

## Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis .....	XVII
Tabellenverzeichnis.....	XXI
Abbildungsverzeichnis.....	XXV
<b>Einleitender Teil.....</b>	<b>1</b>
1. Kapitel: Aufgaben und Ziele des Europäischen Vertragswerks sowie bisherige Initiativen auf Gemeinschaftsebene im Bereich der Unternehmensbesteuerung.....	1
2. Kapitel: Problemstellung, Zielsetzung und Aufbau der Arbeit.....	8
<b>Erster Teil: Systematisierung der Besteuerung von Kapitalgesellschaften in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union .....</b>	<b>13</b>
1. Kapitel: Besteuerung bei nationaler Tätigkeit .....	13
A. Überblick .....	13
B. Unternehmensebene.....	14
I. Körperschaftsteuer .....	14
1. Bemessungsgrundlagen .....	14
2. Steuersätze inklusive Ergänzungsabgaben .....	20
3. Körperschaftsteuersysteme.....	22
II. Sonstige Unternehmenssteuern .....	25
III. Steuerliche Investitionsförderung .....	27
C. Ebene der Anteilseigner.....	30
I. Einkommensteuer.....	30
1. Dividenden .....	30
2. Zinsen .....	33
3. Veräußerungsgewinne .....	34
II. Sonstige Steuern.....	36

2. Kapitel: Besteuerung bei grenzüberschreitender Tätigkeit .....	36
A. Überblick .....	36
B. Besteuerung von grenzüberschreitenden Ausschüttungen und Zinszahlungen innerhalb der EU .....	37
I. Besteuerung im Tätigkeitsstaat der ausländischen Tochtergesellschaft .....	37
II. Besteuerung im Sitzstaat des inländischen Investors .....	39
1. Unmittelbare Beteiligung an der ausländischen Tochtergesellschaft .....	39
2. Konsequenzen aus der Zwischenschaltung einer Mutterkapitalgesellschaft .....	41
III. Konsequenzen aus der Zwischenschaltung von Gesellschaften mit Finanzierungs- oder Holdingfunktionen .....	45
1. Begründung und Systematisierung der Steuerplanungsstrategien .....	45
2. Typische Gestaltungsmuster aus der Sicht eines Freistellungslandes, dargestellt am Beispiel einer deutschen Muttergesellschaft .....	48
3. Typische Gestaltungsmuster aus der Sicht eines Anrechnungslandes, dargestellt am Beispiel einer britischen Muttergesellschaft .....	51
C. Besteuerung von grenzüberschreitenden Ausschüttungen und Zinszahlungen bei außereuropäischen Investoren am Beispiel Kanadas und der USA .....	52
3. Kapitel: Zusammenfassung .....	54

**Zweiter Teil: Quantifizierung und Analyse der Steuerbelastung von Unternehmen bei nationaler und grenzüberschreitender Tätigkeit innerhalb der Europäischen Union..... 59**

1. Kapitel: Methodische Grundlagen des Steuerbelastungsvergleichs .....	59
A. Methodische Mindestanforderungen an (internationale) Steuerbelastungsvergleiche zur Messung von Entscheidungswirkungen .....	59
B. Zukunftsorientierte („forward-looking“) Ansätze und Maßgrößen zur Messung der effektiven Steuerbelastung .....	62
I. Kapitalkosten und effektive Grenzsteuerbelastung .....	62
II. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	64
III. Aussagefähigkeit und Relevanz der Maßgrößen für die Beurteilung der Entscheidungswirkungen der Besteuerung .....	66
C. Ansatz von Devereux und Griffith zur Berechnung von Kapitalkosten, effektiven Grenz- und Durchschnittssteuerbelastungen .....	68
I. Grundannahmen des Modells .....	68

