

## Inhaltsverzeichnis

<b>ABBILDUNGSVERZEICHNIS .....</b>	<b>19</b>
<b>ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS .....</b>	<b>20</b>
<b>1. EINLEITUNG .....</b>	<b>25</b>
<b>1.1 PROBLEMSTELLUNG.....</b>	<b>25</b>
<b>1.2 GANG DER UNTERSUCHUNG .....</b>	<b>28</b>
<b>2. TERMINOLOGISCHE ABGRENZUNGEN UND ENTWICKLUNG EINES ANFORDERUNGSKATALOGS AN DIE BESTEUERUNG .....</b>	<b>31</b>
<b>2.1 ABGRENZUNG DES BEGRIFFS DER HOLDING.....</b>	<b>31</b>
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
<b>2.2 DIE RECHTSFORM EUROPÄISCHE AKTIENGESELLSCHAFT (SE).....</b>	<b>47</b>
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
<b>2.3</b>	<b>ANFORDERUNGEN AN DIE BESTEUERUNG EINER IN DEUTSCHLAND</b>	
	<b>ANSÄSSIGEN HOLDING-SE .....</b>	<b>68</b>
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
<b>3.</b>	<b>STEUERLICHE BEHANDLUNG APERIODISCHER</b>	
	<b>GESCHÄFTSVORFÄLLE .....</b>	<b>95</b>
<b>3.1</b>	<b>EXKURS: ENTSTEHUNG STILLER RESERVEN.....</b>	<b>95</b>
<b>3.2</b>	<b>GRÜNDUNG DER HOLDING-SE .....</b>	<b>97</b>
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
<b>3.3</b>	<b>GRENZÜBERSCHREITENDE SITZVERLEGUNG DER HOLDING-SE .....</b>	<b>132</b>
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
<b>3.4</b>	<b>BEENDIGUNG UND AUFLÖSUNG DER HOLDING-SE.....</b>	<b>152</b>
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
<b>4.</b>	<b>STEUERLICHE BEHANDLUNG PERIODISCHER GESCHÄFTSVORFÄLLE .....</b>	<b>159</b>
<b>4.1</b>	<b>VORÜBERLEGUNGEN.....</b>	<b>159</b>
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
<b>4.2</b>	<b>NATIONALE BESTEUERUNG .....</b>	<b>164</b>
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
<b>4.3</b>	<b>INTERNATIONALE BESTEUERUNG .....</b>	<b>222</b>
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 Beteiligungs- ergebnisse .....	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 Betriebstättener- gebnisse .....	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	Betriebstättenergebnisermittlung .....	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
<b>5.</b>	<b>BEWERTUNG DER ERGEBNISSE UND AUSBLICK AUF MÖGLICHE ZUKÜNFTIGE ENTWICKLUNGEN.....</b>	<b>289</b>

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