

# Inhaltsübersicht

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Vorwort .....               | V     |
| Inhaltsverzeichnis.....     | XI    |
| Abbildungsübersicht .....   | XXXIX |
| Tabellenübersicht .....     | XLI   |
| Abkürzungsverzeichnis ..... | XLIII |

## **Einleitung:**

|                                                                |   |
|----------------------------------------------------------------|---|
| Problemstellung, Zielsetzung und Aufbau der Untersuchung ..... | 1 |
|----------------------------------------------------------------|---|

## **Erster Teil. Grundtatbestände der internationalen Unternehmensbesteuerung**

|                                                                                                                                                             |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Kapitel. Doppel- und Minderbesteuerungen und damit verbundene<br>betriebs- und volkswirtschaftliche Konsequenzen .....                                   | 3   |
| 2. Kapitel. Ursachen der Doppel- und Minderbesteuerungen .....                                                                                              | 6   |
| 3. Kapitel. Möglichkeiten zur Vermeidung von Doppelbesteuerung ....                                                                                         | 11  |
| 4. Kapitel. Konkrete Ausgestaltung der Methoden zur Vermeidung der<br>Doppelbesteuerung durch unilaterale Maßnahmen und<br>Doppelbesteuerungsabkommen ..... | 37  |
| 5. Kapitel. Maßnahmen zur Vermeidung von Minderbesteuerungen ....                                                                                           | 92  |
| 6. Kapitel. Objektsteuern .....                                                                                                                             | 104 |

## **Zweiter Teil. Der Einfluss der Europäischen Integration auf die internationale Unternehmensbesteuerung**

|                                                                                                                      |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Kapitel. Rechtsgrundlagen: Steuerrechtliche Vorschriften im<br>Europäischen Vertragswerk und ihre Umsetzung ..... | 110 |
| 2. Kapitel. Überblick über die Unternehmensbesteuerung und ihre<br>Belastungswirkungen in den Mitgliedstaaten .....  | 120 |
| 3. Kapitel. Stand der Steuerharmonisierung in der EU .....                                                           | 171 |
| 4. Kapitel. Reformüberlegungen .....                                                                                 | 223 |

## **Dritter Teil. Laufende Besteuerung unternehmerischer Gestaltungsalternativen ausländischer Investoren in Deutschland (Inbound-Investitionen)**

|                                                                                                      |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Kapitel. Besteuerung von grenzüberschreitenden Direktgeschäften<br>ausländischer Investoren ..... | 245 |
| 2. Kapitel. Besteuerung von inländischen Kapitalgesellschaften *<br>ausländischer Investoren .....   | 273 |
| 3. Kapitel. Besteuerung von inländischen Betriebsstätten ausländischer<br>Investoren .....           | 299 |
| 4. Kapitel. Besteuerung von inländischen Personengesellschaften<br>ausländischer Investoren .....    | 351 |

## **Vierter Teil. Laufende Besteuerung unternehmerischer Gestaltungsalternativen deutscher Investoren im Ausland (Outbound-Investitionen)**

|                                                                                                  |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Kapitel. Besteuerung von grenzüberschreitenden Direktgeschäften inländischer Investoren ..... | 371 |
| 2. Kapitel. Besteuerung von ausländischen Kapitalgesellschaften inländischer Investoren .....    | 392 |
| 3. Kapitel. Besteuerung von ausländischen Betriebsstätten inländischer Investoren .....          | 458 |
| 4. Kapitel. Besteuerung von ausländischen Personengesellschaften inländischer Investoren .....   | 483 |

## **Fünfter Teil. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung**

|                                                                               |     |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Kapitel. Einführende Überlegungen .....                                    | 541 |
| 2. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei Direktgeschäften ...         | 638 |
| 3. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei Kapitalgesellschaften .....  | 644 |
| 4. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei Betriebsstätten .....        | 761 |
| 5. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei Personengesellschaften ..... | 826 |
| 6. Kapitel. Verfahrensrechtliche Regelungen .....                             | 850 |

## **Sechster Teil. Grenzüberschreitende Steuerplanung**

|                                                                                                               |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1. Kapitel. Anknüpfungsmerkmale, Instrumente und Legitimität der internationalen Steuerplanung .....          | 885  |
| 2. Kapitel. Steueroptimale Rechtsformwahl im In- und Ausland .....                                            | 893  |
| 3. Kapitel. Steuerplanung bei der Unternehmensfinanzierung .....                                              | 945  |
| 4. Kapitel. Steuerplanung mit Holdinggesellschaften .....                                                     | 991  |
| 5. Kapitel. Steuerplanung mit Verrechnungspreisen und Konzernumlagen .....                                    | 1052 |
| 6. Kapitel. Internationale M&A-Steuerstrategien .....                                                         | 1140 |
| 7. Kapitel. Nutzung von Qualifikationskonflikten .....                                                        | 1258 |
| 8. Kapitel. Die Kombination von Unternehmens- mit Mitarbeiterzielen: Steuerplanung in Entsendungsfällen ..... | 1285 |
| Literaturverzeichnis .....                                                                                    | 1359 |
| Entscheidungsregister .....                                                                                   | 1485 |
| Stichwortverzeichnis .....                                                                                    | 1519 |

# Inhaltsverzeichnis

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Vorwort .....               | V     |
| Inhaltsübersicht .....      | IX    |
| Abbildungsübersicht .....   | XXXIX |
| Tabellenübersicht .....     | XLI   |
| Abkürzungsverzeichnis ..... | XLIII |

|                                                                |          |
|----------------------------------------------------------------|----------|
| <b>Einleitung: Problemstellung, Zielsetzung und Aufbau der</b> |          |
| <b>Untersuchung .....</b>                                      | <b>1</b> |

## Erster Teil. Grundtatbestände der internationalen Unternehmensbesteuerung

|                                                                                                                         |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Kapitel. Doppel- und Minderbesteuerungen und damit verbundene betriebs- und volkswirtschaftliche Konsequenzen</b> | <b>3</b>  |
| <b>2. Kapitel. Ursachen der Doppel- und Minderbesteuerungen ....</b>                                                    | <b>6</b>  |
| A. Personensteuern .....                                                                                                | 6         |
| B. Objektsteuern .....                                                                                                  | 9         |
| <b>3. Kapitel. Möglichkeiten zur Vermeidung von Doppelbesteuerung .....</b>                                             | <b>11</b> |
| A. Anrechnungs- und Freistellungsmethode .....                                                                          | 11        |
| I. Ergebnisse ohne Maßnahmen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung .....                                                 | 13        |
| II. Ergebnis bei Anwendung der Anrechnungs- und Freistellungsmethoden im Gewinnfall .....                               | 13        |
| 1. Die Anrechnungsmethoden .....                                                                                        | 13        |
| a) Uneingeschränkte Anrechnung .....                                                                                    | 13        |
| b) Begrenzte Anrechnung .....                                                                                           | 13        |
| 2. Die Freistellungsmethoden .....                                                                                      | 14        |
| a) Uneingeschränkte Befreiung .....                                                                                     | 14        |
| b) Befreiung mit Progressionsvorbehalt .....                                                                            | 15        |
| III. Ergebnis bei Anwendung der Anrechnungs- und Freistellungsmethoden im Verlustfall .....                             | 16        |
| 1. Die Anrechnungsmethoden .....                                                                                        | 16        |
| 2. Die Freistellungsmethoden .....                                                                                      | 16        |
| a) Uneingeschränkte Befreiung .....                                                                                     | 17        |
| b) Befreiung mit Progressionsvorbehalt .....                                                                            | 17        |
| B. Wettbewerbspolitische Konsequenzen der Methoden:                                                                     |           |
| Kapitalexport- und Kapitalimportneutralität .....                                                                       | 19        |
| I. Zum Begriff der Kapitalexport- und Kapitalimportneutralität                                                          | 19        |
| II. Vor- und Nachteile von Kapitalexport- und Kapitalimportneutralität .....                                            | 22        |

|                                                                                                                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| III. Die Ausgestaltung der Anrechnungs- und Freistellungsmethode als Verfahren zur Verwirklichung von Kapitalexporth- und Kapitalimportneutralität .....     | 23        |
| IV. Schlussfolgerungen zur Anwendbarkeit der Methoden .....                                                                                                  | 27        |
| <b>4. Kapitel. Konkrete Ausgestaltung der Methoden zur Vermeidung der Doppelbesteuerung durch unilaterale Maßnahmen und Doppelbesteuerungsabkommen .....</b> | <b>37</b> |
| A. Vor- und Nachteile von unilateralen Maßnahmen und von Doppelbesteuerungsabkommen (DBA) .....                                                              | 37        |
| B. Die Vermeidung der Doppelbesteuerung durch unilaterale Maßnahmen .....                                                                                    | 40        |
| I. Einkommensteuer .....                                                                                                                                     | 40        |
| 1. Anrechnungsmethode .....                                                                                                                                  | 40        |
| a) Darstellung der Anrechnungsmethode .....                                                                                                                  | 40        |
| (1) Unbeschränkte Steuerpflicht .....                                                                                                                        | 40        |
| (2) Subjektidentität .....                                                                                                                                   | 41        |
| (3) Gleichartige Auslandssteuer .....                                                                                                                        | 42        |
| (4) Identität des Veranlagungszeitraums .....                                                                                                                | 42        |
| (5) Ausländische Einkünfte .....                                                                                                                             | 42        |
| (6) Anrechnungshöchstbetrag .....                                                                                                                            | 46        |
| b) Kritikpunkte und Reformansätze .....                                                                                                                      | 51        |
| (1) Anwendungsvoraussetzungen des § 34c Abs. 1 EStG .....                                                                                                    | 51        |
| (2) Anrechnungshöchstbetrag .....                                                                                                                            | 53        |
| 2. Abzugsmethode .....                                                                                                                                       | 57        |
| a) Darstellung der Abzugsmethode .....                                                                                                                       | 57        |
| b) Vorteilhaftigkeitsvergleich zwischen Anrechnungs- und Abzugsmethode .....                                                                                 | 59        |
| 3. Pauschalierungs- und Erlassmethode .....                                                                                                                  | 61        |
| II. Körperschaftsteuer .....                                                                                                                                 | 63        |
| 1. Anrechnungsmethode .....                                                                                                                                  | 63        |
| 2. Freistellungsmethode .....                                                                                                                                | 64        |
| 3. Abzugsmethode .....                                                                                                                                       | 68        |
| 4. Pauschalierungs- und Erlassmethode .....                                                                                                                  | 68        |
| C. Die Vermeidung von Doppelbesteuerungen im Abkommensrecht .....                                                                                            | 68        |
| I. Die Umgrenzung der Quellenbesteuerung .....                                                                                                               | 69        |
| 1. DBA zwischen Industrieländern (OECD-Modell) .....                                                                                                         | 69        |
| 2. DBA mit Entwicklungsländern .....                                                                                                                         | 73        |
| II. Maßnahmen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung im Wohnsitzstaat .....                                                                                    | 76        |
| 1. Einkommensteuer .....                                                                                                                                     | 78        |
| a) Anrechnungs- und Abzugsmethode .....                                                                                                                      | 78        |
| (1) Die Anrechnungsmethode .....                                                                                                                             | 78        |
| (a) Anrechnung der tatsächlich gezahlten Steuer .....                                                                                                        | 79        |
| (b) Behandlung eines Steuerüberhangs .....                                                                                                                   | 79        |
| (c) Länder- und einkunftsbezogene Begrenzung der Anrechnung .....                                                                                            | 79        |

|                                                                                             |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| (2) Die fiktive Steueranrechnung .....                                                      | 80         |
| (3) Wahlrecht Anrechnungs-/Abzugsmethode .....                                              | 82         |
| (4) Ausschließlicher Abzug .....                                                            | 83         |
| b) Freistellungsmethode .....                                                               | 84         |
| 2. Körperschaftsteuer .....                                                                 | 87         |
| D. Das Verhältnis der unilateralen Maßnahmen zu den Regelungen<br>des Abkommensrechts ..... | 88         |
| <b>5. Kapitel. Maßnahmen zur Vermeidung von<br/>Minderbesteuerungen .....</b>               | <b>92</b>  |
| A. Unilaterale Maßnahmen zur Vermeidung von<br>Minderbesteuerungen .....                    | 92         |
| I. Außensteuergesetz .....                                                                  | 92         |
| II. Sonstiges Recht .....                                                                   | 93         |
| B. DBA als Maßnahmen zur Vermeidung von Minderbesteuerungen                                 | 95         |
| C. Das OECD-BEPS-Projekt .....                                                              | 96         |
| <b>6. Kapitel. Objektsteuern .....</b>                                                      | <b>104</b> |

