

WEDIT Deloitte & Touche
Wollert-Elmendorff
Deutsche Industrie-Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Gesellschafter- Fremdfinanzierung

Shareholder Debt Financing (Thin Capitalization)

Englisch-deutsche Textausgabe mit
ausführlicher Kommentierung

2. Auflage

Aufbereitet von

WP/StB Ines Leffers, Bachelor of Arts (hons)

RA StB Dr. Heinz-Klaus Kroppen, LL. M.

Düsseldorf



Verlag Neue Wirtschafts-Briefe
Herne/Berlin

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Inhaltsverzeichnis	7
§ 8a KStG	11
Gesetzesbegründung	15
Auswirkungen des Unternehmenssteuerreform- und Steuersenkungsgesetzes vom 14. 7. 2000 auf § 8a KStG mit Wirkung ab 2001	23
BMF-Schreiben vom 15. 12. 1994	27
Weitere Verwaltungsanwei- sungen	73
1. Holdingprivileg (Sächs. Staatsmi- nisterium der Finanzen vom 5. 7. 1996	73
2. Ausnahmeregelung nach Tz. 23 des Erlasses zu § 8a KStG bei Vergütungen an einen inländi- schen Gläubiger (OFD Hannover, Vfg. vom 26. 6. 1995)	74
3. Bankübliche Geschäfte im Sinne der Tz. 70 des BMF-Schreibens vom 15. 12. 1994 (OFD Hanno- ver, Vfg. v. 26. 6. 1995)	75
Erläuterungen zu § 8a KStG	77
A. Zweck und Entstehungsgeschich- te des § 8a KStG	77
B. Regelungsinhalt des § 8a KStG	80
I. Überblick und Rechts- folgen	80
1. Überblick	80
2. Rechtsfolgen	81

Table of Contents

Preface	5
Table of Contents	7
Sec. 8a Corporate Income Tax Code (CITC)	11
Statement of reasons for Sec. 8a CITC	15
Amendment of Sec. 8a CITC according to the Tax Reduction Act of July 14, 2000 with effect as of 2001	23
Decree of the Federal Ministry of Finance December 15, 1994	27
Additional Rulings of the Tax Authorities	73
1. Holding Privilege (Decree of the Tax Authority of Saxony (in coor- dination with the Federal Mini- stry of Finance and the Supreme Tax Authorities of the other Sta- tes	73
2. Exception Rule of Note 23 of the Decree on Thin Capitalization Dealing with Interest Payments to a Domestic Creditor (Decree of the Regional Tax Authority dated June, 26, 1995 in Hannover ...	74
3. Banking Activities in the mean- ing of note 70 of the Decree on Thin Capitalization of December 15, 1994 (Decree of the Regional Tax Authority dated June 26, 1995 in Hannover)	75
Explanations to Sec. 8a CITC ...	77
A. Purpose and Development of Sec. 8a CITC	77
B. Provisions of Sec. 8a CITC ...	80
I. Overview and Legal Conse- quences	80
1. Overview	80
2. Tax Consequences	81

a) Allgemeine Grundsätze	81	a) General Principles	81
b) Strittige Fragen	85	b) Controversial Points	85
c) Gewerbesteuer	86	c) Trade Tax	86
d) Substanzsteuern	87	d) Taxes on Capital	87
II. Erläuterungen zu den einzelnen Problem- bereichen	87	II. Explanations to Different Problem Areas	87
1. Empfänger des Fremdkapitals	87	1. Debtor	87
2. Erfasstes Fremdkapital	89	2. Liabilities Covered by Sec. 8a	89
a) Fremdkapitalgeber	89	a) Creditors	89
aa) Nichtanrechnungsberechtigter Gesellschafter – Wesentliche Beteiligung	90	aa) Shareholder not Entitled to a German Corporate Income Tax Credit – Qualifying Investment	90
bb) Nahestehende Personen	94	bb) Related Parties	94
cc) Fremde Dritte mit Rückgriffsmög- lichkeit	98	cc) Third Party with the Possibility to take Recourse	98
b) Art des Fremdkapitals	102	b) Type of Liabilities Covered	102
aa) Grundsatz	102	aa) Principle	102
bb) Unverzinsliche Darlehen	103	bb) Non-Interest bearing Liabilities	103
cc) Kurzfristiges Fremdkapital	105	cc) Short Term Liabilities	105
dd) Saldierung von Forderungen und Verbindlichkeiten	106	dd) Set-off of Claims and Liabilities	106
c) Zulässiges Fremdkapital	107	c) Safe Haven	107
aa) Überblick	107	aa) Overview	107
bb) Unterscheidung zwischen festver- zinslichen und erfolgsabhängigen Vergütungen	110	bb) Distinction be- tween Fixed Interest Bearing Remu- neration and Profit Depending Remu- neration	110
cc) Kombination verschiedener Darle- hen	113	cc) Combination of Liabilities	113
3. Maßgebliches Eigenkapital	117	3. Relevant Equity	117
a) Grundsatz	117	a) Principle	117
b) Maßgeblichkeit der letzten Schlußbilanz	119	b) Relevance of the latest Balance Sheet	119
aa) § 8a KStG und Anteilserwerb	120	aa) Sec. 8a and Acqui- sition of Shares	120

bb) Neugründung von Gesellschaften ...	121	bb) Foundation of Companies	121
cc) Eigenkapital bei Umwandlungen ..	121	cc) Implications of Reorganisations on the Equity	121
c) Vorübergehende Verluste	123	c) Temporary Losses ...	123
4. Holdinggesellschaften ..	126	4. Holding Companies ...	126
5. Verhinderung von Umgehungen	130	5. Anty-Abuse Regulations	130
a) Zwischenschaltung einer Betriebsstätte oder Personengesellschaft	130	a) Use of an Interim Permanent Establishment or an Interim Partnership	130
b) Finanzierung über eine Personengesellschaft .	131	b) Financing via a Partnership	131
Anhang	133		
Prüfungsschema zu § 8a KStG –		Annex	133
Steuerplanung	133	Checklist and Tax Planning	133