

# **Bilanz-, Prüfungs- und Steuerwesen**

Band 44

# **Konzeptionelle und steuerliche Probleme einer Sanierung im Insolvenzplanverfahren**

Kritische Analyse des Status quo  
sowie der Fortentwicklungsperspektiven

Von  
**Dr. Tim Palm**

ERICH SCHMIDT VERLAG

Zugl.: Universität des Saarlandes, Diss., 2015, u. d. T.  
„Zu konzeptionellen Zweifelsfragen und steuerlichen Fallstricken im Kon-  
text der Sanierung von Kapitalgesellschaften am Beispiel des Insolvenzplan-  
verfahrens – Eine kritische Analyse des defizitären Status quo sowie der  
Fortentwicklungsperspektiven –“

Alle Rechte vorbehalten  
© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG, Berlin 2016

Dieses Papier erfüllt die Frankfurter Forderungen  
der Deutschen Nationalbibliothek 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: Hubert & Co., Göttingen

# Inhaltsübersicht

<b>Geleitwort</b> .....	<b>V</b>
<b>Vorwort</b> .....	<b>VII</b>
<b>Inhaltsübersicht</b> .....	<b>IX</b>
<b>Inhaltsverzeichnis</b> .....	<b>XI</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	<b>XXIII</b>
<b>Symbolverzeichnis</b> .....	<b>XXXI</b>
<b>Abbildungsverzeichnis</b> .....	<b>XXXIII</b>
<b>Beispielverzeichnis</b> .....	<b>XXXV</b>
<b>1 Einleitung</b> .....	<b>1</b>
1.1 Problemstellung und Zielsetzung.....	1
1.2 Gang der Untersuchung .....	4
<b>2 Grundzüge des Insolvenzverfahrens</b> .....	<b>9</b>
2.1 Überblick über das deutsche Insolvenzrecht.....	9
2.2 Ablauf eines Insolvenz(eröffnungs)verfahrens.....	16
<b>3 Reform des Insolvenzrechts durch das ESUG</b> .....	<b>71</b>
3.1 Reformierte (vorläufige) Eigenverwaltung.....	71
3.2 Neu geschaffenes Schutzschirmverfahren .....	115
3.3 Modifiziertes Insolvenzplanverfahren .....	161
<b>4 Steuerliche Folgen einer (übertragenden) Sanierung</b> .....	<b>207</b>
4.1 Sanierung des Rechtsträgers am Beispiel sogenannter <i>Debt-Equity-Swaps</i> .....	207
4.2 Sanierung des Unternehmens durch Übertragung .....	322
<b>5 Fortentwicklungsperspektiven des (steuerlichen) Status quo</b> .....	<b>379</b>
5.1 Überlegungen und konkrete Lösungsvorschläge .....	379
5.2 Würdigung im Lichte des europäischen Beihilferechts .....	394
<b>6 Resümee</b> .....	<b>409</b>
6.1 Thesenförmige Zusammenfassung .....	409
6.2 Ausblick .....	412
<b>Literaturverzeichnis</b> .....	<b>414</b>
<b>Stichwortverzeichnis</b> .....	<b>517</b>

