

Christoph B. Bühler

Dr. iur., Advokat

Die grenzüberschreitende Fusion von Kapitalgesellschaften in der Europäischen Union

Gesellschafts- und steuerrechtliche
Rahmenbedingungen

mit rechtsvergleichenden Exkursen zum schweizerischen Recht

Inhaltsübersicht

<i>Inhaltsübersicht</i>	IX
<i>Inhaltsverzeichnis</i>	XI
<i>Abkürzungsverzeichnis</i>	XXIII
<i>Literaturverzeichnis</i>	XXXIII
<i>Richtlinien, Verordnungen, vorgeschlagene Massnahmen und Vorentwürfe der EU</i>	LII
Einleitung	1

ERSTER TEIL

Grundlagen

§ 1	Wirtschaftliche Bedeutung der grenzüberschreitenden Fusion.....	7
§ 2	Bedeutung für das schweizerische Recht.....	17
§ 3	Europarechtliche Rahmenordnung für grenzüberschreitende Fusionen.....	22
§ 4	Interdependenz von Gesellschaftsrecht und Steuerrecht.....	39

ZWEITER TEIL

Gesellschaftsrechtliche Rahmenbedingungen für die grenzüberschreitende Fusion

§ 5	Tatbestand der grenzüberschreitenden Fusion.....	44
§ 6	Zulässigkeit der grenzüberschreitenden Fusion.....	80

DRITTER TEIL

Bilanzsteuerrechtliche Rahmenbedingungen für die grenzüberschreitende Fusion

§ 7	Steuerliche Gewinnermittlung.....	143
§ 8	Steuerliche Realisation der stillen Reserven.....	165
§ 9	Steuersystematische Einordnung der grenzüberschreitenden Fusion.....	208

Inhaltsübersicht

VIERTER TEIL

Gewinn- und einkommensteuerrechtliche Rahmenbedingungen für die grenzüberschreitende Fusion

§ 10	Steuerliche Fusionsrichtlinie.....	223
§ 11	Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion in Deutschland.....	282
§ 12	Rechtsvergleich zur Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion in den Mitgliedstaaten Frankreich und Grossbritannien.....	341
§ 13	Rechtsvergleich zur Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion im EU-Drittstaat Schweiz.....	353

FÜNFTER TEIL

Zusammenfassung der Ergebnisse.....	375
--	------------

<i>Sachregister.....</i>	<i>387</i>
--------------------------	------------

Inhaltsverzeichnis

<i>Inhaltsübersicht</i>	IX
<i>Inhaltsverzeichnis</i>	XI
<i>Abkürzungsverzeichnis</i>	XXIII
<i>Literaturverzeichnis</i>	XXXIII
<i>Richtlinien, Verordnungen, vorgeschlagene Massnahmen und Vorentwürfe der EU</i>	LII

Einleitung	1
-------------------------	----------

Erster Teil Grundlagen

§ 1 Wirtschaftliche Bedeutung der grenzüberschreitenden Fusion	7
I. Betriebswirtschaftliche Aspekte	7
A. Beweggründe für die Fusion.....	7
B. Vor- und Nachteile der Fusion.....	9
1. Vorteile der Fusion.....	9
2. Nachteile der Fusion.....	10
II. Volkswirtschaftliche Aspekte	12
III. Entwicklung der Fusionstätigkeit in der EU	14
IV. Verhältnis zu den rechtlichen Rahmenbedingungen	15
V. Schlussfolgerung	16
§ 2 Bedeutung für das schweizerische Recht	17
§ 3 Europarechtliche Rahmenordnung für grenzüberschreitende Fusionen	22
I. Allgemeine Kompetenzgrundlagen der Gemeinschaft zum Erlass von gesellschafts- und steuerrechtlichen Vorschriften	22
1. Prinzip der begrenzten Einzelzuständigkeit.....	23
2. Implied Powers.....	24
3. Subsidiaritätsprinzip.....	24

