

Die Europäische Aktiengesellschaft

Recht, Steuer, Betriebswirtschaft

Von

Dr. jur. Roberto Bartone,

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

Dipl.-Kfm. Dr. Ralf Klapdor,

Steuerberater,
Universität Duisburg-Essen, Campus Duisburg

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/3 503 08709 5](http://ESV.info/3_503_08709_5)

ISBN-13: 978 3 503 08709 9

ISBN-10: 3 503 08709 5

ISSN 1439-7064

Alle Rechte vorbehalten

Erich Schmidt Verlag GmbH & Co., Berlin 2005

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.....	I □
Abkürzungsverzeichnis.....	III
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.....	6
5 Erleichterungen bei Unternehmensumstrukturierungen.....	8
6 Schlussfolgerungen.....	9
Teil 2: Gesellschaftsrecht.....	12
1 Überblick.....	12
1.1 Das Wesen der SE und die Frage des anzuwendenden Rechts.....	12
1.2 Entstehungsgeschichte.....	15
1.3 Die Bedeutung der SE als neue Rechtsform.....	16
2 Die Regelungen der SEVO, des SEAG und des AktG.....	20
2.1 Die Gründung der SE.....	20
2.1.1 Die Gründer.....	20
2.1.2 Die Entstehung der SE.....	21
2.1.3 Die zulässigen Gründungsarten.....	23
2.1.3.1 Verschmelzung.....	24
2.1.3.1.1 Verschmelzung durch Aufnahme.....	24
2.1.3.1.2 Verschmelzung durch Neugründung.....	24
2.1.3.1.3 Der Gründungsvorgang.....	25
2.1.3.1.4 Der Verschmelzungsplan.....	27
2.1.3.1.5 Die Verschmelzungsprüfung.....	29
2.1.3.1.6 Gläubigerschutz.....	30
2.1.3.1.7 Verbesserung des Umtauschverhältnisses.....	31
2.1.3.1.8 Schutz der Minderheitsaktionäre.....	32
2.1.3.1.9 Beschluss der Hauptversammlung und Rechtmäßigkeitskontrolle ..	34
2.1.3.1.10 Eintragung der Verschmelzung und ihre Wirkungen.....	35
2.1.3.2 Gründung einer Holding-SE.....	36
2.1.3.2.1 Der Gründungsvorgang.....	37
2.1.3.2.2 Gründungsplan.....	37
2.1.3.2.3 Der Gründungsbericht.....	39
2.1.3.2.4 Gründungsprüfung.....	40
2.1.3.2.5 Schutz der Minderheitsgesellschafter.....	41
2.1.3.2.6 Verbesserung des Umtauschverhältnisses.....	43
2.1.3.2.7 Einbringung der Anteile.....	45
2.1.3.2.8 Eintragung und deren Wirkungen.....	46

Inhaltsverzeichnis

2.1.3.2.9 Besonderheiten für börsennotierte Gesellschaften	47
2.1.3.3 Gründung einer Tochter-SE	48
2.1.3.3.1 Der Gründungsvorgang	48
2.1.3.3.2 Die Leistung der Einlagen	49
2.1.3.3.3 Die Bargründung als gesetzlicher Regelfall	49
2.1.3.3.4 Die Sachgründung	50
2.1.3.3.5 Der Gründungsbericht	52
2.1.3.3.6 Die Gründungsprüfung	53
2.1.3.3.7 Die Anmeldung der Gesellschaft zur Eintragung in das Handelsregister	55
2.1.3.3.8 Eintragung und Bekanntmachung	56
2.1.3.4 Umwandlung einer AG in eine SE	56
2.1.3.4.1 Der Gründungsvorgang	56
2.1.3.4.2 Eintragung und Bekanntmachung	57
2.1.4 Form und Inhalt der Satzung	58
2.1.4.1 Allgemeines	58
2.1.4.2 Die Firma der SE	59
2.1.4.3 Das Grundkapital	60
2.1.4.4 Die Aktie	61
2.1.5 Die Organe der SE	62
2.1.5.1 Das dualistische System	62
2.1.5.1.1 Leitungsorgan	62
2.1.5.1.2. Das Aufsichtsorgan	64
2.1.5.2 Monistisches System	65
2.1.5.2.1 Aufgaben, Rechte und Pflichten des Verwaltungsrats	66
2.1.5.2.2 Bestellung und Rechtsverhältnisse der Verwaltungsratsmitglieder ..	66
2.1.5.2.3 Innere Ordnung des Verwaltungsrats und Beschlussfassung	69
2.1.5.2.4 Die geschäftsführenden Direktoren	70
2.1.5.3 Die Hauptversammlung	71
2.1.5.3.1 Aufgaben und Zuständigkeiten	71
2.1.5.3.2 Beschlussfassung	73
2.1.5.3.3 Einberufung und Ablauf der Hauptversammlung	74
2.1.5.4 Handelndenhaftung vor Eintragung der SE	75
2.2 Kapitalmaßnahmen	76
2.2.1 Kapitalherabsetzung	76
2.2.1.1 Die ordentliche Kapitalherabsetzung	76
2.2.1.2 Die vereinfachte Kapitalherabsetzung	76
2.2.1.3 Die Kapitalherabsetzung durch Einziehung von Aktien	77
2.2.2. Kapitalerhöhung	77
2.2.2.1 Kapitalerhöhung gegen Einlagen	77
2.2.2.2 Bedingte Kapitalerhöhung	78
2.2.2.3 Genehmigtes Kapital	79
2.2.2.4 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln	79
2.3 Auflösung und Nichtigerklärung der Gesellschaft	79
2.3.1. Auflösung der Gesellschaft	80
2.3.1.1 Allgemeine Grundsätze	80
2.3.1.2 Auflösung bei Auseinanderfallen von Sitz und Hauptverwaltung	80

