28
E. Absichtserklärung (Letter of Intent)	31
I. Funktion im Ablauf der Verhandlungen	31
II. Inhalt	32
III. Praktische Bedeutung	33
IV. Bindende Verpflichtungen im Letter of Intent	34
F. Due Diligence	35
I. Begriff und Herkunft	35
II. Arten	37
III. Funktionen und Zeitpunkt	43
IV. Checklisten und Datenräume	46
V. Praktische Hinweise und Erfassungsbögen	49
VI. Due Diligence Bericht	54
VII. Schuldrechtliche Haftung	56
VIII. Gesellschaftsrechtliche Haftung	76
G. Vertragsgestaltung	84
I. Vollzugsbedingungen	84
II. Kaufpreis	106
III. Verkäufergarantien	111
IV. Closing	124
V. Rechtswahlklauseln und Vertragssprache	129
VI. Streitentscheidung	131
VII. Formfragen	135
H. Legal Opinions	140
§ 3 Legitimationsnachweise	143
A. Einleitung	144
B. Nachweiserfordernisse – Bestehen und Umfang	145
I. Handelsregister	145
II. Notar	148
III. Geldwäschegesetz/Anderkonto	150
C. Art und Weise der Nachweiserbringung	150
I. Öffentliche Register	150
II. Notarbescheinigungen	151
III. Andere öffentliche oder quasi-öffentliche Urkunden	154
IV. Sonstige Nachweise	155

D. Form und Sprache der Nachweiserbringung	157
I. Nachweisführung durch öffentliche Urkunden	157
II. Nachweis der Echtheit der öffentlichen Urkunde	158
III. Fremdsprachige Dokumente	163
E. Zeitliche Beschränkungen	164
F. Praxisempfehlung: Dokumentenerstellung im Ausland durch Organ- mitglieder deutscher Gesellschaften	165
G. Ländergruppen	166
I. Einstufiger Legitimationsnachweis	166
II. Mehrstufiger Nachweis, insbesondere in Common-Law- Rechtsordnungen	169
§ 4 Anglo-Amerikanisierung der Vertragspraxis	173
A. Grundlagen und Perspektiven	176
I. Ursachen	176
II. Konsequenzen	184
III. Weitere Entwicklung: Internationalisierung und Privatisierung der Vertragspraxis	187
B. Phänomenologie	189
I. Vorbemerkung	189
II. Einzelheiten	190
III. Zum Verfahren der Vertragsverhandlungen	217
§ 5 Rechtsfragen der Einschaltung von Beratern	223
A. Rechtsanwälte	223
I. Anknüpfung der Mandatsvereinbarung	223
II. Umfang des Statuts der Mandatsvereinbarung	226
III. Anknüpfung von Legal Opinions	226
IV. Haftungsfragen	227
B. Steuerberater	227
C. Wirtschaftsprüfer	228
I. Vertragliche Ansprüche	228
II. Haftung für Pflichtprüfungen	228

	Seite
D. Deliktische Haftung	229
E. Vorvertragliche Haftung, Sachwalterhaftung	230
Kapitel 2 Internationales Privat- und Verfahrensrecht	233
§ 6 Bestimmung des Vertragsstatuts	233
A. Einführung	235
B. Einheitskaufrecht	238
I. Share Deal	239
II. Asset Deal	240
III. Praktische Hinweise	244
C. Internationales Schuldvertragsrecht	245
I. Share Deal	245
II. Asset Deal	247
D. Rechtswahl	248
I. Bedeutung	249
II. Ausdrückliche Rechtswahl	250
III. Stillschweigende Rechtswahl	265
E. Fehlende Rechtswahl	267
I. Einleitung	267
II. Share Deal	268
III. Asset Deal	270
IV. Ausweichklausel	273
F. Sachnormverweisung	274
§ 7 Umfang des Vertragsstatuts	275
A. Grundsatz	276
I. Zustandekommen	276
II. Materielle Wirksamkeit	277
III. Auslegung und Vertragstyp	278
IV. Vertragssprache	278
V. Vertragsinhalt, Erfüllung	281