II. Rechtsordnungen und Rechtsschichten.....	25
A. Gemeinschaftsrecht.....	25
1. Rechtsnatur.....	25
2. Normkategorien und deren gegenseitiges Verhältnis.....	26
a) Primäres Gemeinschaftsrecht.....	26
b) Sekundäres Gemeinschaftsrecht.....	28
aa) Verordnungen.....	29
bb) Richtlinien.....	29
3. Schichten des Gemeinschaftsrechts.....	33
a) Gemeinschaftliches Kollisionsrecht.....	33
b) Gemeinschaftliches Sachrecht.....	34
B. Nationales Recht der Mitgliedstaaten.....	35
1. Mitgliedstaatliches Kollisionsrecht.....	35
2. Mitgliedstaatliches Sachrecht.....	35
III. Verhältnis des Gemeinschaftsrechts zum nationalen Recht der Mitgliedstaaten.....	36
1. Anwendungsvorrang des Gemeinschaftsrechts.....	36
2. Vorrang des Gemeinschaftsrechts aus kollisionsrechtlicher Sicht.....	38
§ 4 Interdependenz von Gesellschaftsrecht und Steuerrecht.....	39

Zweiter Teil Gesellschaftsrechtliche Rahmenbedingungen für die grenzüberschreitende Fusion

§ 5 Tatbestand der grenzüberschreitenden Fusion.....	44
I. Fusionsbegriff.....	44
A. Wirtschaftlicher Fusionsbegriff.....	44
B. Juristischer Fusionsbegriff.....	44
1. Gemeinschaftsrechtliche Definition der Fusion.....	44
2. Rechtsvergleich zum schweizerischen Fusionsbegriff.....	47
a) Fusionsbegriff gemäss Artikel 748 und 749 OR.....	47
b) Fusionsbegriff gemäss Vorentwurf für ein schweizerisches Fusionsgesetz.....	48
II. Das grenzüberschreitende Element bei der Fusion.....	49
III. Wesensmerkmale der Fusion.....	50
1. Planmässigkeit.....	51
2. Gesamtrechtsnachfolge.....	55
3. Mitgliedschaftliche Kontinuität.....	57
4. Auflösung ohne Abwicklung.....	60

IV. Abgrenzung der Fusion gegenüber anderen Strukturänderungstatbeständen.....	61
A. Grundelemente des Strukturänderungstatbestandes.....	62
1. Gesellschaftsstatut.....	62
2. Rechtsform der Gesellschaft.....	62
3. Betrieb der Gesellschaft.....	63
B. Weitere Strukturänderungstatbestände und verwandte Transaktionen im Rechtsvergleich zur Fusion.....	63
1. Spaltung.....	64
2. Verschmelzung durch Einzelrechtsnachfolge.....	65
3. Einbringung von Unternehmen und Unternehmensteilen.....	66
4. Umwandlung.....	67
5. Quasifusion.....	69
6. Anteilstausch.....	69
7. Sitzverlegung.....	70
V. Ablauf des Fusionsverfahrens.....	73
1. Planungsphase.....	73
2. Vorbereitungsphase.....	73
3. Beschlussphase.....	75
4. Vollzugsphase.....	75
VI. Schutz der Gläubiger.....	76
VII. Mitbestimmung der Arbeitnehmer.....	77
VIII. Summa.....	78
§ 6 Zulässigkeit der grenzüberschreitenden Fusion.....	80
I. Nach Gemeinschaftsrecht.....	81
A. Bedeutung der primärrechtlichen Niederlassungsfreiheit.....	81
B. Sekundärrechtliche Vorschläge der Kommission.....	86
1. Ermächtigungsgrundlagen zum Erlass von sekundärem Gemeinschaftsrecht.....	86
2. Vorschlag Grenzüberschreitende AG-Fusionsrichtlinie.....	87
a) Hintergrund der Entstehung.....	87
b) Anwendungsbereich.....	87
c) Regelungsinhalt.....	88
d) Neuer Vorschlag für eine zehnte Richtlinie über grenzübergreifende Zusammenschlüsse von Aktiengesellschaften.....	89
3. Vorschlag SE-Verordnung.....	90
a) Zweck.....	90
b) Rechtsgrundlagen.....	90
c) Wesen der Europäischen Aktiengesellschaft.....	91
d) Regelungsinhalt.....	91
e) Wertung und Ausblick.....	94

