

Inhaltsverzeichnis

ABBILDUNGSVERZEICHNIS	19
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	20
1. EINLEITUNG	25
1.1 PROBLEMSTELLUNG.....	25
1.2 GANG DER UNTERSUCHUNG	28
2. TERMINOLOGISCHE ABGRENZUNGEN UND ENTWICKLUNG EINES ANFORDERUNGSKATALOGS AN DIE BESTEUERUNG	31
2.1 ABGRENZUNG DES BEGRIFFS DER HOLDING.....	31
2.1.1 Der Begriff der Holding	31
2.1.2 Holdingtypen	34
2.1.2.1 Funktionale Differenzierung.....	34
2.1.2.2 Hierarchische Differenzierung.....	37
2.1.2.3 Regionale Differenzierung.....	39
2.1.3 Errichtungsformen	40
2.1.4 Motive zur Gründung einer Holding	41
2.1.4.1 Minimierung des Steuerbarwertes	41
2.1.4.2 Haftungsausschluss.....	41
2.1.4.3 Risikoreduktion.....	41
2.1.4.4 Minimierung von Transaktionskosten	42
2.1.4.5 Gründung von Joint Ventures.....	45
2.1.4.6 Einsatz von Managementholdings.....	45
2.1.4.7 Wahrung von Markennamen	46
2.1.4.8 Erhöhung von Anteilsquoten	46
2.2 DIE RECHTSFORM EUROPÄISCHE AKTIENGESELLSCHAFT (SE).....	47
2.2.1 Historie	47
2.2.2 Anwendbares Recht.....	50
2.2.3 Gesellschaftsrechtliche Grundlagen	53
2.2.4 Gründung.....	56
2.2.4.1 Vorüberlegungen	56
2.2.4.2 Gründung durch Verschmelzung.....	56
2.2.4.3 Gründung einer Holding-SE.....	58
2.2.4.4 Gründung einer Tochter-SE.....	60
2.2.4.5 Gründung durch Formwechsel	61
2.2.4.6 SE gründet Tochter-SE.....	61
2.2.5 Grenzüberschreitende Sitzverlegung.....	62

2.2.6	Beendigung und Auflösung.....	63
2.2.6.1	Änderung der Rechtsform.....	63
2.2.6.2	Liquidation und Insolvenz.....	64
2.2.7	Besondere Eignung als Rechtsform einer Holding	64
2.3	ANFORDERUNGEN AN DIE BESTEUERUNG EINER IN DEUTSCHLAND	
	ANSÄSSIGEN HOLDING-SE	68
2.3.1	Vorbemerkungen	68
2.3.2	Prinzipien des rechtsstaatlichen Steuerrechts.....	69
2.3.2.1	Gleichmäßigkeit der Besteuerung.....	69
2.3.2.2	Gesetzmäßigkeit der Besteuerung	72
2.3.3	Entscheidungsneutralität der Besteuerung	73
2.3.3.1	Vorüberlegungen	73
2.3.3.2	Grundsatz der Investitionsneutralität.....	76
2.3.3.3	Grundsatz der Finanzierungsneutralität.....	78
2.3.3.4	Grundsatz der Rechtsformneutralität.....	78
2.3.3.5	Grundsatz der Neutralität bei der Standortentscheidung.....	79
2.3.3.6	Kapitalexportneutralität versus Kapitalimportneutralität.....	81
2.3.4	Europarechtliche Anforderungen an die Besteuerung	84
2.3.4.1	Vorbemerkungen	84
2.3.4.2	Die Grundfreiheiten des EG-Vertrages	86
2.3.4.3	Ausnahmen vom Beschränkungs-/Diskriminierungsverbot.....	89
3.	STEUERLICHE BEHANDLUNG APERIODISCHER	
	GESCHÄFTSVORFÄLLE	95
3.1	EXKURS: ENTSTEHUNG STILLER RESERVEN.....	95
3.2	GRÜNDUNG DER HOLDING-SE	97
3.2.1	Ertragsteuerliche Behandlung der Gründung.....	97
3.2.1.1	Anwendbares Recht	97
3.2.1.2	Gründung durch Verschmelzung.....	101
3.2.1.2.1	Gesellschaftsebene	101
3.2.1.2.1.1	Besteuerung im Inland.....	101
3.2.1.2.1.2	Besteuerung bei der übertragenden ausländischen Gesellschaft.....	104
3.2.1.2.1.3	Problematik bei fehlender zurückbleibender Betriebstätte	105
3.2.1.2.1.3.1	Vorliegen einer ausländischen Betriebstätte.....	105
3.2.1.2.1.3.2	Zugehörigkeit der Beteiligungen zur Betriebstätte und Besteuerungsrecht.....	110
3.2.1.2.1.3.3	Mögliche Europarechtswidrigkeit des Betriebstättenvorbehalts.....	113
3.2.1.2.2	Gesellschafterebene.....	113