## **Zweiter Teil. Der Einfluss der Europäischen Integration auf die internationale Unternehmensbesteuerung**

|                                                                                                                                 |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>1. Kapitel. Rechtsgrundlagen: Steuerrechtliche Vorschriften im<br/>Europäischen Vertragswerk und ihre Umsetzung .....</b>    | <b>110</b> |
| A. Zielsetzungen des Europäischen Vertragswerks und Implikationen<br>für die Harmonisierung des europäischen Steuerrechts ..... | 110        |
| B. Organisationsstruktur, Rechtsquellen, Rechtssetzungsverfahren<br>und Gerichtsbarkeit in der EU .....                         | 115        |
| <b>2. Kapitel. Überblick über die Unternehmensbesteuerung und<br/>ihre Belastungswirkungen in den Mitgliedstaaten .....</b>     | <b>120</b> |
| A. Grundlagen .....                                                                                                             | 120        |
| B. Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                                      | 124        |
| I. Bemessungsgrundlage (Gewinnermittlungsvorschriften) .....                                                                    | 124        |
| II. Einkommen- und Körperschaftsteuersätze .....                                                                                | 133        |
| III. Körperschaftsteuersysteme .....                                                                                            | 136        |
| 1. Systematisierung und Überblick über die Systeme .....                                                                        | 136        |
| 2. Besteuerungswirkungen bei nationaler Geschäftstätigkeit ...                                                                  | 138        |
| 3. Besteuerungswirkungen bei grenzüberschreitender<br>Geschäftstätigkeit .....                                                  | 143        |
| 4. Ergebnis und Trends in der Entwicklung der<br>Körperschaftsteuersysteme .....                                                | 144        |
| C. Sonstige Unternehmenssteuern .....                                                                                           | 147        |
| D. Steuerliche Investitions- und Innovationsförderung .....                                                                     | 150        |
| E. Belastungswirkungen der unterschiedlichen<br>Unternehmenssteuern in Europa im Vergleich .....                                | 158        |
| I. Anforderungen an internationale Steuerbelastungsvergleiche .                                                                 | 158        |

|                                                                                                                                                  |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| II. Methoden zur Berechnung und zum Vergleich internationaler Steuerbelastungen .....                                                            | 161        |
| III. Ergebnisse von Steuerbelastungsvergleichen .....                                                                                            | 163        |
| 1. Berechnungen auf der Grundlage von Modellunternehmen (European Tax Analyzer) .....                                                            | 163        |
| a) Prämissen .....                                                                                                                               | 163        |
| b) Vergleich der Steuerbelastungen für ein typisches Unternehmen des Verarbeitenden Gewerbes .....                                               | 163        |
| 2. Berechnungen auf der Grundlage investitionstheoretischer Modelle (Devereux-Griffith-Modell) .....                                             | 166        |
| a) Prämissen .....                                                                                                                               | 166        |
| b) Vergleich der effektiven Durchschnittssteuerbelastungen .....                                                                                 | 167        |
| IV. Schlussfolgerungen aus den Ergebnissen .....                                                                                                 | 169        |
| <b>3. Kapitel. Stand der Steuerharmonisierung in der EU .....</b>                                                                                | <b>171</b> |
| A. Harmonisierung im Bereich der indirekten Steuern .....                                                                                        | 171        |
| I. Umsatzsteuer .....                                                                                                                            | 171        |
| II. Besondere Verbrauchsteuern .....                                                                                                             | 174        |
| B. Harmonisierung im Bereich der direkten Steuern .....                                                                                          | 175        |
| I. Die Mutter-Tochterrichtlinie .....                                                                                                            | 176        |
| II. Die Fusionsrichtlinie .....                                                                                                                  | 182        |
| III. Die Zins- und Lizenzgebührenrichtlinie .....                                                                                                | 187        |
| IV. Fazit .....                                                                                                                                  | 190        |
| C. Internationales Zusammenwirken im Besteuerungsverfahren .....                                                                                 | 191        |
| I. Amtshilfe- und Beitreibungsrichtlinie .....                                                                                                   | 191        |
| II. Schiedsverfahrenskonvention .....                                                                                                            | 193        |
| D. EU-rechtliche Vorgaben zur Ausgestaltung der direkten Steuern in den Mitgliedstaaten .....                                                    | 195        |
| I. Vorbemerkungen .....                                                                                                                          | 195        |
| II. Diskriminierungs- und Beschränkungsverbote der Grundfreiheiten .....                                                                         | 197        |
| 1. Niederlassungsfreiheit .....                                                                                                                  | 197        |
| 2. Kapitalverkehrsfreiheit .....                                                                                                                 | 202        |
| 3. Abgrenzung der Grundfreiheiten .....                                                                                                          | 205        |
| 4. Zusammenwirken mehrerer Rechtsordnungen .....                                                                                                 | 207        |
| 5. Rechtfertigungsgründe für Eingriffe in die Grundfreiheiten .....                                                                              | 209        |
| III. Beihilfeverbot .....                                                                                                                        | 217        |
| 1. Tatbestand unzulässiger Beihilfen .....                                                                                                       | 217        |
| 2. Verhältnis des Beihilfeverbots zu den Diskriminierungs- und Beschränkungsverböten .....                                                       | 220        |
| IV. Folgerungen .....                                                                                                                            | 221        |
| <b>4. Kapitel. Reformüberlegungen .....</b>                                                                                                      | <b>223</b> |
| A. Ziele des Europäischen Binnenmarkts sowie Anforderungen an die Besteuerung von Unternehmen in wirtschaftlicher und rechtlicher Hinsicht ..... | 223        |
| B. Harmonisierung der nationalen Steuersysteme .....                                                                                             | 224        |

|                                                                                              |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| C. Harmonisierung der Körperschaftsteuersätze .....                                          | 225 |
| D. Nebeneinander von Wohnsitz- und Quellenprinzip .....                                      | 226 |
| I. Wohnsitzprinzip und Steuerneutralität im Binnenmarkt .....                                | 226 |
| II. Aufteilung der Besteuerungsgrundlagen .....                                              | 227 |
| III. Aufkommensverteilungskonflikte und EU-Recht .....                                       | 228 |
| E. Schaffung einer gemeinsamen konsolidierten<br>Körperschaftsteuerbemessungsgrundlage ..... | 229 |
| I. Grundidee, Funktionsweise, Fragestellungen und Modelle der<br>Konzernbesteuerung .....    | 229 |
| II. Vorstellungen zur Harmonisierung der Gewinnermittlung ....                               | 231 |
| III. Vorteile einer gemeinsamen<br>Körperschaftsteuerbemessungsgrundlage .....               | 233 |
| IV. Begründung einer formelhaften Gewinnaufteilung .....                                     | 236 |
| V. Folgen für den Steuerwettbewerb und die Steuersätze in der<br>EU .....                    | 239 |
| F. Fazit .....                                                                               | 241 |

### **Dritter Teil. Laufende Besteuerung unternehmerischer Gestaltungsalternativen ausländischer Investoren in Deutschland (Inbound-Investitionen)**

|                                                                                                                        |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>1. Kapitel. Besteuerung von grenzüberschreitenden<br/>Direktgeschäften ausländischer Investoren .....</b>           | <b>245</b> |
| A. Qualifikationsproblematik bei Direktgeschäften .....                                                                | 245        |
| I. Nationales Recht .....                                                                                              | 246        |
| 1. Der Umfang der Quellenbesteuerung .....                                                                             | 246        |
| 2. Die isolierende Betrachtungsweise .....                                                                             | 249        |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                               | 251        |
| B. Durchführung der laufenden Besteuerung .....                                                                        | 256        |
| I. Nationales Recht .....                                                                                              | 256        |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                               | 267        |
| <b>2. Kapitel. Besteuerung von inländischen Kapitalgesellschaften<br/>ausländischer Investoren .....</b>               | <b>273</b> |
| A. Qualifikationsproblematik bei inländischen Kapitalgesellschaften .                                                  | 273        |
| I. Nationales Recht .....                                                                                              | 273        |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                               | 275        |
| III. Bestimmung der Ansässigkeit einer Gesellschaft unter<br>besonderer Berücksichtigung des Electronic Commerce ..... | 276        |
| B. Durchführung der laufenden Besteuerung .....                                                                        | 279        |
| I. Nationales Recht .....                                                                                              | 279        |
| 1. Besteuerung der Gesellschaft .....                                                                                  | 279        |
| a) Körperschaftsteuer .....                                                                                            | 279        |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                                | 279        |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                               | 281        |
| b) Gewerbesteuer .....                                                                                                 | 282        |

|                                                                                                    |            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 2. Besteuerung der Gesellschafter .....                                                            | 282        |
| a) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                             | 283        |
| b) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                            | 285        |
| II. Abkommensrecht .....                                                                           | 288        |
| 1. Besteuerung der Gesellschaft .....                                                              | 288        |
| 2. Besteuerung der Gesellschafter .....                                                            | 288        |
| a) Grundsätzliche Besteuerungsfolgen .....                                                         | 288        |
| b) Besonderheiten bei Muttergesellschaften mit Sitz in<br>EU-Mitgliedstaaten .....                 | 290        |
| c) Besonderheiten bei Zwischenschaltung ausländischer<br>Rechtsträger .....                        | 292        |
| <b>3. Kapitel. Besteuerung von inländischen Betriebsstätten<br/>ausländischer Investoren .....</b> | <b>299</b> |
| A. Qualifikationsproblematik bei inländischen Betriebsstätten .....                                | 299        |
| I. Betriebsstättengrundtatbestände .....                                                           | 300        |
| 1. Der Betriebsstättenbegriff im nationalen Recht .....                                            | 300        |
| a) Grundmerkmale der allgemeinen<br>Betriebsstättendefinition (Grundtatbestand) .....              | 300        |
| (1) Feste Geschäftseinrichtung .....                                                               | 300        |
| (2) Nachhaltigkeit .....                                                                           | 301        |
| (3) Verfügungsmacht .....                                                                          | 302        |
| (4) Tätigkeit eines Unternehmens .....                                                             | 304        |
| b) Betriebsstättenbeispiele (Positivkatalog) .....                                                 | 305        |
| 2. Der Betriebsstättenbegriff im Abkommensrecht .....                                              | 308        |
| a) Einschränkungen der allgemeinen<br>Betriebsstättendefinition (Negativkatalog) .....             | 309        |
| (1) DBA mit Industrieländern (OECD-Modell) .....                                                   | 309        |
| (2) DBA mit Entwicklungs- und aufstrebenden Ländern<br>(UN-Modell) .....                           | 313        |
| b) Betriebsstättenbeispiele (Positivkatalog) .....                                                 | 313        |
| 3. Das Verhältnis zwischen nationalem und abkommens-<br>rechtlichem Betriebsstättenbegriff .....   | 315        |
| II. Betriebsstättensondertatbestände .....                                                         | 316        |
| 1. Bauausführungen und Montagen .....                                                              | 317        |
| 2. Wirtschaftsberatende und technische Dienstleistungen .....                                      | 325        |
| 3. Vertretertätigkeiten .....                                                                      | 327        |
| a) Abgrenzung zwischen Betriebsstätte und Vertreter .....                                          | 327        |
| b) Vertreterbegriff .....                                                                          | 329        |
| (1) Nachhaltigkeit .....                                                                           | 329        |
| (2) Weisungsgebundenheit .....                                                                     | 331        |
| (3) Tätigkeit eines Unternehmens .....                                                             | 332        |
| 4. Electronic Commerce .....                                                                       | 335        |
| a) Auswirkungen auf internationale<br>Unternehmensstrukturen .....                                 | 335        |
| b) Betriebsstättentatbestände .....                                                                | 336        |
| (1) Gestaltung von Marktbeziehungen durch Internet<br>Server .....                                 | 336        |