II. Ermittlung und Eigenschaften der Steuerbelastungen .....	72
III. Beurteilung des Modells .....	77
D. Entscheidungsrelevanz unterschiedlicher Finanzierungsformen .....	79
E. Entscheidungsrelevanz persönlicher Steuern .....	81
2. Kapitel: Steuerbelastung bei inländischen Investitionen .....	86
A. Beschreibung des Modellrahmens .....	86
B. Repräsentativer Ausgangsfall .....	89
I. Ökonomische Implikationen der Besteuerungsunterschiede .....	89
II. Besteuerung von Investitionen und Finanzierungsformen .....	90
1. Unternehmensebene .....	90
a. Kapitalkosten und effektive Grenzsteuerbelastung .....	90
b. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	92
2. Gesamtebene bei Einbezug persönlicher Steuern .....	92
a. Kapitalkosten und effektive Grenzsteuerbelastung .....	92
b. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	99
III. Spannweite effektiver Steuerbelastungen innerhalb der EU .....	100
1. Unternehmensebene .....	100
a. Kapitalkosten .....	100
b. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	101
2. Gesamtebene bei Einbezug persönlicher Steuern .....	101
a. Kapitalkosten .....	101
b. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	102
IV. Rangfolge der EU-Mitgliedstaaten .....	103
1. Unternehmensebene .....	103
a. Kapitalkosten und effektive Grenzsteuerbelastung .....	103
b. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	106
2. Gesamtebene bei Einbezug persönlicher Steuern .....	108
a. Kapitalkosten .....	108
b. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	111
C. Einfluss von Datenvariationen auf die Steuerbelastungsunterschiede .....	112
I. Überblick über die Sensitivitätsanalysen .....	112
II. Konsequenzen für die Besteuerung von Investitionen und Finanzierungsformen .....	113
1. Unternehmensebene .....	113
2. Gesamtebene bei Einbezug persönlicher Steuern .....	117
III. Konsequenzen für die Rangfolge der EU-Mitgliedstaaten .....	118
1. Unternehmensebene .....	118
2. Gesamtebene bei Einbezug persönlicher Steuern .....	123

D. Konsequenzen der Steuerreformen zwischen 1998 und 2001 .....	125
I. Überblick über die betrachteten Steueränderungen .....	125
II. Konsequenzen für die Besteuerung von Investitionen und Finanzierungsformen.....	127
III. Konsequenzen für die Rangfolge der EU-Mitgliedstaaten .....	130
E. Zusammenfassung .....	132
3. Kapitel: Steuerbelastung bei grenzüberschreitenden Investitionen .....	134
A. Erweiterung des Modellrahmens .....	134
I. Überblick.....	134
II. Ermittlung der Steuerbelastungen .....	135
III. Weitere Vorgehensweise und ökonomische Implikationen der Besteuerungsunterschiede .....	138
B. Steuerbelastungen auf Ebene der Tochter- und Muttergesellschaften in Abhängigkeit von der Finanzierungsform der Tochtergesellschaft.....	140
I. Kapitalkosten.....	140
II. Effektive Durchschnittssteuerbelastung.....	145
C. Vergleich der Steuerbelastungen bei nationalen und grenzüberschreitenden Investitionen .....	149
I. Unternehmensebene .....	149
1. Kapitalkosten.....	149
2. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	152
II. Gesamtebene bei Einbezug persönlicher Steuern .....	155
1. Kapitalkosten.....	155
2. Effektive Durchschnittssteuerbelastung .....	157
D. Muttergesellschaften mit Sitz in Kanada und den USA .....	159
E. Zusammenfassung .....	161
4. Kapitel: Konsequenzen aus der Zwischenschaltung von Gesellschaften mit Finanzierungs- und Holdingfunktion .....	164
A. Vorbemerkung .....	164
B. Einschaltung einer Finanzierungsgesellschaft und eines Koordinationszentrums aus der Sicht eines Freistellungslandes (Deutschland).....	164
C. Einschaltung einer Finanzierungsgesellschaft und einer Mixer-Gesellschaft aus der Sicht eines Anrechnungslandes (Großbritannien).....	168
D. Zusammenfassung .....	171

5. Kapitel: Auswirkungen hypothetischer Steueränderungen auf die Steuerbelastungen bei nationalen und grenzüberschreitenden Investitionen.....	172
A. Überblick über die Simulationsrechnungen.....	172
B. Konsequenzen für die Steuerbelastung auf Unternehmensebene.....	173
I. Angleichung von Normen der nationalen Unternehmenssteuersysteme.....	173
II. Angleichung von Normen der internationalen Unternehmensbesteuerung.....	177
C. Konsequenzen für die Steuerbelastung auf Gesamtebene bei Einbezug persönlicher Steuern.....	180
I. Auswirkungen der Maßnahmen auf Unternehmensebene.....	180
II. Angleichung der Körperschaftsteuersysteme.....	182
D. Zusammenfassung.....	183
6. Kapitel: Zusammenfassung.....	184

