

Die Europäische Aktiengesellschaft

Recht, Steuer, Betriebswirtschaft

Von

Dr. jur. Roberto Bartone,

Richter am Finanzgericht des Saarlandes,
Lehrbeauftragter an
der Universität des Saarlandes

und

Prof. Dr. Ralf Klapdor,

Steuerberater, FH Bielefeld, Lehrbeauftragter
an der Mercator School of Management
(Universität Duisburg-Essen)

2., völlig neu bearbeitete Auflage

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information der Deutschen Bibliothek

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über dnb.ddb.de abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter

[ESV.info/978 3 503 10341 6](http://ESV.info/978%203%20503%2010341%206)

1. Auflage 2005

2. Auflage 2007

ISBN-13: 978 3 503 10341 6

ISSN 1439-7064

Alle Rechte vorbehalten

Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2007

www.ESV.info

Dieses Papier erfüllt die Frankfurter Forderungen der Deutschen Bibliothek und der Gesellschaft für das Buch bezüglich der Alterungsbeständigkeit und entspricht sowohl den strengen Bestimmungen der US Norm Ansi/Niso Z 39.48-1992 als auch der ISO-Norm 9706

Druck und Bindung: Danuvia, Neuburg/Donau

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort.....	V
Vorwort.....	VII
Inhaltsverzeichnis.....	IX
Abkürzungsverzeichnis.....	XIII
Teil 1: Betriebswirtschaft.....	1
1 Die europäische Aktiengesellschaft als Mittel zur Verringerung von Transaktionskosten.....	1
2 Vereinfachung der Konzernstruktur.....	2
3 Verbesserung der corporate governance.....	4
4 Reduzierte Vielfalt einzelstaatlicher Normen.....	7
5 Erleichterungen bei Unternehmensumstrukturierungen.....	8
6 Schlussfolgerungen.....	9
Teil 2: Gesellschaftsrecht.....	13
1 Überblick.....	13
1.1 Das Wesen der SE und die Frage des anzuwendenden Rechts.....	13
1.2 Entstehungsgeschichte.....	16
1.3 Die Bedeutung der SE als neue Rechtsform.....	18
2 Die Regelungen der SEVO, des SEAG und des AktG.....	22
2.1 Die Gründung der SE.....	22
2.1.1 Die Gründer.....	22
2.1.2 Die Entstehung der SE.....	23
2.1.3 Die zulässigen Gründungsarten.....	25
2.1.3.1 Verschmelzung.....	26
2.1.3.1.1 Verschmelzung durch Aufnahme.....	26
2.1.3.1.2 Verschmelzung durch Neugründung.....	27
2.1.3.1.3 Der Gründungsvorgang.....	27
2.1.3.1.4 Der Verschmelzungsplan.....	29
2.1.3.1.5 Die Verschmelzungsprüfung.....	31
2.1.3.1.6 Gläubigerschutz.....	33
2.1.3.1.7 Verbesserung des Umtauschverhältnisses.....	33
2.1.3.1.8 Schutz der Minderheitsaktionäre.....	35
2.1.3.1.9 Beschluss der Hauptversammlung und Rechtmäßigkeitskontrolle ..	36
2.1.3.1.10 Eintragung der Verschmelzung und ihre Wirkungen.....	37
2.1.3.2 Gründung einer Holding-SE.....	39
2.1.3.2.1 Der Gründungsvorgang.....	40
2.1.3.2.2 Gründungsplan.....	40
2.1.3.2.3 Der Gründungsbericht.....	41
2.1.3.2.4 Gründungsprüfung.....	43
2.1.3.2.5 Schutz der Minderheitsgesellschafter.....	44
2.1.3.2.6 Verbesserung des Umtauschverhältnisses.....	46
2.1.3.2.7 Einbringung der Anteile.....	47
2.1.3.2.8 Eintragung und deren Wirkungen.....	48

