

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Abkürzungsverzeichnis .....	XXXIX
Literaturverzeichnis .....	XLIX

## 1. Teil. Einführung

§ 1. Entstehungsgeschichte .....	1
----------------------------------	---

## 2. Teil. Grundzüge des Umwandlungsrechts

§ 2. Anwendungsbereich des UmwG und UmwStG .....	7
I. Sachlicher Anwendungsbereich .....	7
1. Umwandlungsgesetz .....	7
a) Umwandlungsrecht und Europäische Rechtsvereinheitlichung ...	7
b) Arten der Umwandlung .....	8
c) Aufbau des Umwandlungsgesetzes .....	11
d) Beteiligte Rechtsträger .....	12
2. Umwandlungssteuergesetz .....	21
a) Steuerrechtsspezifische Systematik .....	21
b) Anwendungsbereich des UmwStG .....	22
II. Territorialer Anwendungsbereich .....	32
1. Umwandlungsgesetz und grenzüberschreitende Sachverhalte .....	32
a) Rechtsentwicklung .....	32
b) Gesetzlich geregelte Fälle grenzüberschreitender Umwandlungen	35
c) Erweiterung der Anwendung des UmwG aufgrund der	
Rechtsprechung des EuGH .....	38
d) Umwandlungsmöglichkeiten außerhalb dieses Gesetzes- bzw.	
Rechtsprechungsrahmens .....	43
e) Grenzüberschreitende Umwandlungen unter Beteiligung von	
natürlichen Personen .....	45
2. Bedeutung des zwingenden ausländischen Rechts .....	46
3. Umwandlungssteuergesetz und grenzüberschreitende Sachverhalte ..	47
a) Rechtsentwicklung .....	47
b) Verschmelzungen, Spaltungen und Formwechsel von	
Körperschaften .....	49
c) Verschmelzungen, Spaltungen und Formwechsel auf bzw. in	
Personengesellschaften .....	50
d) Verschmelzungen, Ausgliederungen, Aufspaltungen, Abspaltungen	
und Formwechsel sowie Einbringungen im Wege der	
Einzelrechtsnachfolge auf bzw. in Kapitalgesellschaften oder	
Genossenschaften oder Option zur Körperschaftsbesteuerung ....	50
e) Anteilstausch .....	51
III. Zeitlicher Anwendungsbereich .....	52
1. Einführung des UmwG und UmwStG im Jahre 1995 .....	52
2. Zeitliche Anwendbarkeit und Übergangsbestimmungen .....	52

§ 3. Ziele des Umwandlungsrechts .....	54
I. Ordnungspolitische Zielsetzung .....	54
II. Schutz der Anteilseigner .....	57
1. Entscheidungszuständigkeit der Anteilseigner .....	57
2. Umtauschverhältnis und Ausscheiden gegen Barabfindung .....	60
3. Informationsrechte der Anteilsinhaber .....	61
4. Rechtsschutz der Anteilseigner .....	63
a) Klagen gegen Umwandlungsbeschlüsse .....	65
b) Registersperre und Freigabeverfahren .....	66
c) Spruchverfahren .....	68
5. Schadensersatzanspruch gegen Organe und Anteilsinhaber .....	72
6. Das Konkurrenzverhältnis zwischen UmwG und WpÜG .....	74
III. Gläubigerschutz .....	75
1. Schutzinstrumente .....	75
2. Sicherheitsleistung .....	75
3. Schadensersatzanspruch gegen Organe .....	77
IV. Schutz der Arbeitnehmerinteressen .....	78
§ 4. Ziele des Umwandlungssteuerrechts .....	79
I. Steuerneutralität der Unternehmensrestrukturierung .....	79
II. Steuerneutralität der Verschmelzung und der Spaltung .....	80
III. Steuerneutralität des Formwechsels .....	81
IV. Missbrauch durch Umwandlung? .....	82
1. Innerstaatliche Umwandlung und Missbrauchsfälle .....	82
2. Missbrauchsfälle im europäischen Kontext .....	84
a) Rechtsprechung des EuGH zu Missbrauchsfällen .....	84
b) Vorab-Kontrolle durch Finanzbehörden .....	85
c) Meldepflicht der Umwandlung nach DAC-6 .....	86
d) Vorab-Kontrolle durch Registergerichte .....	86
§ 5. Handelsrechtliche und steuerliche Bewertung sowie Rechnungslegung (HGB/IFRS) .....	88
I. Handelsrechtliche Bewertung nach dem Umwandlungsgesetz im Einzelabschluss .....	88
1. Vorschriften des Umwandlungsgesetzes .....	88
2. Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger gemäß § 17 II 2 UmwG .....	89
3. Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger gemäß § 24 UmwG .....	90
II. Konzernrechnungslegung nach HGB sowie Rechnungslegung nach IFRS .....	92
1. Konzernrechnungslegung nach HGB .....	92
2. Rechnungslegung nach IFRS .....	93
III. Steuerrechtliche Bewertung nach dem UmwStG .....	95
1. Verschmelzung und Spaltung von Körperschaften .....	95
a) Zuordnung des Bewertungswahlrechts .....	95
b) Maßgeblichkeit .....	97
c) Steuerbilanz als selbstständiges Rechenwerk .....	97
2. Verschmelzung und Spaltung von Personengesellschaften .....	98
a) Bewertungswahlrecht des übernehmenden Rechtsträgers .....	98
b) Bewertung beim übertragenden Rechtsträger .....	101
3. Formwechsel .....	101

§ 6. Arbeitsrecht .....	103
I. Individualarbeitsrechtliche Bedeutung .....	104
1. Übergang der Arbeitsverhältnisse .....	104
a) Anwendbarkeit von § 613a BGB auf Umwandlungsfälle .....	104
b) Zuordnung von Arbeitsverhältnissen in Spaltungsfällen .....	105
c) Folgen unterbliebener Zuordnung in Spaltungsfällen .....	106
d) Zuordnung von Arbeitsverhältnissen im Interessenausgleich, § 35a I UmwG (bisher § 323 II UmwG) .....	107
e) Unterrichtung der Arbeitnehmer .....	107
f) Widerspruchsrecht des Arbeitnehmers .....	108
2. Inhaltsschutz .....	108
a) Weitergeltung individualvertraglicher Rechte und Pflichten .....	108
b) Weitergeltung von Tarifverträgen .....	108
c) Weitergeltung von Betriebsvereinbarungen .....	110
3. Haftungsschutz .....	111
a) Verschmelzung .....	111
b) Spaltung .....	112
c) Formwechsel .....	113
4. Bestandsschutz .....	114
a) Kündigungsverbot .....	114
b) Sicherung der kündigungsrechtlichen Stellung, § 132 II UmwG (bisher § 323 I UmwG) .....	114
c) Anerkennung des gemeinsamen Betriebs, § 132 I UmwG (bisher § 322 UmwG) .....	115
5. Übergang von Ansprüchen aus betrieblicher Altersversorgung .....	115
6. Übergang der Organstellung und der Dienstverhältnisse von Geschäftsführern und Vorständen .....	117
II. Kollektivarbeitsrechtliche Bedeutung .....	117
1. Betriebsverfassungsrechtliche Folgen .....	118
a) Unterrichtung des Betriebsrats .....	118
b) Übergangsmandat .....	119
c) Gemeinsamer Betrieb nach Spaltung eines Unternehmens .....	120
d) Vereinbarung der Fortgeltung, § 132a II UmwG (bisher § 325 II UmwG) .....	120
2. Mitbestimmungsrechtliche Folgen .....	120
a) § 132 I UmwG (bisher § 325 I UmwG) .....	120
b) § 203 UmwG .....	121
c) Aufsichtsratsbesetzung nach Änderung des Mitbestimmungsstatus .....	121
III. Mitbestimmung bei grenzüberschreitender Verschmelzung .....	122
IV. Mitbestimmung bei grenzüberschreitender Spaltung und grenzüberschreitendem Formwechsel .....	123
V. Mitbestimmung bei Gründung einer SE .....	125
§ 7. Kartellrecht .....	126
I. Fusionskontrolle .....	126
1. Bestehen einer fusionskontrollrechtlichen Anmeldepflicht .....	127
a) Anmeldepflicht nach deutschem Recht .....	128
b) Anmeldepflicht nach europäischem Fusionskontrollrecht .....	135
2. Fusionskontrollverfahren .....	136
a) Deutsches Fusionskontrollverfahren .....	136
b) Europäisches Fusionskontrollverfahren .....	139

3. Vollzugsverbot .....	141
a) Vollzugsverbot nach deutschem Recht .....	141
b) Vollzugsverbot nach europäischem Recht .....	143
II. Vorkehrungen zur Vermeidung des Austauschs wettbewerblich sensibler Informationen zwischen Wettbewerbern .....	144

### 3. Teil. Verschmelzung

§ 8. Beweggründe für eine Verschmelzung .....	147
I. Unternehmerische Ziele und Motive .....	147
II. Vor- und Nachteile der Verschmelzung und Gestaltungsalternativen ....	148
1. Bedarf an Gestaltungsalternativen .....	148
2. Anderweitige Möglichkeiten der Unternehmenskonzentration .....	149
3. Nachteile einer Verschmelzung .....	150
4. Vorteile einer Verschmelzung .....	152
§ 9. Umwandlungsrechtliche Regelungen .....	154
I. Verschmelzung im Umwandlungsgesetz .....	155
1. Begriff und Systematik .....	155
2. Die Änderungen durch das Umwandlungsgesetz 1994 .....	156
3. Wesentliche Änderungen des UmwG seit 1995 .....	157
a) Die Bedeutung des Spruchverfahrensgesetzes .....	158
b) Das Zweite Umwandlungsänderungsgesetz .....	159
c) Das Dritte Umwandlungsänderungsgesetz .....	160
d) Das Vierte Umwandlungsänderungsgesetz .....	160
e) Das Gesetz zur Umsetzung der Umwandlungsrichtlinie (UmRUG) .....	161
4. Europarechtliche Vorgaben .....	162
a) Richtlinienkonforme Auslegung des UmwG .....	162
b) Richtlinienkonformität des UmwG .....	163
5. Verschmelzungsfähige Rechtsträger .....	164
6. Verschmelzung durch Aufnahme und Neugründung .....	167
a) Grundformen des Verschmelzungsvorganges .....	167
b) Besondere Erwägungsgründe für eine Verschmelzung durch Neugründung .....	167
II. Der Ablauf der Verschmelzung im Überblick .....	169
1. Planungsphase .....	169
2. Vorbereitungsphase .....	171
a) Erstellung und ggf. Prüfung der Schlussbilanz .....	171
b) Unternehmensbewertung .....	171
c) Verschmelzungsvertrag .....	171
d) Verschmelzungsbericht .....	171
e) Unterrichtung des Betriebsrates .....	171
f) Verschmelzungsprüfung .....	172
g) Vorbereitung der Kapitalerhöhung .....	172
h) Ladung der Anteilhaber .....	172
3. Beschlussphase .....	173
a) Zustimmungsbeschlüsse .....	173
b) Kapitalerhöhungsbeschluss .....	174
c) Notarielle Beurkundung .....	174
4. Vollzugsphase .....	174
a) Anmeldung der Verschmelzung und ggf. der Kapitalerhöhung ...	174
b) Registersperre und Unbedenklichkeitsverfahren .....	174