|                                                                                                                 |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| (a) Geschäftseinrichtung/Nachhaltigkeit .....                                                                   | 338 |
| (b) Verfügungsmacht .....                                                                                       | 339 |
| (c) Tätigkeit eines Unternehmens .....                                                                          | 339 |
| (2) Ausgestaltung der Leistungserstellung durch<br>telekooperative Arbeitsformen .....                          | 341 |
| c) Zusammenfassung und Ausblick .....                                                                           | 344 |
| B. Durchführung der laufenden Besteuerung .....                                                                 | 345 |
| I. Nationales Recht .....                                                                                       | 345 |
| 1. Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                      | 345 |
| a) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                          | 345 |
| b) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                         | 347 |
| 2. Gewerbesteuer .....                                                                                          | 348 |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                        | 348 |
| 1. Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                      | 348 |
| a) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                          | 348 |
| b) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                         | 349 |
| 2. Gewerbesteuer .....                                                                                          | 350 |
| <b>4. Kapitel. Besteuerung von inländischen</b><br><b>Personengesellschaften ausländischer Investoren</b> ..... | 351 |
| A. Qualifikationsproblematik bei inländischen Personengesell-<br>schaften .....                                 | 351 |
| I. Nationales Recht .....                                                                                       | 351 |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                        | 355 |
| B. Durchführung der laufenden Besteuerung .....                                                                 | 357 |
| I. Nationales Recht .....                                                                                       | 357 |
| 1. Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                      | 357 |
| a) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                          | 358 |
| (1) Gewinnanteil .....                                                                                          | 359 |
| (2) Sondervergütungen .....                                                                                     | 361 |
| b) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                         | 362 |
| 2. Gewerbesteuer .....                                                                                          | 363 |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                        | 365 |
| 1. Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                      | 365 |
| a) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                          | 365 |
| (1) Gewinnanteil .....                                                                                          | 365 |
| (2) Sondervergütungen .....                                                                                     | 367 |
| b) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                         | 370 |
| 2. Gewerbesteuer .....                                                                                          | 370 |

#### **Vierter Teil. Laufende Besteuerung unternehmerischer Gestaltungsalternativen deutscher Investoren im Ausland (Outbound-Investitionen)**

|                                                                                                                   |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>1. Kapitel. Besteuerung von grenzüberschreitenden</b><br><b>Direktgeschäften inländischer Investoren</b> ..... | 371 |
| A. Qualifikationsproblematik bei Direktgeschäften .....                                                           | 371 |

|                                                                                                                                |     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| B. Durchführung der laufenden Besteuerung .....                                                                                | 373 |
| I. Quellenbesteuerung .....                                                                                                    | 373 |
| 1. Nationales Recht .....                                                                                                      | 373 |
| 2. Abkommensrecht .....                                                                                                        | 374 |
| II. Wohnsitzbesteuerung .....                                                                                                  | 375 |
| 1. Nationales Recht .....                                                                                                      | 375 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                                     | 375 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                                        | 375 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                                       | 376 |
| b) Gewerbesteuer .....                                                                                                         | 382 |
| 2. Abkommensrecht .....                                                                                                        | 385 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                                     | 385 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                                        | 385 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                                       | 386 |
| b) Gewerbesteuer .....                                                                                                         | 387 |
| III. Tabellarische Übersicht über die Ergebnisse .....                                                                         | 388 |
| <br>2. Kapitel. Besteuerung von ausländischen Kapitalgesellschaften<br>inländischer Investoren .....                           | 392 |
| A. Qualifikationsproblematik bei ausländischen Kapitalgesellschaften .....                                                     | 392 |
| I. Nationales Recht .....                                                                                                      | 393 |
| 1. Zur Methodik der Steuerrechtsqualifikation<br>(Rechtstypenvergleich) .....                                                  | 393 |
| 2. Besonderheiten bei Basisgesellschaften .....                                                                                | 398 |
| a) Wesen und Zielsetzung von Basisgesellschaften .....                                                                         | 398 |
| b) Durchgriffsbesteuerung .....                                                                                                | 400 |
| (1) Ausländische Kapitalgesellschaft als Scheingesellschaft<br>(§ 41 Abs. 2 AO) .....                                          | 400 |
| (2) Ausländische Kapitalgesellschaft als Treuhänderin<br>(§ 39 AO) .....                                                       | 400 |
| (3) Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten bei<br>Einschaltung von Basisgesellschaften (§ 42 AO) .....                        | 401 |
| c) Hinzurechnungsbesteuerung .....                                                                                             | 405 |
| (1) Reguläre Hinzurechnungsbesteuerung<br>(§ 7 Abs. 1 AStG) .....                                                              | 406 |
| (2) Erweiterte Hinzurechnungsbesteuerung für<br>Zwischeneinkünfte mit Kapitalanlagecharakter<br>(§ 7 Abs. 6 Satz 1 AStG) ..... | 410 |
| (3) Würdigung und Perspektiven der<br>Hinzurechnungsbesteuerung .....                                                          | 411 |
| 3. Zusammenfassendes Prüfschema .....                                                                                          | 415 |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                                       | 415 |
| 1. Die Qualifikation der Auslandsgesellschaft als<br>abkommensberechtigte Person .....                                         | 415 |
| 2. Besonderheiten bei Basisgesellschaften .....                                                                                | 417 |
| a) Durchgriffsbesteuerung und DBA .....                                                                                        | 417 |
| b) Hinzurechnungsbesteuerung und DBA .....                                                                                     | 417 |

|                                                                      |     |
|----------------------------------------------------------------------|-----|
| B. Durchführung der laufenden Besteuerung .....                      | 420 |
| I. Domizilstaat der Kapitalgesellschaft .....                        | 420 |
| 1. Nationales Recht .....                                            | 420 |
| a) Besteuerung der Gesellschaft .....                                | 420 |
| b) Besteuerung der Gesellschafter .....                              | 421 |
| 2. Abkommensrecht .....                                              | 422 |
| a) Besteuerung der Gesellschaft .....                                | 422 |
| b) Besteuerung der Gesellschafter .....                              | 423 |
| II. Inlandsbesteuerung der Gesellschafter .....                      | 429 |
| 1. Nationales Recht .....                                            | 429 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                           | 429 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                              | 429 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                             | 432 |
| (3) Besteuerungswirkungen bei Basisgesellschaften .....              | 437 |
| (a) Durchgriffsbesteuerung .....                                     | 437 |
| (b) Hinzurechnungsbesteuerung .....                                  | 438 |
| (aa) Ermittlung des Hinzurechnungsbetrags .....                      | 440 |
| (bb) Steueranrechnung (§ 12 AStG) .....                              | 441 |
| (cc) Nachgeschaltete Zwischengesellschaften (§ 14 AStG) .....        | 442 |
| b) Gewerbesteuer .....                                               | 443 |
| 2. Abkommensrecht .....                                              | 448 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                           | 448 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                              | 448 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                             | 451 |
| (3) Besteuerungswirkungen bei Basisgesellschaften .....              | 451 |
| (a) Durchgriffsbesteuerung .....                                     | 451 |
| (b) Hinzurechnungsbesteuerung .....                                  | 452 |
| b) Gewerbesteuer .....                                               | 452 |
| III. Tabellarische Übersicht über die Ergebnisse .....               | 453 |
| <b>3. Kapitel. Besteuerung von ausländischen Betriebsstätten</b>     |     |
| <b>inländischer Investoren</b> .....                                 | 458 |
| A. Qualifikationsproblematik bei ausländischen Betriebsstätten ..... | 458 |
| B. Durchführung der laufenden Besteuerung .....                      | 461 |
| I. Domizilstaat der Betriebsstätte (Quellenbesteuerung) .....        | 461 |
| 1. Nationales Recht .....                                            | 461 |
| 2. Abkommensrecht .....                                              | 464 |
| II. Inlandsbesteuerung des Stammhauses (Wohnsitzbesteuerung) .....   | 466 |
| 1. Nationales Recht .....                                            | 466 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                           | 466 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                              | 466 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                             | 469 |
| b) Gewerbesteuer .....                                               | 470 |
| 2. Abkommensrecht .....                                              | 471 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                           | 471 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                              | 471 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                             | 475 |
| b) Gewerbesteuer .....                                               | 479 |
| III. Tabellarische Übersicht über die Ergebnisse .....               | 479 |

|                                                                                                 |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>4. Kapitel. Besteuerung von ausländischen Personengesellschaften inländischer Investoren</b> | <b>483</b> |
| <b>A. Qualifikationsproblematik bei ausländischen Personengesellschaften</b>                    | <b>483</b> |
| <b>I. Die Qualifikation der Gesellschaft (Steuersubjektqualifikation)</b>                       | <b>484</b> |
| 1. Nationales Recht                                                                             | 484        |
| a) Zur Methodik der Qualifikation (Rechtstypenvergleich)                                        | 484        |
| (1) Einordnung als Personen- oder Kapitalgesellschaft                                           | 484        |
| (2) Überprüfung der Gewerbebetriebseigenschaft von Personengesellschaften                       | 485        |
| b) Beispiele zur Qualifikation ausländischer Gesellschaftsformen                                | 486        |
| 2. Abkommensrecht                                                                               | 488        |
| a) Vertragsstaaten mit Mitunternehmerkonzept                                                    | 489        |
| b) Vertragsstaaten mit Kapitalgesellschaftskonzept                                              | 491        |
| (1) Lösung subjektiver Qualifikationskonflikte auf Basis spezieller Abkommensvereinbarungen     | 491        |
| (2) Lösung subjektiver Qualifikationskonflikte auf Basis des OECD-Modells                       | 492        |
| <b>II. Die Qualifikation der Einkünfte des Gesellschafters (Steuerobjektqualifikation)</b>      | <b>495</b> |
| 1. Nationales Recht                                                                             | 495        |
| a) Zur Maßgeblichkeit inländischer Gewinnermittlungsvorschriften                                | 495        |
| b) Inhalt und Struktur der Steuerbemessungsgrundlage eines Mitunternehmers                      | 497        |
| (1) Gewinnanteil                                                                                | 497        |
| (2) Verlustanteil (§ 15a EStG)                                                                  | 497        |
| (3) Sondervergütungen                                                                           | 498        |
| 2. Abkommensrecht                                                                               | 499        |
| a) Gewinnanteil                                                                                 | 500        |
| b) Sondervergütungen                                                                            | 502        |
| <b>B. Durchführung der laufenden Besteuerung</b>                                                | <b>506</b> |
| <b>I. Sitzstaat der Personengesellschaft</b>                                                    | <b>506</b> |
| 1. Nationales Recht                                                                             | 506        |
| a) Staaten mit Mitunternehmerkonzept                                                            | 507        |
| (1) Besteuerung von Gewinnanteilen und Sondervergütungen                                        | 507        |
| (2) Die Behandlung von Drittstaatseinkünften                                                    | 508        |
| b) Staaten mit Kapitalgesellschaftskonzept                                                      | 510        |
| 2. Abkommensrecht                                                                               | 510        |
| a) Staaten mit Mitunternehmerkonzept                                                            | 510        |
| (1) Anwendbarkeit und Inhalt des Betriebsstättenprinzips bei Mitunternehmerschaften             | 510        |
| (2) Die Behandlung von Drittstaatseinkünften                                                    | 511        |
| b) Staaten mit Kapitalgesellschaftskonzept                                                      | 512        |