Inhaltsverzeichnis

2.3.2 Die Nichtigerklärung	81
2.3.3 Die SE in der Insolvenz	82
2.4. Umwandlung der SE in eine AG	84
2.4.1 Das Verfahren des Formwechsels im Überblick	84
2.4.2 Die einzelnen Verfahrensabschnitte	85
2.4.2.1 Der Umwandlungsplan	85
2.4.2.2 Der Umwandlungsbericht	85
2.4.2.3 Der Umwandlungsbeschluss	86
2.4.2.4 Anmeldung und Eintragung in das Handelsregister	87
2.5. Sitzverlegung in einen anderen EU-Mitgliedstaat	88
Teil 3: Arbeitsrecht	89
1 Individualarbeitsrecht	89
2 Unternehmensmitbestimmung	89
2.1 Allgemeines – Begriff der Arbeitnehmerbeteiligung	90
2.2 Verhandlung über die Arbeitnehmerbeteiligung	91
2.2.1 Verfahren	91
2.2.2 Das besondere Verhandlungsgremium	92
2.2.2.1 Zusammensetzung	92
2.2.2.2 Wahl	93
2.2.3 Verhandlungen	95
2.2.4 Die gesetzliche Auffangregelung	98
2.2.4.1 Die Bildung des SE-Betriebsrats kraft Gesetzes	98
2.2.4.2 Mitbestimmung kraft Gesetzes	99
2.2.4.3 Grundsätze der Zusammenarbeit und Schutzbestimmungen	101
Teil 4: Steuern	103
1 Überblick	103
2 Gründung und Sitzverlegung einer SE	104
2.1 Gesellschafts- und steuerrechtliche Grundlagen	104
2.1.1 Vorbemerkungen	104
2.1.2 Änderung der Fusionsrichtlinie	105
2.1.3 Zur unmittelbaren Geltung der Fusionsrichtlinie	108
2.2 Gründung durch Verschmelzung	110
2.2.1 Darstellung der Gründungsform	110
2.2.2 Besteuerung der Verschmelzung nach der Fusionsrichtlinie	112
2.2.2.1 Besteuerungsfolgen auf Ebene der übertragenden Gesellschaften	112
2.2.2.2 Besteuerungsfolgen auf Ebene der SE	113
2.2.2.3 Steuerfolgen auf Ebene der Anteilseigner	116
2.2.2.4 Betriebsstätten in Drittstaaten	118
2.2.3 Anwendung der Regelungen der Fusionsrichtlinie in den Mitgliedstaaten	119
2.2.3.1 Umsetzung der Fusionsrichtlinie in den Mitgliedstaaten	119
2.2.3.2 Hinweise zum deutschen Steuerrecht	119

Inhaltsverzeichnis

2.3 Gründung einer Holding-SE.....	123
2.3.1 Darstellung der Gründungsform.....	123
2.3.2 Besteuerung der Gründung einer Holding-SE nach der Fusionsrichtlinie.....	125
2.3.2.1 Steuerfolgen auf Ebene der erworbenen Gesellschaften	125
2.3.2.2 Steuerfolgen auf Ebene der SE.....	126
2.3.2.3 Steuerfolgen auf Ebene der Anteilseigner	126
2.3.2.4 Beteiligungen, die über eine Betriebsstätte gehalten werden	127
2.3.3 Anwendung der Regelungen der Fusionsrichtlinie in den Mitgliedstaaten	128
2.3.3.1 Umsetzung der Fusionsrichtlinie in den Mitgliedstaaten	128
2.3.3.2 Hinweise zum deutschen Steuerrecht	129
2.4 Gründung einer Tochter-SE	135
2.4.1 Darstellung der Gründungsform.....	135
2.4.2 Besteuerung der Gründung durch Bareinlage	137
2.4.3 Besteuerung der Gründung durch Sacheinlage	137
2.4.3.1 Besteuerung nach der Fusionsrichtlinie.....	137
2.4.3.2 Besteuerung nach nationalem Recht	141
2.4.4 Besteuerung der Gründung durch Einbringung von Anteilen.....	144
2.4.4.1 Besteuerung nach der Fusionsrichtlinie.....	144
2.4.4.2 Besteuerung nach nationalem Recht	145
2.5 Umwandlung einer bestehenden Gesellschaft in eine SE	145
2.6 Steuerfolgen der Sitzverlegung einer SE.....	146
3 Laufende Besteuerung einer SE	151
3.1 Grundsätzliche Überlegungen	151
3.2 Relevante Problemfelder der grenzüberschreitenden Unternehmensbesteuerung.....	152
3.2.1 Verrechnungspreise	152
3.2.2 Betriebsstättenbesteuerung	153
3.2.3 Besteuerung von Unternehmensgruppen.....	155
3.2.4 Doppelbesteuerungsabkommen.....	156
3.3 Reformüberlegungen der EU-Kommission.....	157
3.4 Überlegungen zur Standortwahl einer SE	158
Anhang: SE-Ausführungsgesetz.....	165
Anhang: SE-Beteiligungsgesetz	187
Anhang: Konsolidierte Fassung der Fusionsrichtlinie.....	217
Anhang: Mustersatzungen	231
Literaturverzeichnis	241
Stichwortverzeichnis	247