

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	VVIII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Abbildungsverzeichnis	XXIX
A. Einleitung	1
I. Problemstellung	1
II. Aufbau des Buches	6
B. Grundlagen der Holding	8
I. Definition der Holding	8
1. Betriebswirtschaftliche Begriffsbildung	8
2. Begriffsbildung aus gesellschafts- und steuerrechtlicher Sicht....	11
a) Holdingbegriff	11
b) Holding und Konzernbegriff	12
i) Konzern im Aktienrecht	13
ii) Konzern im Handelsrecht	14
iii) Holding im Steuerrecht	16
3. Terminologie dieser Abhandlung	18
II. Holdingkonzepte als Mittel betriebswirtschaftlicher Steuerplanung	22
1. Gründe für die Verbreitung von Holdingkonzepten	22
a) Betriebswirtschaftliche Motive	23
b) Steuerliche Motive	23
2. Aktuelle Bedeutung steuerlicher Holdingmotive	25

3. Methodik und Ziele der betriebswirtschaftlichen Steuerpolitik und Steuerplanung.....	27
III. Arten von Holdinggesellschaften	28
1. Einordnung nach Holdingfunktionen	29
a) Finanz- oder Beteiligungsholding	30
b) Führungs- oder Managementholding	34
c) Mischformen	39
d) Dienstleistungsholding	40
2. Einordnung nach Holdinghierarchien.....	43
a) Dachholding	43
b) Zwischenholding	44
c) Spartenholding.....	46
3. Einordnung nach der regionalen Ausrichtung	49
a) Landesholding (nationale Holding).....	49
b) Auslandsholding (internationale Holding).....	50
4. Einordnung nach der Rechtsform	52
a) Kapitalgesellschaften als Holdings	52
b) Die Europäische Gesellschaft als Sonderform der Kapitalgesellschaft	53
c) Personengesellschaften als Holding	56
IV. Standortfaktoren für Holdinggesellschaften.....	59
1. Wirtschaftliche und steuerliche Standortkriterien	59
a) Wirtschaftliche Standortkriterien	59
b) Steuerliche Standortkriterien.....	61
i) Stellenwert der Besteuerung als Standortfaktor.....	61
ii) Besteuerungsmethodik für Holdingeinkünfte.....	66

iii) Weitere steuerliche Standortkriterien	69
iv) Zusammenfassung	74
2. Rahmenbedingungen der Euro-Holding durch die Harmonisierung der Unternehmensbesteuerung in der Europäischen Union.....	76
a) Stand der Steuerharmonisierung im Binnenmarkt	76
b) Unterschiedliche Körperschaftsteuersysteme und Steuergefälle in der EU	78
c) Verabschiedete Richtlinien	85
i) Mutter-Tochter-Richtlinie	85
ii) Fusionsrichtlinie	88
iii) Zins-Lizenz-Richtlinie.....	90
d) Ausgewählte Richtlinienvorschläge.....	91
e) Einfluss des EuGH auf die Ertragsbesteuerung	93
C. Steuerliche Gestaltungsstrategien mit Holdinggesellschaften	95
I. Überblick über steuerliche Holdingziele und ihre Umsetzungsmöglichkeiten	95
1. Vermeidung der Doppelbesteuerung ausgeschütteter Gewinne durch „participation exemption shopping“	95
2. Vermeidung des Heraufschleusens auf das höhere Steuerniveau	97
a) Treaty exemption shopping	97
b) Deferral shopping.....	98
3. Reduzierung von Quellensteuern	99
a) Treaty shopping bzw. directive shopping	100
b) Rule shopping	103
4. Konsolidierung von positiven und negativen Ergebnissen durch group relief shopping bzw. cross-border group relief shopping...	105

5. Sicherstellung der Abzugsfähigkeit von Aufwendungen	108
a) Deduction Shopping	108
b) Debt push down.....	110
6. Minimierung der Veräußerungsgewinnbesteuerung durch capital gains exemption shopping	112
7. Vermeidung von Anrechnungsüberhängen durch credit mix shopping.....	114
8. Einkunftserzielung in Niedrigsteuerländern durch tax rate shopping	116
II. Grenzen der Gestaltungsmöglichkeiten	118
1. Gestaltungsrisiken im Rahmen der Steuerplanung.....	119
2. Nationale Missbrauchsnormen	124
3. Missbrauchsklauseln der DBA	126
a) Aktivitätsvorbehalte	126
b) Subject-to-tax-Klauseln (Rückfallklauseln).....	126
c) Remittance-base-Klauseln.....	127
d) Switch-over-Klauseln.....	127
e) Anti-treaty-Shopping-Klauseln	128
f) Treaty overriding	128
g) Auswirkungen auf Holdinggesellschaften	129
4. Missbrauchsbestimmungen nach EU-Recht	130
III. Steueroptimales Dividenden-Routing.....	131
1. Steuerliche Zielvorgabe	131
a) Steuergünstige Vereinnahmung und Durchschüttung der Holdingeinkünfte	131
b) Besteuerung vereinnahmter Holdingeinkünfte	132