**Dritter Teil: Evaluation und empirische Relevanz der Ergebnisse der quantitativen Steuerbelastungsanalyse..... 191**

1. Kapitel: Vergleich mit den Ergebnissen anderer Untersuchungsmethoden.....	191
A. Zukunftsorientierte Ansätze.....	191
I. Steuerbelastung bei inländischen Investitionen.....	191
II. Steuerbelastung bei grenzüberschreitenden Investitionen.....	199
B. Vergangenheitsorientierte Ansätze (Konzernsteuerquoten).....	201
2. Kapitel: Untersuchungen zum Einfluss der Besteuerung auf nationale und grenzüberschreitende Investitionen.....	208
A. Ergebnisse ausgewählter empirischer Studien.....	208
I. Inländische Investitionen.....	208
II. Grenzüberschreitende Investitionen.....	210
B. Untersuchungen zu deutschen Direktinvestitionen im Ausland und ausländischen Direktinvestitionen in Deutschland.....	215
I. Finanzierung von Inbound- und Outbound-Investitionen.....	215
II. Standorte für deutsche Tochtergesellschaften innerhalb der EU.....	217
3. Kapitel: Zusammenfassung.....	220

**Vierter Teil: Perspektiven der Unternehmensbesteuerung im Binnenmarkt..... 223**

1. Kapitel: Ökonomische und EG-rechtliche Anforderungen an die Besteuerung von Unternehmen im Binnenmarkt.....	223
A. Ökonomisches Leitbild der europäischen Steuerpolitik: Effizienz und Neutralität der Besteuerung .....	223
I. Steuerneutralität bei inländischen Investitionen: Allokations- bzw. Produktionseffizienz und Entscheidungsneutralität .....	223
II. Steuerneutralität bei grenzüberschreitenden Investitionen .....	226
1. Ursache für Verzerrungen: Nebeneinander von Wohnsitz- und Quellenprinzip als Anknüpfungspunkte der internationalen Besteuerung .....	226
2. Internationale Produktionseffizienz sowie Entscheidungsneutralität (Wohnsitzprinzip) und internationale Konsumeffizienz (Quellenprinzip).....	228
3. Kapitalexporthneutralität (Standortneutralität) und Kapitalimportneutralität nach den Wertungen nationaler Steuersysteme .....	230
4. Angleichung der Unternehmenssteuern zur Gewährleistung von Standort- und Wettbewerbsneutralität .....	235
5. Würdigung von (weiteren) Argumenten für eine kapitalimportneutrale Besteuerung .....	241
a. Liquiditätsnachteile bei einer kapitalexportneutralen Besteuerung.....	241
b. Aufgabe des Zusammenhangs zwischen Angebot an öffentlichen Leistungen und Steuerbelastung bei einer kapitalexportneutralen Besteuerung.....	242
B. Anforderungen des EG-Vertrags an die Unternehmensbesteuerung im Binnenmarkt .....	244
I. Rahmenbedingungen des EG-Vertrags für die Gestaltung und Angleichung der Unternehmenssteuern .....	244
II. Relevante EG-rechtliche Besteuerungsmaßstäbe.....	247
1. Diskriminierungs- und Beschränkungsverbote der Grundfreiheiten.....	247
a. Niederlassungsfreiheit .....	247
b. Kapitalverkehrsfreiheit .....	249
c. Abgrenzung der Grundfreiheiten .....	251
d. Zusammenwirken mehrerer Rechtsordnungen .....	252
e. Rechtfertigungsgründe für Eingriffe in die Grundfreiheiten .....	253
2. Zusammenhang zwischen den Diskriminierungs- und Beschränkungs- verboten und dem Postulat der Steuerneutralität .....	256
a. Kapitalexporthneutralität und Kapitalimportneutralität .....	257
b. Finanzierungsneutralität .....	259
c. Rechtsformneutralität .....	260