4.	Verordnungsvorschlag für eine Europäische GmbH.....	96
5.	Vorgeschlagene Fusionsvarianten innerhalb der EU.....	96
a)	Fusion zwischen mitgliedstaatlichen Kapitalgesellschaften.....	97
b)	Neugründung einer supranationalen Kapitalgesellschaft durch Fusion zwischen mitgliedstaatlichen Kapitalgesellschaften.....	97
c)	Fusion zwischen supranationalen und mitgliedstaatlichen Kapitalgesellschaften zu einer supranationalen Kapitalgesellschaft.....	99
d)	Fusion zwischen supranationalen und mitgliedstaatlichen Kapitalgesellschaften zu einer mitgliedstaatlichen Kapitalgesellschaft.....	99
6.	Ergebnis.....	100
II.	Nach mitgliedstaatlichem Kollisionsrecht.....	100
1.	Theorien zur kollisionsrechtlichen Behandlung der grenzüberschreitenden Fusion.....	101
a)	Einzeltheorie.....	101
b)	Vereinigungstheorie.....	102
2.	Kollisionsrechtliche Konsequenzen für die Zulässigkeit der grenzüberschreitenden Fusion.....	103
3.	Bedeutung der Anknüpfung des Gesellschaftsstatus.....	104
4.	Ergebnis.....	105
III.	Nach mitgliedstaatlichem Sachrecht.....	106
A.	Problemerkfassung.....	106
B.	Deutschland.....	108
1.	Rechtsgrundlagen.....	108
2.	Stand der Lehrmeinungen.....	109
3.	Auslegung von § 1 Abs. 1 UmwG.....	110
a)	Wortlaut.....	110
b)	Materialien.....	111
c)	Ratio legis.....	112
d)	Gemeinschaftsrechtskonformität.....	116
4.	Ergebnis.....	117
C.	Frankreich.....	118
1.	Rechtsgrundlagen.....	118
2.	Stand der Lehrmeinungen.....	118
3.	Schutzinteressen von Anteilshabern, Gläubigern und Arbeitnehmern.....	119
a)	Schutz der Anteilshaber.....	119
b)	Schutz der Gläubiger.....	120
c)	Schutz der Arbeitnehmer.....	121
4.	Praktischer Anwendungsfall.....	121
5.	Ergebnis.....	122
D.	Grossbritannien.....	123
1.	Rechtsgrundlagen.....	123
2.	Stand der Lehrmeinungen.....	124

3. Schutz von Anteilshabern, Gläubigern und Arbeitnehmern.....	126
a) Schutz der Anteilshaber und Gläubiger.....	126
b) Schutz der Arbeitnehmer.....	127
4. Ergebnis.....	128
E. Rechtsvergleich mit dem EU-Drittstaat Schweiz.....	130
1. De lege lata.....	130
a) Rechtsgrundlagen.....	130
b) Stand der Lehrmeinungen.....	131
c) Schutz der Anteilshaber, Gläubiger und Arbeitnehmer.....	133
2. De lege ferenda.....	135
3. Ergebnis.....	139
IV. Schlussfolgerung.....	140

Dritter Teil Bilanzsteuerrechtliche Rahmenbedingungen für die grenzüberschreitende Fusion

§ 7 Steuerliche Gewinnermittlung.....	143
I. Gemeinschaftliche Rechtsgrundlagen.....	143
1. Harmonisierung der steuerlichen Gewinnermittlungsvorschriften.....	143
2. Harmonisierung der Rechnungslegungsvorschriften.....	146
II. Massgeblichkeitsgrundsatz.....	150
1. Kontinentaleuropäische Rechtsauffassung.....	150
2. Angelsächsische Rechtsauffassung.....	152
III. Handelsrechtliche Grundsätze ordnungsmässiger Buchführung.....	153
1. True and fair view.....	153
2. Bilanzklarheit.....	155
3. Bilanzkontinuität.....	155
4. Going-concern.....	156
5. Vorsichtsprinzip.....	157
6. Einzelbewertungsprinzip.....	159
IV. Steuerrechtlicher Gewinnbegriff.....	160
1. Gewinnbegriff.....	160
2. Relation von Bilanz und Gewinn.....	161
3. Relation von Betrieb und Gewinn.....	162
4. Ergebnis.....	163
V. Schlussfolgerung.....	164