Inhaltsverzeichnis

2.1.3.2.9 Besonderheiten für börsennotierte Gesellschaften	50
2.1.3.3 Gründung einer Tochter-SE	50
2.1.3.3.1 Der Gründungsvorgang	51
2.1.3.3.2 Die Leistung der Einlagen	51
2.1.3.3.3 Die Bargründung als gesetzlicher Regelfall	52
2.1.3.3.4 Die Sachgründung	53
2.1.3.3.5 Der Gründungsbericht	54
2.1.3.3.6 Die Gründungsprüfung	56
2.1.3.3.7 Die Anmeldung der Gesellschaft zur Eintragung in das Handelsregister	57
2.1.3.3.8 Eintragung und Bekanntmachung	58
2.1.3.4 Umwandlung einer AG in eine SE	59
2.1.3.4.1 Der Gründungsvorgang	59
2.1.3.4.2 Eintragung und Bekanntmachung	60
2.1.4 Form und Inhalt der Satzung	61
2.1.4.1 Allgemeines	61
2.1.4.2 Die Firma der SE	62
2.1.4.3 Das Grundkapital	63
2.1.4.4 Die Aktie	64
2.1.5 Die Organe der SE	65
2.1.5.1 Das dualistische System	65
2.1.5.1.1 Leitungsorgan	66
2.1.5.1.2. Das Aufsichtsorgan	67
2.1.5.2 Monistisches System	69
2.1.5.2.1 Aufgaben, Rechte und Pflichten des Verwaltungsrats	69
2.1.5.2.2 Bestellung und Rechtsverhältnisse der Verwaltungsratsmitglieder ..	70
2.1.5.2.3 Innere Ordnung des Verwaltungsrats und Beschlussfassung	72
2.1.5.2.4 Die geschäftsführenden Direktoren	74
2.1.5.3 Die Hauptversammlung	75
2.1.5.3.1 Aufgaben und Zuständigkeiten	75
2.1.5.3.2 Beschlussfassung	78
2.1.5.3.3 Einberufung und Ablauf der Hauptversammlung	78
2.1.5.4 Handelndenhaftung vor Eintragung der SE	79
2.2 Kapitalmaßnahmen	80
2.2.1 Kapitalherabsetzung	80
2.2.1.1 Die ordentliche Kapitalherabsetzung	80
2.2.1.2 Die vereinfachte Kapitalherabsetzung	80
2.2.1.3 Die Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien	81
2.2.2. Kapitalerhöhung	81
2.2.2.1 Kapitalerhöhung gegen Einlagen	81
2.2.2.2 Bedingte Kapitalerhöhung	82
2.2.2.3 Genehmigtes Kapital	82
2.2.2.4 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	83
2.3 Auflösung und Nichtigerklärung der Gesellschaft	83
2.3.1. Auflösung der Gesellschaft	83
2.3.1.1 Allgemeine Grundsätze	83
2.3.1.2 Auflösung bei Auseinanderfallen von Sitz und Hauptverwaltung	84

Inhaltsverzeichnis

2.3.2 Die Nichtigerklärung	85
2.3.3 Die SE in der Insolvenz	86
2.4. Umwandlung der SE in eine AG	88
2.4.1 Das Verfahren des Formwechsels im Überblick	88
2.4.2 Die einzelnen Verfahrensabschnitte	89
2.4.2.1 Der Umwandlungsplan	89
2.4.2.2 Der Umwandlungsbericht	89
2.4.2.3 Der Umwandlungsbeschluss	90
2.4.2.4 Anmeldung und Eintragung in das Handelsregister	91
2.5. Sitzverlegung in einen anderen EU-Mitgliedstaat	92
Teil 3: Arbeitsrecht	93
1 Individualarbeitsrecht	93
2 Unternehmensmitbestimmung	93
2.1 Allgemeines – Begriff der Arbeitnehmerbeteiligung	94
2.2 Verhandlung über die Arbeitnehmerbeteiligung	96
2.2.1 Verfahren	96
2.2.2 Das besondere Verhandlungsgremium	97
2.2.2.1 Zusammensetzung	97
2.2.2.2 Wahl	98
2.2.3 Verhandlungen	100
2.2.4 Die gesetzliche Auffangregelung	103
2.2.4.1 Die Bildung des SE-Betriebsrats kraft Gesetzes	103
2.2.4.2 Mitbestimmung kraft Gesetzes	104
2.2.4.3 Grundsätze der Zusammenarbeit und Schutzbestimmungen	106
Teil 4: Steuern	109
1 Überblick	109
2 Gründung und Sitzverlegung einer SE	110
2.1 Gesellschafts- und steuerrechtliche Grundlagen	110
2.1.1 Vorbemerkungen	110
2.1.2 Aktueller Stand der Fusionsrichtlinie	111
2.1.3 Europäisierung des Umwandlungssteuerrechts durch das SEStEG	115
2.2 Gründung durch Verschmelzung	116
2.2.1 Darstellung der Gründungsform	116
2.2.2 Besteuerung der Verschmelzung nach der Fusionsrichtlinie	117
2.2.2.1 Besteuerungsfolgen auf Ebene der übertragenden Gesellschaften	117
2.2.2.2 Besteuerungsfolgen auf Ebene der SE	119
2.2.2.3 Steuerfolgen auf Ebene der Anteilseigner	121
2.2.2.4 Betriebsstätten in Drittstaaten	123
2.2.3 Besteuerung der Verschmelzung nach deutschem Recht	124
2.2.3.1 Überblick	124
2.2.3.2 Ebene des übertragenden Rechtsträgers	125
2.2.3.3 Besonderheiten bei Betriebsstätten	127
2.2.3.4 Ebene der übernehmenden SE	127
2.2.3.5 Ebene der Anteilseigner	129