|                                                                                                                                    |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| II. Inlandsbesteuerung der Mitunternehmer .....                                                                                    | 513 |
| 1. Nationales Recht .....                                                                                                          | 513 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                                         | 513 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                                            | 514 |
| (a) Die Behandlung von im Sitzstaat der<br>Personengesellschaft erhobenen Quellensteuern ..                                        | 514 |
| (b) Die Behandlung von in Drittstaaten erhobenen<br>Quellensteuern .....                                                           | 515 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                                           | 516 |
| (a) Der Verlustanteil nach § 15a EStG .....                                                                                        | 517 |
| (aa) Die Konzeption des § 15a EStG .....                                                                                           | 517 |
| (bb) Die Konkretisierung der Bestimmungs-<br>faktoren „Kapitalkonto“, „Verlustanteil“ und<br>„Gewinn aus seiner Beteiligung“ ..... | 519 |
| (cc) Die Außenhaftung des Kommanditisten als<br>Maßstab für eine erweiterte Verlustaus-<br>gleichsmöglichkeit .....                | 520 |
| (dd) Gewinnhinzurechnung wegen Einlage-<br>minderung oder Haftungsminderung .....                                                  | 521 |
| (ee) Auswirkungen von Einlagen auf das<br>Verlustausgleichsvolumen .....                                                           | 521 |
| (b) Die Wirkung des § 15a EStG im Rahmen der<br>Anrechnungs- und Abzugsmethode .....                                               | 522 |
| (aa) Wirkungsweise bei ausländischen Personen-<br>gesellschaften ohne Inlandsbetriebsstätte .....                                  | 522 |
| (bb) Wirkung bei ausländischer Mitunter-<br>nehmerschaft mit Inlandsbetriebsstätte .....                                           | 524 |
| (cc) Das Verhältnis von § 15a EStG zu § 2a EStG .....                                                                              | 525 |
| b) Gewerbesteuer .....                                                                                                             | 526 |
| 2. Abkommensrecht .....                                                                                                            | 526 |
| a) Einkommen- und Körperschaftsteuer .....                                                                                         | 526 |
| (1) Die Besteuerung im Gewinnfall .....                                                                                            | 526 |
| (a) Besteuerung bei übereinstimmender<br>Subjektqualifikation .....                                                                | 526 |
| (aa) Anwendung des Betriebsstättenprinzips .....                                                                                   | 526 |
| (bb) Die Behandlung von Drittstaatseinkünften ..                                                                                   | 528 |
| (cc) Besteuerung der Sondervergütungen .....                                                                                       | 531 |
| (b) Besteuerung bei abweichender<br>Subjektqualifikation .....                                                                     | 532 |
| (2) Die Besteuerung im Verlustfall .....                                                                                           | 534 |
| b) Gewerbesteuer .....                                                                                                             | 535 |
| III. Tabellarische Übersicht über die Ergebnisse .....                                                                             | 536 |

## Fünfter Teil. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung

|                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Kapitel. Einführende Überlegungen .....                    | 541 |
| A. Notwendigkeit einer Erfolgs- und Vermögensabgrenzung ..... | 541 |
| B. Ziele .....                                                | 545 |

|                                                                                    |     |
|------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| C. Methoden der Erfolgs- und Vermögensabgrenzung .....                             | 546 |
| I. Übersicht .....                                                                 | 546 |
| II. Leitlinien für die Anwendung des Fremdvergleichsgrundsatzes .....              | 548 |
| 1. Orientierungshilfen .....                                                       | 548 |
| 2. Anwendungsprinzipien .....                                                      | 549 |
| a) Vergleichbarkeit .....                                                          | 549 |
| (1) Einflussgrößen .....                                                           | 549 |
| (2) Eigenschaften der gehandelten Güter und erbrachten Leistungen .....            | 550 |
| (3) Funktionen, Kapitaleinsatz und Risiken .....                                   | 551 |
| (4) Vertragsbedingungen .....                                                      | 552 |
| (5) Wirtschaftliche Rahmenbedingungen .....                                        | 553 |
| (6) Geschäftsstrategien .....                                                      | 554 |
| (7) Standortvorteile und andere Besonderheiten eines lokalen Marktes .....         | 555 |
| (8) Besondere Wettbewerbsvorteile .....                                            | 556 |
| (9) Mögliche Änderungen durch BEPS, Aktionspunkte 8. bis 10 .....                  | 556 |
| b) Anerkennung der tatsächlich durchgeführten Geschäftsvorgänge .....              | 558 |
| c) Verluste .....                                                                  | 560 |
| d) Auswirkungen staatlicher Eingriffe .....                                        | 562 |
| e) Verwendung von Zollwerten .....                                                 | 563 |
| III. Methoden zur Bestimmung des Arm's-length-Entgelts .....                       | 563 |
| 1. Methodenvielfalt und ihre Konsequenzen .....                                    | 563 |
| 2. Transaktionsbezogene Standardmethoden .....                                     | 567 |
| a) Die Preisvergleichsmethode .....                                                | 567 |
| b) Die Wiederverkaufspreismethode .....                                            | 569 |
| c) Die Kostenaufschlagsmethode .....                                               | 571 |
| 3. Geschäftsfallbezogene Gewinnmethoden .....                                      | 575 |
| a) Abgrenzungsfragen .....                                                         | 575 |
| b) Geschäftsfallbezogene Nettogewinnmethode .....                                  | 577 |
| c) Geschäftsfallbezogene Gewinnzerlegungsmethode .....                             | 582 |
| 4. Globaler Betriebsvergleich .....                                                | 585 |
| 5. Abhängigkeit der zulässigen Verrechnungspreismethoden vom Unternehmenstyp ..... | 586 |
| 6. Festlegung der Verrechnungspreise mit Hilfe innerbetrieblicher Plandaten .....  | 588 |
| 7. Hypothetischer Fremdvergleich .....                                             | 589 |
| a) Grundsätze .....                                                                | 589 |
| b) Ermittlung des Ertragswerts .....                                               | 591 |
| (1) Ermittlung der zu diskontierenden Gewinnerwartung .....                        | 591 |
| (a) Bruttozahlungsreihe .....                                                      | 591 |
| (b) Berücksichtigung von Steuern .....                                             | 592 |
| (2) Ermittlung des Kapitalisierungszeitraums .....                                 | 592 |
| (3) Ermittlung des Diskontierungsfaktors .....                                     | 593 |

|                                                                                                                                                                   |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| c) Bestimmung des Verrechnungspreises .....                                                                                                                       | 594 |
| (1) Handlungsalternativen .....                                                                                                                                   | 594 |
| (2) Transaktionskosten und Veräußerungsgewinnsteuern .....                                                                                                        | 595 |
| (3) Nachträgliche Abweichung in der<br>Gewinnentwicklung .....                                                                                                    | 596 |
| 8. Globale Gewinnerlegung .....                                                                                                                                   | 597 |
| IV. Bestimmung des anteiligen Kostenbeitrags (Konzernumlage)<br>bei Gemeinschaftsprojekten .....                                                                  | 597 |
| 1. Grundstrukturen der Einkunftsabgrenzung durch<br>Umlageverträge .....                                                                                          | 597 |
| 2. Durchführung eines Umlagevertrags .....                                                                                                                        | 599 |
| a) Anwendungsbereich der Kostenumlage .....                                                                                                                       | 599 |
| b) Ermittlung der umlagefähigen Beträge .....                                                                                                                     | 602 |
| c) Bestimmung des Umlageschlüssels .....                                                                                                                          | 604 |
| d) Wechsel im Bestand der Poolmitglieder .....                                                                                                                    | 605 |
| e) Steuerliche Besonderheiten .....                                                                                                                               | 608 |
| 3. Formelle Anerkennungsvoraussetzungen .....                                                                                                                     | 609 |
| V. Vorgehensweise in der betrieblichen Praxis .....                                                                                                               | 610 |
| 1. Vergleichbarkeitsanalyse .....                                                                                                                                 | 610 |
| a) Untersuchungsschritte .....                                                                                                                                    | 610 |
| b) Analyse der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen .....                                                                                                           | 610 |
| c) Analyse der konzerninternen Transaktion und<br>Festlegung der Untersuchungsperspektive .....                                                                   | 611 |
| (1) Gegenstand .....                                                                                                                                              | 611 |
| (2) Gesamtvereinbarung über ein Paket von Lieferungen<br>und Leistungen .....                                                                                     | 611 |
| (3) Vorteilsausgleich .....                                                                                                                                       | 612 |
| (4) Festlegung der Untersuchungsperspektive .....                                                                                                                 | 614 |
| (5) Informationen in Bezug auf die konzerninterne<br>Transaktion .....                                                                                            | 615 |
| d) Vergleichstransaktion .....                                                                                                                                    | 615 |
| (1) Datenbasis .....                                                                                                                                              | 615 |
| (a) Alternativen .....                                                                                                                                            | 615 |
| (b) Interne Vergleichsdaten .....                                                                                                                                 | 616 |
| (c) Externe Vergleichsdaten und Datenquellen .....                                                                                                                | 616 |
| (d) Nutzung aggregierter Daten .....                                                                                                                              | 619 |
| (e) Einschränkungen in der Verfügbarkeit von<br>Fremddaten .....                                                                                                  | 620 |
| (2) Auswahlprozess .....                                                                                                                                          | 620 |
| (3) Mögliche Anpassungsrechnungen .....                                                                                                                           | 621 |
| (4) Bandbreite .....                                                                                                                                              | 622 |
| 2. Zeitlicher Bezug .....                                                                                                                                         | 625 |
| D. Eignung der direkten Methode einer Gewinn- und<br>Vermögensermittlung für die Erfolgs- und Vermögensabgrenzung<br>bei internationaler Geschäftstätigkeit ..... | 628 |
| I. Mögliche Schwächen einer direkten Methode .....                                                                                                                | 628 |
| 1. Direktgeschäfte .....                                                                                                                                          | 628 |