3. Beihilfeverbot .....	262
a. Tatbestand unzulässiger Beihilfen .....	262
b. Verhältnis des Beihilfeverbots zu den Diskriminierungs- und Beschränkungsverboten .....	264
C. Zusammenfassung .....	265
2. Kapitel: EG-rechtliche Beurteilung der Systeme der Unternehmensbesteuerung .....	268
A. Einkommen- und Körperschaftsteuer .....	268
I. Steuersätze.....	268
II. Gewinnermittlungsvorschriften.....	269
III. Körperschaftsteuersysteme .....	274
1. Analyse der anzutreffenden Systeme .....	274
2. Folgerungen für die Anwendbarkeit der Systeme .....	280
IV. Methoden zur Vermeidung der internationalen Doppelbesteuerung .....	281
V. Hinzurechnungsbesteuerung .....	284
B. Sonstige Unternehmenssteuern.....	288
C. (Zwischen-)Gesellschaften mit Finanzierungs- und Holdingfunktion .....	290
D. Zusammenfassung .....	291
3. Kapitel: Internationaler Steuerwettbewerb als Alternative zur Harmonisierung oder Kooperation .....	293
A. Ausgangssituation und Fragestellung .....	293
B. Verhältnis von Steuerwettbewerb und Steuerharmonisierung.....	294
C. Konvergenz der Steuersysteme im Steuerwettbewerb.....	298
D. Zusammenfassung .....	300
4. Kapitel: Überlegungen zur Reform der Unternehmensbesteuerung .....	301
A. Einkommen- und Körperschaftsteuer .....	301
I. Kriterien und Anknüpfungspunkte zur Reform der (internationalen) Unternehmensbesteuerung im Binnenmarkt.....	301
II. Wohnsitz- und Quellenprinzip als Ausgangspunkte für die Weiterentwicklung der internationalen Unternehmensbesteuerung.....	302
1. Wohnsitzprinzip .....	302
a. Grundzüge.....	302
b. Erforderliche Reformmaßnahmen .....	303
(1) Vermeidung der Doppelbesteuerung ausländischer Einkünfte .....	303
(2) Körperschaftsteuersystem .....	304

(3) Steuersätze.....	305
(4) Gewinnermittlungsvorschriften.....	305
(5) Fiskalausgleich.....	314
(6) Beziehungen zu Nicht-EU-Staaten.....	315
2. Quellenprinzip.....	316
a. Grundzüge.....	316
b. Erforderliche Reformmaßnahmen.....	317
(1) Vermeidung der Doppelbesteuerung ausländischer Einkünfte.....	317
(2) Steuersätze.....	318
(3) Gewinnermittlungsvorschriften.....	318
3. Vergleichende Gegenüberstellung anhand der Beurteilungskriterien.....	318
a. Vereinbarkeit mit dem EG-Recht.....	318
b. Steuerneutralität bzw. Produktionseffizienz.....	319
c. Horizontale und vertikale Steuergerechtigkeit.....	320
d. Steuerautonomie.....	321
e. Steuerwettbewerb und Kontrollaufwand.....	324
f. Administrierbarkeit.....	326
III. Weitere Besteuerungsmodelle.....	328
1. Zinsbereinigte Gewinnsteuer (Allowance for Corporate Equity).....	328
a. Grundzüge.....	328
b. Beurteilung.....	332
2. Dual Income Tax (Nordisches Modell).....	340
a. Grundzüge.....	340
b. Beurteilung.....	343
B. Sonstige Unternehmenssteuern.....	350
5. Kapitel: Schlussfolgerungen und Ableitung von Handlungsempfehlungen.....	352
A. Zielkonflikt zwischen Steuerautonomie, Steuerneutralität und Steuergerechtigkeit.....	352
B. Kurzfristige Maßnahmen: Vereinbarung von Mindeststeuersätzen und Angleichung der Gewinnermittlungsvorschriften.....	354
C. Langfristige Maßnahmen: Übergang zum Wohnsitzprinzip und Harmonisierung der Körperschaftsteuer.....	357
<b>Schlussteil: Zusammenfassung der zentralen Ergebnisse in Thesen.....</b>	<b>363</b>
<b>Anhang.....</b>	<b>367</b>
<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>405</b>
<b>Verzeichnis der Entscheidungen.....</b>	<b>459</b>
<b>Verzeichnis der Richtlinien, Verordnungen, Empfehlungen, Mitteilungen und Verwaltungsschreiben.....</b>	<b>461</b>
<b>Stichwortverzeichnis.....</b>	<b>465</b>