# Inhaltsverzeichnis

<b>Geleitwort .....</b>	<b>V</b>
<b>Vorwort.....</b>	<b>VII</b>
<b>Inhaltsübersicht.....</b>	<b>IX</b>
<b>Inhaltsverzeichnis.....</b>	<b>XI</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>XXIII</b>
<b>Symbolverzeichnis.....</b>	<b>XXXI</b>
<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>XXXIII</b>
<b>Beispielverzeichnis .....</b>	<b>XXXV</b>
<b>1 Einleitung.....</b>	<b>1</b>
1.1 Problemstellung und Zielsetzung.....	1
1.2 Gang der Untersuchung .....	4
<b>2 Grundzüge des Insolvenzverfahrens .....</b>	<b>9</b>
2.1 Überblick über das deutsche Insolvenzrecht.....	9
2.1.1 Einzelzwangs- versus Gesamtvollstreckung .....	9
2.1.2 Insolvenzordnung als einheitliches Insolvenzrecht .....	9
2.1.3 Prinzip der gemeinschaftlichen Gläubigerbefriedigung.....	10
2.1.4 Mittel zur gemeinschaftlichen Gläubigerbefriedigung.....	12
2.1.5 Zwischenfazit .....	15
2.2 Ablauf eines Insolvenz(eröffnungs)verfahrens.....	16
2.2.1 Ablauf eines Insolvenzeröffnungsverfahrens .....	16
2.2.1.1 Vorbemerkungen .....	16
2.2.1.2 Insolvenzeröffnungsantrag.....	17
2.2.1.2.1 Zulässigkeit.....	17
2.2.1.2.1.1 Insolvenzfähigkeit .....	17
2.2.1.2.1.2 Eigenantrag.....	18
2.2.1.2.1.3 Fremdantrag .....	21
2.2.1.2.2 Begründetheit.....	24
2.2.1.2.2.1 Zahlungsunfähigkeit.....	24
2.2.1.2.2.1.1 Definition .....	24
2.2.1.2.2.1.2 Dauer und Wesentlichkeit.....	27
2.2.1.2.2.1.3 Nachweis.....	29

2.2.1.2.2.1.3.1	Betriebswirtschaftliche Methode.....	29
2.2.1.2.2.1.3.2	Stichtagsbezogene Gegenüberstellung.....	30
2.2.1.2.2.1.3.3	Zeitraumbezogene Gegenüberstellung.....	32
2.2.1.2.2.1.4	Zahlungseinstellung.....	37
2.2.1.2.2.2	Drohende Zahlungsunfähigkeit.....	38
2.2.1.2.2.2.1	Vorbemerkungen.....	38
2.2.1.2.2.2.2	Definition und Prognosezeitraum.....	40
2.2.1.2.2.2.3	Nachweis und Doppelprognose.....	41
2.2.1.2.2.3	Überschuldung.....	47
2.2.1.2.2.3.1	Vorbemerkungen.....	47
2.2.1.2.2.3.2	Definition.....	47
2.2.1.2.2.3.3	Nachweis.....	48
2.2.1.2.2.3.3.1	Prüfungsreihenfolge.....	48
2.2.1.2.2.3.3.2	Fortbestehensprognose.....	49
2.2.1.2.2.3.3.3	Überschuldungsstatus.....	51
2.2.1.3	Anordnung von Sicherungsmaßnahmen.....	57
2.2.1.3.1	Zweck und Verhältnismäßigkeit.....	57
2.2.1.3.2	Vorläufige Insolvenzverwaltung.....	57
2.2.1.3.3	Vorläufiger Gläubigerausschuss.....	60
2.2.1.3.4	Sonstige Sicherungsmaßnahmen.....	62
2.2.2	Ablauf eines eröffneten Insolvenzverfahrens.....	63
2.2.2.1	Folgen des Eröffnungsbeschlusses.....	63
2.2.2.2	Verwertung des Vermögens.....	64
2.2.2.3	Verteilung des Vermögens.....	67
2.2.3	Abschließende grafische Darstellung.....	68
2.2.4	Zwischenfazit.....	69
<b>3</b>	<b>Reform des Insolvenzrechts durch das ESUG.....</b>	<b>71</b>
3.1	Reformierte (vorläufige) Eigenverwaltung.....	71
3.1.1	Überblick über das Institut der Eigenverwaltung.....	71
3.1.1.1	Grundkonzeption und Zielsetzung.....	71
3.1.1.2	Pro und Contra.....	72
3.1.1.3	Anwendungsbereich.....	74
3.1.2	Eigenverwaltung im eröffneten Insolvenzverfahren.....	76
3.1.2.1	Voraussetzungen.....	76

