

# Inhaltsübersicht

<b>Vorwort</b> .....	V
<b>Die digitalen Komponenten</b> .....	VII
<b>Das Expertenteam</b> .....	IX

## Vorbereitungsphase

<b>1. Preisfindung und Übersicht über die Bewertungsverfahren</b> .....	1
1.1 Objektive und subjektive Werte .....	1
1.2 Methoden der Unternehmensbewertung .....	2
1.3 Gesamtbewertungsverfahren .....	4
1.4 Multiplikatorverfahren .....	14
1.5 Besonderheiten bei der Bewertung von KMU .....	17
1.6 Besonderheiten bei der Bewertung von Personengesellschaften .....	21
<b>2. Die Pensionszusage als potenzielles Veräußerungshindernis</b> .....	27
2.1 Die Pensionszusage als Gestaltungsmittel und Verkaufshindernis .....	27
2.2 Maßnahmen zur Beseitigung des Verkaufshindernisses .....	28
2.3 Die Übertragung auf eine Rentner-GmbH als Gestaltungsmöglichkeit .....	29
2.4 Verbleibende Risiken und Gestaltungsgrenzen .....	34
<b>3. Gesellschaftsrechtliche Strukturmaßnahmen im Vorfeld der Transaktion</b> .....	41
3.1 Grundlagen des Umwandlungsrechts .....	41
3.2 Umwandlungsarten nach dem UmwG .....	43
3.3 Umwandlungen außerhalb des UmwG .....	50
<b>4. Vorab-Auslagerung und Zurückbehalt wesentlicher Betriebsgrundlagen</b> .....	53
4.1 Einleitung .....	53
4.2 Betriebsveräußerung .....	54
4.3 Veräußerung von Anteilen an Personengesellschaften .....	57
4.4 Vorab-Auslagerung bei unentgeltlicher Übertragung .....	61
4.5 Weiteranwendung der Gesamtplanbetrachtung bei Gewährung der Steuervergünstigungen nach §§ 16 und 34 EStG .....	63
<b>5. Veräußerer-Umwandlungsmodell</b> .....	71
5.1 Steuernachteile und Kaufpreisabschlag bei Anteilen an einer Kapitalgesellschaft .....	71
5.2 Vermeidung steuerlicher Nachteile .....	72
5.3 Grundzüge des Veräußerer-Umwandlungsmodells .....	73
5.4 Steuerfolgen beim Veräußerer-Umwandlungsmodell .....	74
5.5 Steuerfalle beim Erwerber .....	80

5.6	Steuerfalle nach § 18 Abs. 3 UmwStG .....	81
5.7	Doppelstockmodell zur Vermeidung des § 18 Abs. 3 UmwStG .....	85
<b>6.</b>	<b>Unternehmenskauf in der Krise</b> .....	<b>87</b>
6.1	Käufersuche in Krisensituationen .....	88
6.2	Besonderheiten bei der Due Diligence .....	89
6.3	Überblick über die grundsätzlichen Arten des Erwerbs .....	96
6.4	Unternehmenskauf in der Krise des Unternehmens selbst .....	99
6.5	Unternehmenskauf in der Krise des Verkäufers .....	117
6.6	Unternehmenskauf in der Krise des Käufers .....	120
6.7	Ausgewählte Gestaltungsrisiken im Nachgang zur Transaktion .....	121
<b>7.</b>	<b>Haftungsrisiken für den Unternehmensverkäufer</b> .....	<b>127</b>
7.1	Rechtliche Grundlagen der Verkäuferhaftung .....	127
7.2	Gesetzliche Haftung .....	128
7.3	Übersicht über die wesentlichen Vertragsregelungen zur Verkäuferhaftung .....	130
7.4	Verjährung .....	139
7.5	Exkurs: Haftungsrisiken aus Wettbewerbsverboten .....	140
7.6	Mustervertragsklauseln .....	140
<b>8.</b>	<b>Arbeitsrechtliche Fragestellungen beim Unternehmenskauf</b> .....	<b>143</b>
8.1	Begriffsbestimmungen .....	143
8.2	Betriebsübergang .....	144
8.3	Individualarbeitsrecht .....	159
8.4	Tarifrecht .....	167
8.5	Betriebsverfassungsrecht .....	171

