

# Contents

<b>A. Concept and Necessity of a Common Tax Base – an academic introduction</b> .....	1
<i>Christoph Spengel</i>	
1. Introduction .....	1
2. Company Taxation in the European Union .....	2
2.1 Country Practice .....	2
2.1.1 Corporate Tax Rates .....	2
2.1.2 Corporate Tax Bases .....	3
2.1.2.1 Starting Point: Relationship between Financial Accounting and Tax Accounting .....	3
2.1.2.2 Depreciation on Plant and Equipment .....	5
2.1.2.3 Recognition of Provisions .....	6
2.1.2.4 Inter-company Dividends .....	6
2.1.2.5 Capital Gains .....	7
2.1.2.6 Loss Compensation .....	8
2.1.2.7 Foreign Income .....	9
2.1.2.8 Group Taxation .....	12
2.1.3 Corporation Tax Systems .....	13
2.1.4 Local Taxes .....	15
2.2 Effective Tax Burdens .....	16
2.2.1 Purpose of the Survey and Outline of the Model .....	16
2.2.2 Domestic Investments .....	18
2.2.3 Cross-border Investments .....	20
2.3 Evaluation .....	23
2.3.1 Criteria .....	23
2.3.2 Economic Perspective of the Common Market: Efficiency and Neutrality .....	23
2.3.3 Perspective of Businesses: Obstacles to Cross-border Activities within the EU .....	24
2.3.4 Perspective of Member States Tax Administrations: Enforcement of Taxes and Protection of Tax Bases .....	24
2.4 Is Harmonisation of Nominal Tax Rates a Way Out? .....	25
3. Common Tax Base .....	26
3.1 Principles .....	26
3.2 Advantages .....	28
4. Implementation issues .....	30
4.1 Determination of Taxable Income .....	30
4.2 Determination of Group Income .....	31
4.2.1 Group Definition .....	31
4.2.1.1 Taxable Unit .....	31
4.2.1.2 Nexus .....	33
4.2.1.3 Personal Scope .....	33

4.2.2	Consolidation .....	35
4.2.2.1	Starting Point .....	35
4.2.2.2	Intra-group Loss Relief .....	35
4.2.2.3	Intra-group Transactions .....	37
4.2.2.4	Scope of Income Qualifying for Consolidation .....	38
4.2.2.5	Treatment of EU Outbound and Inbound Investments .....	39
4.2.3	Entry and Exit Rules .....	40
4.3	Apportionment of Group Income .....	41
4.4	Related Issues .....	43
4.4.1	Legal Obligation .....	43
4.4.2	Local Profit Taxes, Non-profit Taxes and Social Security Contributions .....	44
5.	In Favour of a Minimum Corporate Tax Rate .....	45
6.	Conclusion .....	46
<b>B.</b>	<b>Perspektiven der Konzernbesteuerung</b> .....	<b>49</b>
	<i>Wolfgang Schön</i>	
1.	Einleitung .....	49
2.	Ansprüche an eine Konzernbesteuerung .....	50
2.1	Rechtliche Ansprüche .....	50
2.1.1	Vorgaben des Grundgesetzes .....	50
2.1.2	Vorgaben des EG-Vertrages .....	52
2.2	Politische und ökonomische Ansprüche .....	53
2.2.1	Politische Zielsetzungen im Konzernsteuerrecht .....	53
2.2.2	Entscheidungsneutralität und Ressourcenallokation .....	53
2.2.3	Konzernneutralität als Zielsetzung des Unternehmenssteuerrechts .....	54
3.	Sollbruchstellen im Konzernsteuerrecht .....	55
3.1	Die Mehrfachbesteuerung von Gewinnen .....	55
3.1.1	Klassisches Körperschaftsteuersystem und Integrationsverfahren .....	55
3.1.2	Der Abzug von Beteiligungsaufwand .....	57
3.2	Die Verrechnung von Verlusten .....	58
3.3	Die Kontrolle von Schuldverhältnissen .....	59
3.4	Die zentrale Rolle von Finanzierungen .....	61
3.5	Die Vermeidung von Gewinnrealisierungen .....	62
4.	Zum Verhältnis Betriebsstätten / Tochtergesellschaften .....	63
5.	Das Konzept einer einheitlichen Konzernsteuerbemessungsgrundlage ..	64
5.1	Grundzüge und Stand des Konzepts .....	64
5.2	Optionslösung oder Zwangsvereinheitlichung? .....	66
5.3	Internationale und nationale Konzerne .....	67
5.4	Die Definition der Unternehmensgruppe .....	68
5.4.1	Beteiligungsschwelle .....	69
5.4.2	Wirtschaftliche Integration der Tochtergesellschaft .....	70