3.1.2.1.1	Antrag des Schuldners auf Eigenverwaltung.....	76
3.1.2.1.2	Keine Nachteile für die Gläubiger .....	77
3.1.2.1.3	Anhörung des vorläufigen Gläubigerausschusses .....	80
3.1.2.2	Rechtsfolgen .....	81
3.1.2.2.1	Rechte und Pflichten des Schuldners.....	81
3.1.2.2.2	Bestellung eines Sachwalters.....	82
3.1.2.3	Nachträgliche Anordnung.....	84
3.1.2.4	Aufhebung der Anordnung .....	85
3.1.2.4.1	Vorbemerkungen .....	85
3.1.2.4.2	Antrag der Gläubigerversammlung .....	86
3.1.2.4.3	Antrag einzelner Gläubiger .....	86
3.1.2.4.4	Antrag des Schuldners .....	89
3.1.2.4.5	Folgen der Aufhebung.....	90
3.1.3	Eigenverwaltung im Insolvenzeröffnungsverfahren .....	90
3.1.3.1	Grundkonzeption und Zielsetzung.....	90
3.1.3.2	Voraussetzungen.....	91
3.1.3.2.1	Antrag des Schuldners auf (vorläufige) Eigenverwaltung.....	91
3.1.3.2.2	Keine offensichtliche Aussichtslosigkeit des Antrags.....	92
3.1.3.3	Rechtsfolgen .....	93
3.1.3.3.1	Anordnung von Sicherungsmaßnahmen.....	93
3.1.3.3.2	Bestellung eines vorläufigen Sachwalters .....	95
3.1.3.4	Begründung von Masseverbindlichkeiten.....	97
3.1.3.4.1	Notwendigkeit einer Ermächtigung.....	97
3.1.3.4.2	Ermächtigung des Schuldners .....	98
3.1.3.4.3	Rechtsgrundlage einer Ermächtigung.....	99
3.1.3.4.4	Anordnung eines Zustimmungsvorbehalts .....	101
3.1.3.4.5	Haftung bei Masseunzulänglichkeit .....	103
3.1.3.5	Hinweispflicht des Insolvenzgerichts .....	105
3.1.3.5.1	Motivation .....	105
3.1.3.5.2	Voraussetzungen.....	106
3.1.3.5.3	Rechtsfolgen .....	110
3.1.3.5.4	Praktische Bedeutungslosigkeit.....	111
3.1.4	Abschließende grafische Darstellung.....	112
3.1.5	Zwischenfazit .....	113
3.2	Neu geschaffenes Schutzschirmverfahren .....	115

3.2.1	Grundkonzeption und Zielsetzung .....	115
3.2.2	Voraussetzungen .....	117
3.2.2.1	Anträge .....	117
3.2.2.1.1	Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens .....	117
3.2.2.1.2	Antrag auf (vorläufige) Eigenverwaltung .....	119
3.2.2.1.3	Antrag auf Bestimmung einer Vorlagefrist .....	120
3.2.2.2	Sanierungsbescheinigung .....	121
3.2.2.2.1	Intention sowie Form und Inhalt der Bescheinigung .....	121
3.2.2.2.2	Drohende Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung .....	123
3.2.2.2.3	Keine offensichtliche Aussichtslosigkeit der Sanierung .....	124
3.2.2.2.4	Qualifikation und Unabhängigkeit des Ausstellers .....	126
3.2.3	Rechtsfolgen .....	131
3.2.3.1	Bestimmung einer Frist zur Vorlage eines Insolvenzplans .....	131
3.2.3.1.1	Dauer der zu bestimmenden Vorlagefrist .....	131
3.2.3.1.2	Ziel des vorzulegenden Insolvenzplans .....	133
3.2.3.2	Bestellung eines vorläufigen Sachwalters .....	134
3.2.3.2.1	Rechtsstellung des vorläufigen Sachwalters .....	134
3.2.3.2.2	Verbindlicher Vorschlag seitens des Schuldners .....	135
3.2.3.2.3	Keine Personenidentität mit Aussteller .....	136
3.2.3.3	Anordnung von Sicherungsmaßnahmen .....	138
3.2.3.4	Begründung von Masseverbindlichkeiten .....	143
3.2.4	Vorzeitige Aufhebung der Frist .....	146
3.2.4.1	Aufhebungsgründe im Überblick .....	146
3.2.4.2	Aufhebungsgründe im Einzelnen .....	147
3.2.4.2.1	Aussichtslosigkeit der Sanierung .....	147
3.2.4.2.2	Anträge vonseiten der Gläubiger .....	149
3.2.4.2.2.1	Zwecksetzung .....	149
3.2.4.2.2.2	Antrag des vorläufigen Gläubigerausschusses .....	150
3.2.4.2.2.3	Antrag einzelner Gläubiger .....	151
3.2.5	Zwischenzeitlicher Eintritt von Zahlungsunfähigkeit .....	152
3.2.5.1	Kein Grund zur vorzeitigen Aufhebung .....	152
3.2.5.2	Anzeigepflicht bei Vorliegen .....	153
3.2.6	Entscheidung über die Insolvenzverfahrenseröffnung .....	154
3.2.7	Abschließende grafische Darstellung .....	158
3.2.8	Zwischenfazit .....	159