B. Weitere Vertragsabwicklung	284
I. Bewertungsgrundsätze	284
II. Leistungsstörungen, Verletzung eines vorvertraglichen Schuld- verhältnisses, Vertragsstrafe	284
III. Erlöschen	286
IV. Nichtigkeitsfolgen	287
V. Abänderung	288
VI. Währung	288
VII. Zinsen	289
VIII. Beweisfragen	289
C. Allgemeine Schranken	290
I. Eingriffsnormen	290
II. Ordre public	292
§ 8 Gesellschaftsstatut und weitere Übertragungsstatute	295
A. Share Deal	302
I. Internationales Gesellschaftsrecht	302
II. Reichweite des Gesellschaftsstatuts	334
III. Grund für Abspaltung vom Vertragsstatut	338
B. Asset Deal	339
I. Übertragung der Wirtschaftsgüter	339
II. Universal- oder Singularsukzession	350
III. Zustimmungserfordernisse	351
IV. Praktische Hinweise	351
C. Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge, Gleichordnungs- verträge	352
§ 9 Form und Zustandekommen	355
A. Form	359
I. Share Deal	359
II. Asset Deal	383
III. Regelungsbereich des Formstatuts	386
B. Zustandekommen	387
I. Rechtsfähigkeit	387
II. Geschäftsfähigkeit	391
III. Partei- und Prozessfähigkeit	391

IV. Stellvertretung	392
V. Vorvereinbarungen	400
VI. Aufklärungspflichten	401
§ 10 Einzelfragen	405
A. Nebenvertragliche Aspekte	407
I. Aufbewahrungspflichten für Geschäftsbücher	407
II. Verschwiegenheits- und Geheimhaltungspflichten	407
III. Personal- und Realsicherheiten	407
IV. Finanzierung des Kaufpreises	411
V. Versicherungsverträge	413
B. Haftungsfragen	413
I. Gesetzliche Haftung des Unternehmenserwerbers	413
II. Haftungsfragen bei mehreren Käufern oder Verkäufern	420
C. Verwaltungsrecht, ausländische Erwerber und Geschäftsleiter	421
I. Verwaltungsrecht	421
II. Ausländische Erwerber	422
III. Ausländische Geschäftsleiter	424
§ 11 Prozessuale Fragen	429
A. Gerichtsstandsklauseln	429
I. Allgemeines	429
II. Prorogation nach der EuGVVO	431
III. Prorogation nach autonomem Recht	433
IV. Kriterien für die Auswahl des Gerichtsstands	433
V. Wahl eines bestimmten Spruchkörpers	435
B. Schiedsklauseln	436
I. Allgemeines	436
II. Institutionelle Schiedsgerichtsbarkeit	440
III. Ad-hoc-Schiedsgerichte	441
C. Empfangs- und Zustellungsbevollmächtigte	443
Kapitel 3 Besonderheiten beim Erwerb börsennotierter Unternehmen	445
§ 12 Grenzüberschreitende Kapitalmarkttransaktionen	445
A. Einleitung	449

	Seite
B. Erwerb bestehender Aktien	450
I. Börslicher Erwerb von Aktien („Marktkäufe“)	450
II. Außerbörslicher Erwerb von börsengehandelten Aktien („Paketerwerbe“)	456
C. Erwerb neuer Aktien	461
I. Überblick über mögliche Transaktionsstrukturen	462
II. Barkapitalerhöhungen mit vereinfachtem Bezugsrechts- ausschluss	462
III. Bezugsrechtskapitalerhöhungen mit Backstop durch den Investor	470
IV. Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlage	477
V. Gemischte Bar- und Sachkapitalerhöhungen	486
D. Besonderheiten beim Kontrollerwerb gemäß § 29 Abs. 2 WpÜG	488
I. Strukturüberlegungen	488
II. Verhältnis von Erwerbspreis und Angebotspreis des Übernahme- angebots	493
III. Harmonisierung der Bedingungen von Aktienerwerb und Über- nahmeangebot	493
IV. Berücksichtigung von Offenlegungspflichten	495
V. Bestimmung des Übernahmevertragsstatuts	495
E. Ausgestaltung der übrigen Bedingungen des Investments	500
I. Rechtscharakter und Zulässigkeit von Investorenvereinbarungen und Business Combination Agreements	500
II. Wesentliche Regelungsbereiche von Investorenvereinbarungen	501
III. Anwendbares Recht	504
§ 13 Internationales Kapitalmarktrecht	505
A. Einleitung	507
B. Übersicht zum Gang der Darstellung	510
C. Prospektpflicht	511
I. Allgemeines	511
II. Internationaler Geltungsbereich	512
III. Rechtsfolgen von Verstößen	523
D. Insiderrecht	528
I. Allgemeines	528