|                                                                                                                       |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 2. Kapitalgesellschaften .....                                                                                        | 628        |
| 3. Betriebsstätten .....                                                                                              | 630        |
| II. Mögliche Vorteile einer Erfolgs- und Vermögensabgrenzung nach der indirekten Methode .....                        | 632        |
| 1. Konzeptionelle Vorteile der indirekten Methode .....                                                               | 632        |
| 2. Kritik .....                                                                                                       | 632        |
| 3. Praktische Probleme .....                                                                                          | 633        |
| 4. Konzeptionelle Schwächen .....                                                                                     | 634        |
| III. Fazit .....                                                                                                      | 636        |
| <b>2. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei Direktgeschäften .....</b>                                        | <b>638</b> |
| <b>3. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei Kapitalgesellschaften .....</b>                                   | <b>644</b> |
| A. Entwicklung des arm's length principle .....                                                                       | 644        |
| B. Rechtsgrundlagen für Ergebniskorrekturen im internationalen Konzern .....                                          | 646        |
| I. Nationales Recht .....                                                                                             | 646        |
| 1. Verdeckte Gewinnausschüttung .....                                                                                 | 647        |
| 2. Verdeckte Kapitaleinlage .....                                                                                     | 653        |
| 3. Berichtigung von Einkünften .....                                                                                  | 656        |
| a) Gegenstand und Zielsetzung .....                                                                                   | 656        |
| b) Anwendungsvoraussetzungen .....                                                                                    | 657        |
| c) Verhältnis des § 1 AStG zur verdeckten Gewinnausschüttung (vGA) und zur verdeckten Kapitaleinlage (vKE) .....      | 660        |
| d) Verhältnis des § 1 AStG zum Europarecht .....                                                                      | 662        |
| e) Probleme bei der technischen Durchführung des § 1 AStG .....                                                       | 664        |
| f) Vorteilsausgleich bei § 1 AStG .....                                                                               | 665        |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                              | 666        |
| III. Verhältnis zwischen den nationalen und den abkommensrechtlichen Korrekturvorschriften .....                      | 669        |
| C. Präzisierung des Fremdvergleichsentgelts für Geschäftsvorgänge im Rahmen des laufenden Geschäftsverkehrs .....     | 672        |
| I. Wahl der Verrechnungspreismethode und Bestimmung des Fremdvergleichspreises .....                                  | 672        |
| II. Vertrieb von Gütern und Waren .....                                                                               | 673        |
| 1. Vergleichsanalyse .....                                                                                            | 673        |
| 2. Funktionsanalyse und Methodenwahl .....                                                                            | 676        |
| III. Herstellung von Erzeugnissen .....                                                                               | 680        |
| IV. Dienstleistungen .....                                                                                            | 685        |
| 1. Abgrenzung der verrechenbaren Leistungen vom Gesellschafteraufwand und der Kostenumlage nach dem Poolkonzept ..... | 685        |
| a) Typologie konzerninterner Leistungsbeziehungen .....                                                               | 685        |



|                                                                                                           |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| b) Gesellschafteraufwand (shareholder expenses).....                                                      | 689 |
| c) Verrechenbare Leistungen .....                                                                         | 691 |
| (1) Eindeutig zuordenbare Dienstleistungen .....                                                          | 691 |
| (2) Nicht eindeutig zuordenbare Dienstleistungen<br>(Mischfälle).....                                     | 692 |
| (a) Koordinationsleistungen .....                                                                         | 692 |
| (b) Kontrolltätigkeiten .....                                                                             | 694 |
| (c) Planung .....                                                                                         | 694 |
| (d) Unterstützungs- und Beratungsleistungen .....                                                         | 695 |
| (e) Reisekosten .....                                                                                     | 695 |
| (f) Zusammenfassende Übersicht .....                                                                      | 695 |
| d) Verwaltungspool .....                                                                                  | 696 |
| 2. Verrechnungsformen .....                                                                               | 699 |
| a) Direkte vs. indirekte Preisverrechnung .....                                                           | 699 |
| b) Die Entscheidung zwischen den alternativen<br>Abrechnungsgrundsätzen .....                             | 701 |
| 3. Ermittlung des Fremdvergleichsentgelts .....                                                           | 702 |
| a) Direkte Preisverrechnung .....                                                                         | 702 |
| b) Indirekte Preisverrechnung .....                                                                       | 704 |
| (1) Anwendungsbereich .....                                                                               | 704 |
| (2) Ermittlung des Entgelts .....                                                                         | 705 |
| (3) Bestimmung des Aufteilungsschlüssels .....                                                            | 706 |
| c) Konzerninterne Dienstleistungen, die zur<br>Wertschöpfung wenig beitragen .....                        | 708 |
| V. Finanzierungsleistungen .....                                                                          | 709 |
| 1. Das Spektrum konzerninterner Finanzierungsleistungen ....                                              | 709 |
| 2. Verrechnung von Finanzierungsleistungen dem Grunde<br>nach .....                                       | 710 |
| 3. Ermittlung von Verrechnungspreisen für konzerninterne<br>Finanzierungsleistungen .....                 | 712 |
| a) Konzerninterne Darlehen .....                                                                          | 712 |
| b) Cash Pooling .....                                                                                     | 716 |
| c) Bürgschaften und Garantien .....                                                                       | 717 |
| VI. Forschung und Entwicklung, Verwaltung und Lizenzierung<br>von immateriellen Wirtschaftsgütern .....   | 718 |
| 1. Besondere Verrechnungspreisgrundsätze für immaterielle<br>Werte .....                                  | 718 |
| a) Identifikation immaterieller Werte .....                                                               | 718 |
| b) Zurechnung von Erträgen aus der Verwertung<br>immaterieller Werte .....                                | 720 |
| c) Geschäftsvorgänge, die eine Nutzung oder Übertragung<br>immaterieller Werte zum Gegenstand haben ..... | 723 |
| d) Bestimmung der Fremdvergleichspreise für immaterielle<br>Werte .....                                   | 724 |
| (1) Vergleichbarkeitsanalyse .....                                                                        | 724 |
| (2) Wahl der optimalen Verrechnungspreismethode .....                                                     | 725 |
| (3) Preisbildung bei hoher Unsicherheit .....                                                             | 725 |

|                                                                                                                                                                   |            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 2. Verrechnung von Patenten und Know-how-Lizenzen .....                                                                                                           | 727        |
| a) Entgeltspflicht .....                                                                                                                                          | 727        |
| b) Bestimmung der angemessenen Lizenzgebühr .....                                                                                                                 | 728        |
| (1) Übersicht .....                                                                                                                                               | 728        |
| (2) Preisvergleichsmethode/Marktorientiertes Verfahren .....                                                                                                      | 729        |
| (3) Kapitalwertorientierte Verfahren .....                                                                                                                        | 730        |
| (4) Gewinnaufteilungsmethode .....                                                                                                                                | 732        |
| (5) Kostenorientierte Ansätze .....                                                                                                                               | 734        |
| c) Namens- und Markenlizenzen .....                                                                                                                               | 734        |
| (1) Entgeltspflicht .....                                                                                                                                         | 734        |
| (2) Bestimmung der angemessenen Lizenzgebühr .....                                                                                                                | 738        |
| D. Ermittlung des Fremdvergleichsentgelts für die Bestandteile eines<br>Transferpakets im Rahmen von Konzern-Restrukturierungen<br>(Funktionsverlagerungen) ..... | 740        |
| I. Zur Perspektive der OECD .....                                                                                                                                 | 740        |
| II. Regelungen des deutschen Gesetz- und des<br>Verordnungsgebers .....                                                                                           | 743        |
| 1. Bestimmung der Verrechnungspreise nach dem<br>Außensteuergesetz .....                                                                                          | 743        |
| 2. Funktionsverlagerungsverordnung .....                                                                                                                          | 745        |
| a) Begriff der Funktion .....                                                                                                                                     | 745        |
| b) Funktionsverlagerung .....                                                                                                                                     | 746        |
| c) Anwendung der Regelungen zum Transferpaket .....                                                                                                               | 750        |
| d) Wert des Transferpakets .....                                                                                                                                  | 752        |
| e) Bestimmung des Einigungsbereichs .....                                                                                                                         | 756        |
| f) Schadensersatz-, Entschädigungs- und<br>Ausgleichsansprüche .....                                                                                              | 757        |
| g) Einzelheiten in Fällen nachträglicher Anpassungen .....                                                                                                        | 758        |
| <b>4. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei<br/>Betriebsstätten .....</b>                                                                                 | <b>761</b> |
| A. Besonderheiten der Gewinnabgrenzung bei Betriebsstätten .....                                                                                                  | 761        |
| B. Rechtsgrundlagen .....                                                                                                                                         | 764        |
| I. Nationales Recht .....                                                                                                                                         | 764        |
| 1. Buchführungspflicht .....                                                                                                                                      | 764        |
| 2. Gewinnermittlung .....                                                                                                                                         | 765        |
| 3. Berichtigung der Einkünfte .....                                                                                                                               | 767        |
| a) Anwendungsvoraussetzungen .....                                                                                                                                | 767        |
| b) Verhältnis der Berichtigungsnorm für Einkünfte<br>(§ 1 AStG) zur Entstrickungsentnahme und<br>Verstrickungseinlage .....                                       | 769        |
| c) Verhältnis zum Unionsrecht .....                                                                                                                               | 770        |
| II. Abkommensrecht .....                                                                                                                                          | 771        |
| III. Verhältnis zwischen den nationalen und den<br>abkommensrechtlichen Regelungen .....                                                                          | 774        |
| C. Zuordnungsgrundsätze .....                                                                                                                                     | 776        |
| I. Entstrickungsentnahmen und Verstrickungseinlagen .....                                                                                                         | 776        |

|                                                                                                          |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Rechtsgrundlage und Anwendungsbereich .....                                                           | 776 |
| 2. Zurechnung von Wirtschaftsgütern .....                                                                | 778 |
| II. Betriebsstättengewinnaufteilung .....                                                                | 779 |
| 1. Rechtsgrundlage und Anwendungsbereich .....                                                           | 779 |
| 2. Zuordnung von Personalfunktionen .....                                                                | 781 |
| 3. Zuordnung von Vermögenswerten .....                                                                   | 783 |
| 4. Zuordnung von Geschäftsvorfällen des Unternehmens .....                                               | 786 |
| 5. Chancen und Risiken .....                                                                             | 787 |
| 6. Ermittlung des Betriebsstätten-Dotationskapitals .....                                                | 787 |
| 7. Zuordnung von Finanzierungsaufwendungen und der<br>übrigen Passiva .....                              | 790 |
| 8. Besondere Zuordnungsregelungen .....                                                                  | 792 |
| a) Übersicht .....                                                                                       | 792 |
| b) Banken .....                                                                                          | 792 |
| c) Versicherungsbetriebsstätten .....                                                                    | 793 |
| d) Bau- und Montagebetriebsstätten sowie<br>Förderbetriebsstätten .....                                  | 794 |
| e) Ständige Vertreter .....                                                                              | 795 |
| D. Abrechnung von internen Leistungsbeziehungen .....                                                    | 797 |
| I. Systematik .....                                                                                      | 797 |
| II. Entstrickungsentnahmen und Verstrickungseinlagen .....                                               | 798 |
| 1. Rechtsgrundlagen .....                                                                                | 798 |
| 2. Verrechnung typischer Geschäftsvorgänge .....                                                         | 800 |
| a) Überführung vom inländischen Stammhaus in die<br>ausländische Betriebsstätte .....                    | 800 |
| (1) Wirtschaftsgüter des Anlagevermögens .....                                                           | 800 |
| (2) Wirtschaftsgüter des Umlaufvermögens .....                                                           | 804 |
| (3) Überführung und Rücküberführung von<br>Wirtschaftsgütern in das inländische Stammhaus .....          | 804 |
| (a) Einkünfte der Betriebsstätte sind aufgrund eines<br>DBA freigestellt .....                           | 804 |
| (b) Einkünfte der Betriebsstätte sind nicht aufgrund<br>eines DBA freigestellt .....                     | 806 |
| b) Überführung aus der inländischen Betriebsstätte in das<br>ausländische Stammhaus und vice versa ..... | 806 |
| c) Anteilige Nutzung von Wirtschaftsgütern .....                                                         | 807 |
| d) Gründung und Auflösung der Betriebsstätte .....                                                       | 809 |
| III. Anzunehmende schuldrechtliche Beziehungen .....                                                     | 809 |
| 1. Rechtsgrundlagen .....                                                                                | 809 |
| 2. Typische Ausprägungsformen .....                                                                      | 810 |
| 3. Besonderheiten bei Banken und Versicherungen .....                                                    | 814 |
| 4. Besonderheiten bei zeitlich begrenzten Betriebsstätten .....                                          | 814 |
| E. Betriebsstättengewinnermittlung und Berichtigung der Einkünfte .....                                  | 816 |
| I. Rechtsgrundlagen .....                                                                                | 816 |
| II. Hilfs- und Nebenrechnung .....                                                                       | 817 |
| F. Währungsumrechnung der Betriebsstätte .....                                                           | 820 |
| I. Übersicht .....                                                                                       | 820 |