3.3	Modifiziertes Insolvenzplanverfahren .....	161
3.3.1	Grundkonzeption und Zielsetzung .....	161
3.3.2	Typen von Insolvenzplänen .....	163
3.3.2.1	Differenzierung nach Planzielen.....	163
3.3.2.2	Finanz- und leistungswirtschaftliche Pläne.....	166
3.3.3	Vorlagerecht und -zeitpunkt.....	167
3.3.4	Gliederung des Insolvenzplans.....	169
3.3.4.1	Strukturelle Vorgaben.....	169
3.3.4.2	Darstellender Teil .....	170
3.3.4.3	Gestaltender Teil.....	173
3.3.4.3.1	Änderung der Rechtsstellung der Beteiligten.....	173
3.3.4.3.2	Einteilung der Beteiligten in Gruppen.....	174
3.3.4.3.2.1	Gruppenbildung und Gleichbehandlung .....	174
3.3.4.3.2.2	Rechte der absonderungsberechtigten Gläubiger .....	175
3.3.4.3.2.3	Rechte der (nicht nachrangigen) Insolvenzgläubiger .....	176
3.3.4.3.2.4	Rechte der nachrangigen Insolvenzgläubiger.....	176
3.3.4.3.2.5	Rechte des Schuldners.....	177
3.3.4.3.2.6	Rechte der Anteilsinhaber .....	178
3.3.5	Vorprüfung des Insolvenzplans durch das Insolvenzgericht.....	179
3.3.6	Erörterungs- und Abstimmungstermin.....	183
3.3.6.1	Legitimation des Insolvenzplans.....	183
3.3.6.2	Zustimmung der Beteiligten .....	184
3.3.6.2.1	Abstimmung in Gruppen .....	184
3.3.6.2.2	Erforderliche Mehrheiten .....	185
3.3.6.2.3	Obstruktionsverbot .....	186
3.3.6.2.3.1	Zwecksetzung.....	186
3.3.6.2.3.2	Voraussetzungen .....	187
3.3.6.2.3.2.1	Keine voraussichtliche Schlechterstellung durch den Insolvenzplan .....	187
3.3.6.2.3.2.2	Angemessene Beteiligung an dessen wirtschaftlichem Mehrwert .....	190
3.3.6.2.3.2.2.1	Voraussetzungen im Überblick.....	190
3.3.6.2.3.2.2.2	Voraussetzungen im Einzelnen.....	191
3.3.6.2.3.2.2.2.1	Keine Übervorteilung von anderen Gläubigern .....	191