Inhaltsverzeichnis

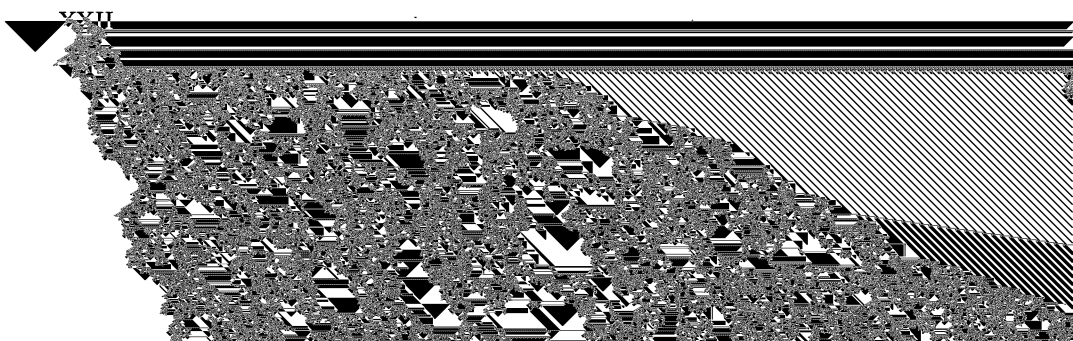
	Seite
II. Internationaler Geltungsbereich	528
III. Rechtsfolgen von Verstößen	529
E. Veröffentlichung von Insiderinformationen (Ad-hoc-Publizität)	530
I. Allgemeines	530
II. Internationaler Geltungsbereich	530
III. Rechtsfolgen von Verstößen	532
F. Mitteilungen bei Veränderungen des Stimmrechtsanteils	533
I. Allgemeines	533
II. Internationaler Geltungsbereich	533
III. Rechtsfolgen von Verstößen	536
G. Übernahmerecht	537
I. Allgemeines	537
II. Internationaler Geltungsbereich	538
III. Rechtsfolge von Verstößen	543
Kapitel 4 Arbeitsrecht	547
§ 14 Grenzüberschreitender Betriebsübergang	547
A. Einleitung	547
B. Anwendbarkeit des § 613a BGB	548
C. Vorliegen eines grenzüberschreitenden Betriebsübergangs	549
I. Abgrenzung zu einer Betriebsstillegung	550
II. Grenzüberschreitender Betriebs(teil)übergang trotz „identitäts- zerstörender Eingliederung“	551
D. Rechtsfolgen	552
E. Unterrichtungspflicht und Widerspruchsrecht	555
§ 15 Auswirkungen auf inländische Arbeitnehmervertretungen	559
A. Einleitung	559
B. Konzernbetriebsrat	559