|                                                                    |            |
|--------------------------------------------------------------------|------------|
| II. Methoden der Währungsumrechnung .....                          | 820        |
| III. Qualifikation der umrechnungsbedingten Währungserfolge ...    | 822        |
| <b>5. Kapitel. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung bei</b>            |            |
| <b>Personengesellschaften .....</b>                                | <b>826</b> |
| A. Besonderheiten der Gewinnabgrenzung bei                         |            |
| Personengesellschaften .....                                       | 826        |
| I. Einführung .....                                                | 826        |
| II. Umfang des Betriebsvermögens der Personengesellschaft .....    | 829        |
| 1. Gesellschaftsvermögen (Gesamthandsvermögen) .....               | 829        |
| 2. Sonderbetriebsvermögen .....                                    | 830        |
| B. Rechtsgrundlagen .....                                          | 831        |
| I. Nationales Recht .....                                          | 831        |
| 1. Übersicht .....                                                 | 831        |
| 2. Entnahmen und Einlagen .....                                    | 832        |
| 3. Buchwertverknüpfung (§ 6 Abs. 5 EStG).....                      | 833        |
| 4. Entziehungsentnahme und Verstrickungseinlage .....              | 835        |
| a) Anwendungsvoraussetzungen und Rechtsfolge .....                 | 835        |
| b) Verhältnis zur Buchwertverknüpfung (§ 6 Abs. 5 EStG)..          | 836        |
| 5. Berichtigung von Einkünften (§ 1 AStG).....                     | 837        |
| a) Anwendungsvoraussetzungen und Rechtsfolge .....                 | 837        |
| b) Verhältnis zu Entnahmen und Einlagen .....                      | 839        |
| II. Abkommensrecht .....                                           | 841        |
| III. Verhältnis zwischen nationalem Recht und Abkommensrecht       | 842        |
| C. Lieferungs- und Leistungsverkehr der Personengesellschaft ..... | 842        |
| I. Lieferungs- und Leistungsverkehr mit Dritten .....              | 842        |
| II. Lieferungs- und Leistungsverkehr mit Unterbetriebsstätten .... | 842        |
| III. Überlassung von Wirtschaftsgütern zur Nutzung .....           | 843        |
| IV. Übertragungsfälle zwischen Gesellschaft und Gesellschafter ... | 843        |
| 1. Entgeltliche Übertragungen .....                                | 843        |
| 2. Unentgeltliche Übertragungen .....                              | 845        |
| a) Zwischen der Personengesellschaft und einem                     |            |
| Betriebsvermögen des Gesellschafters .....                         | 845        |
| b) Zwischen der Personengesellschaft und dem                       |            |
| Privatvermögen des Gesellschafters .....                           | 846        |
| 3. Übertragungen gegen Gesellschaftsrechte .....                   | 846        |
| a) Zwischen der Personengesellschaft und einem                     |            |
| Betriebsvermögen des Gesellschafters .....                         | 846        |
| b) Zwischen der Personengesellschaft und dem                       |            |
| Privatvermögen des Gesellschafters .....                           | 848        |
| V. Übertragungsfälle zwischen den Gesellschaftern .....            | 848        |
| <b>6. Kapitel. Verfahrensrechtliche Regelungen .....</b>           | <b>850</b> |
| A. Besteuerungsgrundsätze .....                                    | 850        |
| I. Pflichten der Finanzbehörden .....                              | 850        |
| II. Mitwirkungspflichten der Beteiligten .....                     | 851        |
| 1. Allgemeine Mitwirkungspflichten .....                           | 851        |
| 2. Erhöhte Mitwirkungspflicht bei Auslandssachverhalten .....      | 851        |

|                                                                                                   |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 3. Besondere Aufzeichnungen und Dokumentationspflichten                                           | 854 |
| a) Einführung                                                                                     | 854 |
| b) Gewinnabgrenzungsaufzeichnungsverordnung                                                       | 855 |
| c) Verwaltungsgrundsätze-Verfahren                                                                | 857 |
| (1) Übersicht                                                                                     | 857 |
| (2) Sachverhaltsdokumentation                                                                     | 858 |
| (3) Angemessenheitsdokumentation                                                                  | 859 |
| (a) Übersicht                                                                                     | 859 |
| (b) Informationen aus Datenbanken oder aus dem Internet                                           | 859 |
| (c) Bandbreiten und ihre Einengung                                                                | 860 |
| (d) Planungsrechnungen aufgrund von innerbetrieblichen Plandaten und aufgrund von Gewinnprognosen | 860 |
| (4) Weitere Vorgaben                                                                              | 861 |
| d) Internationale Standards                                                                       | 862 |
| 4. Informationsaustausch                                                                          | 864 |
| III. Rechtsfolgen bei Verstößen gegen Mitwirkungspflichten                                        | 868 |
| 1. Verstöße gegen die allgemeinen Auskunfts- und Vorlagepflichten                                 | 868 |
| 2. Verstöße gegen die besonderen Aufzeichnungs- und Vorlagepflichten                              | 868 |
| B. Internationale Verständigung                                                                   | 870 |
| I. Abwicklung von Verrechnungspreisberichtigungen und Verständigungs- oder Schiedsverfahren       | 870 |
| 1. Übersicht                                                                                      | 870 |
| 2. Internationale Verständigung auf Sicherheitsbereiche                                           | 872 |
| 3. Verständigungs- und Schiedsvereinbarung nach DBA                                               | 872 |
| 4. Verständigungs- und Schiedsverfahren nach der EU-Schiedsverfahrenskonvention                   | 876 |
| II. Advance Pricing Agreements                                                                    | 880 |
| 1. Gegenstand                                                                                     | 880 |
| 2. Verfahren                                                                                      | 882 |
| 3. Würdigung von APA                                                                              | 883 |

## Sechster Teil. Grenzüberschreitende Steuerplanung

|                                                                                                |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1. Kapitel. Anknüpfungsmerkmale, Instrumente und Legitimität der internationalen Steuerplanung | 885 |
| 2. Kapitel. Steueroptimale Rechtsformwahl im In- und Ausland                                   | 893 |
| A. Systematisierung der Formen grenzüberschreitender Unternehmenstätigkeit                     | 893 |
| B. Grundsätzliche Belastungsunterschiede der Gestaltungsalternativen                           | 894 |
| I. Ermittlung der Bemessungsgrundlagen                                                         | 894 |
| 1. Buchführungspflicht                                                                         | 894 |
| 2. Erfolgs- und Vermögensabgrenzung                                                            | 895 |

|                                                                                                                       |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| II. Besteuerung von Gewinnen und Verlusten .....                                                                      | 896 |
| 1. Besteuerung im Dornizilstaat .....                                                                                 | 896 |
| a) Besteuerung von Gewinnen .....                                                                                     | 896 |
| b) Behandlung von Verlusten .....                                                                                     | 897 |
| 2. Besteuerung im Wohnsitzstaat des Gesellschafters .....                                                             | 898 |
| a) Besteuerung von Gewinnen .....                                                                                     | 898 |
| b) Behandlung von Verlusten .....                                                                                     | 899 |
| III. Substanzbesteuerung .....                                                                                        | 901 |
| C. Steuerstrategien für ausländische Investoren in Deutschland<br>(Inbound-Investitionen) .....                       | 902 |
| I. Einflussfaktoren auf die Steuerbelastung des<br>Inlandsengagements .....                                           | 902 |
| II. Durchführung des Belastungsvergleichs zwischen<br>Tochterkapitalgesellschaft und Betriebsstätte in Deutschland .. | 905 |
| 1. Erläuterung der Ausgangsdaten .....                                                                                | 905 |
| 2. Gewinnfall .....                                                                                                   | 906 |
| a) Ausländische Spitzeneinheit in der Rechtsform eines<br>Personenunternehmens .....                                  | 906 |
| (1) Nicht-DBA-Fall .....                                                                                              | 906 |
| (2) DBA-Fall .....                                                                                                    | 908 |
| b) Ausländische Spitzeneinheit in der Rechtsform einer<br>Kapitalgesellschaft .....                                   | 910 |
| (1) Nicht-DBA-Fall .....                                                                                              | 910 |
| (a) Ebene der Gesellschaft .....                                                                                      | 910 |
| (b) Ebene der Gesellschafter .....                                                                                    | 911 |
| (2) DBA-Fall .....                                                                                                    | 913 |
| (a) Ebene der Gesellschaft .....                                                                                      | 913 |
| (b) Ebene der Gesellschafter .....                                                                                    | 914 |
| 3. Verlustfall .....                                                                                                  | 916 |
| a) Nicht-DBA-Fall .....                                                                                               | 916 |
| b) DBA-Fall .....                                                                                                     | 917 |
| 4. Zusammenfassung .....                                                                                              | 917 |
| D. Steuerstrategien für Auslandsinvestitionen von Steuerinländern<br>(Outbound-Investitionen) .....                   | 923 |
| I. Einflussfaktoren auf die Steuerbelastung des<br>Auslandsengagements .....                                          | 923 |
| II. Durchführung des Belastungsvergleichs zwischen<br>Betriebsstätte und Tochterkapitalgesellschaft im Ausland .....  | 926 |
| 1. Erläuterung der Ausgangsdaten .....                                                                                | 926 |
| 2. Gewinnfall .....                                                                                                   | 927 |
| a) Inländische Spitzeneinheit in der Rechtsform eines<br>Personenunternehmens .....                                   | 927 |
| (1) Nicht-DBA-Fall .....                                                                                              | 927 |
| (2) DBA-Fall .....                                                                                                    | 929 |
| b) Inländische Spitzeneinheit in der Rechtsform einer<br>Kapitalgesellschaft .....                                    | 931 |
| (1) Nicht-DBA-Fall .....                                                                                              | 931 |