3.3.6.2.3.2.2.2	Kein wirtschaftlicher Wert für nachrangige Gläubiger oder den Schuldner.....	192
3.3.6.2.3.2.2.3	Keine Besserstellung von gleichrangigen Gläubigern.....	193
3.3.6.2.3.2.3	Zustimmung der Mehrheit der Gruppen zum Insolvenzplan.....	194
3.3.6.3	Zustimmung des Schuldners.....	195
3.3.7	Bestätigung des Insolvenzplans durch das Insolvenzgericht.....	196
3.3.7.1	Versagung der Bestätigung von Amts wegen.....	196
3.3.7.2	Versagung der Bestätigung auf Antrag.....	197
3.3.7.3	Rechtsmittel gegen die Bestätigung.....	200
3.3.8	Wirkungen des bestätigten Insolvenzplans und Überwachung seiner Erfüllung....	201
3.3.8.1	Wirkungen des bestätigten Plans.....	201
3.3.8.2	Überwachung der Planerfüllung.....	203
3.3.9	Abschließende grafische Darstellung.....	204
3.3.10	Zwischenfazit.....	205
<b>4</b>	<b>Steuerliche Folgen einer (übertragenden) Sanierung.....</b>	<b>207</b>
4.1	Sanierung des Rechtsträgers am Beispiel sogenannter <i>Debt-Equity-Swaps</i> .....	207
4.1.1	Systematik von <i>Debt-Equity-Swaps</i> .....	207
4.1.1.1	Konzeption, Motivation und Wirkung.....	207
4.1.1.2	Rechtstechnische Ausgestaltung.....	209
4.1.1.3	Rechtstypische Ausgestaltung.....	210
4.1.1.3.1	Kapitalschnitt.....	210
4.1.1.3.2	Kapitalherabsetzung.....	210
4.1.1.3.3	Kapitalerhöhung.....	211
4.1.1.3.3.1	Forderung als Sacheinlage.....	211
4.1.1.3.3.2	Höhe der Sacheinlage.....	212
4.1.1.3.3.3	Differenzhaftung.....	213
4.1.1.3.3.4	Bezugsrechtsausschluss.....	214
4.1.1.4	Abschließende beispielhafte Darstellung.....	215
4.1.2	Insolvenzplan als Problemlöser.....	217
4.1.2.1	Intention des Gesetzgebers.....	217
4.1.2.2	Konkrete Umsetzung.....	218
4.1.2.2.1	Einbezug der Anteils- und Mitgliedschaftsrechte.....	218
4.1.2.2.2	Gruppenbildung und Obstruktionsverbot.....	219

4.1.2.2.3	Beschlüsse und sonstige Willenserklärungen .....	219
4.1.2.2.4	Minderheitenschutz und Rechtsmittel .....	220
4.1.2.2.5	Differenzhaftung.....	221
4.1.3	Ertragsteuerliche Folgen .....	223
4.1.3.1	Überblick über die ertragsteuerlichen Folgen.....	223
4.1.3.2	Steuerliche Behandlung von Sanierungsgewinnen.....	224
4.1.3.2.1	Entstehung von Sanierungsgewinnen.....	224
4.1.3.2.2	Steuerpflicht als Sanierungshürde .....	226
4.1.3.2.3	Steuerfreiheit von Sanierungsgewinnen .....	227
4.1.3.2.3.1	Historischer Abriss.....	227
4.1.3.2.3.2	BMF-Schreiben vom 27.03.2003 .....	232
4.1.3.2.3.2.1	Sanierungserlass als eine Art Lückenfüller.....	232
4.1.3.2.3.2.2	Anwendungsbereich des Sanierungserlasses .....	233
4.1.3.2.3.2.3	Begünstigter Sanierungsgewinn.....	234
4.1.3.2.3.2.3.1	Definition des Sanierungsgewinns.....	234
4.1.3.2.3.2.3.2	Weitere Voraussetzungen .....	235
4.1.3.2.3.2.3.2.1	Überblick über die weiteren Voraussetzungen.....	235
4.1.3.2.3.2.3.2.2	Sanierungsbedürftigkeit des Unternehmens .....	236
4.1.3.2.3.2.3.2.3	Sanierungseignung des Schuldnerlasses .....	237
4.1.3.2.3.2.3.2.4	Sanierungsfähigkeit des Unternehmens .....	238
4.1.3.2.3.2.3.2.5	Sanierungsabsicht der Gläubiger .....	239
4.1.3.2.3.2.3.2.6	Sanierungsplan .....	241
4.1.3.2.3.2.4	Rechtsfolgen bei Anwendung .....	244
4.1.3.2.3.2.4.1	Verrechnung mit negativen Einkünften und Verlusten.....	244
4.1.3.2.3.2.4.2	Abweichende Festsetzung, Stundung und Erlass.....	245
4.1.3.2.3.2.5	Probleme im Rahmen der praktischen Anwendung.....	247
4.1.3.2.3.2.5.1	Zuständigkeit im Bereich der Gewerbsteuer .....	247
4.1.3.2.3.2.5.2	Steuerliche Behandlung der Sanierungskosten .....	250