	Seite
C. Gesamtbetriebsrat	560
D. Sonstige Arbeitnehmervertretungen	561
§ 16 Beteiligungsrechte der Arbeitnehmervertretungen und Auswirkungen auf Unternehmensmitbestimmung	563
A. Mitbestimmungsrechte des Betriebsrats (§§ 111 ff. BetrVG)	563
B. Unterrichtung des Wirtschaftsausschusses (§§ 106, 109a BetrVG)	565
C. Auswirkungen auf die Unternehmensmitbestimmung	569
Kapitel 5 Kartellrecht	573
§ 17 Grundlegung	573
A. Einleitung	573
B. Das Problem der Mehrfachanmeldungen	575
I. Transaktionsstruktur und Zusammenschlussbegriff	576
II. Umsatz- und sonstige Aufgreifschwellen	577
III. Anmeldeverfahren und strategische Überlegungen	579
§ 18 Europäisches Kartellrecht	583
A. Überblick	586
B. Zusammenschlusskontrolle	586
I. Grundlagen	586
II. Internationaler Anwendungsbereich	592
III. Anmeldepflichtige Zusammenschlüsse	602
IV. Materiell-rechtliche Untersagungsvoraussetzungen	616
V. Sonderregeln für Vollfunktions-GU	649
VI. Verfahren	649
C. Kartellverbot	670
I. Grundlagen	670
II. Internationaler Anwendungsbereich	671
III. Nebenabreden	673

	Seite
§ 19 Deutsches Kartellrecht	679
A. Überblick	680
B. Zusammenschlusskontrolle	680
I. Grundlagen	680
II. Internationaler Anwendungsbereich	683
III. Anmeldepflichtige Zusammenschlüsse	687
C. Materielle Untersagungs Voraussetzungen	699
I. Allgemein	699
II. Marktabgrenzung	700
III. Erhebliche Behinderung wirksamen Wettbewerbs	701
IV. Die Ausnahmen	703
D. Verfahren	705
I. Allgemein	705
II. Die Anmeldung	705
III. Gang des Verfahrens	708
IV. Bedingungen und Auflagen	709
V. Ministererlaubnis	710
VI. Rechtsschutz	710
E. Kartellverbot	712
I. Grundlagen	712
II. Internationaler Anwendungsbereich	712
III. Wettbewerbsverbote und sonstige Nebenabreden	713
Kapitel 6 Akquisitionsfinanzierung	717
§ 20 Grundlagen	717
A. Begriff und Bedeutung	717
B. Grundstruktur	719
C. Grenzüberschreitende Bezüge	720
D. Eurokredite	720
E. Konsortialkredite	721
I. Hintergrund	721

	Seite
II. Bezeichnung der beteiligten Kreditgeber	722
III. Kreditkonsortium	723
§ 21 Ablauf	727
A. Ansprache möglicher Arrangeure	727
B. Kreditgeberinterne Prüfung	727
C. Strukturierung der Finanzierung	728
I. Ermittlung des Gesamt- und Fremdkapitalbedarfs	728
II. Kreditpyramide	729
D. Commitment Papers	733
E. Finanzierungsverträge	734
F. Syndizierung	735
G. Auszahlung des Kreditbetrags und Verwaltung des Kredits durch den Agenten	736
§ 22 Vertragsgestaltung	737
A. Einführung	738
B. Vertragsaufbau	739
I. Grundstruktur	739
II. Einzelne Regelungsgegenstände eines Senior-Kreditvertrags	739
§ 23 Besicherung	759
A. Einführung	761
B. Personalsicherheiten	762
C. Dingliche Besicherung	762
I. Sicherheitenbestellung durch Erwerbsgesellschaft	762
II. Sicherheitenbestellung durch Zielgesellschaft	763
III. Verwaltung durch Sicherheiten-Treuhänder	764