c) Eintragung im Handelsregister .....	175
d) Annahmefrist für Abfindungsangebot .....	175
e) Gläubigerschutz .....	176
f) Spruchverfahren .....	177
III. Verschmelzung durch Aufnahme .....	177
1. Verschmelzungsvertrag .....	177
a) Zuständigkeit für den Abschluss des Verschmelzungsvertrages .....	177
b) Inhalt des Verschmelzungsvertrages .....	178
c) Besondere Angaben im Verschmelzungsvertrag .....	201
d) Form des Verschmelzungsvertrages .....	204
e) Mängel des Verschmelzungsvertrages .....	206
f) Kündigung des Verschmelzungsvertrages .....	206
2. Verschmelzungsbericht .....	206
a) Allgemeines .....	206
b) Berichtspflicht und Zeitpunkt .....	208
c) Entbehrlichkeit des Verschmelzungsberichtes .....	209
d) Inhalt des Verschmelzungsberichtes .....	211
e) Grenzen der Darlegungspflicht .....	217
3. Verschmelzungsprüfung .....	217
a) Prüfungspflicht .....	217
b) Bestellung des Verschmelzungsprüfers .....	219
c) Gegenstand und Umfang der Verschmelzungsprüfung .....	222
d) Prüfungsbericht .....	225
4. Verschmelzungsbeschluss .....	228
a) Ladung zur Versammlung .....	228
b) Vorbereitung der beschlussfassenden Versammlung .....	229
c) Beschlussfassung .....	230
d) Weitere Zustimmungserfordernisse/Widerspruchsrechte (§ 43 UmwG nF) .....	231
e) Vollversammlung .....	232
f) Anfechtungsverzicht .....	232
g) Form .....	233
5. Kapitalerhöhung .....	233
a) Zweck und Anwendungsbereich der verschmelzungsbedingten Kapitalerhöhung .....	233
b) Verfahren .....	234
c) Berechnung des Erhöhungsbetrages .....	235
d) Kapitalerhöhungsverbote .....	236
e) Fakultative Kapitalerhöhungen .....	237
f) Verfahrensmängel und Heilungsmöglichkeiten .....	237
g) Gewährung zusätzlicher Aktien anstelle barer Zuzahlung .....	237
6. Registereintragung .....	241
a) Registeranmeldung .....	241
b) Eintragung in das Register .....	243
c) Rechtswirkungen der Eintragung .....	244
IV. Verschmelzung durch Neugründung .....	245
1. Anzuwendende Vorschriften .....	245
2. Erweiterung des Inhalts des Verschmelzungsvertrages .....	246
a) Gesellschaftsvertrag, Satzung, Statut .....	246
b) Übernahme von Satzungsfestsetzungen .....	246
3. Anwendung der Gründungsvorschriften .....	246
a) Gründungsbericht/-prüfung .....	246
b) Mitbestimmung .....	247

V. Verschmelzung im Konzern .....	247
1. Konstellationen der Konzernverschmelzung .....	247
2. Erleichterungen für die Verschmelzung der Tochtergesellschaft auf die Muttergesellschaft .....	247
a) Verschmelzung bei 100%iger Beteiligung am übertragenden Rechtsträger .....	247
b) Verschmelzung auf mehrheitlich beteiligte Aktiengesellschaft .....	248
c) Das verschmelzungsrechtliche Squeeze-Out-Verfahren .....	250
3. Verschmelzung der Muttergesellschaft auf die Tochtergesellschaft .....	252
4. Verschmelzung von Schwestergesellschaften .....	253
5. Auswirkungen auf Unternehmensverträge .....	256
VI. Kettenverschmelzung .....	257
1. Begriff .....	257
2. Zulässigkeit und Rechtsfolgen .....	257
VII. Rechtsformspezifische Verschmelzungsfälle im UmwG .....	258
§ 10. Handelsbilanzielle Regelungen (HGB/IFRS) .....	344
I. Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger (HGB/IFRS) .....	345
1. Gebot zur Aufstellung einer Schlussbilanz .....	345
2. Stichtag der Schlussbilanz .....	346
3. Erstellung einer Zwischenbilanz .....	348
4. Bilanzierung in der Schlussbilanz .....	349
a) Zwecke der Schlussbilanz .....	349
b) Bestandteile der Schlussbilanz .....	350
c) Ansatz in der Schlussbilanz .....	351
d) Bewertung in der Schlussbilanz .....	352
5. Prüfung der Schlussbilanz .....	354
6. Feststellung der Schlussbilanz .....	355
7. Rechnungslegung zwischen Verschmelzungstichtag und Eintragung .....	355
a) Zuordnung von Vermögensgegenständen und Schulden .....	356
b) Zuordnung von Aufwendungen und Erträgen .....	356
II. Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger (HGB) .....	359
1. Übernahmebilanz .....	359
a) Übernahme des übertragenen Vermögens .....	359
b) Bewertungswahlrecht des § 24 UmwG .....	359
2. Bilanzierung zu Anschaffungskosten .....	362
a) Ansatz .....	363
b) Bewertung .....	365
3. Bilanzierung bei Buchwertfortführung .....	383
a) Ansatz .....	384
b) Bewertung .....	385
III. Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger (IFRS) .....	393
1. Ansatz .....	393
2. Höhe und Umfang der Anschaffungskosten .....	393
a) Bewertungsmaßstab .....	393
b) Immaterielle Vermögensgegenstände .....	394
c) Ausnahmen von der Fair-Value-Bewertung .....	395
d) Konfusionsgewinne .....	395
e) Latente Steuern .....	396
f) Behandlung des Unterschiedsbetrags .....	397
IV. Bilanzierung beim Anteilseigner des übertragenden Rechtsträgers .....	399
1. Handelsrecht .....	399
2. IFRS .....	399

V. Abbildung der Verschmelzung im Konzernabschluss .....	399
1. Handelsrecht .....	399
2. IAS/IFRS .....	401
§ 11. Steuerrechtliche Regelungen .....	402
I. Anwendungsbereich .....	404
1. Räumlicher Anwendungsbereich .....	404
2. Sachlicher Anwendungsbereich .....	405
3. Persönlicher Anwendungsbereich .....	405
a) Körperschaften .....	405
b) Personengesellschaften .....	406
II. Umwandlungsstichtag .....	407
1. Handelsrecht .....	407
2. Steuerlicher Übertragungsstichtag .....	408
a) Verschmelzung von Körperschaften als übertragende Rechtsträger	408
b) Verschmelzung von Personengesellschaften als übertragende	
Rechtsträger .....	409
3. Kettenumwandlung .....	409
4. Konsequenzen .....	410
a) Rückwirkung .....	410
b) Nutzung steuerlicher Verluste, Zinsvorträge und EBITDA-	
Vorträge im Rückwirkungszeitraum .....	411
III. Verschmelzung von Körperschaften untereinander .....	412
1. Anwendungsbereich .....	412
2. Verschmelzung inländischer Körperschaften ohne Auslandsbezug ....	412
a) Verschmelzung unabhängiger Rechtsträger oder	
Aufwärtsverschmelzung (Upstream Merger) .....	413
b) Abwärtsverschmelzung (Downstream Merger) .....	446
c) Seitwärtsverschmelzung (Sidestream Merger) .....	451
3. Verschmelzung inländischer Körperschaften mit Auslandsbezug .....	453
a) Verschmelzung inländischer Körperschaften mit ausländischem	
Vermögen auf eine inländische Körperschaft .....	453
b) Verschmelzung inländischer Körperschaften mit ausländischen	
Anteilseignern auf eine inländische Körperschaft .....	455
4. Auswirkung der Verschmelzung auf die steuerliche Organschaft .....	457
a) Verschmelzung des Organträgers .....	457
b) Verschmelzung auf den Organträger .....	458
c) Verschmelzung der Organgesellschaft .....	459
d) Verschmelzung auf eine Organgesellschaft .....	460
IV. Verschmelzung einer Körperschaft auf eine Personengesellschaft .....	461
1. Vorbemerkung .....	461
2. Anwendungsbereich .....	462
3. Inlandsumwandlung ohne Auslandsbezug .....	463
a) Verschmelzung unabhängiger Rechtsträger oder	
Aufwärtsverschmelzung .....	463
b) Abwärtsverschmelzung (Downstream Merger) .....	504
c) Verschmelzung auf eine Personengesellschaft ohne	
Betriebsvermögen .....	505
4. Inlandsverschmelzung mit Auslandsbezug .....	507
a) Verschmelzung inländischer Körperschaften mit ausländischem	
Vermögen auf eine inländische Personengesellschaft .....	508
b) Verschmelzung inländischer Körperschaften mit ausländischen	
Anteilseignern auf eine inländische Personengesellschaft .....	512

V. Verschmelzung einer Kapitalgesellschaft auf eine natürliche Person	517
1. Anwendungsbereich	517
2. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übertragenden Kapitalgesellschaft	517
a) Verschmelzung in das Betriebsvermögen	517
b) Verschmelzung in das Privatvermögen	518
3. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene des Alleingesellschafters	518
a) Übergang in das Betriebsvermögen des Alleingesellschafters	518
b) Übergang in das Privatvermögen des Alleingesellschafters	518
VI. Verschmelzung einer Personengesellschaft auf eine Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft	519
1. Überblick	519
2. Anwendungsbereich	519
3. Einbringungsgegenstand „Betrieb“	520
a) Überblick	520
b) Einbringungsgegenstand	521
c) Einbringender	521
d) Einbringungsumfang	521
4. Gegenleistung	525
a) Neue Anteile als Gegenleistung	525
b) Sonstige Gegenleistungen	527
5. Verschmelzung inländischer Gesellschaften ohne Auslandsbezug	530
a) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übernehmenden Kapitalgesellschaft	530
b) Steuerliche Auswirkungen beim Einbringenden	542
c) Anteile an der übernehmenden Gesellschaft	546
d) Zeitpunkt der Sacheinlage und Rückbeziehung	549
e) Steuerlicher Umgehungsschutz nach § 22 UmwStG	556
6. Verschmelzung inländischer Gesellschaften mit Auslandsbezug	571
a) Ausländisches Vermögen	571
b) Besteuerung ausländischer Anteilseigner	573
VII. Verschmelzung von Personengesellschaften untereinander	573
1. Anwendungsbereich	573
2. Einbringungstatbestand	574
3. Einräumung einer Mitunternehmerstellung	574
a) Einbringender	575
b) Mitunternehmerstellung	575
4. Sonstige Gegenleistungen	576
5. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übernehmenden Personengesellschaft	577
a) Bewertung des eingebrachten Vermögens	577
b) Folgen aus der Übernahme des Vermögens der übertragenden Personengesellschaft	580
6. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übertragenden Personengesellschaft und ihrer Gesellschafter	582
a) Überblick	582
b) Ermittlung eines Einbringungserfolgs	582
c) Steuerliche Behandlung des Einbringungserfolgs	583
7. Zeitpunkt der Sacheinlage und Rückbeziehung	584
8. Ausgleichsleistungen	585
a) Anpassung der Kapitalkonten mittels Ergänzungsbilanzen	585
b) Leistung von Ausgleichszahlungen	586