## Umsetzungsphase

---

<b>9.</b>	<b>Share Deal versus Asset Deal</b> .....	<b>179</b>
9.1	Unterscheidung zwischen Share Deal und Asset Deal .....	179
9.2	Formerfordernisse .....	180
9.3	Entscheidung zwischen Share Deal und Asset Deal .....	181
9.4	Zeitlicher Ablauf bei Share Deal und Asset Deal .....	186
9.5	Zusammenfassende Übersicht der Unterscheidung zwischen Share Deal und Asset Deal .....	192
<b>10.</b>	<b>Vertragliche Regelungen von steuerlichen Fragestellungen</b> .....	<b>193</b>
10.1	Überblick .....	193
10.2	Der Asset Deal .....	194
10.3	Der Share Deal .....	199
10.4	Sonderthemen .....	214
<b>11.</b>	<b>(Besonderheiten bei der) Ermittlung des Kaufpreises</b> .....	<b>219</b>
11.1	Der Kaufpreis in der Beratungspraxis .....	219
11.2	Vertragliche Regelungen des Kaufpreises .....	227

<b>12. Ermittlung des Veräußerungsgewinns</b> .....	255
12.1 Der Veräußerungsgewinn i.S.v. § 16 Abs. 2 EStG .....	255
12.2 Arten des Unternehmenskaufs .....	258
12.3 Steuerliche Begünstigungen des Veräußerungsgewinns .....	261
12.4 Gewerbesteuerliche Behandlung des Veräußerungsgewinns .....	270
12.5 Realisierungszeitpunkt des Veräußerungsgewinns .....	271
12.6 Die Bestandteile des Veräußerungsgewinns nach § 16 Abs. 2 Satz 1 EStG .....	275
12.7 Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften durch Kapitalgesellschaften (§ 8b KStG) .....	279
12.8 Veräußerung eines Mitunternehmeranteils .....	284
<b>13. Ertragsteuerliche Auswirkungen beim Verkäufer</b> .....	293
13.1 Einführung .....	294
13.2 Betriebsveräußerung .....	294
13.3 Steuervergünstigungen im Zusammenhang mit einer Betriebsveräußerung .....	302
13.4 Veräußerung gegen wiederkehrende Zahlungen .....	307
13.5 Ausnahmetatbestände .....	311
13.6 Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften .....	316
13.7 Gestaltungsüberlegungen zum Erhalt von steuerlichen Vergünstigungen .....	331
13.8 Beachtung von Sperr- und Behaltensfristen .....	335
<b>14. Anteilsveräußerung bei der Betriebsaufspaltung</b> .....	347
14.1 Personelle und sachliche Verflechtung .....	347
14.2 Beispielsfall zur Beendigung der Betriebsaufspaltung .....	348
14.3 Betriebsverpachtung/Betriebsunterbrechung als Rettungsanker .....	349
14.4 Übertragbarkeit der Grundsätze auf andere Fallgestaltungen ....	351
14.5 Gestaltungsüberlegungen .....	353
<b>15. Besonderheiten bei der teilentgeltlichen Übertragung</b> .....	359
15.1 Anwendungsfälle .....	359
15.2 Unterscheidung nach der Art der beteiligten Personen .....	360
15.3 Unterscheidung nach der Art des Entgelts für die Übertragung .....	361
15.4 Unterscheidung der Unternehmen je nach steuerlicher Einkunftsart .....	361
15.5 Teilentgeltlichkeit .....	363
<b>16. Gewerbesteuerpflicht bei Veräußerung von Mitunternehmeranteilen</b> .....	377
16.1 Ermittlung des Gewerbeertrags (§ 7 Satz 1 GewStG) .....	377
16.2 Einbeziehung von Veräußerungsgewinnen in den Gewerbeertrag (§ 7 Satz 2 GewStG) .....	379
16.3 Voraussetzungen des § 7 Abs. 2 Satz 2 Nr. 2 EStG .....	380
16.4 Rechtsfolgen der Anwendung von § 7 Satz 2 Nr. 2 GewStG .....	383