D. Verwertungsbeschränkungen (Limitation Language)	765
I. Gesellschaftsrechtliche Grenzen bei der Sicherheitenbestellung ...	765
II. Limitation Language	766
III. Alternative Gestaltungen	768
§ 24 Gerichtsstand und anwendbares Recht	771
A. Einleitung	772
B. Gerichtsstand	772
I. Bedeutung von Gerichtsstandsvereinbarungen	772
II. Gleichklang mit anwendbarem Recht	773
III. Vertragspraxis	773
C. Anwendbares Recht	775
I. Vorvertragliches Schuldverhältnis	775
II. Darlehensvertrag	776
III. Sicherheitenverträge	780
IV. Konsortialvertrag	784
V. Syndizierung	785
Kapitel 7 Steuerrecht	787
§ 25 Besonderheiten bei der Tax Due Diligence	787
A. Einführung	788
I. Begriff der Tax Due Diligence	788
II. Anlässe und Ziele	789
B. Ablauf und Organisation einer Tax Due Diligence	790
I. Checkliste/anzufordernde Unterlagen	790
II. Ablauf	792
III. Erstellung eines Tax-Due-Diligence-Berichtes	792
C. Rechtsformspezifische Prüfungsschwerpunkte	793
I. Kapitalgesellschaften	793
II. Personengesellschaften	796
D. Prüfungsschwerpunkte bei grenzüberschreitenden Unternehmens-	
käufen	797
I. Verbundene Unternehmen	797
II. Doppelbesteuerungsabkommen	797
III. Verrechnungspreise und ihre Dokumentation	798



IV. Personengesellschaft als Zielgesellschaft	801
V. Quellensteuern	802
VI. Hinzurechnungsbesteuerung	802
VII. Insbesondere: Länderspezifische Besonderheiten	803
§ 26 Besteuerung des Unternehmenskaufs	805
A. Vorbemerkungen	808
I. Faktoren für die Besteuerung	808
II. Umgang mit ausländischen Gesellschaften	808
B. Veräußerung einer Kapitalgesellschaft	810
I. Share Deal	810
II. Asset Deal	819
C. Veräußerung einer Personengesellschaft	821
I. Transparenzprinzip	821
II. Ertragsteuern	821
III. Umsatzsteuer	825
IV. Grunderwerbsteuer	825
D. Besonderheiten beim grenzüberschreitenden Unternehmenskauf	825
I. Veräußerungsgewinne im Abkommensrecht	825
II. Fremdfinanzierung im Abkommensrecht	828
III. Gewinnrepatriierung bei Kapitalgesellschaften	830
§ 27 Steuerklauseln	833
A. Grundlagen	834
B. Typische Steuerklauseln beim Unternehmenskauf (Praxisbeispiele)	834
I. Ertragsteuern	834
II. Umsatzsteuer	842
III. Internationale Praxis	843

Teil II

Grenzüberschreitende Strukturmaßnahmen

Kapitel 1 Strukturmaßnahmen	847
§ 28 Grenzüberschreitende Sitzverlegungen	847
A. Einleitung	851

B. Fallgruppen	853
C. Kapitalgesellschaften	854
I. Verlegung nur des Verwaltungssitzes in das Ausland	854
II. Verlegung nur des Satzungssitzes in das Ausland	859
III. Verlegung sowohl des Verwaltungs- als auch des Satzungssitzes ins Ausland	867
IV. Verlegung nur des Verwaltungssitzes nach Deutschland	868
V. Verlegung nur des Satzungssitzes nach Deutschland	873
VI. Verlegung sowohl des Verwaltungs- als auch des Satzungssitzes nach Deutschland	877
VII. Sitzverlegung zwischen Drittstaaten	878
D. Personengesellschaften	879
I. Anknüpfung	879
II. Niederlassungsfreiheit und EU-Auslandsgesellschaften	879
III. Deutsche Personengesellschaften	880
E. Societas Europaea	882
§ 29 Grenzüberschreitende Umwandlungen	883
A. Einleitung	887
B. Deutsches Kollisionsrecht	890
I. Umwandlungsgesetz	890
II. Gesellschaftsrechtliche Qualifikation	890
III. Einzelheiten	891
C. Deutsches Umwandlungsrecht	897
I. Satzungssitz im Inland	897
II. Grenzüberschreitende Umwandlungen und Sitzfordernis	898
III. Grenzüberschreitende Umwandlungen mit EU-/EWR- Gesellschaften	904
D. Alternativen	933
I. Gesamtrechtsnachfolge	933
II. Anteilstausch	934
III. Unternehmenseinbringung	935
IV. Grenzüberschreitende Verschmelzung nach Umstrukturierung ...	936
E. Eingliederung	937