c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ...	134
2. Steuerliche Gestaltungsziele einer deutschen Spitzeneinheit.....	135
a) Das Beteiligungsprivileg im deutschen Körperschaftsteuergesetz.....	135
i) Rechtsentwicklung des § 8b KStG	135
ii) Einschränkungen für Finanzholdings	138
iii) Körperschaftsteuerliches Beteiligungsprivileg vs. DBA-Schachtelprivileg.....	143
b) Gestaltungen mit einer inländischen Zwischenholding	146
i) Beteiligungsholding für eine Nicht-Kapitalgesellschaft als Spitzeneinheit	146
ii) Beteiligungsholding für eine Kapitalgesellschaft als Spitzeneinheit	160
c) Gestaltungen mit einer ausländischen Zwischenholding	167
i) EU-Zwischenholding einer deutschen Muttergesellschaft zur Steuersatz-Gestaltung (deferral shopping)	167
ii) Dividenden-Routing über eine Auslandsholding	172
IV. Reduzierung von Quellensteuern	176
1. Steuerliche Zielvorgabe.....	176
2. Gestaltungsgrenzen bei Treaty-Shopping	178
a) DBA Normen gegen Treaty-Shopping.....	178
b) Anti-Richtlinien-Shopping Regelungen in der EU	181
3. Treaty Shopping mit Holdinggesellschaften aus deutscher Sicht	187
a) Im Rahmen der unbeschränkten Steuerpflicht	187
b) Im Rahmen der beschränkten Steuerpflicht (Inbound-Investment)	191
4. Euro-Holding für Beteiligungen innerhalb der EU	201

a) Wegfall von Quellensteuern in der EU	201
b) EU-Zwischenholding einer deutschen Spitzeneinheit	203
5. Euro-Holding für Mütter oder Töchter aus Drittstaaten	205
a) Euro-Eingangsholding einer Nicht-EU-Konzernspitze	206
i) Gestaltungsziele	206
ii) „Sprungbrett“-Gesellschaft	211
b) Euro-Ausgangsholding einer EU-Konzernspitze	214
D. Europäische Holding-Standorte im Vergleich	219
I. Länderprofile	219
1. Deutschland	219
a) Normalsteuerbelastung	219
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding	221
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ..	224
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding	225
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	226
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	228
g) Konsolidierte Besteuerung	228
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	231
i) DBA-Netzwerk	233
j) Missbrauchsbestimmungen	234
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Deutschland	237
2) Belgien	238
a) Normalsteuerbelastung	238

b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	239
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ...	241
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	241
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.....	242
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	243
g) Konsolidierte Besteuerung.....	243
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung.....	243
i) DBA-Netzwerk	244
j) Missbrauchsbestimmungen.....	244
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Belgien.....	244
3. Dänemark	245
a) Normalsteuerbelastung.....	245
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	246
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ...	247
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	248
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.....	249
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	249
g) Konsolidierte Besteuerung.....	249
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung.....	251
i) DBA-Netzwerk	252
j) Missbrauchsbestimmungen.....	252

k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Dänemark.....	253
4. Frankreich.....	255
a) Normalsteuerbelastung.....	255
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding	256
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ..	256
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	257
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.....	258
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	258
g) Konsolidierte Besteuerung	259
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung.....	261
i) DBA-Netzwerk	261
j) Missbrauchsbestimmungen	261
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Frankreich	263
5. Großbritannien.....	264
a) Normalsteuerbelastung.....	264
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding	265
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ..	266
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	266
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.....	267
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	268
g) Konsolidierte Besteuerung.....	269

h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung.....	270
i) DBA-Netzwerk	270
j) Missbrauchsbestimmungen.....	270
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Großbritannien.....	272
6. Luxemburg	273
a) Normalsteuerbelastung.....	273
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding..	274
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ...	276
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	276
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.....	276
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	277
g) Konsolidierte Besteuerung.....	278
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung.....	279
i) DBA-Netzwerk	280
j) Missbrauchsbestimmungen.....	280
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Luxemburg.....	280
7. Niederlande	281
a) Normalsteuerbelastung.....	281
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding..	282
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ...	283
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	284

e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	284
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	284
g) Konsolidierte Besteuerung	285
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	286
i) DBA-Netzwerk	287
j) Missbrauchsbestimmungen	287
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Niederlande	288
8. Österreich	290
a) Normalsteuerbelastung	290
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding	291
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ..	292
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding	293
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	293
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	294
g) Konsolidierte Besteuerung	295
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	298
i) DBA-Netzwerk	299
j) Missbrauchsbestimmungen	299
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Österreich	300
9. Schweiz	301
a) Normalsteuerbelastung	301

b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	302
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ...	303
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	304
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen.....	305
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	305
g) Konsolidierte Besteuerung.....	305
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung.....	306
i) DBA-Netzwerk	306
j) Missbrauchsbestimmungen.....	306
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Schweiz.....	307
10. Spanien	308
a) Normalsteuerbelastung.....	308
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	309
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ...	313
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	314
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.....	314
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	316
g) Konsolidierte Besteuerung.....	316
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafter- fremdfinanzierung	317
i) DBA-Netzwerk	317
j) Missbrauchsbestimmungen.....	318

k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Spanien.....	319
II. Zusammenfassung.....	320
1. Gegenüberstellung der Länder.....	320
2. Holding-Standortwahl in Abhängigkeit vom Gestaltungsziel.....	323
E. Fazit und Ausblick	327
F. Anhang	334
I. Nominale Steuerbelastung von Kapitalgesellschaften in Europa.....	333
II. Internationale Gestaltungsstrategien	334
III. Steuerliche Standortvoraussetzungen in Abhängigkeit der Gestaltungsziele	335
IV. Länderübergreifender Vergleich der wichtigsten steuerlichen Standortkriterien.....	337
Literaturverzeichnis	343
Stichwortverzeichnis	367