5.5	Die Definition des steuerpflichtigen Einkommens .....	71
5.6	Die Technik der Konsolidierung .....	74
5.7	Die Behandlung von Drittstaaten .....	75
5.8	Die Anwendung von Zuordnungsfaktoren .....	78
5.9	Institutionelle Fragen .....	83
5.10	Schlusswort .....	84
<b>C.</b>	<b>Taxable Corporate Income – Common Structural Elements .....</b>	<b>85</b>
<b>I.</b>	<b>CCCTB: Der steuerpflichtige Unternehmensgewinn – gemeinsame Strukturelemente .....</b>	<b>85</b>
	<i>Gunter Mayr</i>	
1.	Einleitung .....	85
2.	Problemstellung .....	85
3.	Ausgangssituation .....	87
4.	Besteuerungsgrundsätze .....	87
4.1	Realisationsprinzip .....	87
4.2	Imparitätsprinzip .....	88
4.3	Zurechnung von Wirtschaftsgütern und Leasing .....	89
4.4	Einzel- oder Gruppenabschreibung? .....	89
4.5	Rückstellungen .....	90
4.6	Betriebsausgaben .....	91
4.7	Eigene Steuerbilanz? .....	91
5.	Ergebnis und Ausblick .....	92
<b>II.</b>	<b>An optional and competitive CCCTB – a comprehensive approach to reach the Lisbon objectives – .....</b>	<b>94</b>
	<i>Krister Andersson</i>	
1.	Aims of the CCCTB .....	94
2.	Underlying tax principles .....	95
3.	Important features of the CCCTB .....	96
4.	Conclusion .....	100
<b>III.</b>	<b>Panel Statements .....</b>	<b>101</b>
1.	<i>Martina Baumgärtel</i> .....	101
2.	<i>Christian Comolet-Tirman</i> .....	104
3.	<i>Peter Essers</i> .....	107
4.	<i>Malcolm Gammie</i> .....	109
<b>D.</b>	<b>Consolidation, Allocation and International Aspects .....</b>	<b>113</b>
<b>I.</b>	<b>Evaluating the Common Consolidated Corporate Tax Base .....</b>	<b>113</b>
	<i>Ulrich Schreiber</i>	
1.	Introduction .....	113
2.	The Commission's Proposal: Formula Apportionment and Source Based Taxation .....	114

2.1	Consolidation and Apportionment .....	114
2.2	Investment Decisions .....	114
2.3	Tax Revenue Effects .....	116
2.4	Third Country-Tax Policy .....	118
3.	An Alternative to the Commission's Proposal: Separate Entity Accounting and Residence Based Taxation .....	120
3.1	Separate Entity Accounting .....	120
3.2	Investment Decisions .....	121
3.3	Tax Revenue Effects .....	121
3.4	Third Country-Tax Policy .....	123
4.	The Way to European Group Taxation .....	123
4.1	Common Corporate Income Tax Policy? .....	123
4.2	Single-Stage Solution or Step-by-Step Solutions? .....	124
5.	Summary .....	127
<b>II.</b>	<b>Europe Slowly Lurches to a Common Consolidated Corporate Tax Base: Issues at Stake .....</b>	<b>128</b>
	<i>Jack Mintz</i> .....	
1.	Introduction .....	128
2.	What's it all about? .....	128
3.	What are the Issues? .....	130
3.1	The Tax Unit and Base .....	130
3.2	Consolidation .....	131
3.3	The Formula .....	132
3.4	Non-Business Income .....	134
3.5	Inbound and Outbound Investment .....	135
4.	Conclusions .....	135
<b>III.</b>	<b>Panel Statements .....</b>	<b>139</b>
1.	<i>Mary Bennett</i> .....	139
2.	<i>Bruno Gibert</i> .....	141
3.	<i>Michael Lang</i> .....	144
4.	<i>Ivar Nordland</i> .....	148
<b>IV.</b>	<b>Lessons of US Subnational Experience for EU CCCTB Initiative .....</b>	<b>150</b>
	<i>Walter Hellerstein</i> .....	
1.	Historical lessons .....	150
2.	Political lessons .....	151
3.	Technical lessons .....	153
4.	Conclusion .....	154

<b>E. Administrative Aspects</b> .....	155
<b>I. Administrative Aspekte einer Gemeinsamen Konsolidierten Körperschaftsteuerlichen Bemessungsgrundlage in der EU</b> .....	155
<i>Ernst Czakert</i>	
1. Einleitung .....	155
2. Derzeitige Situation .....	156
3. Angestrebte Situation .....	156
4. Verwaltungsstrukturen und Abläufe .....	156
5. Bestehende Verfahren .....	157
5.1 Amtshilferichtlinie .....	157
5.2 Beitreibungsrichtlinie .....	158
5.3 Entscheidungsmechanismen .....	158
6. Anforderungen an ein Verwaltungssystem für die GKKB .....	159
7. Grundsätzliche Möglichkeiten für eine Verwaltungsstruktur zur GKKB ..	159
7.1 Nationale Ebene .....	159
7.2 Zentrale Ebene .....	160
7.3 Kombination .....	160
8. Idealtypische Verwaltungsstruktur .....	160
9. Idealtypisches Verwaltungsverfahren .....	161
9.1 Erfassung/Registrierung .....	161
9.2 Steuererklärung .....	162
9.3 Veranlagungsverfahren .....	162
9.4 Betriebsprüfung .....	162
9.5 Neufestsetzung .....	163
10. Sicherstellung der gleichmäßigen Auslegung .....	163
10.1 Ständiger Ausschuss .....	163
10.2 Verfahren und Entscheidungsfindung .....	164
10.3 Mechanismus zur Anpassung der Regeln .....	164
11. Rechtsbehelfsverfahren .....	164
11.1 Außergerichtliches Verfahren .....	164
11.2 Gerichtliches Verfahren .....	165
12. Fazit .....	166
<b>II. Administrative Aspects of the CCCTB – a Business Perspective</b> .....	167
<i>Theo Keijzer</i>	
<b>III. Panel Statements</b> .....	173
1. <i>María Teresa Soler Roch</i> .....	173
2. <i>Miklós Kok</i> .....	175
3. <i>Matthias Mors</i> .....	179
4. <i>Philip Baker</i> .....	181