§ 8 Steuerrechtliche Realisation der stillen Reserven.....	165
I. Stille Reserven.....	165
1. Entstehung.....	165
a) Entstehung durch Unterbewertung der Aktiven.....	165
b) Entstehung durch Überbewertung der Passiven.....	166
2. Begriff.....	167
3. Subjektbindung.....	167
4. Objektbindung.....	169
5. Arten.....	169
6. Bedeutung.....	171
II. Wesen der Reservenrealisation.....	173
III. Grundformen von Realisationstatbeständen.....	176
A. Steuerauslösung durch Umsatzakte (echte Realisierung).....	176
1. Wesensmerkmale der echten Realisierung.....	176
2. Wirtschaftliche Identität.....	176
a) Begriff.....	176
b) Einzel- und Gesamtrealisierungen.....	177
c) Beteiligungstausch.....	179
d) Verdeckte Kapitaleinlage (Sacheinlage).....	180
3. Echte Realisationstatbestände.....	180
a) Veräußerung.....	181
b) Tausch und tauschähnliche Rechtsgeschäfte.....	181
c) Sonderfälle.....	182
B. Steuerauslösung ohne Umsatzakte.....	183
1. Wesensmerkmale der steuersystematischen Steuerauslösung.....	183
2. Ersatzrealisierungstatbestände im engeren Sinne.....	185
a) Entnahme.....	185
b) Betriebsaufgabe.....	188
3. Echte steuersystematische Korrekturtatbestände.....	188
a) Ausscheiden aus der Steuerhoheit.....	188
b) Änderung des Steuerstatus.....	191
4. Sonderfälle.....	191
5. Buchmässige Realisierung.....	193
IV. Allgemeiner Entstrickungsgrundsatz.....	194
A. Begriffe der Ver- und Entstrickung.....	194
B. Meinung der Doktrin.....	196
1. Dogmatische Herleitung eines allgemeinen Entstrickungsgrundsatzes.....	196
2. Verbot der steuerverschärfenden Analogie.....	199
C. Meinung der Rechtsprechung.....	200
D. Stellungnahme.....	204
1. Zur steuerverschärfenden Analogie.....	204
2. Zur teleologischen Extension der Ersatzrealisierungstatbestände.....	205
V. Schlussfolgerung.....	206

§ 9 Steuersystematische Einordnung der grenzüberschreitenden Fusion.....	208
I. Bedeutung der Einordnung für die steuerliche Gewinnrealisierung.....	208
II. Massgeblichkeit des zivilrechtlichen Sachverhaltes für das Steuerrecht.....	209
III. Meinung der Literatur.....	210
IV. Meinung der Rechtsprechung.....	211
V. Eigene Beurteilung.....	213
1. Grammatikalischer Aspekt.....	213
2. Historischer Aspekt.....	214
3. Systematischer Aspekt.....	216
4. Teleologischer Aspekt.....	217
5. Richtlinienkonforme Auslegung.....	218
VL Schlussfolgerung.....	220

Vierter Teil Gewinn- und einkommensteuerrechtliche Rahmenbedingungen für die grenzüberschreitende Fusion

§ 10 Steuerliche Fusionsrichtlinie.....	223
I. Hintergrund der Regelung.....	223
II. Rechtsgrundlagen.....	225
A. Ermächtigungsgrundlagen.....	225
1. Steuergesetzgebungskompetenz innerhalb der Gemeinschaft.....	225
2. Harmonisierungskompetenz der Gemeinschaft.....	226
a) Rechtsangleichung im Bereich der Unternehmensbesteuerung.....	226
b) Harmonisierung durch die Rechtsprechung des EuGH.....	227
c) Subsidiaritätsprinzip.....	228
B. Steuerliche Diskriminierungsverbote.....	230
III. Inhalt.....	232
A. Anwendungsbereich.....	232
1. Persönlicher Anwendungsbereich.....	232
a) Rechtsform einer Kapitalgesellschaft.....	232
b) Ansässigkeit in einem EU-Mitgliedstaat.....	233
c) Unbeschränkte Körperschaftsteuerpflicht.....	233