3.2.1.2.2.1	Besteuerung im Inland.....	113
3.2.1.2.2.2	Besteuerung der Gesellschafter der ausländischen, übertragenden Gesellschaft.....	116
3.2.1.3	Gründung einer Holding-SE.....	117
3.2.1.3.1	Gesellschaftsebene.....	117
3.2.1.3.2	Gesellschafterebene.....	119
3.2.1.3.2.1	Besteuerung im Inland.....	119
3.2.1.3.2.2	Besteuerung der Gesellschafter der ausländischen, eingebrachten Gesellschaft.....	121
3.2.1.4	Gründung einer Tochter-SE.....	122
3.2.1.4.1	Gesellschaftsebene.....	122
3.2.1.4.2	Gesellschafterebene.....	124
3.2.1.5	Gründung durch Formwechsel.....	125
3.2.1.6	Gewerbsteuerliche Besonderheiten.....	125
3.2.1.6.1	Gründung gemäß Art. 2 Abs. 1 SE-VO (Verschmelzung)	125
3.2.1.6.2	Gründung gemäß Art. 2 Abs. 2 und 3 SE-VO (Holding-SE und Tochter-SE).....	125
3.2.1.6.3	Gründung gemäß Art. 2 Abs. 4 SE-VO (Formwechsel)....	126
3.2.1.7	Zusammenfassende kritische Beurteilung der Ertrags besteuerung der Gründung.....	126
3.2.2	Einfluss weiterer Steuerarten auf die Gründung.....	127
3.2.2.1	Vorüberlegungen.....	127
3.2.2.2	Gesellschaftsteuer.....	128
3.2.2.3	Umsatzsteuer.....	128
3.2.2.3.1	Gründung gemäß Art. 2 Abs. 1 SE-VO (Verschmelzung)	128
3.2.2.3.2	Gründung gemäß Art. 2 Abs. 2 und 3 SE-VO (Holding-SE und Tochter-SE).....	128
3.2.2.3.3	Gründung gemäß Art. 2 Abs. 4 SE-VO (Formwechsel)....	130
3.2.2.4	Grunderwerbsteuer.....	130
3.3	GRENZÜBERSCHREITENDE SITZVERLEGUNG DER HOLDING-SE	132
3.3.1	Steuerliche Konsequenzen der Sitzverlegung ohne Berücksichtigung der Fusionsrichtlinie.....	132
3.3.1.1	Gesellschaftsebene.....	132
3.3.1.1.1	Abschlussbesteuerung gemäß § 12 Abs. 1 KStG in Verbindung mit § 11 KStG.....	132
3.3.1.1.2	Im Inland belegenes Vermögen.....	133
3.3.1.1.3	Im Ausland belegenes Vermögen.....	134
3.3.1.2	Gesellschafterebene.....	135
3.3.2	Kritik an der Wegzugsbesteuerung und Bedarf einer anderen Regelung.....	136
3.3.3	Ausweitung der Fusionsrichtlinie auf die Sitzverlegung der SE ...	139

3.3.4	Mögliche Nachteilhaftigkeit der Rechtsform SE gegenüber anderen Kapitalgesellschaften in Bezug auf die grenzüberschreitende Sitzverlegung.....	142
3.3.4.1	Vorüberlegungen: Sitztheorie versus Gründungstheorie.....	142
3.3.4.2	Mögliche steuerliche Vorteilhaftigkeit anderer Rechtsformen	145
3.3.4.3	EuGH-Rechtsprechung zur Sitztheorie	147
3.3.4.4	Folgen der EuGH-Rechtsprechung.....	149
3.3.5	Grunderwerbsteuer	151
3.4	BEENDIGUNG UND AUFLÖSUNG DER HOLDING-SE.....	152
3.4.1	Vorüberlegungen	152
3.4.2	Änderung der Rechtsform	152
3.4.3	Auflösung der Holdingstruktur	154
3.4.4	Liquidation und Insolvenz.....	155
4.	STEUERLICHE BEHANDLUNG PERIODISCHER GESCHÄFTSVORFÄLLE	159
4.1	VORÜBERLEGUNGEN.....	159
4.1.1	Steuerliche Anknüpfungspunkte	159
4.1.2	Ertragsteuerpflicht der Holding-SE.....	159
4.1.2.1	Körperschaftsteuer	159
4.1.2.2	Gewerbsteuer	160
4.1.3	Berechtigung von Holdinggesellschaften zum Vorsteuerabzug	162
4.1.3.1	Vorüberlegungen	162
4.1.3.2	Unternehmereigenschaft von Holdinggesellschaften	162
4.1.3.3	Leistungsbezug für das Unternehmen	163
4.2	NATIONALE BESTEUERUNG	164
4.2.1	Besteuerung laufender Beteiligungsergebnisse.....	164
4.2.1.1	Besteuerung von Dividenden.....	164
4.2.1.1.1	Körperschaft als Empfänger.....	164
4.2.1.1.1.1	Vorüberlegungen	164
4.2.1.1.1.2	Schachtelprivileg	165
4.2.1.1.1.3	Kapitalertragsteuerabzug	167
4.2.1.1.1.4	Betriebsausgabenabzug.....	167
4.2.1.1.2	Natürliche Person als Empfänger.....	171
4.2.1.2	Besteuerung von Gewinnanteilen aus der Beteiligung an Personengesellschaften	173
4.2.1.3	Gewerbsteuerliche Besonderheiten bei der Besteuerung von Dividenden und Gewinnanteilen	175
4.2.2	Besteuerung von Veräußerungsergebnissen.....	177
4.2.2.1	Veräußerung von Beteiligungen an Körperschaften	177
4.2.2.1.1	Veräußerungsgewinnbefreiung	177