|                                                                                    |            |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| (a) Ebene der Gesellschaft .....                                                   | 931        |
| (b) Ebene der Gesellschafter .....                                                 | 932        |
| (2) DBA-Fall .....                                                                 | 934        |
| (a) Ebene der Gesellschaft .....                                                   | 934        |
| (b) Ebene der Gesellschafter .....                                                 | 935        |
| 3. Verlustfall .....                                                               | 938        |
| a) Nicht-DBA-Fall .....                                                            | 938        |
| b) DBA-Fall .....                                                                  | 939        |
| 4. Zusammenfassung .....                                                           | 939        |
| <b>3. Kapitel. Steuerplanung bei der Unternehmensfinanzierung ..</b>               | <b>945</b> |
| A. Grundsätze internationaler Unternehmensfinanzierung .....                       | 945        |
| B. Finanzierung von Inbound-Investitionen .....                                    | 948        |
| I. Kapitalgesellschaften .....                                                     | 948        |
| 1. Belastungsvergleich zwischen Eigen- und Fremd-<br>finanzierung .....            | 948        |
| 2. Begrenzung der Fremdfinanzierung in Deutschland .....                           | 950        |
| a) Problematik .....                                                               | 950        |
| b) Zinsschranke .....                                                              | 952        |
| (1) Grundregel .....                                                               | 952        |
| (2) Ausnahmetatbestände .....                                                      | 955        |
| (3) Gestaltungsansätze .....                                                       | 957        |
| 3. Angemessenheit der Vergütung .....                                              | 958        |
| 4. Finanzierung in der Krise .....                                                 | 961        |
| II. Betriebsstätten .....                                                          | 964        |
| 1. Dotationskapital und Fremdfinanzierung .....                                    | 964        |
| 2. Besonderheiten bei der Begrenzung der Fremdfinanzierung<br>in Deutschland ..... | 966        |
| III. Personengesellschaften .....                                                  | 967        |
| 1. Finanzierungskosten und Mitunternehmerkonzeption .....                          | 967        |
| 2. Besonderheiten bei der Begrenzung der Fremdfinanzierung<br>in Deutschland ..... | 969        |
| C. Finanzierung von Outbound-Investitionen .....                                   | 971        |
| I. Kapitalgesellschaften .....                                                     | 971        |
| 1. Belastungsvergleich zwischen Eigen- und<br>Fremdfinanzierung .....              | 971        |
| 2. Begrenzung der Fremdfinanzierung im Ausland .....                               | 980        |
| a) Zinsabzugsbeschränkungen im Ländervergleich .....                               | 980        |
| b) Earnings stripping rules in den USA .....                                       | 982        |
| 3. Angemessenheit der Vergütung .....                                              | 983        |
| II. Betriebsstätten .....                                                          | 984        |
| III. Personengesellschaften .....                                                  | 987        |
| D. Ansatzpunkte für komplexere Finanzierungsgestaltungen .....                     | 988        |
| <b>4. Kapitel. Steuerplanung mit Holdinggesellschaften .....</b>                   | <b>991</b> |
| A. Begriff und Erscheinungsformen der Holdinggesellschaft .....                    | 991        |

|                                                                                                            |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| B. Typische Beispiele für den Einsatz von Holdinggesellschaften .....                                      | 996         |
| I. Reduzierung von Quellensteuern .....                                                                    | 996         |
| II. Konsolidierung von positiven und negativen Ergebnissen ....                                            | 1001        |
| III. Steuerwirksame Finanzierung des Beteiligungsportfolios ....                                           | 1006        |
| IV. Minimierung der Steuerpflicht auf Veräußerungsgewinne ...                                              | 1008        |
| V. Geltendmachung bzw. Bewahrung von<br>Teilwertabschreibungen und Liquidationsverlusten .....             | 1009        |
| VI. Vermeidung von Anrechnungsüberhängen .....                                                             | 1010        |
| VII. Umformung von Einkünften .....                                                                        | 1012        |
| VIII. Nutzung von Kapitalgesellschaftsprivilegien .....                                                    | 1012        |
| IX. Vermeidung ausländischer Erbschaftsteuern .....                                                        | 1013        |
| C. Voraussetzungen für die Eignung eines Landes als<br>Holdingstandort .....                               | 1014        |
| D. Grenzen der Einschaltung von Holdinggesellschaften .....                                                | 1029        |
| I. Gesetzliche Grenzen der Steuerplanung .....                                                             | 1029        |
| II. Maßnahmen zum Schutz der Wohnsitzbesteuerung .....                                                     | 1032        |
| 1. Ort der Geschäftsleitung .....                                                                          | 1032        |
| 2. Missbrauchsvorschriften .....                                                                           | 1033        |
| 3. Hinzurechnungsbesteuerung .....                                                                         | 1041        |
| III. Maßnahmen zum Schutz der Quellenbesteuerung .....                                                     | 1044        |
| IV. Schranken durch gegenläufige Steuereffekte .....                                                       | 1050        |
| <b>5. Kapitel. Steuerplanung mit Verrechnungspreisen und<br/>    Konzernumlagen .....</b>                  | <b>1052</b> |
| A. Die Aufgaben der betrieblichen Verrechnungspreispolitik .....                                           | 1052        |
| I. Entwicklung eines Verrechnungspreissystems .....                                                        | 1052        |
| II. Beweismittelvorsorge .....                                                                             | 1053        |
| III. Optimale Allokation der Bemessungsgrundlagen .....                                                    | 1055        |
| B. Verrechnungspreisstrategien für ausländische Investoren in<br>Deutschland (Inbound-Investitionen) ..... | 1057        |
| I. Wirtschaftliche Rahmenbedingungen globaler Branchen .....                                               | 1057        |
| II. Allokation der Konzernfunktionen unter Berücksichtigung<br>von Kapitaleinsatz und Risiken .....        | 1058        |
| III. Zur Intensität unternehmerischer Funktionen im Inland .....                                           | 1059        |
| 1. Vertrieb .....                                                                                          | 1059        |
| 2. Produktion .....                                                                                        | 1061        |
| 3. Dienstleistungen .....                                                                                  | 1063        |
| IV. Verrechnung konzerninterner Reallokationsmaßnahmen .....                                               | 1064        |
| 1. Handlungsoptionen bei der Bestimmung des<br>Fremdvergleichsentgelts .....                               | 1064        |
| a) Grundlagen .....                                                                                        | 1064        |
| b) Gegenstand der Vergütungspflicht .....                                                                  | 1065        |
| c) Bewertung der übertragenen Vorteile .....                                                               | 1068        |
| (1) Übersicht .....                                                                                        | 1068        |
| (2) Bewertung des Transferpakets auf der Basis eines<br>tatsächlichen Fremdvergleichs .....                | 1069        |



|                                                                                                             |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| (3) Bewertung der Bestandteile des Transferpakets auf der Basis von Einzelverrechnungspreisen .....         | 1070 |
| (4) Bewertung des Transferpakets auf der Basis des hypothetischen Fremdvergleichs .....                     | 1071 |
| (5) Preisanpassung .....                                                                                    | 1073 |
| 2. Betriebliche Anwendungsfälle im Zusammenhang mit Inbound-Investitionen .....                             | 1074 |
| a) Vertrieb .....                                                                                           | 1074 |
| b) Produktion .....                                                                                         | 1077 |
| c) Dienstleistungen .....                                                                                   | 1079 |
| C. Verrechnungspreisstrategien für Auslandsinvestitionen von Steuerinländern (Outbound-Investitionen) ..... | 1080 |
| I. Das Erreichen der Abschirmwirkung als Gestaltungsvorgabe ..                                              | 1080 |
| II. Anwendungsbereiche für ein konzerninternes Outsourcing ...                                              | 1088 |
| 1. Vertrieb .....                                                                                           | 1088 |
| 2. Produktionstätigkeit .....                                                                               | 1091 |
| 3. Administrative Dienstleistungen .....                                                                    | 1093 |
| a) Managementgesellschaften, Kontroll- und Koordinierungsstellen .....                                      | 1093 |
| b) Immobiliengesellschaften .....                                                                           | 1095 |
| c) Übernahme sonstiger Dienstleistungsfunktionen .....                                                      | 1096 |
| 4. Finanzierungen .....                                                                                     | 1096 |
| a) Finanzierungsgesellschaften .....                                                                        | 1096 |
| b) Treasury centres .....                                                                                   | 1102 |
| c) Versicherungsgesellschaften (Captives) .....                                                             | 1105 |
| d) Factoring- und Re invoicing-Gesellschaften .....                                                         | 1107 |
| 5. Forschung und Entwicklung .....                                                                          | 1110 |
| a) Verrechnungsformen .....                                                                                 | 1110 |
| (1) Abgrenzung des Lizenzmodells vom Poolkonzept ....                                                       | 1110 |
| (2) Zur Entscheidung über die Struktur der konzerninternen Forschung und Entwicklung .....                  | 1113 |
| (3) Die Verrechenbarkeit von Kosten der Grundlagenforschung .....                                           | 1116 |
| (4) Auftragsforschung .....                                                                                 | 1117 |
| (5) Forschungspool .....                                                                                    | 1118 |
| b) Vermögensverwaltungsgesellschaft .....                                                                   | 1121 |
| c) Patent-, Lizenz- und Markenverwertungsgesellschaften ..                                                  | 1124 |
| III. Sperren auf dem Weg zu einer niedrigen Konzernsteuerquote                                              | 1128 |
| 1. Abwehrmechanismen der Steuergesetzgebung .....                                                           | 1128 |
| 2. Verrechnung konzerninterner Reallokationsmaßnahmen im Zusammenhang mit Outbound-Investitionen .....      | 1129 |
| a) Vertrieb .....                                                                                           | 1129 |
| b) Produktion .....                                                                                         | 1132 |
| c) Finanzierungen und Dienstleistungen .....                                                                | 1135 |
| d) Forschung .....                                                                                          | 1138 |

|                                                                                                |             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>6. Kapitel. Internationale M&amp;A-Steuerstrategien .....</b>                               | <b>1140</b> |
| A. Vermeidung der Gewinnrealisierung .....                                                     | 1140        |
| I. Zur Problematik der Besteuerung gruppeninterner<br>Transaktionen .....                      | 1140        |
| II. Das Instrumentarium des Steuerplaners .....                                                | 1142        |
| 1. Steuerneutrale Umstrukturierung durch<br>Gewinnrealisierungsaufschub .....                  | 1142        |
| a) Umwandlungssteuergesetz .....                                                               | 1142        |
| b) Übertragungen bei Mitunternehmensschaften,<br>Realteilung und Überführungstatbestände ..... | 1144        |
| c) Sicherstellung des deutschen Besteuerungsrechts .....                                       | 1146        |
| 2. Nutzung von Steuerbefreiungsvorschriften .....                                              | 1147        |
| III. Typische Reorganisationsfälle .....                                                       | 1151        |
| 1. Inbound-Reorganisationen .....                                                              | 1151        |
| a) Inkorporation einer deutschen Betriebsstätte .....                                          | 1151        |
| b) Zusammenfassung von Beteiligungen in einer deutschen<br>Holding .....                       | 1154        |
| (1) Kapitalgesellschaften als Einbringende .....                                               | 1154        |
| (2) Deutsche natürliche Personen als Einbringende .....                                        | 1156        |
| (3) Ausländische natürliche Personen als Einbringende ..                                       | 1158        |
| c) Inländische Umwandlungen, Verschmelzungen und<br>Spaltungen mit Auslandsbezug .....         | 1158        |
| (1) Umwandlung einer Kapital- in eine<br>Personengesellschaft .....                            | 1159        |
| (2) Verschmelzung .....                                                                        | 1161        |
| (3) Spaltung .....                                                                             | 1163        |
| d) Sitzverlegung vom Ausland ins Inland .....                                                  | 1165        |
| 2. Outbound-Reorganisationen .....                                                             | 1169        |
| a) Einbringung einer Betriebsstätte in eine<br>Auslandsgesellschaft .....                      | 1169        |
| b) Zusammenfassung von Beteiligungen in einer<br>Auslandsholding .....                         | 1172        |
| (1) Übertragungen durch deutsche Kapitalgesellschaften                                         | 1172        |
| (2) Deutsche natürliche Personen als Einbringende .....                                        | 1173        |
| (3) Ausländische Personen als Einbringende .....                                               | 1175        |
| c) Ausländische Umwandlungen mit Inlandsbezug .....                                            | 1175        |
| (1) Umwandlung einer Kapital- in eine<br>Personengesellschaft .....                            | 1176        |
| (2) Verschmelzung .....                                                                        | 1178        |
| (3) Spaltung .....                                                                             | 1180        |
| (4) Ausländische Umwandlungen und<br>Hinzurechnungsbesteuerung .....                           | 1182        |
| d) Sitzverlegung vom Inland ins Ausland .....                                                  | 1183        |
| B. Akquisitionsgestaltung .....                                                                | 1185        |
| I. Inbound-Akquisitionen .....                                                                 | 1185        |
| 1. Steuerplanerische Ausgangsüberlegungen beim<br>Unternehmenskauf .....                       | 1185        |