<b>17. Grunderwerbsteuer beim Unternehmenskauf</b> .....	387
17.1 Einführung – Bedeutung der Grunderwerbsteuer beim Unternehmenskauf .....	388
17.2 Relevante Vorschriften des GrEStG .....	390
17.3 Grunderwerbsteuer beim Asset Deal .....	397
17.4 Grunderwerbsteuer beim Share Deal .....	401
17.5 Steuerliche Behandlung der beim Unternehmenskauf angefallenen Grunderwerbsteuer .....	416
17.6 Geplante Reform der Grunderwerbsteuer .....	417
<b>18. Umsatzsteuer beim Unternehmenskauf</b> .....	421
18.1 Umsatzsteuerliche Themen beim Unternehmenskauf .....	422
18.2 Unternehmereigenschaft .....	422
18.3 Besteuerung des Verkaufsvorgangs .....	423
18.4 Umsatzsteuerrechtliche Schwerpunkte bei der Tax Due Diligence .....	444
18.5 Umsatzbesteuerung von Umwandlungs-, Einbringungs- und Übertragungsvorgängen .....	450
<b>19. Veräußerungsvorgänge bei vermögensverwaltenden Personengesellschaften</b> .....	465
19.1 Begriff .....	466
19.2 Steuerliche Bruchteilsbetrachtung (§ 39 Abs. 2 Nr. 2 AO) .....	467
19.3 Einkunftsart und Einkünfteermittlung .....	468
19.4 Zebragesellschaft als besondere Ausgestaltung der vermögensverwaltenden Personengesellschaft .....	470
19.5 Anteilsveräußerungen .....	486
19.6 Eintritt eines Gesellschafters in eine vermögensverwaltende Personengesellschaft .....	494
19.7 Austritt – Ausscheiden und Anwachsung .....	495
19.8 Formwechsel/Verschmelzung einer Kapitalgesellschaft auf eine Zebragesellschaft .....	496
19.9 Leistungen zwischen Gesellschaft und Gesellschafter .....	497
19.10 Anwendung des § 8c KStG .....	509
19.11 Anwendung des § 15a EStG bei einer vermögens- verwaltenden Kommanditgesellschaft .....	511
19.12 Umsatzsteuer bei Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen .....	513
19.13 Teilentgeltliche Übertragungen und Schenkungsteuer .....	517
<b>20. Die Beendigung einer ertragsteuerlichen Organshaft im Rahmen eines Unternehmenskaufs</b> .....	521
20.1 Überblick .....	521
20.2 Vertragsbeendigung im Rahmen eines Unternehmensverkaufs .....	522
20.3 Die unterjährige Beendigung als Regelfall .....	526

**Nachbereitungsphase**

<b>21. Entgeltlicher Erwerb eines Mitunternehmeranteils</b> .....	533
21.1 Rechtlicher Rahmen .....	533
21.2 Erwerb der Mitunternehmerstellung .....	534
21.3 Handelsbilanz des Erwerbers .....	535
21.4 Steuerbilanz des Erwerbers .....	537
21.5 Handelsbilanz der Gesellschaft, an der die Beteiligung erworben wurde .....	543
21.6 Steuerbilanz der Gesellschaft, an der die Beteiligung erworben wurde .....	544
21.7 Ergänzungsbilanz .....	547
21.8 Fortführung (Auflösung) der Ergänzungsbilanz .....	551
21.9 Gewinnermittlung nach § 4 Abs. 3 EStG .....	563
<b>22. Optimale Verlustnutzung</b> .....	565
22.1 Der Verlustuntergang nach § 8c KStG .....	565
22.2 Fortführungsgebundener Verlustvortrag (§ 8d KStG) .....	578
22.3 Gestaltungsmöglichkeiten .....	585
<b>23. Haftungsrisiken für den Erwerber</b> .....	595
23.1 Arten von Haftungsrisiken .....	595
23.2 Steuerliche Haftungsrisiken des Erwerbers .....	595
23.3 Haftung für sozialversicherungsrechtliche Ansprüche .....	601
23.4 Zivilrechtliche Haftungsansprüche .....	602
23.5 Haftung für einen Betriebsübergang .....	604
<b>24. Rechtsformwahl nach Erwerb</b> .....	607
24.1 Entscheidungskriterien .....	607
24.2 Laufende Besteuerung von Personen- und Kapitalgesellschaften .....	608
24.3 Steuerbelastungsvergleich .....	611
24.4 Aperiodische Besteuerung .....	620
24.5 Rechtsformänderung .....	622
24.6 Zusammenfassung .....	623
<b>25. Weitere Tätigkeiten des Veräußerers</b> .....	625
25.1 Konstellationen für eine Veräußererposition nach Unternehmensübertragung .....	625
25.2 Steuerliche Fragen bei einer weiteren Tätigkeit des Veräußerers .....	626
25.3 Wettbewerbsrechtliche Fragen bei einer weiteren Tätigkeit .....	632

<b>26. Abwicklung des Altunternehmens</b> .....	639
26.1 Erwerb des Unternehmens als Ganzes oder der wesentlichen Wirtschaftsgüter .....	639
26.2 Steuerliche Beurteilung .....	640
26.3 Gesellschaftsrechtliche Beurteilung .....	642
26.4 Arbeitsrechtliche Beurteilung .....	645
<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	647