9. Steuerlicher Umgehungsschutz nach § 24 V UmwStG .....	587
a) Überblick .....	587
b) Anwendungsvoraussetzungen .....	587
c) Rechtsfolgen .....	588
10. Verschmelzung inländischer Personengesellschaften mit Auslandsberührung .....	588
a) Ausländisches Vermögen .....	588
b) Besteuerung ausländischer Gesellschafter .....	588
VIII. Nebensteuern .....	588
1. Umsatzsteuer .....	588
2. Grunderwerbsteuer .....	589
a) Vorbemerkung .....	589
b) Grunderwerbsteuer bei Verschmelzung und unmittelbarem Grundbesitz .....	590
c) Grunderwerbsteuer bei Verschmelzung und mittelbarem Grundbesitz .....	591
d) Bemessungsgrundlage der Grunderwerbsteuer bei Verschmelzungen .....	599
e) Steuersatz .....	599
f) Umwandlungen innerhalb eines Konzerns .....	599
g) Behandlung der Grunderwerbsteuer im Rechnungswesen .....	604

#### 4. Teil.

#### Grenzüberschreitende Verschmelzung

§ 12. Europäische Grundlagen und deutsches Recht .....	605
I. Hintergründe und europäische Rechtsentwicklung .....	607
1. Motive grenzüberschreitender Verschmelzungen .....	607
2. Die Rechtslage bis 2005 .....	608
3. Der Weg zur IntVerschmRL (nunmehr Art. 118 ff. GesR-RL) .....	609
4. Regelungsbereich und Inhalt der IntVerschmRL (Art. 118 ff. GesR- RL) .....	610
5. Die Rechtsprechung des EuGH .....	612
II. Verschmelzungen und Umwandlungen jenseits der IntVerschmRL (nunmehr Art. 118 ff. GesR-RL) .....	614
1. Die grenzüberschreitende Verschmelzung von Personengesellschaften	614
2. Die grenzüberschreitende Spaltung .....	615
3. Der grenzüberschreitende Rechtsformwechsel/Sitzverlegung .....	616
4. Genossenschaften .....	618
III. Reform des europäischen Rechts der grenzüberschreitenden Umwandlungen .....	618
1. Richtlinie über bestimmte Aspekte des Gesellschaftsrechts .....	618
2. Konsultation zum Recht der grenzüberschreitenden Verschmelzung .	618
3. Das Company Law Package .....	619
4. Inhalt der MobilitätsRL .....	620
IV. Reform des deutschen Umwandlungsgesetzes: die Umsetzung der IntVerschmRL und der MobilitätsRL .....	622
1. Zur früheren Rechtslage im deutschen Recht .....	622
2. Umsetzung der IntVerschmRL (nunmehr Art. 118 ff. GesR-RL) in deutsches Recht .....	622
3. Regelung der Hineinverschmelzung auf Personenhandelsgesellschaften durch das Vierte Gesetz zur Änderung des Umwandlungsgesetzes ...	623

4. Umsetzung der MobilitätsRL in deutsches Recht durch das UmRUG	623
a) Gesetzgebungsverfahren und Systematik der neuen gesetzlichen Regelungen	623
b) Überblick zu den Änderungen im deutschen Recht der grenzüberschreitenden Verschmelzung	624
c) Überblick zum im deutschen Recht neu eingeführten Recht der grenzüberschreitenden Spaltung	629
d) Überblick zum im deutschen Recht neu eingeführten Recht des grenzüberschreitenden Formwechsels (Umwandlung)	631
e) Unmittelbare Wirkung der MobilitätsRL nach Ablauf der Umsetzungsfrist	633
V. SE und grenzüberschreitende Umwandlungen in der Praxis	633
§ 13. Verschmelzung von Kapitalgesellschaften verschiedener Mitgliedsstaaten	636
I. Grundlagen	638
1. Rechtsquellen und Regelungssystematik	638
a) Die Richtlinie über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen Mitgliedsstaaten	638
b) Die Umsetzung der IntVerschmRL in deutsches Recht	640
c) Die Regelungssystematik	641
2. Begriff der grenzüberschreitenden Verschmelzung	642
a) Verschmelzung	642
b) Legaldefinition Grenzüberschreitung	643
3. Verschmelzungsfähige Rechtsträger	645
a) Aktive Verschmelzungsfähigkeit	645
b) Gemeinschaftsbezug	648
c) Passive Verschmelzungsfähigkeit	649
d) Verbot der Verschmelzung	650
II. Der Ablauf einer grenzüberschreitenden Verschmelzung im Überblick	650
1. Die Planungsphase	650
2. Vorbereitungsphase	653
a) Gemeinsamer Verschmelzungsplan	653
b) Hinterlegung und Bekanntmachung des Verschmelzungsplans	654
c) Verschmelzungsbericht	654
d) Zugänglichmachung des Verschmelzungsberichts und Unterrichtung des Betriebsrats	654
e) Verschmelzungsprüfung und Erstellung eines Prüfungsberichts	655
f) Vorbereitung Kapitalerhöhung, Ladung der Anteilhaber	655
g) Gläubigerschutz	655
h) Verfahren zur Festlegung der Arbeitnehmermitbestimmung	656
3. Beschlussphase	657
a) Verschmelzungsbeschluss	657
b) Schutz der Minderheitsgesellschafter, Barabfindung, Widerspruch zur Niederschrift	657
c) Spruchverfahren – Barabfindung	658
d) Spruchverfahren – Verbesserung des Umtauschverhältnisses	658
4. Prüfungs- und Vollzugsphase	659
a) Zweistufige Registerprüfung	659
b) Wirksamwerden der Verschmelzung, Rechtsfolgen, Bestandsschutz	659
III. Verschmelzung durch Aufnahme	660
1. Gemeinsamer Verschmelzungsplan	660
a) Rechtsnatur des gemeinsamen Verschmelzungsplans	660

b) Zuständigkeit für die Erstellung des Verschmelzungsplans .....	661
c) Inhalt des Verschmelzungsplans .....	663
d) Freiwillige Zusatzangaben im Verschmelzungsplan .....	687
e) Notarielle Beurkundung .....	687
f) Sprache des Verschmelzungsplans .....	689
g) Bekanntmachung des Verschmelzungsplans .....	690
h) Zurverfügungstellen oder Zuleitung an den Betriebsrat .....	695
i) Kapitalmarktrechtliche Publizitätspflichten .....	696
j) Mängel des Verschmelzungsplans .....	696
2. Verschmelzungsbericht, §§ 309, 310 UmwG (Neufassung von § 122e UmwG) .....	696
a) Neuerungen zum Verschmelzungsbericht durch MobilitätsRL ...	697
b) Verpflichtung zur Erstellung, Schuldner der Berichtspflicht .....	698
c) Inhalt des Verschmelzungsberichts .....	699
d) Grenzen der Darlegungspflicht .....	703
e) Sprache des Verschmelzungsberichts bzw. der Einzelberichte .....	703
f) Entbehrlichkeit des Verschmelzungsberichts bzw. der Einzelberichte .....	704
g) Zugänglichmachung des Verschmelzungsberichts (§ 310 UmwG)	706
3. Verschmelzungsprüfung und Prüfungsbericht .....	708
a) Rechtsformunabhängige Prüfungspflicht, Zweck der Prüfung ...	708
b) Bestellung des Verschmelzungsprüfers .....	709
c) Gegenstand und Umfang der Verschmelzungsprüfung .....	713
d) Verschmelzungsprüfungsbericht .....	714
e) Verzicht auf Prüfung und Prüfungsbericht, Konzernverschmelzung .....	715
4. Verschmelzungsbeschluss .....	716
a) Form-, Frist- und Informationsvorschriften für die Ladung zur beschlussfassenden Versammlung .....	717
b) Unterrichtungspflicht des Vorstands bei Vermögensverschlechterung .....	722
c) Qualifizierte Mehrheit des Verschmelzungsbeschlusses .....	723
d) Form und Anfechtungsverzicht .....	723
e) Genehmigungsvorbehalt hinsichtlich der Mitbestimmung und Bestätigungsbeschluss .....	724
f) Anlässlich des Verschmelzungsbeschlusses erforderliche weitere Beschlüsse .....	727
g) Erleichterungen der Konzernverschmelzung .....	728
5. Gläubigerschutz .....	729
a) Europarechtliche Grundlagen .....	729
b) Umsetzung der gläubigerschützenden Regelungen in Deutschland	731
6. Registerverfahren und Eintragung .....	738
a) Europarechtliche Vorgaben .....	738
b) Deutsche Umsetzung der Verschmelzungsprüfung .....	739
c) Überprüfung der Rechtmäßigkeit im Falle der Hinausverschmelzung, §§ 315–317 UmwG (Neufassung von § 122k UmwG) .....	740
d) Verschmelzungsbescheinigung .....	747
e) Überprüfung der Rechtmäßigkeit der grenzüberschreitenden Verschmelzung im Falle der Hereinverschmelzung, § 318 UmwG	749
f) Anfechtung des Gesellschafterbeschlusses während des Registerverfahrens .....	756