d) Zugehörigkeit zu unterschiedlichen EU-Mitgliedstaaten.....	233
2. Sachlicher Anwendungsbereich.....	234
B. Grundprinzip der Fusionsrichtlinie.....	235
C. Besteuerung der übertragenden Gesellschaft.....	235
1. Grundsatz der Steuerneutralität.....	235
2. Gewinnermittlungsmethode.....	237
3. Voraussetzungen für die Steuerneutralität.....	238
a) Teilbetriebsbedingung.....	238
b) Betriebsstättenbedingung.....	238
c) Steuerverstrickungsbedingung.....	240
4. Ausnahmen von der Steuerneutralität.....	240
a) Missbrauchsvorbehalt.....	240
b) Mitbestimmungsvorbehalt.....	242
5. Wahlrecht zur Gewinnrealisierung.....	243
D. Besteuerung der Anteilsinhaber der übertragenden Gesellschaft.....	244
E. Besteuerung der übernehmenden Gesellschaft.....	246
1. Fusionsgewinn.....	246
2. Verlustvorträge.....	248
F. Sonderfall der Übertragung einer Betriebstätte.....	249
IV. Lückenhafte Umsetzung.....	250
V. Unmittelbare Wirkung der Richtlinie.....	253
A. Mittelbare Wirkung der Richtlinie als Regelfall.....	253
B. Gründe für die unmittelbare Wirkung.....	253
C. Folgen der unmittelbaren Wirkung.....	256
D. Voraussetzungen.....	256
1. Allgemeine Voraussetzungen nach der Rechtsprechung des EuGH.....	256
2. Bestimmungen der Steuerlichen Fusionsrichtlinie im besonderen.....	257
a) Inhaltliche Unbedingtheit.....	257
b) Hinreichende Bestimmtheit.....	260
3. Sonderfälle.....	261
4. Ergebnis.....	262
VI. Staatshaftung bei Nichtumsetzung der Richtlinie.....	263
1. Grundsatz.....	263
2. Rechtsgrundlagen.....	264
3. Rechtsnatur.....	265
4. Verhältnis der gemeinschaftsrechtlichen Staatshaftung zur unmittelbaren Wirkung von Richtlinien.....	266
5. Voraussetzungen des gemeinschaftsrechtlichen Staatshaftungsanspruchs.....	266
a) Haftungsbegründende Voraussetzungen im allgemeinen.....	266
b) Steuerliche Fusionsrichtlinie im besonderen.....	267
c) Ergebnis.....	270

VII. Richtlinienkonforme Auslegung	270
1. Geltungsgrund.....	271
2. Verhältnis zu den klassischen Auslegungsregeln.....	272
3. Voraussetzungen und Grenzen.....	272
a) Umsetzungsfrist.....	272
b) Ausreichende Bestimmtheit?.....	273
c) Grenzen.....	273
4. Abgrenzung der Zuständigkeiten zwischen nationalen Gerichten und EuGH.....	274
5. Konsequenzen für die grenzüberschreitende Fusion.....	275
VIII. Vorschlag SE-Verordnung	276
IX. Schlussfolgerung	278

§ 11 Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion in Deutschland.....282

I. Überblick über die Besteuerung der innerstaatlichen Fusion	282
A. Rechtsgrundlage und Systematik.....	282
B. Steuerneutralität als Ziel.....	283
C. Bewertungsvorschriften.....	283
D. Gewinn- und einkommensteuerliche Auswirkungen.....	284
II. Besteuerung der inländischen übertragenden Gesellschaft	286
A. Anwendbarer Steuertatbestand.....	286
1. Überblick über den Meinungsstand.....	286
2. Liquidation nach § 11 KStG.....	287
3. Sitzverlegung nach § 12 Abs. 1 KStG.....	287
a) Auslegung von § 12 Abs. 1 KStG.....	288
b) Analoge Anwendung von § 12 Abs. 1 KStG.....	289
4. Übertragung der Betriebsstätte einer beschränkt steuerpflichtigen Körperschaft nach § 12 Abs. 2 KStG.....	290
5. Gesetzliche Entnahmetatbestände.....	291
6. Anwendbarkeit des Umwandlungssteuergesetzes.....	292
a) Auslegung von § 1 UmwStG.....	292
b) Grammatikalischer Aspekt.....	294
c) Historischer Aspekt.....	295
d) Systematischer Aspekt.....	296
e) Teleologischer Aspekt.....	297
f) Auslegungsergebnis.....	298
B. Erfolgswirksamkeit der grenzüberschreitenden Fusion nach § 11 Abs. 2 UmwStG.....	298
1. Konzeption und Regelungsinhalt.....	298
2. Tatbestandsvarianten.....	300
a) Vermögensübertragung mit Gegenleistung (§ 11 Abs. 2 Satz 1 UmwStG).....	300

