

Sommersemester 2024

Projektkurs

Unternehmensbesteuerung

Im Sommersemester 2024 bietet das Institut für Betriebswirtschaftliche Steuerlehre den Projektkurs in Zusammenarbeit mit **Rödl & Partner** zu folgendem Thema an:

Das kann (S)teuer werden! Steuerrisiken bei grenzüberschreitenden M&A-Aktivitäten

Trotz hoher Energiepreise und ausländischer Anreizsysteme, wie dem US-Subventionsprogramm des Inflation Reduction Act, sehen sich (mittelständische) Unternehmen und Gruppen bzw. Konzernverbunde weiterhin veranlasst, innerhalb der EU sowie weltweit strategische Allianzen zu bilden sowie durch externes Wachstum zu expandieren, z.B. durch Unternehmenszukäufe oder Beteiligungen zur Abrundung oder Diversifikation des Geschäfts, von Liefer-, Vertriebs- und Produktionsstrukturen.

Im Rahmen einer Unternehmenstransaktion ist nicht nur die Ableitung des Unternehmenswertes alleiniger Bestimmungsfaktor des erzielbaren Kaufpreises. Auch die Gestaltung des Verkaufs- und Erwerbsprozesses sowie der Unternehmenskaufvertrag können einen erheblichen Einfluss auf den Erfolg einer Transaktion haben. Die Kenntnis über steuerlich relevante Informationen in Bezug auf die Zielgesellschaft, die im Rahmen einer Tax Due Diligence aufgedeckt werden, schafft einerseits Verhandlungspotential in Bezug auf den Kaufpreis; zukünftige Liquiditätsabflüsse in Form von zu erwartenden Steuernachzahlungen können so als Abzugsposition herangezogen werden. Andererseits können steuerliche Risiken, die nicht rechtzeitig identifiziert werden, die gesamte Transaktion zu einem Misserfolg werden lassen und dem Käufer post-akquisitorisch erhebliche Probleme bereiten, die nicht selten existenzgefährdend sind. Daher sollten steuerliche Auswirkungen der Transaktion beachtet werden.

Ziel der Fallstudie ist es, Sie für das Spektrum steuerlicher Themen im Zusammenhang mit (grenzüberschreitenden) Unternehmenstransaktionen (insb. ertrag- und umsatzsteuerliche Themen) zu sensibilisieren. Anhand eines Praxisfalls werden Sie in Gruppenarbeit wesentliche Steueraspekte im Verlauf des Verkaufs- und Erwerbsprozesses erarbeiten und kennenlernen. Diese beinhalten Themen des deutschen nationalen und internationalen Steuerrechts, die in der steuerlichen Praxis nicht zuletzt im Hinblick auf ihr Risikopotential erhebliche Bedeutung besitzen. Im Einzelnen wird die Fallstudie unter anderem folgende Bereiche umfassen:

- Analyse des Zielunternehmens im Rahmen einer Tax Due Diligence,
- Identifizierung von steuerlichem Optimierungspotential im Zusammenhang mit der Transaktionsstruktur, und
- Prüfung von Steuerklauseln im Zusammenhang mit dem Kaufvertrag.

Für eine erfolgreiche Teilnahme werden grundlegende Kenntnisse des deutschen Unternehmenssteuerrechts vorausgesetzt.