g) Überprüfung des Umtauschverhältnisses sowie der Angemessenheit der angebotenen Barabfindung im Spruchverfahren .....	756
h) Wirksamwerden und Registereintragung .....	760
i) Wirkungen der grenzüberschreitenden Verschmelzung .....	761
IV. Verschmelzung durch Neugründung .....	764
1. Anzuwendende Vorschriften im Falle der Hereinverschmelzung .....	765
a) Anwendbare Gründungsvorschriften .....	765
b) Registerprüfung .....	765
c) Anmeldung und einzureichende Unterlagen .....	767
2. Anzuwendende Vorschriften bei Hinausverschmelzung .....	768
V. Verschmelzung im Konzern .....	768
1. Konstellationen der Konzernverschmelzung .....	768
2. Verschmelzung der Tochtergesellschaft auf die Muttergesellschaft, Upstream Merger .....	769
a) 100%ige Tochtergesellschaft .....	769
b) Verschmelzung der mehrheitlich beteiligten (mindestens 90 %) Tochtergesellschaft auf ihre Muttergesellschaft .....	771
3. Verschmelzung der Muttergesellschaft auf die Tochtergesellschaft (Downstream Merger) .....	772
4. Verschmelzung von Schwestergesellschaften .....	773
VI. Mitbestimmung bei der grenzüberschreitenden Verschmelzung .....	773
1. Grundlagen .....	773
a) Einleitung .....	773
b) Regelungsziel und -technik des Art. 133 GesR-RL (vormals Art. 16 IntVerschmRL) .....	777
c) Ziel und Anwendungsbereich des MgVG .....	780
2. Anwendungsbereich europäischer Mitbestimmung .....	780
a) Grundsätzliche Anwendung des Mitbestimmungsrechts des Sitzstaates .....	780
b) Ausnahmen vom Sitzstaatsprinzip – das Verhandlungsprinzip .....	781
c) Rechtsfolgen hinsichtlich der Arbeitnehmermitbestimmung .....	786
3. Verhandelte Arbeitnehmerbeteiligung .....	787
a) Ziel, Gegenstand und Vorrang der Verhandlungen .....	787
b) Überblick zum Verhandlungsverfahren im Falle der Hereinverschmelzung .....	787
c) Einleitung des Verhandlungsverfahrens durch Bildung des BVG ..	789
d) Ablauf des Verhandlungsverfahrens .....	796
e) Nichtaufnahme oder Abbruch der Verhandlungen .....	801
f) Rechtsfolgen bei fehlerhaftem Verhandlungsverfahren .....	802
4. Vereinbarung über die Arbeitnehmermitbestimmung .....	802
a) Rechtsnatur der Mitbestimmungsvereinbarung .....	802
b) Inhalt der Vereinbarung .....	803
c) Abschlusskompetenz .....	806
d) Form der Vereinbarung, Sprache, Mängel .....	806
e) Neuverhandlungspflicht bei strukturellen Veränderungen; Beendigung .....	807
5. Gesetzliche Auffanglösung .....	808
a) Fälle der Anwendbarkeit der gesetzlichen Auffanglösung .....	808
b) Inhalt der gesetzlichen Auffangregelung .....	811
c) Verteilung der Sitze der Arbeitnehmervertreter .....	812
d) Rechtsstellung der Arbeitnehmervertreter .....	812
e) Nachfolgende Verschmelzung – Perpetuierungs-Klausel .....	813

6. Mitbestimmungsgestaltung durch grenzüberschreitende Verschmelzung .....	813
a) Vergleich zur Mitbestimmungsgestaltung in der SE .....	813
b) Missbrauchsverbot .....	814
c) Mitbestimmungsgestaltung durch Hinausverschmelzung .....	814
d) Mitbestimmungsgestaltung bei Hereinverschmelzung .....	816
VII. Fälle und Musterformulierungen .....	816
§ 14. Verschmelzung in europäische Gesellschaftsformen .....	832
I. Grundvoraussetzungen für die Verschmelzung in eine Europäische Aktiengesellschaft (SE) .....	835
1. Überblick .....	835
a) Rechtsgrundlagen der SE .....	835
b) Grundstruktur der SE .....	835
c) Beweggründe für die Gründung einer SE .....	836
2. Numerus Clausus der Gründungstatbestände .....	837
a) Verschmelzung in eine SE .....	838
b) Gründung einer Holding-SE .....	838
c) Gründung einer Tochter-SE .....	838
d) Rechtsformwechsel in eine SE .....	838
e) Gründung der Tochter-SE einer SE .....	839
3. Verschmelzungsfähige Rechtsträger .....	839
a) Aktiengesellschaften im Sinne des Anhangs I der SE-VO .....	839
b) Gemeinschaftszugehörigkeit der verschmelzungswilligen Rechtsträger .....	841
c) Mehrstaatlichkeit der verschmelzungswilligen Rechtsträger .....	841
II. Gesellschaftsrechtlicher Teil der Verschmelzung zur SE .....	842
1. Verschmelzungsplan .....	843
a) Verschmelzungsplan oder Verschmelzungspläne? .....	843
b) Form und Sprache des Verschmelzungsplans .....	844
c) Zuständigkeit für die Aufstellung des Verschmelzungsplans .....	845
d) Inhalt des Verschmelzungsplans .....	845
e) Bekanntmachung des Verschmelzungsplans .....	852
f) Kündigung des Verschmelzungsplans .....	853
2. Verschmelzungsbericht .....	853
a) Pflicht zur Erstellung .....	853
b) Entbehrlichkeit des Verschmelzungsberichts .....	854
c) Notwendiger Inhalt des Verschmelzungsberichts .....	854
d) Grenzen der Darlegungspflicht .....	855
e) Form und Sprache des Verschmelzungsberichts .....	856
3. Prüfung des Verschmelzungsplans .....	856
a) Prüfungspflicht .....	856
b) Bestellung des Verschmelzungsprüfers .....	857
c) Gegenstand und Umfang der Verschmelzungsprüfung .....	858
d) Prüfungsbericht .....	858
4. Hauptversammlungsbeschlüsse .....	858
a) Ladung zur Hauptversammlung und Gewährung von Einsichtsrechten .....	859
b) Vorbereitung der beschlussfassenden Versammlung – Bekanntmachung des Verschmelzungsplans .....	859
c) Verschmelzungsbeschluss .....	861
d) Bestellung des ersten Aufsichts-/Verwaltungsorgans .....	862
e) Kapitalerhöhung .....	862

f) Zustimmungsvorbehalt – Zustimmungserfordernisse .....	862
g) Vollversammlung .....	863
h) Anfechtungsverzicht .....	863
i) Form .....	863
5. Verschmelzung im Konzern .....	864
a) Erleichterungen für die Verschmelzung der Tochtergesellschaft auf die Muttergesellschaft bei 100 %-iger Beteiligung am übertragenden Rechtsträger .....	864
b) Erleichterungen für die Verschmelzung auf zu 90 % beteiligte Aktiengesellschaft .....	865
III. Arbeitnehmerbeteiligung als Gründungsvoraussetzung der SE .....	868
1. Arbeitnehmerbeteiligung kraft Verhandlung .....	868
a) Verhandlungspartner .....	869
b) Zustandekommen und Besetzung des Besonderen Verhandlungsgremiums .....	869
c) Zusammenarbeit zwischen BVG und Leitungen .....	872
d) Beschlussfassung im BVG .....	872
e) Dauer der Verhandlungen .....	873
f) Vereinbarung über die Arbeitnehmerbeteiligung .....	873
2. Arbeitnehmerbeteiligung bei Beschluss der Nichtaufnahme oder des Abbruchs der Verhandlungen .....	875
3. Arbeitnehmerbeteiligung kraft Gesetz .....	875
a) SE-Betriebsrat kraft Gesetz .....	875
b) Mitbestimmung kraft Gesetz .....	876
4. Neuverhandlung bei strukturellen Änderungen .....	878
5. Gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen .....	878
6. Arbeitnehmerlose Vorrats-SE .....	880
a) Gründung der Vorrats-SE .....	881
b) Aktivierung der Vorrats-SE durch Verschmelzung .....	881
IV. Erlangung der Rechtspersönlichkeit .....	882
1. Beantragung der Rechtmäßigkeitsbescheinigung – Registeranmeldung .....	882
a) Zuständige mitgliedsstaatliche Stelle für die Rechtmäßigkeitsprüfung .....	882
b) Zuständige Organe .....	883
c) Notwendige Erklärungen .....	883
d) Beizufügende Unterlagen .....	883
e) Inhaltskontrolle des Registergerichts – Prüfungsumfang gemäß Art. 25 I SE-VO .....	883
f) Rechtmäßigkeitsbescheinigung .....	884
g) Eintragung der Verschmelzung mit Vorläufigkeitsvermerk .....	884
2. Eintragung der SE im Sitzstaat gemäß Art. 27 SE-VO und Rechtmäßigkeitskontrolle gemäß Art. 26 SE-VO .....	884
a) Zuständiges Gericht .....	885
b) Zuständige Organe .....	885
c) Erklärungen .....	885
d) Beizufügende Unterlagen .....	885
e) Prüfungsumfang .....	886
f) Eintragung der SE, Art. 27 SE-VO iVm Art. 12 SE-VO .....	886

3. Offenlegung der Verschmelzung gemäß Art. 28 SE-VO sowie der Eintragung der SE gemäß Art. 15 II iVm Art. 13 SE-VO .....	887
a) Offenlegung der Eintragung der SE .....	887
b) Offenlegung der Verschmelzung .....	887
4. Rechtswirkungen der Eintragung .....	887
a) Vollzug der Verschmelzung .....	887
b) Bestandsschutz .....	888
V. Verschmelzung in eine Europäische Genossenschaft (SCE) .....	889
1. Überblick .....	889
a) Aktuelle gesellschaftsrechtliche Bedeutung der SCE .....	889
b) Rechtlicher Rahmen .....	889
c) Eckdaten der SCE .....	890
d) Gründungsvarianten .....	890
2. Die Verschmelzung zur SCE .....	891
a) Verschmelzungsplan .....	891
b) Bekanntmachung des Verschmelzungsplans .....	891
c) Informationsrechte .....	891
3. Arbeitnehmerbeteiligung in der SCE .....	891
VI. Fall und Musterformulierungen .....	892
§ 15. Rechnungslegung und Jahresabschluss .....	905
I. Rechnungslegung bei grenzüberschreitender Verschmelzung .....	905
1. Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger .....	905
a) Hinausverschmelzung .....	905
b) Hereinverschmelzung .....	905
2. Bilanzierung beim aufnehmenden Rechtsträger .....	905
3. Rechnungslegung am Verschmelzungstichtag .....	906
4. Verschmelzungsprüfung .....	906
II. Bewertung bei grenzüberschreitenden Verschmelzungen .....	906
1. Bewertungsverfahren .....	907
2. Zinssatz .....	907
3. Berücksichtigung von persönlichen Ertragsteuern .....	907
4. Börsenkurs als Wertmaßstab .....	907
5. Fazit .....	908
§ 16. Steuerrechtliche Regelungen zu grenzüberschreitenden Verschmelzungen sowie Auslandsverschmelzungen mit Inlandsberührung .....	909
I. Anwendungsbereich .....	910
1. Vorbemerkung .....	910
2. Sachlicher Anwendungsbereich .....	911
a) Überblick .....	911
b) Vergleichbarkeit hinsichtlich der Rechtsfolgen der Umwandlung .....	912
c) Typenvergleich .....	914
3. Persönlicher Anwendungsbereich .....	915
a) Überblick .....	915
b) Gesellschaften .....	916
c) Verschmelzung auf eine natürliche Person .....	917
4. Vom UmwStG erfasste Verschmelzungen mit Auslandsbezug .....	918
5. Grenzüberschreitende Verschmelzungen bzw. Auslandsverschmelzungen unter Beteiligung von Personengesellschaften .....	918
a) Gesellschaftsrechtliche und steuerrechtliche Zulässigkeit .....	918