Kapitel 2 Arbeitsrecht und Kartellrecht	939
§ 30 Arbeitsrechtliche Fragen grenzüberschreitender Verschmel- zungen	939
A. Einleitung	939
B. Voraussetzungen für die Anwendung der Regelungen des MgVG	941
C. Ablauf des Verfahrens zum Abschluss einer Beteiligungs- vereinbarung	942
D. Mitbestimmung kraft Gesetzes	943
E. Besondere Konstellationen	945
§ 31 Kartellrecht	947
A. Überblick	947
B. Anwendungsbereich des Kartellrechts	947
I. Grundlagen	947
II. Konzerninterne Transaktionen	947
III. Verstärkung bestehender Unternehmensverbindungen	948
Kapitel 3 Steuerrecht	951
§ 32 Einleitung	951
A. Neufassung durch das SStEG	952
I. Zwecksetzung des UmwStG	953
II. Systematik des Umwandlungssteuerrechts	953
III. Gemeinschaftsrechtliche Vorgaben	956
B. Entstrickung und Verstrickung	959
I. Allgemeines	959
II. Entstrickung	959
III. Verstrickung	964
§ 33 Historie	967
A. Allgemeines	967

	Seite
B. Frühere Fassungen	968
I. Vorläufer (1934–1976)	968
II. UmwStG 1977	969
III. UmwStG 1995	970
C. SEStEG	971
§ 34 Bezüge zum UmwG	973
A. Allgemeines	974
I. Numerus clausus der Umwandlungsarten	974
II. Gesamtrechtsnachfolge	975
III. Notwendige HR-Eintragung	976
B. Die einzelnen Umwandlungsarten	976
I. Grundsätze	976
II. Verschmelzung	977
III. Spaltung	977
IV. Formwechsel	978
V. Exkurs: Anwachsung	978
C. Zivilrechtsakzessorietät des UmwStG	981
§ 35 Reichweite des UmwStG	983
A. Anwendungsbereich und Grundprinzipien des UmwStG	984
I. Allgemeines	984
II. Anwendungsbereich	985
III. System der Steuerneutralität	985
B. Die einzelnen Tatbestände	987
I. Verschmelzung	987
II. Spaltung	989
III. Einbringung	990
IV. Anteilstausch	991
V. Formwechsel	992
C. Lücken	992
I. Allgemeines	992
II. Sitzverlegungen	993

§ 36 International-steuerliche Bezüge	995
A. Verhältnis zu Doppelbesteuerungsabkommen	995
I. Geltungsrang von DBA	995
II. Prüfungsreihenfolge	996
B. Umwandlungen in der Hinzurechnungsbesteuerung	997
§ 37 Jüngste Entwicklungen	999
A. Gesetzgebung	999
B. Verwaltungsanweisungen	999
§ 38 Prüfungsschema zum UmwStG	1001

Teil III Grenzüberschreitendes Joint Venture

§ 39 Grundlagen und Vertragsgestaltung	1005
A. Einleitung	1006
B. Vertragswerk	1008
I. Equity Joint Venture	1009
II. Contractual Joint Venture	1015
C. Typische Regelungen im Joint Venture Vertrag	1016
I. Corporate Governance	1016
II. Einlagen und Finanzierung	1018
III. Beendigung und Anteilsübertragungen	1020
IV. Wettbewerbsabrede	1023
V. Informationsrechte	1023
VI. Rechtswahl und Streitbeilegung	1024
§ 40 Internationales Privatrecht	1025
A. Einleitung	1025
B. Equity Joint Venture	1025
C. Projektgesellschaft	1026