4.2.2.1.2	Betriebsausgabenabzug	181
4.2.2.2	Veräußerung von Beteiligungen an Personengesellschaften durch die SE.....	181
4.2.2.3	Veräußerung von Anteilen an der Holding-SE durch natürliche Personen.....	182
4.2.2.4	Kritische Beurteilung der Veräußerungsgewinnbesteuerung...	183
4.2.3	Besteuerung von Zinserträgen (Gesellschafter-Fremdfinanzierung)	185
4.2.3.1	Besteuerung ohne Berücksichtigung von § 8a KStG	185
4.2.3.2	Ursprung der Regelungen zur Gesellschafter-Fremd finanzierung	186
4.2.3.3	Regelungsinhalt des § 8a KStG	188
4.2.3.3.1	Rechtsfolgen der Gesellschafter-Fremdfinanzierung im Sinne des § 8a Abs. 1 KStG	188
4.2.3.3.2	Persönliche Voraussetzungen zum Eintritt der Rechtsfolgen.....	189
4.2.3.3.3	Sachliche Voraussetzungen für den Eintritt der Rechtsfolgen.....	191
4.2.3.3.3.1	Fremdkapital im Sinne des § 8a KStG	191
4.2.3.3.3.2	Entlastender Drittvergleich	192
4.2.3.3.3.3	Anteiliges Eigenkapital im Sinne des § 8a KStG	192
4.2.3.4	Holdingsprivileg	195
4.2.3.5	Cash Pooling als Anwendungsfall des § 8a KStG.....	197
4.2.3.6	Kritik an der derzeitigen Regelung der Gesellschafter- Fremdfinanzierung.....	198
4.2.4	Ergebniskonsolidierung.....	202
4.2.4.1	Verlustausgleich.....	202
4.2.4.2	Verlustabzug	203
4.2.4.3	Ertragsteuerliche Organschaft	206
4.2.4.3.1	Voraussetzungen der körperschaftsteuerlichen Organschaft	206
4.2.4.3.2	Rechtsfolgen der körperschaftsteuerlichen Organschaft....	211
4.2.4.3.3	Gewerbsteuerliche Organschaft	215
4.2.4.3.4	Mehrmütterorganschaft	216
4.2.4.4	Umsatzsteuerliche Organschaft	217
4.2.4.5	Beurteilung der Möglichkeiten der Verlustverrechnung zwischen verbundenen Unternehmen.....	220
4.3	INTERNATIONALE BESTEUERUNG	222
4.3.1	Vorüberlegungen	222
4.3.2	Vermeidung von Doppelbesteuerungen	223

