

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Vorwort | 5 |
| Abkürzungsverzeichnis | 11 |
| 1. Beherrschung | 13 |
| 1.1. Grundlagen | 13 |
| 1.2. Beispiele | 15 |
| 1.2.1. Bestimmungsmacht über die maßgeblichen Tätigkeiten | 15 |
| 1.2.2. Substanzielle Rechte | 16 |
| 1.2.3. Bestimmungsmacht mit Stimmrechtsmehrheit | 17 |
| 1.2.4. Bestimmungsmacht ohne Stimmrechtsmehrheit | 19 |
| 1.2.5. Bestimmungsmacht ohne Stimmrechtsmehrheit | 19 |
| 1.2.6. Potenzielle Stimmrechte | 21 |
| 1.2.7. Potenzielle Stimmrechte | 21 |
| 1.2.8. Potenzielle Stimmrechte | 22 |
| 1.2.9. Potenzielle Stimmrechte | 22 |
| 1.2.10. Prinzipal-Agenten-Beziehungen | 23 |
| 1.3. Praxishinweise | 23 |
| 2. Anwendungsbereich von Unternehmenszusammenschlüssen | 25 |
| 2.1. Grundlagen | 25 |
| 2.2. Beispiele | 26 |
| 2.2.1. Definition eines Geschäftsbetriebs | 26 |
| 2.2.2. Asset Deal | 27 |
| 2.2.3. Erwerb einer Mantelgesellschaft | 28 |
| 2.2.4. Konzerninterne Restrukturierung | 29 |
| 2.2.5. Gründung eines Gemeinschaftsunternehmens | 29 |
| 2.3. Praxishinweise | 30 |
| 3. Bestimmung des Erwerbers | 32 |
| 3.1. Grundlagen | 32 |
| 3.2. Beispiele | 33 |
| 3.2.1. Kapitalerhöhung | 33 |
| 3.2.2. Einbringung gegen Anteilsgewähr der Muttergesellschaft | 34 |
| 3.2.3. Variante zu 3.2.2.: Alleingesellschafter der Marketing AG | 35 |
| 3.2.4. Gründung einer neuen Holding | 35 |
| 3.2.5. Unternehmenszusammenschluss durch Gründung einer gemeinsamen Holding | 36 |
| 3.2.6. Variante 1 zu 3.2.5.: Keine beherrschenden Gesellschafter | 37 |
| 3.2.7. Variante 2 zu 3.2.5.: Ausschluss eines Teils der bisherigen Gesellschafter | 38 |
| 3.2.8. Auflösung der Kreuzverflechtung durch Gründung einer neuen Holding | 38 |
| 3.2.9. Variante zu 3.2.8.: Wechsel der Beherrschung | 39 |

| | |
|---|-----------|
| 3.2.10. Einbringung mehrerer Gesellschaften in einen Mantel..... | 40 |
| 3.3. Praxishinweise | 41 |
| 4. Bestimmung des Erwerbszeitpunkts | 42 |
| 4.1. Grundlagen..... | 42 |
| 4.2. Beispiele..... | 43 |
| 4.2.1. Vereinbarung einer rückwirkenden Anteilsübertragung | 43 |
| 4.2.2. Aufschiebende Bedingungen im Kaufvertrag | 43 |
| 4.2.3. Ausstehende Gesellschafterzustimmung..... | 44 |
| 4.2.4. Bindendes öffentliches Angebot | 45 |
| 4.2.5. Verpflichtendes Übernahmeangebot..... | 46 |
| 4.2.6. Vertragliche Konsultationspflichten | 47 |
| 4.2.7. Syndizierung der Stimmrechte | 47 |
| 4.2.8. Formale Anforderungen an Stimmrechtsausübung..... | 48 |
| 4.3. Praxishinweise 49 | |
| 5. Ermittlung der übertragenen Gegenleistung | 50 |
| 5.1. Grundlagen..... | 50 |
| 5.2. Beispiele..... | 51 |
| 5.2.1. Gestundeter Kaufpreis..... | 51 |
| 5.2.2. Aktientausch..... | 52 |
| 5.2.3. Tauschtransaktion | 53 |
| 5.2.4. Variable Kaufpreisvereinbarung | 54 |
| 5.2.5. Zinsgünstiges Darlehen..... | 56 |
| 5.2.6. Bereits bestehendes Mietverhältnis..... | 57 |
| 5.2.7. Vergütung für Leistungen nach dem Erwerbszeitpunkt..... | 58 |
| 5.2.8. Erstattung der Kosten des Unternehmenszusammenschlusses | 58 |
| 5.3. Praxishinweise | 59 |
| 6. Ansatz- und Bewertungsgrundsätze..... | 61 |
| 6.1. Grundlagen..... | 61 |
| 6.1.1. Kaufpreisallokation | 61 |
| 6.1.2. Ausnahmen von den allgemeinen Ansatzgrundsätzen | 62 |
| 6.1.3. Ausnahmen von den allgemeinen Ansatz- und Bewertungsgrundsätzen | 62 |
| 6.1.4. Ausnahmen von den allgemeinen Bewertungsgrundsätzen | 63 |
| 6.2. Beispiele..... | 64 |
| 6.2.1. Immaterieller Vermögenswert: Lizenzpreisanalogiemethode | 64 |
| 6.2.2. Immaterieller Vermögenswert: Residualwertmethode | 66 |
| 6.2.3. Immaterieller Vermögenswert: Mehrgewinnmethode | 69 |
| 6.2.4. Eventualverbindlichkeiten..... | 70 |
| 6.2.5. Leistungen an Arbeitnehmer | 71 |
| 6.2.6. Anteilsbasierte Vergütungsprämien | 72 |
| 6.2.7. Anteilsbasierte Vergütungsprämien (cash settled)..... | 73 |
| 6.2.8. Vermögenswerte für Entschädigungsleistungen | 74 |
| 6.2.9. Zurückerworbene Rechte | 74 |