Inhaltsverzeichnis

	Seite
D. Joint Venture Vertrag	1026
I. Qualifikation	1026
II. Rechtswahl	1030
III. Fehlende Rechtswahl	1031
IV. Reichweite	1037
V. Form	1037
VI. Eingriffsrecht	1038
E. Zusatzverträge	1038
I. Wählbare Rechte	1038
II. Stillschweigende Rechtswahl	1039
III. Fehlende Rechtswahl	1039
F. Contractual Joint Venture	1042
§ 41 Kartellrecht	1043
A. Einführung	1044
B. Europäisches Kartellrecht	1045
I. Die Gründung eines Gemeinschaftsunternehmens als Zusammen- schluss i. S. der FKVO	1046
II. Die Anwendung der FKVO auf Gemeinschaftsunternehmen	1049
III. Die Anwendung von Art. 101 AEUV bzw. nationalen Kontroll mechanismen auf Gemeinschaftsunternehmen	1054
C. Deutsches Kartellrecht	1060
I. Die Gründung eines Gemeinschaftsunternehmens als Zusammen- schluss i. S. des GWB	1060
II. Berechnung der Umsatzschwellenwerte	1062
III. Exkurs: Die Anwendbarkeit des GWB auf ausländische Gemein- schaftsunternehmen	1062
IV. Materiell-rechtliche Prüfung	1063

Teil IV Europäische Gesellschaftsformen

Kapitel 1 Europäische Gesellschaft (SE)	1069
§ 42 Entwicklung und Rechtsquellen	1069
A. Einleitung	1070

	Seite
B. Rechtsquellen	1072
I. Stufenverhältnis	1072
II. Verweisungsinhalte	1073
§ 43 Motive	1075
A. Einleitung	1076
B. Europäisches Rechtskleid	1077
C. Gestaltung der Mitbestimmung	1079
D. Wahl des Leitungssystems	1082
E. Grenzüberschreitende Sitzverlegung	1085
F. Vereinfachung der Konzernstruktur	1085
§ 44 Gründung und Erwerb einer SE	1087
A. Einsatzmöglichkeiten bei Unternehmenszusammenschlüssen	1088
I. Einleitung	1088
II. Verschmelzung	1089
III. Holding-SE	1099
B. Unternehmenskauf bei der SE	1109
I. Share Deal	1109
II. Asset Deal	1110
§ 45 Beteiligung der Arbeitnehmer in der SE	1111
A. Allgemeines	1112
B. Besonderes Verhandlungsgremium (BVG)	1113
I. Unterrichtung der Arbeitnehmer und Aufforderung zur Errichtung eines BVG	1113
II. Zusammensetzung des BVG	1114
III. Wahl oder Bestellung der Mitglieder des BVG	1114
C. Die Beteiligungsvereinbarung	1115
I. Grundlagen	1115

	Seite
II. Allgemeine Regelungen der Beteiligungsvereinbarung	1118
III. Verfahren zur Unterrichtung und Anhörung der Arbeitnehmer	1119
IV. Unternehmerische Mitbestimmung	1122
D. Beteiligung der Arbeitnehmer kraft Gesetzes	1123
I. SE-Betriebsrat kraft Gesetzes	1123
II. Mitbestimmung kraft Gesetzes	1124
E. Besondere Konstellationen	1126
I. Vorrats-SE	1126
II. SE mit Arbeitnehmern in nur einem Mitgliedstaat	1127
III. Strukturelle Änderungen einer bestehenden SE	1128
§ 46 Kartellrecht	1129
§ 47 Steuerrecht	1131
A. Einleitung	1132
B. Gründung einer SE	1134
I. Gesellschaftsrechtliche Grundlagen	1134
II. Besteuerung im Gründungsstadium einer SE	1135
C. Laufende Besteuerung einer SE	1150
I. Inländische Einkünfte einer SE	1150
II. Ausländische Einkünfte einer SE	1151
IV. Organschaft	1151
D. Die gesellschaftsrechtlichen und steuerlichen Folgen der Sitzverlegung einer SE	1152
I. Wegzug einer SE	1152
II. Steuerrechtliche Folgen des Wegzugs einer SE	1155
III. Zuzug einer SE	1162
Kapitel 2 Sonstige Gesellschaftsformen	1165
§ 48 Europäische wirtschaftliche Interessenvereinigung (EWIV)	1165
A. Einleitung	1165

	Seite
B. Share Deal	1166
C. Asset Deal	1167
Stichwortverzeichnis	1169