4.1.3.2.3.2.5.3	Rechtmäßigkeit des Sanierungserlasses .....	252
4.1.3.2.3.2.5.3.1	FG München, Urteil vom 12.12.2007 ..	252
4.1.3.2.3.2.5.3.2	Reaktionen seitens des Schrifttums .....	253
4.1.3.2.3.2.5.3.3	FG Köln, Urteil vom 24.04.2008 .....	254
4.1.3.2.3.2.5.3.4	BFH-Urteil vom 14.07.2010 .....	255
4.1.3.2.3.2.5.3.5	BFH-Beschluss vom 28.02.2012.....	256
4.1.3.2.3.2.5.3.6	BFH-Beschluss vom 25.03.2015.....	257
4.1.3.2.4	Zwischenfazit .....	258
4.1.3.3	Steuerlicher Umgang mit nicht genutzten Verlusten.....	260
4.1.3.3.1	Untergang aufgrund schädlichen Beteiligungserwerbs .....	260
4.1.3.3.1.1	Einführung und Grundkonzeption .....	260
4.1.3.3.1.2	Voraussetzungen .....	262
4.1.3.3.1.2.1	Beteiligungserwerb .....	262
4.1.3.3.1.2.1.1	Übertragung von gezeichnetem Kapital respektive Stimmrechten .....	262
4.1.3.3.1.2.1.2	Vergleichbare Sachverhalte.....	263
4.1.3.3.1.2.1.3	Kapitalerhöhungen .....	263
4.1.3.3.1.2.2	Mittelbare oder unmittelbare Übertragungen.....	264
4.1.3.3.1.2.3	Zeitraum von fünf Jahren.....	266
4.1.3.3.1.2.4	Erwerber und Erwerberkreis.....	267
4.1.3.3.1.3	Rechtsfolgen .....	269
4.1.3.3.1.4	Anwendung auf <i>Debt-Equity-Swaps</i> .....	270
4.1.3.3.2	Erhalt aufgrund der Konzernklausel.....	272
4.1.3.3.2.1	Einführung und Grundkonzeption .....	272
4.1.3.3.2.2	Voraussetzungen .....	273
4.1.3.3.2.2.1	Kapitalmäßige Beteiligung .....	273
4.1.3.3.2.2.2	Begriff der Person.....	275
4.1.3.3.2.3	Rechtsfolge .....	276
4.1.3.3.3	Erhalt aufgrund der Stille-Reserven-Klausel .....	277
4.1.3.3.3.1	Einführung und Grundkonzeption .....	277
4.1.3.3.3.2	Rechtsfolge .....	278
4.1.3.3.3.3	Ermittlung der stillen Reserven.....	281
4.1.3.3.3.3.1	Feststellung im Allgemeinen .....	281
4.1.3.3.3.3.2	Besonderheiten bei negativem Eigenkapital .....	283
4.1.3.3.4	Erhalt aufgrund der Sanierungsklausel.....	285