|                                                                                              |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 2. Erwerb einer Betriebsstätte oder eines Mitunternehmeranteils .....                        | 1189 |
| 3. Steuerstrategien zum Erwerb von Kapitalgesellschaften .....                               | 1192 |
| a) Erwerb des Betriebsvermögens (asset deal) oder Kauf der Anteile (share deal) .....        | 1192 |
| b) Strukturierungsalternativen zur Verzögerung des steuerlichen Veräußerungszeitpunkts ..... | 1196 |
| c) Wahl des Akquisitionsvehikels .....                                                       | 1199 |
| (1) Strukturierung des Erwerbs über eine inländische Holding-Kapitalgesellschaft .....       | 1199 |
| (2) Strukturierung des Erwerbs über eine inländische Holding-Personengesellschaft .....      | 1201 |
| 4. Verkehrsteuerliche Aspekte (Grunderwerb- und Umsatzsteuer) .....                          | 1202 |
| 5. Zusammenfassende Empfehlungen zur Auswahl des Akquisitionskonzepts .....                  | 1205 |
| II. Outbound-Akquisitionen .....                                                             | 1207 |
| 1. Steuerplanerische Ausgangsüberlegungen beim Unternehmenskauf .....                        | 1207 |
| 2. Die Gestaltung der Transaktion .....                                                      | 1209 |
| a) Rechtsformspezifische Erwerbsstrategien .....                                             | 1209 |
| (1) Erwerb einer Auslandsbetriebsstätte .....                                                | 1209 |
| (2) Erwerb ausländischer Kapitalgesellschaftsanteile .....                                   | 1211 |
| (3) Erwerb einer ausländischen Personengesellschaft .....                                    | 1213 |
| b) Postakquisitorische Integrationsmaßnahmen .....                                           | 1214 |
| 3. Ein Beispielsfall: Unternehmenskauf in den USA .....                                      | 1215 |
| C. Unternehmenskooperationen und Unternehmenszusammenschlüsse .....                          | 1223 |
| I. Joint Ventures .....                                                                      | 1223 |
| 1. Definition, Motivation und Vertragsgestaltung .....                                       | 1223 |
| 2. Formen der Zusammenarbeit .....                                                           | 1226 |
| a) Schuldrechtliche vs. gesellschaftsrechtliche Joint Ventures .....                         | 1226 |
| b) Vertrags-Joint-Ventures .....                                                             | 1226 |
| c) Gemeinschaftsunternehmen .....                                                            | 1228 |
| 3. Steueroptimierung bei der Standort- und Rechtsformwahl .....                              | 1235 |
| a) Steuerliche Zielsetzungen eines Joint-Venture-Partners ..                                 | 1235 |
| b) Personengesellschaftsstrukturen .....                                                     | 1238 |
| (1) Deutsche Joint-Venture-Personengesellschaft .....                                        | 1238 |
| (2) Ausländische Joint-Venture-Personengesellschaft .....                                    | 1240 |
| c) Kapitalgesellschaftsstrukturen .....                                                      | 1241 |
| (1) Deutsche Joint-Venture-Kapitalgesellschaft .....                                         | 1241 |
| (2) Ausländische Joint-Venture-Kapitalgesellschaft .....                                     | 1243 |
| (3) SE als Joint-Venture-Kapitalgesellschaft .....                                           | 1245 |
| d) Direktzuordnung von Gewinnbestandteilen zu einzelnen Partnern .....                       | 1246 |
| 4. Schlussfolgerungen für die Steuerstrategie .....                                          | 1250 |

|                                                                                                                                  |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| II. Internationale Fusionen börsennotierter Gesellschaften<br>(merger of equals).....                                            | 1252        |
| 1. Abgrenzung von internationalen Fusionen und Joint<br>Ventures .....                                                           | 1252        |
| 2. Gestaltungsalternativen und steuerliche Konsequenzen .....                                                                    | 1252        |
| <b>7. Kapitel. Nutzung von Qualifikationskonflikten .....</b>                                                                    | <b>1258</b> |
| A. Nicht harmonisierte Bemessungsgrundlagen und divergierende<br>Zurechnungsregeln als Ausgangspunkt für die Steuerplanung ..... | 1258        |
| B. Typische Beispielfälle .....                                                                                                  | 1260        |
| I. Qualifikationskonflikte bei Personengesellschaften .....                                                                      | 1260        |
| II. Leasing über die Grenze: Ein Double-dip-Modell .....                                                                         | 1265        |
| III. Zurechnungskonflikte bei Finanzierungsstrukturen .....                                                                      | 1267        |
| IV. Nutzung unterschiedlicher Periodisierungsvorschriften .....                                                                  | 1268        |
| V. Qualifikationskonflikte bei hybriden Finanzinstrumenten ....                                                                  | 1269        |
| VI. Fiktive Eigenkapitalverzinsung .....                                                                                         | 1273        |
| VII. Hybride Gesellschaften .....                                                                                                | 1274        |
| VIII. Mangelnde Harmonisierung bei der Abgrenzung zwischen<br>gesellschaftsrechtlicher und betrieblicher Sphäre .....            | 1279        |
| C. Steuergesetzgeberische Ansatzpunkte zur Vermeidung von<br>weißen Einkünften .....                                             | 1280        |
| <b>8. Kapitel. Die Kombination von Unternehmens- mit<br/>Mitarbeiterzielen: Steuerplanung in Entsendungsfällen .....</b>         | <b>1285</b> |
| A. Die Notwendigkeit für eine steuerorientierte Entsendungspolitik .....                                                         | 1285        |
| B. Auslandseinsatz von Steuerinländern (Outbound-Entsendung) .....                                                               | 1287        |
| I. Entsendung in Nicht-DBA-Staaten .....                                                                                         | 1287        |
| 1. Aufrechterhaltung des deutschen Wohnsitzes .....                                                                              | 1287        |
| a) Der Auslandstätigkeitserlass .....                                                                                            | 1287        |
| b) Das Verfahren zur Erlangung der Steuerfreistellung .....                                                                      | 1291        |
| 2. Aufgabe des inländischen Wohnsitzes .....                                                                                     | 1291        |
| a) Beschränkte Steuerpflicht .....                                                                                               | 1291        |
| b) Form der Steuererhebung .....                                                                                                 | 1294        |
| II. Entsendung in DBA-Staaten .....                                                                                              | 1295        |
| 1. Aufrechterhaltung des deutschen Wohnsitzes .....                                                                              | 1295        |
| a) Die Grundregel: Das Arbeitsortprinzip .....                                                                                   | 1295        |
| b) Die 183-Tage-Regelung als Ausnahme vom<br>Arbeitsortprinzip .....                                                             | 1300        |
| c) Ausnahmen von der Ausnahme: Anwendbarkeitsgrenzen<br>der 183-Tage-Klausel .....                                               | 1303        |
| (1) Wechsel zu einem ausländischen Arbeitgeber im<br>Tätigkeitsstaat .....                                                       | 1303        |
| (2) Entsendung zur ausländischen Betriebsstätte oder<br>Tochterpersonengesellschaft .....                                        | 1305        |
| (3) Entsendung zur ausländischen<br>Tochterkapitalgesellschaft .....                                                             | 1307        |
| d) Verfahrensfragen .....                                                                                                        | 1308        |

|                                                                                                       |      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| e) Die Grenzgängerregelung als weitere Durchbrechung<br>des Arbeitsortprinzips .....                  | 1310 |
| f) Die Anwendung des Arbeitsortprinzips bei leitenden<br>Angestellten von Kapitalgesellschaften ..... | 1312 |
| 2. Aufgabe des inländischen Wohnsitzes .....                                                          | 1313 |
| C. Inlandseinsatz von Steuerausländern (Inbound-Entsendung) .....                                     | 1315 |
| - I. Entsendung aus Nicht-DBA-Staaten .....                                                           | 1315 |
| 1. Begründung der beschränkten Steuerpflicht .....                                                    | 1315 |
| 2. Begründung der unbeschränkten deutschen Steuerpflicht ..                                           | 1318 |
| a) Die Bedeutung des Wohnsitzes nach nationalem<br>Steuerrecht .....                                  | 1318 |
| b) Die Bedeutung des gewöhnlichen Aufenthalts nach<br>nationalem Steuerrecht .....                    | 1320 |
| c) Besteuerungskonsequenzen bei Ansässigkeit im Inland ...                                            | 1321 |
| II. Entsendung aus DBA-Staaten .....                                                                  | 1322 |
| D. Vorteilhafte Gestaltung der Entsendevereinbarungen .....                                           | 1323 |
| I. Die Gewährung steuerfreier oder niedrig besteuerten<br>Gehaltselemente als Zielsetzung .....       | 1323 |
| II. Varianten zur Minimierung der Steuerkosten .....                                                  | 1324 |
| 1. Fringe benefits: Personalvergütung in Form von<br>Zusatzleistungen .....                           | 1324 |
| 2. Payroll-split-Modelle: Getrennte Arbeitsverträge im In-<br>und Ausland .....                       | 1326 |
| 3. Mitarbeiterbeteiligungsmodelle (insbesondere Stock-<br>Options) im Entsendungsfall .....           | 1328 |
| 4. Deferred compensation: Arbeitnehmerfinanzierte<br>Pensionszusagen .....                            | 1336 |
| 5. Festlegung der optimalen Entsendungsdauer .....                                                    | 1340 |
| III. Die Berücksichtigung des internationalen Steuergefälles in<br>Gehaltsvereinbarungen .....        | 1344 |
| E. Weitere Aspekte internationaler Personalentsendung .....                                           | 1348 |
| I. Steuerrisiken im Unternehmensbereich .....                                                         | 1348 |
| 1. Begründung einer Auslandsbetriebsstätte .....                                                      | 1348 |
| 2. Unangemessene konzerninterne Aufteilung der<br>Entsendungskosten .....                             | 1349 |
| 3. Haftungsrisiko bei fehlerhaftem Lohnsteuerabzug .....                                              | 1352 |
| II. Sozialversicherungsrechtliche Gesichtspunkte .....                                                | 1353 |
| III. Arbeitsvertragliche Gestaltung und ausländerrechtliche<br>Voraussetzungen .....                  | 1355 |
| Literaturverzeichnis .....                                                                            | 1359 |
| Entscheidungsregister .....                                                                           | 1485 |
| Stichwortverzeichnis .....                                                                            | 1519 |