Inhaltsverzeichnis

2.3 Gründung einer Holding-SE.....	130
2.3.1 Darstellung der Gründungsform.....	130
2.3.2 Besteuerung der Gründung einer Holding-SE nach der Fusionsrichtlinie.....	132
2.3.2.1 Steuerfolgen auf Ebene der erworbenen Gesellschaften.....	132
2.3.2.2 Steuerfolgen auf Ebene der SE.....	133
2.3.2.3 Steuerfolgen auf Ebene der Anteilseigner.....	133
2.3.2.4 Beteiligungen, die über eine Betriebsstätte gehalten werden.....	134
2.3.3 Besteuerung der Gründung einer Holding-SE nach deutschem Recht.....	135
2.3.3.1 Überblick.....	135
2.3.3.2 Besteuerung der SE.....	135
2.3.3.3 Besteuerung der Anteilseignern.....	136
2.4 Gründung einer Tochter-SE.....	141
2.4.1 Darstellung der Gründungsform.....	141
2.4.2 Besteuerung der Gründung durch Bareinlage.....	143
2.4.3 Besteuerung der Gründung durch Sacheinlage.....	143
2.4.3.1 Besteuerung nach der Fusionsrichtlinie.....	143
2.4.3.2 Besteuerung nach deutschem Recht.....	147
2.4.4 Besteuerung der Gründung durch Einbringung von Anteilen.....	150
2.4.4.1 Besteuerung nach der Fusionsrichtlinie.....	150
2.4.4.2 Besteuerung nach deutschem Recht.....	151
2.5 Umwandlung einer bestehenden Gesellschaft in eine SE.....	151
2.6 Steuerfolgen der Sitzverlegung einer SE.....	152
2.6.1 Vorüberlegungen.....	152
2.6.2 Besteuerung der Sitzverlegung nach der Fusionsrichtlinie.....	153
2.6.3 Besteuerung der Sitzverlegung nach deutschem Recht.....	156
3 Laufende Besteuerung einer SE.....	158
3.1 Grundsätzliche Überlegungen.....	158
3.2 Relevante Problemfelder der grenzüberschreitenden Unternehmensbesteuerung.....	159
3.2.1 Verrechnungspreise.....	159
3.2.2 Betriebsstättenbesteuerung.....	161
3.2.3 Besteuerung von Unternehmensgruppen.....	162
3.2.4 Doppelbesteuerungsabkommen.....	163
3.3 Reformüberlegungen der EU-Kommission.....	164
3.4 Überlegungen zur Standortwahl einer SE.....	166
3.5 Verbesserte deutsche Standortqualität durch die Unternehmenssteuerreform 2008?.....	172
Anhang: Konsolidierte Fassung der Fusionsrichtlinie.....	175
Anhang: Mustersatzungen.....	189
Literaturverzeichnis.....	199
Stichwortverzeichnis.....	209