4.1.3.3.4.1	Entwicklungsgeschichte .....	285
4.1.3.3.4.2	Suspendierung .....	287
4.1.3.3.4.3	Rechtsfolge .....	290
4.1.3.3.4.4	Voraussetzungen .....	291
4.1.3.3.4.4.1	Beteiligungserwerb zum Zweck der Sanierung .....	291
4.1.3.3.4.4.1.1	Prüfungsinhalt und Beweislast .....	291
4.1.3.3.4.4.1.2	Sanierungsbedürftigkeit .....	291
4.1.3.3.4.4.1.3	Sanierungsfähigkeit, -eignung und -plan .....	293
4.1.3.3.4.4.1.4	Sanierungsabsicht .....	295
4.1.3.3.4.4.2	Begriff der Sanierung .....	296
4.1.3.3.4.4.2.1	Eigenständige Definition und Zielsetzungen .....	296
4.1.3.3.4.4.2.2	Zielsetzung I: Verhinderung oder Beseitigung von Zahlungsunfähigkeit respektive Überschuldung .....	296
4.1.3.3.4.4.2.3	Zielsetzung II: Erhalt der wesentlichen Betriebsstrukturen .....	297
4.1.3.3.4.4.2.3.1	Überblick über die Alternativen .....	297
4.1.3.3.4.4.2.3.2	Lohnsummenvergleich .....	298
4.1.3.3.4.4.2.3.3	Betriebsvereinbarung mit Arbeitsplatzregelung .....	303
4.1.3.3.4.4.2.3.4	Zuführung wesentlichen Betriebsvermögens .....	306
4.1.3.3.4.4.2.4	Keine Sanierung in Fällen von „Mantelverwendung“ .....	312
4.1.3.3.4.4.2.5	Risiko angesichts nachlaufender Prüfungskriterien .....	314
4.1.3.3.4.5	Besonderheiten bei mittelbarem Beteiligungserwerb .....	315
4.1.3.3.5	Zwischenfazit .....	317
4.1.3.4	Abschließende beispielhafte Darstellung .....	319
4.1.4	Verkehrsteuerliche Folgen .....	321
4.2	Sanierung des Unternehmens durch Übertragung .....	322
4.2.1	Systematik der übertragenden Sanierung .....	322
4.2.1.1	Begriff und Ziel .....	322
4.2.1.2	Risiken in Abhängigkeit vom Erwerbszeitpunkt .....	324
4.2.1.2.1	Nachteile bei Erwerb vor Insolvenzverfahrenseröffnung .....	324
4.2.1.2.2	Vorteile bei Erwerb nach Insolvenzverfahrenseröffnung .....	327