b) Verschmelzung auf eine Personengesellschaft – steuerliche Regelungen .....	919
c) Zusätzliche Bedingungen bei Verschmelzung einer Personengesellschaft als übertragende Gesellschaft .....	920
II. Steuerliche Rückwirkung .....	920
1. Rückwirkung auf den Stichtag der Schlussbilanz .....	920
2. Ausnahmen bei grenzüberschreitenden Umwandlungen .....	921
a) Anwendungsbereich .....	921
b) Anwendungsvoraussetzungen .....	921
c) Rechtsfolgen .....	922
III. Grenzüberschreitende Verschmelzungen von Kapitalgesellschaften .....	923
1. Verschmelzung einer inländischen Kapitalgesellschaft auf eine ausländische Kapitalgesellschaft (Hinausverschmelzung) .....	923
a) Anwendungsbereich .....	923
b) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übertragenden Kapitalgesellschaft .....	923
c) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übernehmenden Kapitalgesellschaft .....	929
d) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der Anteilseigner .....	929
2. Verschmelzung einer ausländischen Kapitalgesellschaft auf eine inländische Kapitalgesellschaft (Hereinverschmelzung) .....	931
a) Anwendungsbereich .....	931
b) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übertragenden Kapitalgesellschaft .....	932
c) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übernehmenden Kapitalgesellschaft .....	933
d) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der Anteilseigner .....	935
3. Verschmelzung ausländischer Kapitalgesellschaft mit Inlandsbezug (Auslandsverschmelzung) .....	935
a) Verschmelzung von EU-Gesellschaften .....	935
b) Drittstaatenverschmelzungen .....	940
c) Hinzurechnungsbesteuerung bei Auslandsumwandlung .....	942
IV. Grenzüberschreitende Verschmelzungen von Kapitalgesellschaften auf Personengesellschaften .....	943
1. Verschmelzung einer inländischen Kapitalgesellschaft auf eine ausländische Personengesellschaft (Hinausverschmelzung) .....	944
a) Übertragende Kapitalgesellschaft .....	944
b) Übernehmende Personengesellschaft .....	945
c) Anteilseigner .....	945
2. Verschmelzung einer ausländischen Kapitalgesellschaft auf eine inländische Personengesellschaft (Hereinverschmelzung) .....	946
a) Übertragende Kapitalgesellschaft .....	947
b) Übernehmende Personengesellschaft .....	948
c) Anteilseigner .....	948
3. Ausländische Verschmelzung mit Inlandsbezug (Auslandsverschmelzung) .....	949
a) Übertragende Kapitalgesellschaft .....	949
b) Übernehmende Personengesellschaft .....	950
c) Anteilseigner .....	950
V. Ausländische und grenzüberschreitende Verschmelzung einer Personengesellschaft auf eine Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft .....	950
1. Anwendungsbereich .....	950



2. Einbringung von inländischem Betriebsvermögen durch im Inland ansässige Personen in eine ausländische EU-/EWR-Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft .....	952
3. Einbringung von ausländischem Betriebsvermögen durch im Inland ansässige Personen in eine ausländische EU-/EWR-Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft .....	953
4. Verschmelzung einer EU-ausländischen transparenten Gesellschaft auf eine in einem anderen Mitgliedsstaat ansässige EU-Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft .....	953
5. Einbringung von ausländischem Betriebsvermögen durch eine im Ausland ansässige Person in eine inländische Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft .....	954
6. Einbringung von inländischem Betriebsvermögen durch eine im Ausland ansässige Person in eine ausländische EU-/EWR-Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft .....	954
VI. Ausländische und grenzüberschreitende Verschmelzung von Personengesellschaften untereinander .....	955

## 5. Teil. Spaltung

17. Bedeutung der Unternehmensspaltung und Rechtsentwicklung .....	957
I. Unternehmerische Ziele und Motive für eine Spaltung .....	957
II. Entwicklung des Spaltungsrechts .....	958
1. Europäische Harmonisierung .....	958
2. Entwicklung im deutschen Spaltungsrecht .....	958
a) Realteilung .....	959
b) „Spaltung“ von Kapitalgesellschaften .....	959
c) Steuerliche Billigkeitsmaßnahmen .....	959
d) SpTrUG .....	960
e) Spaltungsrecht im UmwG .....	960
f) Entwicklung des UmwStG für Spaltungen .....	961
3. Grenzüberschreitende Spaltung .....	961
18. Spaltungsrechtliche Regelungen .....	963
I. Spaltung im Umwandlungsgesetz .....	964
1. Systematik .....	964
2. Arten der Spaltung .....	964
a) Aufspaltung, § 123 I UmwG .....	964
b) Abspaltung, § 123 II UmwG .....	966
c) Ausgliederung, § 123 III UmwG .....	968
d) Mischformen .....	970
3. Entsprechende Geltung des Verschmelzungsrechts .....	971
4. Spaltungsfähige Rechtsträger .....	972
5. Spaltung zur Aufnahme und zur Neugründung .....	974
6. Verhältniswahrende und nicht-verhältniswahrende Spaltung .....	975
a) Spaltung zu Null .....	976
b) Bewertungsmaßstab für nicht-verhältniswahrende Spaltung .....	977
c) Zustimmungserfordernis .....	978
7. Partielle Gesamtrechtsnachfolge .....	978
a) Bedeutung und Umfang der partiellen Gesamtrechtsnachfolge ...	978
b) Grundsatz der Spaltungsfreiheit .....	979
c) Einschränkungen der Spaltungsfreiheit nach § 132 UmwG aF ...	980
d) Einschränkung der Spaltungsfreiheit nach § 142a UmwG .....	981

e) Aufspaltung einzelner Forderungen, Verbindlichkeiten und Verträge .....	981
8. Spezielles Spaltungsrecht .....	983
a) Kein aktienrechtlicher Squeeze-out bei der Spaltung .....	983
b) Keine Entbehrlichkeit der Spaltungsprüfung im Falle der Aufspaltung .....	983
c) Firmenrechtliche Sonderregelung .....	983
d) Umtauschverhältnis bei Ausgliederungen/Abfindungsangebot .....	984
e) Gläubigerschutzvorschriften .....	985
f) Treuhänderbestellung .....	996
II. Ablauf der Spaltung im Überblick .....	996
1. Grundsätzlicher Gleichklang mit dem Ablauf der Verschmelzung .....	996
2. Abweichungen des Ablaufs der Spaltung vom Ablauf der Verschmelzung .....	997
III. Aufspaltung/Abspaltung .....	998
1. Spaltungsvertrag bzw. -plan .....	998
a) Zuständigkeit .....	998
b) Aufteilung des Vermögens .....	998
c) Inhalt des Spaltungsvertrages/-plans .....	1000
d) Besondere Angaben im Spaltungsvertrag .....	1002
e) Form des Spaltungsvertrags .....	1004
f) Mängel und Kündigung des Spaltungsvertrags .....	1004
2. Spaltungsbericht .....	1004
3. Spaltungsprüfung .....	1005
4. Spaltungsbeschluss und Zustimmungserklärungen .....	1006
5. Registereintragung .....	1007
a) Registeranmeldung .....	1007
b) Eintragung in das Register .....	1008
c) Rechtswirkungen der Eintragung .....	1008
IV. Ausgliederung .....	1009
1. Ausgliederungsvertrag/-plan .....	1010
2. Ausgliederungsbericht .....	1010
3. Ausgliederungsprüfung .....	1011
4. Ausgliederungsbeschluss .....	1011
5. Kapitalerhaltung und Gläubigerschutz .....	1012
6. Ausgliederung im Wege der Einzelrechtsnachfolge und UmwG .....	1013
V. Fälle und Musterformulierungen .....	1015
§ 19. Handelsbilanzielle Regelungen (HGB/IFRS) .....	1078
I. Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger .....	1079
1. Gebot zur Aufstellung einer Schlussbilanz .....	1079
a) Fristenregelung .....	1079
b) Zweck der Schlussbilanz .....	1080
c) Bestandteile der Schlussbilanz .....	1080
d) Gesamtschlussbilanz versus Teilschlussbilanz .....	1080
2. Zwischenbilanz .....	1082
3. Bilanzierung in der Schlussbilanz .....	1082
a) Ansatz .....	1082
b) Bewertung .....	1083
4. Rechnungslegung zwischen Spaltungsstichtag und Eintragung .....	1084
5. Besonderheiten der Bilanzierung in der Schlussbilanz nach der Art der Spaltung .....	1084
a) Aufspaltung .....	1084

b) Abspaltung .....	1085
c) Ausgliederung .....	1088
II. Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger .....	1090
1. Aufzustellende Bilanzen .....	1090
a) Zwischenbilanz .....	1090
b) Übernahmebilanz/Eröffnungsbilanz .....	1090
2. Bilanzierung des Vermögensübergangs nach § 125 UmwG .....	1090
a) Bilanzierung zu Anschaffungskosten .....	1091
b) Bilanzierung bei Buchwertfortführung .....	1093
III. Bilanzielle Auswirkungen der Haftung nach § 133 UmwG .....	1095
1. Hauptschuldner und Mithafter .....	1095
2. Bilanzierung der Verpflichtung .....	1095
3. Bilanzierung zu leistender Sicherheiten .....	1096
IV. Bilanzierung beim Anteilseigner des übertragenden Rechtsträgers .....	1096
1. Aufspaltung .....	1096
2. Abspaltung .....	1097
3. Ausgliederung .....	1097
V. Fallbeispiele .....	1097
1. Ausgliederung als nicht tauschähnlicher Vorgang .....	1098
2. Ausgliederung als tauschähnlicher Vorgang .....	1099
VI. IFRS .....	1102
§ 20. Steuerrechtliche Regelungen .....	1103
I. Überblick .....	1104
II. Steuerneutralität versus Missbrauch .....	1105
III. Steuerliche Rückwirkung .....	1106
IV. Aufspaltung und Abspaltung von Körperschaften untereinander .....	1106
1. Allgemeines .....	1107
2. Teilbetriebe .....	1108
a) Der Begriff des „echten Teilbetriebs“ in § 15 UmwStG .....	1108
b) „Fiktive“ Teilbetriebe .....	1112
c) Zuordnung neutralen Betriebsvermögens zu „echten“ und „fiktiven“ Teilbetrieben .....	1114
3. Steuerliche Auswirkungen bei der übertragenden Körperschaft .....	1116
a) Rechtsfolge bei Nichterfüllung des Teilbetriebsanfordernisses .....	1116
b) Rechtsfolge bei Erfüllung des Teilbetriebsanfordernisses – Bewertungswahlrecht .....	1116
c) Missbrauchsbestimmungen (§ 15 II UmwStG) .....	1118
d) Besteuerung eines Übertragungsgewinns .....	1128
4. Steuerliche Auswirkungen bei der übernehmenden Körperschaft .....	1128
a) Übernahme der Wertansätze, Wertaufholung und Ermittlung eines Übernahmegewinns oder -verlustes .....	1128
b) Bemessung der AfA und der erhöhten Absetzungen sowie ähnlicher Erleichterungen .....	1129
c) Aufteilung des steuerlichen Einlagekontos und der Teilbeträge nach §§ 37 und 38 KStG .....	1130
d) Übertragung eines verbleibenden Verlustvortrags, Zinsvortrags sowie vortragsfähiger Gewerbeverluste .....	1130
5. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der Gesellschafter .....	1131
6. Besteuerung ausländischer Gesellschafter .....	1133
7. Nicht-verhältnismäßige Abspaltung .....	1134