4.3.2.1	Notwendigkeit von Regelungen zur Vermeidung von Doppelbesteuerungen.....	223
4.3.2.2	Nationales Steuerrecht (Unilaterale Regelungen)	224
4.3.2.2.1	Grundsätzliche Möglichkeiten zur Vermeidung von Doppelbesteuerungen durch unilaterale Regelungen.....	224
4.3.2.2.2	Unilaterale Maßnahmen im deutschen Steuerrecht	225
4.3.2.2.2.1	Steueranrechnungsmethode	225
4.3.2.2.2.1.1	Methodik der Steueranrechnungsmethode	225
4.3.2.2.2.1.2	Kritik an der Höchstbetragsrechnung bei der Anrechnungsmethode	226
4.3.2.2.2.2	Steuerabzugsmethode	227
4.3.2.2.2.3	Steuererlass- und Pauschalierungsmethode.....	228
4.3.2.3	Doppelbesteuerungsabkommen (Bilaterale Regelungen)	230
4.3.2.4	EU-Recht (Multilaterale Regelungen).....	231
4.3.2.4.1	Harmonisierungsbestrebungen.....	231
4.3.2.4.2	Mutter-Tochter-Richtlinie	232
4.3.2.4.3	Fusionsrichtlinie	234
4.3.2.4.4	Schiedsverfahrenskonvention.....	234
4.3.2.4.5	Zins- und Lizenzgebühren-Richtlinie	235
4.3.3	Besteuerung grenzüberschreitender laufender Beteiligungsergebnisse	235
4.3.3.1	Besteuerung ausländischer Dividendeneinkünfte.....	235
4.3.3.1.1	Allgemeine Besteuerungsmethodik ausländischer Dividendeneinkünfte	235
4.3.3.1.2	Exkurs: Hinzurechnungsbesteuerung.....	238
4.3.3.2	Besteuerung von Gewinnanteilen aus der Beteiligung an ausländischen Personengesellschaften	241
4.3.3.3	Besteuerung ausländischer Betriebstätten	242
4.3.3.3.1	Vorüberlegungen.....	242
4.3.3.3.2	Besteuerung positiver ausländischer Betriebstättergebnisse	242
4.3.3.3.3	Besteuerung negativer ausländischer Betriebstätten ergebnisse	243
4.3.3.3.3.1	Nicht-DBA-Fall	243
4.3.3.3.3.2	DBA-Fall	245
4.3.3.3.4	Kritik an der eingeschränkten Berücksichtigung ausländischer Betriebstättenverluste	246
4.3.3.3.4.1	Nicht-DBA-Fall	246
4.3.3.3.4.2	DBA-Fall	247
4.3.3.3.5	Betriebstättergebnisermittlung	250
4.3.4	Besteuerung ausländischer Veräußerungsergebnisse.....	253

4.3.4.1	Veräußerung von Beteiligungen an Körperschaften	253
4.3.4.2	Veräußerung von Betriebstätten und von Beteiligungen an Personengesellschaften	254
4.3.5	Besteuerung beschränkt steuerpflichtiger Anteilseigner.....	255
4.3.5.1	Dividenden.....	255
4.3.5.2	Einkünfte aus der Veräußerung von Anteilen an der Holding-SE	257
4.3.6	Besteuerung grenzüberschreitender Zinserträge	259
4.3.6.1	Vorüberlegungen	259
4.3.6.2	Gesellschafter-Fremdfinanzierung	260
4.3.6.2.1	Inbound Gesellschafter-Fremdfinanzierung.....	260
4.3.6.2.1.1	Doppelbesteuerungsproblematik	260
4.3.6.2.1.2	Holdingproblematik.....	265
4.3.6.2.2	Outbound Gesellschafter-Fremdfinanzierung.....	266
4.3.7	Grenzüberschreitende Ergebniskonsolidierung.....	267
4.3.7.1	Vorüberlegungen	267
4.3.7.2	Grenzüberschreitende körperschaftsteuerliche Organschaft	268
4.3.7.2.1	Anwendungsbereich der körperschaftsteuerlichen Organschaftsregelungen auf grenzüberschreitende Zusammenhänge.....	268
4.3.7.2.1.1	Anforderungen an den Organträger.....	268
4.3.7.2.1.2	Anforderungen an die Organgesellschaft	270
4.3.7.2.2	EU-Rechtswidrigkeit der deutschen Organschafts regelungen	270
4.3.7.2.2.1	Anforderungen an den Organträger.....	270
4.3.7.2.2.2	Anforderungen an die Organgesellschaft	271
4.3.7.2.2.3	Anti-Missbrauchsvorschrift § 14 Abs. 1 Nr. 5 KStG ..	273
4.3.7.3	Zukunft des internationalen Verlustausgleichs	274
4.3.8	Optimierung des steuerlichen Ergebnisses mithilfe von Repatriierungsstrategien.....	279
4.3.8.1	Ziel der steuerlichen Ergebnisoptimierung.....	279
4.3.8.2	Treaty Shopping.....	280
4.3.8.3	Directive Shopping	281
4.3.8.4	Participation Exemption Shopping	283
4.3.8.5	Credit Mix Shopping	283
4.3.8.6	Deduction Shopping	284
4.3.8.7	Vorschriften zur Einschränkung von Steuergestaltungs- möglichkeiten.....	284
5.	BEWERTUNG DER ERGEBNISSE UND AUSBLICK AUF MÖGLICHE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN.....	289

THESENFÖRMIGE ZUSAMMENFASSUNG	295
LITERATURVERZEICHNIS.....	303
1. ALLGEMEINE LITERATUR	303
2. ENTSCHEIDUNGEN UND ERLASSE.....	330
3. RECHTSQUELLEN.....	335