4.2.1.3	Vor- und Nachteile einer Insolvenzplanlösung .....	329
4.2.2	Ausgestaltung als <i>Asset Deal</i> .....	330
4.2.2.1	Zivilrechtliche Beurteilung .....	330
4.2.2.2	Steuerrechtliche Beurteilung .....	332
4.2.2.2.1	Allgemeine steuerliche Folgen einer übertragenden Sanierung ....	332
4.2.2.2.1.1	Ertragsteuerliche Folgen .....	332
4.2.2.2.1.2	Verkehrsteuerliche Folgen .....	337
4.2.2.2.1.2.1	Grunderwerbsteuer .....	337
4.2.2.2.1.2.2	Umsatzsteuer .....	339
4.2.2.2.2	Ertragsteuerliche Besonderheiten bei Abwicklung respektive Liquidation .....	343
4.2.2.2.2.1	Vorbemerkungen .....	343
4.2.2.2.2.2	Ertragsteuern in der Insolvenz .....	343
4.2.2.2.2.3	Schlussbesteuerung nach § 11 KStG .....	344
4.2.2.2.2.3.1	Sinn und Zweck .....	344
4.2.2.2.2.3.2	Voraussetzungen .....	344
4.2.2.2.2.3.3	Besteuerungszeitraum .....	347
4.2.2.2.2.3.3.1	Wesen .....	347
4.2.2.2.2.3.3.2	Dauer .....	347
4.2.2.2.2.3.3.3	Beginn .....	348
4.2.2.2.2.3.3.4	Ende .....	352
4.2.2.2.2.3.4	Gewinnermittlung .....	352
4.2.2.2.2.3.4.1	Besonderer Gewinnbegriff .....	352
4.2.2.2.2.3.4.2	Abwicklungs-Endvermögen .....	354
4.2.2.2.2.3.4.3	Abwicklungs-Anfangsvermögen .....	357
4.2.2.2.2.3.5	Anwendung der allgemeinen Vorschriften der Gewinnermittlung .....	358
4.2.2.2.2.3.5.1	Überblick über die anwendbaren Gewinnermittlungsvorschriften .....	358
4.2.2.2.2.3.5.2	Uneingeschränkte Anwendung des § 10d Absatz 2 Satz 1 EStG .....	361
4.2.2.2.2.3.5.2.1	Gewährung des Sockelbetrags .....	361
4.2.2.2.2.3.5.2.2	Fälle sogenannter Definitiveffekte im Körperschaftsteuerrecht .....	362
4.2.2.2.2.3.5.2.3	Fälle sogenannter Definitiveffekte im Gewerbesteuerrecht .....	365

4.2.2.2.3.6	Besteuerung des Abwicklungsgewinns respektive -verlusts.....	366
4.2.2.3	Entstehung stiller Reserven als Sonderproblem.....	367
4.2.2.3.1	Geltendmachung von Steuerforderungen in der Insolvenz.....	367
4.2.2.3.2	Kontroverse zwischen Rechtsprechung und Schrifttum.....	370
4.2.3	Zwischenfazit .....	375
<b>5</b>	<b>Fortentwicklungsperspektiven des (steuerlichen) Status quo.....</b>	<b>379</b>
5.1	Überlegungen und konkrete Lösungsvorschläge .....	379
5.1.1	Steuerliche Behandlung von Sanierungsgewinnen .....	379
5.1.2	Beschränkung des Verlustabzugs nach § 8c Absatz 1 KStG .....	386
5.1.3	Mindestbesteuerung nach § 10d Absatz 2 Satz 1 EStG .....	390
5.1.4	Geltendmachung von Steuerforderungen betreffend stille Reserven.....	393
5.1.5	Verkehrsteuerliche Folgen einer (übertragenden) Sanierung.....	393
5.2	Würdigung im Lichte des europäischen Beihilferechts .....	394
5.2.1	Einleitende Bemerkungen .....	394
5.2.2	Überblick über Artikel 107 Absatz 1 AEUV .....	394
5.2.2.1	Allgemeine Tatbestandsmerkmale.....	394
5.2.2.2	Selektivität einer Maßnahme .....	395
5.2.2.2.1	Ausgestaltung und dreistufiges Prüfungsschema .....	395
5.2.2.2.2	Entscheidungserheblichkeit des Referenzsystems.....	397
5.2.2.2.3	Referenzsystem im Kontext der Sanierungsklausel.....	398
5.2.3	Konkrete Prüfung der Lösungsvorschläge .....	399
5.2.3.1	Vorschlag bezüglich der Sanierungsgewinne .....	399
5.2.3.2	Implikationen der Rechtssache <i>P Oy</i> auf § 8c Absatz 1a KStG .....	401
5.2.3.3	Vorschläge bezüglich der Mindestbesteuerung .....	403
5.2.4	Abschließende Bemerkungen.....	405
<b>6</b>	<b>Resümee .....</b>	<b>409</b>
6.1	Thesenförmige Zusammenfassung .....	409
6.2	Ausblick .....	412
	<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>414</b>
	<b>Stichwortverzeichnis.....</b>	<b>517</b>