8. Fallbeispiele .....	1134
a) Grundfall .....	1134
b) Trennung von Gesellschafterstämmen .....	1136
V. Aufspaltung und Abspaltung von Körperschaften auf	
Personengesellschaften .....	1137
1. Anwendungsvoraussetzungen .....	1138
2. Steuerliche Auswirkungen bei der übertragenden Körperschaft .....	1139
a) Regelbewertung: Gemeiner Wert .....	1139
b) Bewertungswahlrecht: Buch- oder Zwischenwert .....	1139
c) Missbrauchsregelungen .....	1140
d) Verminderung von Verlustvorträgen und des Zinsvortrags .....	1141
e) Verminderung des steuerlichen Einlagekontos .....	1141
3. Steuerliche Auswirkungen bei der übernehmenden	
Personengesellschaft .....	1141
a) Übernahme der Wertansätze der übertragenden Körperschaft .....	1141
b) Spaltung des Übernahmeergebnisses .....	1142
c) Zuordnung der Anteile bei der übernehmenden	
Personengesellschaft .....	1142
d) Ermittlung des Übernahmegewinns bzw. -verlustes .....	1143
e) Übernahmeverlust .....	1144
f) Besteuerung des Übernahmegewinns .....	1144
g) Bemessung der AfA, der erhöhten Abschreibungen und ähnlicher	
Erleichterungen .....	1144
h) Behandlung von Verlusten, Zinsvortrag .....	1144
i) Gewerbesteuerpflichtiger Gewinn aus Veräußerung oder Aufgabe .....	1145
4. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der Gesellschafter .....	1146
5. Besteuerung ausländischer Gesellschafter .....	1146
VI. Aufspaltung und Abspaltung von Personengesellschaften untereinander ..	1146
1. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übertragenden	
Personengesellschaft .....	1147
2. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übernehmenden	
Personengesellschaft .....	1148
3. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der Gesellschafter .....	1149
4. Besteuerung ausländischer Gesellschafter .....	1150
5. Fallbeispiel .....	1150
VII. Aufspaltung und Abspaltung von Personengesellschaften auf	
Kapitalgesellschaften .....	1152
1. Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übernehmenden	
Kapitalgesellschaft .....	1152
2. Steuerliche Auswirkungen für den einbringenden Gesellschafter .....	1154
3. Besteuerung ausländischer Gesellschafter .....	1155
4. Fallbeispiel .....	1155
VIII. Ausgliederung auf Personengesellschaften .....	1156
IX. Ausgliederung auf Kapitalgesellschaften .....	1158
X. Nebensteuern .....	1160
1. Umsatzsteuer .....	1160
2. Grunderwerbsteuer .....	1161

## 6. Teil. Grenzüberschreitende Spaltung

§ 21. Europäische Grundlagen und deutsches Recht .....	1163
I. Rechtsentwicklung und Bedeutung im internationalen Rechtsverkehr ..	1163
II. Rechtsprechung des EuGH .....	1163
III. Spaltung von Kapitalgesellschaften verschiedener Mitgliedsstaaten .....	1164
IV. Grenzüberschreitende Spaltung außerhalb des UmwG .....	1165
V. Grenzüberschreitende Spaltung unter Beteiligung von Staaten außerhalb der EU .....	1166
§ 22. Spaltung von Kapitalgesellschaften verschiedener Mitgliedsstaaten .....	1168
I. Grundlagen .....	1168
1. Systematik .....	1168
2. Arten der Spaltung, § 320 I UmwG .....	1169
a) Spaltung zur Neugründung .....	1169
b) Spaltung zur Aufnahme .....	1169
3. Spaltungsfähige Rechtsträger, § 321 UmwG .....	1171
a) Kapitalgesellschaften .....	1171
b) Personengesellschaften .....	1171
c) Gesellschaften mit Sitz in einem EU-/EWR-Mitgliedsstaat .....	1172
d) Aufgelöste Gesellschaften .....	1172
II. Verfahrensschritte der grenzüberschreitenden Spaltung .....	1172
1. Spaltungsplan .....	1172
2. Spaltungsbericht .....	1176
3. Spaltungsprüfung .....	1177
4. Spaltungsbeschluss .....	1177
5. Schutz der Anteilsinhaber .....	1178
a) Austrittsrecht gegen eine Barabfindung .....	1178
b) Anspruch auf Verbesserung des Umtauschverhältnisses im Rahmen des Spruchverfahrens .....	1179
c) Anfechtungsrecht .....	1180
6. Schutz der Gläubiger .....	1180
7. Registerverfahren und Eintragung .....	1181
III. Sonderfälle .....	1183
1. Erleichterungen der Spaltung im Konzern .....	1183
2. Nichtverhältniswahrende Spaltung und Trennung von Gesellschafterstämmen .....	1184
IV. Mitbestimmung bei grenzüberschreitender Spaltung .....	1185
1. Richtlinie .....	1185
2. Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei grenzüberschreitendem Formwechsel und grenzüberschreitender Spaltung (MgFSG) .....	1185
a) Allgemeines .....	1185
b) Territorialer Anwendungsbereich und Anwendungsfälle .....	1186
c) Verhandlungsverfahren bei „Herein-Umwandlung“ .....	1187
d) Beteiligungsvereinbarung .....	1188
e) Gesetzliche Auffanglösung .....	1189
f) Nachfolgende Umwandlungen .....	1189
g) Schutz der Mitglieder des besonderen Verhandlungsgremiums (Arbeitnehmervertreter) .....	1189
h) Missbrauchsverbot .....	1189
V. Fälle und Musterformulierungen .....	1190

§ 23. Rechnungslegung und Jahresabschluss .....	1200
I. Zulässigkeit von grenzüberschreitenden Spaltungen .....	1200
II. Hinausspaltung .....	1200
III. Hereinspaltung .....	1200
§ 24. Steuerrechtliche Regelungen .....	1202
I. Überblick .....	1202
II. Spaltung von Körperschaften .....	1202
1. Sachlicher Anwendungsbereich .....	1202
2. Persönlicher Anwendungsbereich .....	1203
3. Rechtsfolgen .....	1203
III. Spaltung von Personengesellschaften .....	1204
1. Sachlicher Anwendungsbereich .....	1204
2. Persönlicher Anwendungsbereich .....	1204
a) Spaltung auf Körperschaften .....	1204
b) Spaltung auf andere Personengesellschaften .....	1205
<b>7. Teil. Vermögensübertragung</b>	
§ 25. Begriff und Rechtsentwicklung .....	1207
§ 26. Umwandlungsrechtliche Regelungen .....	1209
I. Systematik .....	1209
1. Anwendbarkeit des Verschmelzungsrechts .....	1209
2. Beteiligte Rechtsträger .....	1209
II. Möglichkeiten der Vermögensübertragung .....	1210
1. Vollübertragung, § 174 I UmwG .....	1210
2. Teilübertragung, § 174 II UmwG .....	1211
§ 27. Handelsbilanzielle Regelungen (HGB/IFRS) .....	1212
I. Anzuwendende Vorschriften .....	1212
1. Vollübertragung .....	1212
2. Teilübertragung .....	1212
II. Bilanzierung des übertragenden Rechtsträgers nach Handelsrecht .....	1212
1. Schlussbilanz .....	1212
2. Übertragungsprüfung .....	1213
III. Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger nach Handelsrecht .....	1213
IV. Bilanzierung beim Gesellschafter des übertragenden Rechtsträgers .....	1213
V. Bilanzierung nach IFRS .....	1213
§ 28. Steuerrechtliche Regelungen .....	1214
I. Bedeutung .....	1214
II. Systematik .....	1215
III. Einzelfragen zum UmwStG .....	1215
1. Vollübertragung .....	1215
a) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übertragenden Körperschaft .....	1216
b) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der übernehmenden Körperschaft .....	1216
c) Steuerliche Auswirkungen auf der Ebene der Anteilseigner .....	1217
2. Teilübertragung .....	1217

## 8. Teil. Formwechsel

§ 29. Beweggründe für einen Formwechsel und Alternativen .....	1219
I. Rechtsformwahl .....	1219
II. Beweggründe für den Formwechsel nach dem Angebot des UmwG ....	1220
1. Steuerliche Beweggründe für den Formwechsel .....	1220
a) Transparenzprinzip versus Trennungsprinzip .....	1220
b) Optionsmodell als teilweise Lösung des Problems .....	1222
c) Formwechsel und Sitzverlegung und Nutzung von Gewerbesteuerunterschieden .....	1223
2. Außersteuerliche Beweggründe für einen Formwechsel .....	1223
3. Formwechsel von Kapitalgesellschaften durch europäischen Wettbewerb .....	1224
III. Alternativen zum umwandlungsrechtlichen Formwechsel .....	1224
1. Mischverschmelzung .....	1224
2. Rechtsformänderungen außerhalb des UmwG .....	1225
§ 30. Umwandlungsrechtliche Regelungen .....	1226
I. Formwechsel im UmwG .....	1227
1. Systematik .....	1227
2. Die Änderungen durch das UmwG 1994 und spätere Gesetzesänderungen .....	1228
3. Formwechselfähige Rechtsträger .....	1231
II. Der Ablauf des Formwechsels im Überblick .....	1235
1. Planungsphase .....	1235
2. Vorbereitungsphase .....	1236
3. Beschlussphase .....	1238
4. Vollzugsphase .....	1238
a) Anmeldung des Formwechsels .....	1238
b) Registersperre und Unbedenklichkeitsverfahren .....	1238
c) Eintragung im Handelsregister .....	1239
d) Spruchverfahren .....	1239
e) Gläubigerschutz .....	1240
III. Der Formwechsel unter Kapitalgesellschaften .....	1240
1. Entwurf des Formwechselbeschlusses .....	1240
a) Inhalt des Entwurfs des Formwechselbeschlusses .....	1240
b) Weitere Regelungsmöglichkeiten .....	1248
2. Umwandlungsbericht .....	1248
3. Beschluss des Formwechsels .....	1249
a) Vorbereitung des Beschlusses .....	1249
b) Der Beschluss der Gesellschafter .....	1250
4. Gründungsrecht und Kapitalschutz .....	1253
a) Gründungsrecht und Haftungsfolgen .....	1253
b) Zusammensetzung des Aufsichtsrates .....	1253
c) Nachgründungsvorschriften .....	1254
d) Kapitalschutz .....	1254
e) Kapitalschutz und bare Zuzahlung .....	1255
5. Anmeldung zum Handelsregister und Wirkungen der Eintragung ...	1256
a) Zuständige Organe .....	1256
b) Zuständiges Gericht .....	1256
c) Anlagen und abzugebende Erklärungen .....	1256
d) Bekanntmachung .....	1257
e) Wirkungen der Eintragung .....	1257