b) Vermögensübertragung ohne Gegenleistung (§ 11 Abs. 2 Satz 2 UmwStG).....	302
c) Mischfälle.....	303
3. Sicherstellung der Besteuerung bei Auslandsvermögen.....	304
a) Bei fehlender Anerkennung der Gesamtrechtsnachfolge.....	304
b) Bei Anerkennung der Gesamtrechtsnachfolge.....	305
4. Ergebnis.....	306
C. Voraussetzungen für die steuerneutrale Reservenübertragung.....	306
1. Inhalt des Wahlrechts nach § 11 Abs. 1 UmwStG.....	306
2. Voraussetzungen für das Wertansatzwahlrecht.....	308
a) Sicherstellung der späteren Besteuerung (§ 11 Abs. 1 Satz 1 Ziff. 1 UmwStG).....	308
aa) Anforderungen im Überblick.....	308
bb) Buchwertfortführungspflicht der ausländischen übernehmenden Kapitalgesellschaft.....	310
cc) Fortführung der Buchwerte bei der inländischen Betriebsstätte.....	313
dd) Zuordnung der übertragenen Wirtschaftsgüter zur inländischen Betriebsstätte.....	314
ee) Ermittlung und Zuordnung des Betriebsstättengewinns.....	316
aaa) Dealingatarm's length.....	316
bbb) Ermittlungsmethoden.....	317
ccc) Gewinnabgrenzung zwischen Stammhaus und Betriebsstätte.....	318
b) Keine Gegenleistung oder Entschädigung in Gesellschaftsrechten (§ 11 Abs. 1 Satz 1 Ziff. 2 UmwStG).....	324
3. Verlustabzugsrecht nach § 10dESTG.....	324
4. Ergebnis.....	325
III. Besteuerung der Anteilinhaber der inländischen übertragenden Gesellschaft.....	327
A. Steuerliche Behandlung der innerstaatlichen Verschmelzung.....	327
B. Anwendungsbereich von § 13 UmwStG.....	328
C. Anwendbarer Steuertatbestand.....	329
IV. Besteuerung der inländischen übernehmenden Gesellschaft.....	332
A. Gewinnsteuerliche Auswirkungen bei der innerstaatlichen Fusion.....	332
B. Anwendungsbereich von § 12 UmwStG.....	333
C. Anwendbarer Steuertatbestand.....	333
1. Keine Wertverknüpfung bei der übernehmenden Gesellschaft.....	333
2. Steuerpflichtiger Fusionsgewinn.....	334
3. Sonderfall der Übertragung einer inländischen Betriebsstätte.....	335
V. Besteuerung der Fusion ausländischer EU-Kapitalgesellschaften.....	336
A. Beschränkt steuerpflichtige übertragende Gesellschaft.....	336
B. Inländische Anteilinhaber der ausländischen übertragenden Gesellschaft.....	337

VI. Schlussfolgerung.....	337
12 Rechtsvergleich zur Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion in den Mitgliedstaaten Frankreich und Grossbritannien.....	341
I. Frankreich.....	341
A. Besteuerung der innerstaatlichen Fusion.....	341
1. Rechtsgrundlagen.....	341
2. Regelungsinhalt.....	342
B. Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion.....	344
1. Immigrationsfusion.....	345
2. Emigrationsfusion.....	345
3. Fusion zwischen ausländischen Kapitalgesellschaften.....	346
C. Schlussfolgerung.....	346
II. Grossbritannien.....	347
A. Besteuerung der innerstaatlichen Fusion.....	347
1. Vorbemerkung.....	347
2. Rechtsgrundlagen.....	347
3. Regelungsinhalt.....	348
B. Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion.....	350
C. Schlussfolgerung.....	352
13 Rechtsvergleich zur Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion im EU-Drittstaat Schweiz ...	353
I. Überblick über die Besteuerung der innerstaatlichen Fusion.....	353
A. Rechtsgrundlagen.....	353
B. Kombination und Annexion von Parallelgesellschaften.....	354
1. Besteuerung der übertragenden Gesellschaft.....	354
2. Besteuerung der Aktionäre der übertragenden Gesellschaft.....	355
3. Besteuerung der übernehmenden Gesellschaft.....	356
4. Steuerpflicht und zeitliche Bemessung.....	357
C. Absorptionsfusion.....	357
D. Bericht der Arbeitsgruppe «Steuern bei Umstrukturierungen».....	359
II. Besteuerung der grenzüberschreitenden Fusion.....	361
A. Rechtsgrundlagen.....	361
B. Besteuerung der inländischen übertragenden Gesellschaft.....	362
1. De lege lata.....	362
a) Liquidationsfiktion.....	362
b) Betriebsstättenvorbehalt.....	363
2. De lege ferenda.....	365

Inhaltsverzeichnis

C. Besteuerung der Anteilshaber der inländischen übertragenden Gesellschaft.....	367
1. De lege lata.....	367
2. De lege ferenda.....	367
D. Besteuerung der inländischen übernehmenden Gesellschaft.....	368
1. De lege lata.....	368
2. De lege ferenda.....	370
E. Besteuerung ausländischer EU-Kapitalgesellschaften.....	371
 HI. Schlussfolgerung.....	372
Fünfter Teil Zusammenfassung der Ergebnisse.....	375
<i>Sachregister.....</i>	<i>387</i>