| | |
|--|-----------|
| 6.2.10. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 76 |
| 6.3. Praxishinweise | 77 |
| 7. Latente Steuern bei Unternehmenszusammenschlüssen..... | 78 |
| 7.1. Grundlagen..... | 78 |
| 7.1.1. Überblick..... | 78 |
| 7.1.2. Latente Steuern aus identifizierbaren Vermögenswerten und Schulden bei der Kaufpreisallokation | 78 |
| 7.1.3. Latente Steuern beim Geschäfts- oder Firmenwert..... | 80 |
| 7.1.4. Latente Steuern bei einem Gewinn aus einem günstigen Erwerb..... | 81 |
| 7.1.5. Latente Steuern bei bedingten Kaufpreisbestandteilen..... | 81 |
| 7.1.6. Latente Steuern in Zusammenhang mit Akquisitionskosten..... | 81 |
| 7.1.7. Latente Steuern aus Konsolidierungsbuchungen | 82 |
| 7.1.8. Latente Steuern bei Beteiligungen | 82 |
| 7.1.9. Ertragsteuern bei Unternehmenserwerben innerhalb des Konzerns | 83 |
| 7.1.10. Latente Steuern beim Geschäfts- oder Firmenwert iZm mit der österreichischen Gruppenbesteuerung | 83 |
| 7.2. Beispiele..... | 85 |
| 7.2.1. Latente Steuern bei steuerlich absetzbarem Geschäfts- oder Firmenwert | 85 |
| 7.2.2. Kursverluste aus konzerninterner Finanzierung..... | 88 |
| 7.2.3. Outside-basis differences | 89 |
| 7.3. Praxishinweise | 90 |
| 8. Ansatz und Bewertung nicht beherrschender Anteile..... | 92 |
| 8.1. Grundlagen..... | 92 |
| 8.2. Beispiele..... | 93 |
| 8.2.1. Bewertung nicht beherrschender Anteile | 93 |
| 8.3. Praxishinweise | 94 |
| 9. Ermittlung des Geschäfts- oder Firmenwerts bzw eines negativen Unterschiedsbetrags..... | 95 |
| 9.1. Grundlagen..... | 95 |
| 9.2. Beispiele..... | 96 |
| 9.2.1. Sukzessiver Unternehmenserwerb | 96 |
| 9.3. Praxishinweise | 97 |
| 10. Erwerb und Veräußerung von Anteilen bei aufrechter Beherrschung..... | 99 |
| 10.1. Grundlagen..... | 99 |
| 10.2. Beispiele..... | 100 |
| 10.2.1. Beteiligungsaufstockung bei aufrechter Beherrschung..... | 100 |
| 10.2.2. Beteiligungsabstockung bei aufrechter Beherrschung..... | 101 |
| 10.3. Praxishinweise | 102 |

| | |
|---|-----|
| 11. Verlust der Beherrschung | 104 |
| 11.1. Grundlagen | 104 |
| 11.2. Beispiele | 106 |
| 11.2.1. Verkauf aller Anteile | 106 |
| 11.2.2. Verkauf eines Teils der Anteile | 107 |
| 11.2.3. Sachdividende I | 108 |
| 11.2.4. Sachdividende II (Variante) | 110 |
| 11.2.5. Insolvenzverfahren eines Tochterunternehmens | 112 |
| 11.2.6. Verlust der Beherrschung durch vertragliche Vereinbarung | 113 |
| 11.3. Praxishinweise | 115 |