f) Anteilstausch .....	1258
g) Nachhaftungsbegrenzung .....	1258
h) Gläubigerschutz .....	1258
IV. Formwechsel einer Personen(handels)gesellschaft in eine Kapitalgesellschaft .....	1259
1. Überblick .....	1259
2. Möglichkeiten des Formwechsels .....	1259
3. Entwurf des Formwechselbeschlusses .....	1260
a) Zahl, Art und Umfang der Beteiligung am neuen Rechtsträger, § 194 I Nr. 4 UmwG .....	1260
b) Rechte einzelner Anteilsinhaber, § 194 I Nr. 5 UmwG .....	1261
c) Abfindungsangebot, § 194 I Nr. 6 UmwG .....	1261
4. Formwechselbericht .....	1262
5. Beschluss des Formwechsels .....	1262
a) Vorbereitung des Beschlusses .....	1262
b) Beschlussfassung .....	1262
6. Gründungsrecht und Kapitalschutz .....	1263
a) Gründungsrecht und Haftungsfolgen .....	1263
b) Kapitalschutz .....	1264
7. Anmeldung zum Handelsregister und Wirkungen der Eintragung ....	1266
a) Anmeldung zum Register .....	1266
b) Eintragung in das Register .....	1266
c) Nachhaftungsbegrenzung .....	1266
V. Formwechsel einer Kapitalgesellschaft in eine Personen(handels) gesellschaft .....	1267
1. Überblick .....	1267
2. Gesellschaft des bürgerlichen Rechts als Zielrechtsträger .....	1268
3. Besonderheiten beim Formwechsel in die GmbH 1269	
4. Formwechsel in die Partnerschaftsgesellschaft .....	1270
5. Beschluss des Formwechsels .....	1271
a) Vorbereitung .....	1271
b) Inhalt .....	1271
c) Beschlussfassung .....	1271
d) Anmeldung zum Handelsregister und Wirkungen der Eintragung .	1272
VI. Formwechsel einer Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (SE) .....	1272
1. Begriff und Systematik .....	1272
2. Umwandlungsfähige Rechtsträger .....	1273
a) Aktiengesellschaft .....	1273
b) Gemeinschaftszugehörigkeit der Aktiengesellschaft, Sitz .....	1274
c) Halten einer Tochtergesellschaft .....	1274
d) Sitzverlegungsverbot .....	1275
3. Der Ablauf der Umwandlung .....	1276
a) Planungsphase .....	1276
b) Vorbereitungsphase .....	1277
c) Beschlussphase .....	1286
d) Vollzugsphase .....	1289
VII. Fälle und Musterformulierungen .....	1291
§ 31. Handelsbilanzielle Regelungen (HGB/IFRS) .....	1308
I. Bilanzierung im Zeitpunkt des Formwechsels .....	1308
1. Identitätsgrundsatz .....	1308
2. Umwandlungsbericht .....	1308



3. Handelsrechtliche Rechnungslegung .....	1309
a) Keine Aufstellung einer Schlussbilanz .....	1309
b) Buchwertfortführung .....	1309
c) Keine Rückwirkung .....	1310
d) Anzuwendende Rechnungslegungsvorschriften und Offenlegung ..	1310
4. Aufbringung des Eigenkapitals .....	1311
a) Formwechsel in eine Kapitalgesellschaft .....	1311
b) Formwechsel in eine Personengesellschaft .....	1314
II. Rechnungslegung nach dem Formwechsel .....	1315
1. Formwechsel einer Personengesellschaft in eine Kapitalgesellschaft ...	1315
2. Formwechsel einer Kapitalgesellschaft in eine Personengesellschaft ...	1316
3. Behandlung von Umwandlungskosten .....	1316
4. Behandlung von Abfindungen .....	1317
a) Abfindungen nach § 196 UmwG .....	1317
b) Abfindungen nach § 207 UmwG .....	1317
III. Bilanzierung beim Gesellschafter .....	1318
IV. Bilanzierung nach IFRS .....	1319
1. Formwechsel Kapitalgesellschaft in Personengesellschaft .....	1319
2. Formwechsel Personengesellschaft in Kapitalgesellschaft .....	1320
§ 32. Steuerrechtliche Regelungen .....	1321
I. Systematik .....	1321
II. Steuerliche Rückwirkung .....	1322
III. Formwechsel im UmwStG .....	1324
1. Zeitlicher Anwendungsbereich .....	1324
2. Persönlicher Anwendungsbereich .....	1324
3. Sachlicher Anwendungsbereich .....	1325
4. Formwechsel einer Kapitalgesellschaft in eine Kapitalgesellschaft anderer Rechtsform .....	1326
5. Formwechsel einer Personengesellschaft in eine Personengesellschaft anderer Rechtsform .....	1328
6. Formwechsel einer Personengesellschaft in eine Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft .....	1328
a) Formwechsel als Anteilstausch, § 21 I UmwStG .....	1329
b) Sonderbetriebsvermögen .....	1329
c) Umwandlung einer (GmbH & Co.) KG in eine (GmbH & Co.) KGaA .....	1329
d) Beispiel für eine formwechselnde Umwandlung einer Personengesellschaft in eine Kapitalgesellschaft .....	1330
7. Formwechsel einer Kapitalgesellschaft in eine Personengesellschaft ...	1332
a) Steuerliche Rückwirkung, Übertragungsbilanz .....	1332
b) Formwechsel in eine Personengesellschaft ohne Betriebsvermögen	1332
c) Sonderbetriebsvermögen .....	1333
d) Gewerbesteuerlicher Gewinn aus Veräußerung oder Aufgabe ...	1333
e) Formwechsel einer KGaA in eine Personengesellschaft .....	1333
f) Beispiel für die formwechselnde Umwandlung einer Kapitalgesellschaft in eine Personengesellschaft .....	1333
IV. Nebensteuern .....	1336
1. Umsatzsteuer .....	1336
2. Grunderwerbsteuer .....	1337

## 9. Teil. Grenzüberschreitender Formwechsel und Sitzverlegung

§ 33. Formen und Rechtsentwicklungen .....	1339
I. Motive und Formen des grenzüberschreitenden Formwechsels und der Sitzverlegung .....	1339
II. Rechtsentwicklung .....	1340
1. Überblick .....	1340
2. Fallgruppen nach der Rechtslage nach Inkrafttreten des UmRUG ...	1341
3. Grundlegende Rechtsprechung des EuGH .....	1342
4. Deutsches Kollisionsrecht .....	1345
III. Nicht kodifizierte Formen des grenzüberschreitenden Formwechsels und der Sitzverlegung .....	1346
1. Innerhalb der Europäischen Union .....	1346
a) Verlegung des Verwaltungssitzes nach Deutschland (rechtsformwahrender Zuzug) .....	1346
b) Verlegung des Verwaltungssitzes aus Deutschland heraus (rechtsformwahrender Wegzug) .....	1349
c) Rechtsformwahrende Verlegung des Satzungssitzes innerhalb des Binnenmarktes .....	1350
d) Rechtsformwechselnde Verlegung des Satzungssitzes innerhalb des Binnenmarktes .....	1351
2. In Bezug auf Drittstaaten .....	1354
a) Wegzug deutscher Gesellschaften in Drittstaaten .....	1354
b) Zuzug von drittstaatlichen Gesellschaften nach Deutschland .....	1355
§ 34. Grenzüberschreitender Formwechsel und Sitzverlegung von Kapitalgesellschaften .....	1356
I. Der grenzüberschreitende Formwechsel von Kapitalgesellschaften .....	1356
1. Grundlegendes zum grenzüberschreitenden Formwechsel .....	1357
a) Sprachgebrauch .....	1357
b) Formwechselfähige Gesellschaften, § 334 UmwG .....	1358
2. Verfahrensschritte des grenzüberschreitenden Formwechsels .....	1360
a) Formwechselplan, § 335 UmwG .....	1361
b) Formwechselbericht, § 337 UmwG .....	1362
c) Formwechselprüfung, § 338 UmwG .....	1363
d) Formwechselbeschluss, § 339 UmwG .....	1363
e) Barabfindung, § 340 UmwG .....	1364
f) Anmeldung zur Registereintragung, § 342 UmwG .....	1365
g) Formwechselbescheinigung, § 343 UmwG .....	1366
h) Eintragung im Zuzugsstaat, § 345 UmwG .....	1368
3. Rechtsfolgen des grenzüberschreitenden Formwechsels .....	1369
II. Die grenzüberschreitende Sitzverlegung einer SE .....	1369
1. Sitzverlegung in einen Mitgliedstaat der Europäischen Union .....	1370
2. Ablauf der Sitzverlegung im Überblick .....	1372
3. Verfahrensschritte der Sitzverlegung .....	1372
a) Verlegungsplan, Art. 8 II SE-VO .....	1372
b) Verlegungsbericht, Art. 8 III SE-VO .....	1377
c) Verlegungsbeschluss, Art. 8 VI SE-VO .....	1378
d) Beantragung der Bescheinigung gemäß Art. 8 VIII SE-VO im Wegzugsstaat .....	1380
e) Eintragung im Register des Zuzugsstaates, Art. 8 IX, X SE-VO ..	1382
f) Löschung der SE im Register des Wegzugsstaates, Art. 8 XI SE-VO .....	1384

g) Offenlegung der Eintragung und der Löschung, Art. 8 XII, XIII SE-VO .....	1384
4. Rechtsfolgen der Sitzverlegung .....	1384
III. Mitbestimmung bei grenzüberschreitendem Formwechsel und Sitzverlegung .....	1385
1. Richtlinie .....	1385
2. Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei Formwechsel und grenzüberschreitender Spaltung (MgFSG) .....	1385
3. Sitzverlegung der SE .....	1385
IV. Fälle und Musterformulierungen .....	1386
§ 35. Rechnungslegung und Jahresabschluss .....	1402
I. Zulässigkeit von grenzüberschreitendem Formwechsel .....	1402
II. Herausformwechsel .....	1402
III. Hereinformwechsel .....	1402
§ 36. Steuerrechtliche Regelungen .....	1403
I. Allgemeines .....	1403
II. Grenzüberschreitende Sitzverlegung .....	1403
1. Allgemeines .....	1403
2. Verlegung des Satzungssitzes .....	1404
a) Verlegung des Satzungssitzes ins Ausland (Wegzug) .....	1404
b) Verlegung des Satzungssitzes ins Inland (Zuzug) .....	1404
3. Sitzverlegung der SE .....	1405
4. Verlegung des Verwaltungssitzes .....	1405
a) Verlegung des Verwaltungssitzes ins Ausland (Wegzug) .....	1405
b) Entstrickung .....	1406
c) Rechtsfolge .....	1407
5. Verlegung des Verwaltungssitzes einer ausländischen Gesellschaft ins Inland .....	1407
a) Personengesellschaften .....	1407
b) Kapitalgesellschaften .....	1408
III. Grenzüberschreitender Formwechsel .....	1408
1. Sachlicher Anwendungsbereich .....	1408
2. Persönlicher Anwendungsbereich .....	1409
3. Hereinformwechsel .....	1409
4. Hinausformwechsel .....	1410
5. Steuerliche Vorteile gegenüber grenzüberschreitender Verschmelzung .....	1410

## **10. Teil. Sonstige Umwandlungsvorgänge**

§ 37. Alternative Gestaltungsformen der Gesamtrechtsnachfolge .....	1411
I. Überblick .....	1411
II. Anwachsung .....	1412
1. Bedeutung .....	1412
2. Dogmatische Einordnung .....	1413
III. Bilanzierung bei der Anwachsung nach Handelsrecht .....	1414
1. Bilanzierung beim übertragenden Rechtsträger .....	1414
2. Bilanzierung beim übernehmenden Rechtsträger .....	1415
3. Bilanzierung bei der Anwachsung nach IFRS .....	1416
IV. Die Anwachsung im Steuerrecht .....	1416
1. Einfache Anwachsung .....	1416

2. Erweiterte Anwachsung .....	1417
3. Gewerbesteuerrechtliche Besonderheit .....	1418
§ 38. Anteilstausch .....	1419
I. Rechtsgrundlagen .....	1419
1. Allgemeines .....	1419
a) Persönlicher Anwendungsbereich .....	1419
b) Sachlicher Anwendungsbereich .....	1420
2. Zeitpunkt des Anteilstausches .....	1421
II. Steuerfolgen .....	1422
1. Ansatz der Anteile beim Übernehmer (§ 21 I UmwStG) .....	1422
a) Einfacher Anteilstausch .....	1422
b) Qualifizierter Anteilstausch .....	1422
2. Besteuerung des Einbringenden (§ 21 II UmwStG) .....	1424
a) Inländischer Anteilstausch, Ansatzwahlrecht (§ 21 II 1 UmwStG) .....	1425
b) Grenzüberschreitender Anteilstausch, Ansatz mit dem gemeinen Wert (§ 21 II 2 und 3 UmwStG) .....	1425
c) Besteuerung des Einbringungsgewinns .....	1427
3. Einbringungsgewinn II, § 22 II UmwStG .....	1428
a) Regelungskonzept .....	1428
b) Nicht von § 8b II KStG begünstigte Einbringende .....	1428
c) Ermittlung des Einbringungsgewinns II .....	1429
d) Besteuerung des Einbringungsgewinns II .....	1429
e) Der Veräußerung gleichgestellte Vorgänge .....	1430
f) Ausnahmen vom Einbringungsgewinn II .....	1430
4. Veräußerung der erhaltenen Anteile .....	1430
5. Nachweis .....	1430
§ 39. Steuerliche Alternativen bei Umstrukturierungen mit Einzelrechtsnachfolge .....	1432
I. Überblick .....	1433
II. Einbringung durch Einzelrechtsnachfolge .....	1434
1. Sachlicher Anwendungsbereich .....	1434
2. Rückwirkung .....	1435
a) Einbringung in Kapitalgesellschaft .....	1435
b) Einbringung in Personengesellschaft .....	1435
III. Die Einlage .....	1435
1. Begriff .....	1435
2. Einlage bei Personengesellschaften .....	1436
3. Einlagen bei Kapitalgesellschaften .....	1436
4. Tatbestandsmerkmale der Einlage .....	1437
5. Gegenstand der Einlage .....	1437
a) Allgemein .....	1437
b) Bareinlagen .....	1438
c) Sacheinlagen .....	1438
d) Einlagefähige Wirtschaftsgüter .....	1438
6. Herstellung der Gewinnneutralität .....	1439
a) Betriebsvermögensvergleich .....	1439
b) Einnahmenüberschussrechnung .....	1440
7. Bewertung der Einlagen .....	1440
a) Grundsatz: Bewertung mit dem Teilwert .....	1440
b) Anschaffung innerhalb der letzten drei Jahre .....	1440
c) Beteiligungen iSd § 17 EStG .....	1441
d) Wirtschaftsgut iSd § 20 II EStG .....	1441

e) Einlage nach früherer Entnahme .....	1441
f) Verstrickung .....	1442
IV. Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern zwischen Gesellschaften und Gesellschaftern .....	1442
1. Rechtsentwicklung .....	1442
2. Systematik .....	1444
3. Anwendungsbereich .....	1444
4. Regelungsinhalt .....	1446
a) Überführungen nach § 6 V 1 und 2 EStG .....	1446
b) Übertragungen nach § 6 V 3–6 EStG .....	1447
V. Grenzüberschreitende Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern .....	1452
1. Historie .....	1452
a) Vor SEStEG .....	1452
b) SEStEG .....	1452
c) Jahressteuergesetz 2010 .....	1452
2. Begriffe der Entstrickung und der Verstrickung .....	1453
3. Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern durch Einzelunternehmer und Personengesellschaften ins Ausland (Entstrickung, § 4 I 3 EStG) .....	1454
a) Entnahmefiktion .....	1454
b) Entstrickungstatbestände .....	1455
c) Ausnahmetatbestand (Sitzverlegung SE bzw. SCE § 4 I 5 EStG) ..	1456
d) Wertansatz (gemeiner Wert § 6 I Nr. 4 Hs. 2 EStG) .....	1456
e) Sofortbesteuerung oder Stundung nach § 4g EStG .....	1457
4. Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern durch Einzelunternehmer und Personengesellschaften ins Inland (Verstrickung § 4 I 3 Hs. 2, 8 Hs. 2 und 9 EStG) .....	1457
a) Verstrickungsfälle (zB Verbringen von WG; Methodenwechsel im DBA) .....	1457
b) Wertansatz .....	1458
5. Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern durch Körperschaften ins Ausland (Entstrickung, § 12 KStG) .....	1458
a) Entstrickungs-Veräußerung (§ 12 KStG) .....	1458
b) Wertansatz .....	1459
6. Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern durch Körperschaften ins Inland (Verstrickung, § 4 I 8 Hs. 2 EStG) .....	1460
7. Entstrickung von Anteilen im Privatvermögen (§ 17 EStG) .....	1460
a) Durch Sitzverlegung der Gesellschaft (§ 17 V EStG) .....	1460
b) Durch Wegzug des Gesellschafters (§ 6 AStG) .....	1461
8. Verstrickung von Anteilen im Privatvermögen iSd § 17 EStG .....	1465
a) Durch Zuzug der Gesellschaft .....	1465
b) Durch Zuzug des Gesellschafters (§ 17 II 3 EStG, § 6 AStG) .....	1465
c) Durch Rückkehr ins Inland, § 6 III AStG .....	1465
VI. Realteilung .....	1466
1. Historische Entwicklung .....	1466
a) Bis 1998 .....	1466
b) 1999/2000 .....	1466
c) Ab 2001 .....	1466
2. Begriff der Realteilung .....	1467
3. Gegenstand/Voraussetzungen der Realteilung .....	1468
4. Sicherungsklauseln .....	1469
a) Sperrfrist .....	1469
b) Körperschaftsklausel I .....	1470
c) Körperschaftsklausel II .....	1471

5. Arten der Realteilung .....	1471
a) Gewinnneutrale Realteilung .....	1471
b) Gewinnrealisierende Realteilung .....	1475
VII. Liquidation .....	1475
1. Einführung .....	1475
2. Liquidation einer Kapitalgesellschaft .....	1476
a) Allgemein .....	1476
b) Steuerliche Behandlung auf Ebene der Kapitalgesellschaft .....	1476
c) Steuerliche Behandlung auf Ebene der Anteilseigner .....	1479
3. Auflösung von Personengesellschaften .....	1481
a) Allgemein .....	1481
b) Gewinnermittlung .....	1481
c) Besteuerung des Aufgabegewinns .....	1482
§ 40. Verschmelzungen von Fondsvermögen .....	1484
I. Anwendungsbereich des Aufsichtsrechts nach KAGB .....	1485
1. Eröffnung des Anwendungsbereichs .....	1485
2. Definitionen .....	1486
3. Territoriale Abgrenzung der Anwendbarkeit des KAGB .....	1488
II. Verschmelzung nach den Regelungen des Aufsichtsrechts .....	1488
1. KAGB als abschließendes Regelungswerk .....	1488
a) Entwicklung der Verschmelzungsvorschriften .....	1489
b) Definition der Verschmelzung nach KAGB .....	1490
c) Grenzüberschreitende Verschmelzungen .....	1490
d) Beschränkte Verschmelzungsmöglichkeiten nach KAGB .....	1490
2. Verschmelzung von offenen Publikumsinvestmentvermögen .....	1491
a) Genehmigung der BaFin .....	1492
b) Verschmelzungsplan .....	1494
c) Prüfung der Verschmelzung .....	1495
d) Verschmelzungsinformationen für die Anleger .....	1496
e) Anlegerschutz und Rechte der Anleger .....	1497
f) Kostentragung .....	1498
g) Wirksamwerden der Verschmelzung .....	1499
3. Verschmelzung bei Master-Feeder-Fonds .....	1499
4. Verschmelzung von offenen Spezialinvestmentvermögen .....	1501
5. Verschmelzungen außerhalb des Aufsichtsrechts .....	1503
a) Nichtregulierte Fonds .....	1503
b) Beteiligungsgesellschaften .....	1503
c) Kapitalverwaltungsgesellschaften .....	1505
III. Bilanzielle Folgen .....	1505
1. Bilanzielle Besonderheiten bei Investmentvermögen .....	1505
2. Bilanzielle Behandlung der Verschmelzung bei den beteiligten Investmentvermögen .....	1506
a) Übertragendes Investmentvermögen .....	1506
b) Übernehmendes Investmentvermögen .....	1506
3. Bewertung und bilanzielle Folgen bei den Anlegern .....	1506
IV. Steuerliche Auswirkungen .....	1507
1. Spezialnormen des Investmentsteuergesetzes .....	1507
a) Eröffnung des Anwendungsbereichs des Investmentsteuergesetzes ..	1507
b) Subsidiäre Anwendung des Umwandlungssteuergesetzes .....	1508
2. Verschmelzung von Investmentfonds .....	1509
a) Steuerliche Auswirkungen beim übertragenden Investmentfonds ..	1510

b) Steuerliche Auswirkungen beim übernehmenden Investmentfonds	1510
c) Steuerliche Auswirkungen beim Anleger .....	1511
3. Verschmelzung von Spezial-Investmentfonds .....	1511
V. Grenzüberschreitende Sitzverlegung .....	1513
1. Rechtliche Voraussetzungen .....	1513
a) Sitz des Fonds .....	1513
b) Anwendbares Recht .....	1514
c) Rechtliche Behandlung der Sitzverlegung .....	1515
d) EU-Pass für OGAW und AIF .....	1516
2. Steuerliche Auswirkungen .....	1517
3. Andere Fallgruppen .....	1518
a) Sitzverlegung der Verwaltungsgesellschaft .....	1518
b) Sitzverlegung der Beteiligungsgesellschaft im Fondsportfolio .....	1519
Sachverzeichnis .....	1521