

INHALTSVERZEICHNIS

ABBILDUNGSVERZEICHNIS	XVII
TABELLENVERZEICHNIS	XXI
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	XXXI
SYMBOLVERZEICHNIS	XXXVII
1. Einführung	1
1.1 Problemstellung und Zielsetzung	1
1.2 Steuergestaltung mit Holdinggesellschaften im Ausland	4
<i>1.2.1 Kategorisierung der Holdingstrategien</i>	<i>4</i>
<i>1.2.2 Repatriierungsstrategien</i>	<i>5</i>
<i>1.2.3 Allokationsstrategien</i>	<i>8</i>
1.3 Methodische Vorgehensweise	11
<i>1.3.1 Abgrenzung der Handlungsalternativen</i>	<i>11</i>
<i>1.3.2 Bestimmung des Zielkriteriums und der Quantifizierungsmethode für den Vorteilhaftigkeitsvergleich</i>	<i>12</i>
1.3.2.1 Quantifizierungsmethode bei einperiodiger Betrachtung	13
1.3.2.2 Quantifizierungsmethode bei mehrperiodiger Betrachtung	13
1.4 Gang der Untersuchung	26
2. Der Einfluss des Abkommensrechts auf die Rechtsformwahl der Zwischenholding	31
2.1 Verhältnis des Abkommensrechts zum innerstaatlichen Steuerrecht	31
2.2 Die „Abkommensberechtigung“ als Ausgangspunkt für die abkommensrechtlichen Auswirkungen auf die Rechtsformwahl	33
2.2.1 Kriterien der Abkommensberechtigung	33
2.2.1.1 Begriff der „Person“	33
2.2.1.2 Begriff der „Ansässigkeit“	35
2.2.2 Relevanz der Abkommensberechtigung für die Rechtsformwahl ...	36

2.2.3	<i>Abkommensberechtigung der Kapitalgesellschafts-Holding</i>	37
2.2.4	<i>Abkommensberechtigung der Personengesellschafts-Holding</i>	38
2.2.4.1	Einordnung der Personengesellschaften im internationalen Steuerrecht	38
2.2.4.2	Abhängigkeit der Abkommensberechtigung vom Besteuerungskonzept	39
3.	Steuerlich optimale Rechtsformwahl für die Zwischenholding bei Repatriierung	41
3.1	Vorgehensweise im Entscheidungsmodell	41
3.1.1	<i>Aufbau der Analyse</i>	41
3.1.2	<i>Ausgangssituation für die Quantifizierung im Modell</i>	44
3.1.3	<i>Auswirkung der Art der Repatriierungszahlung auf die Vorgehensweise im Entscheidungsmodell</i>	45
3.1.3.1	Repatriierung durch Beteiligungserträge	45
3.1.3.2	Repatriierung durch Zinsen	46
3.2	Periodengleiche Repatriierung über alle Konzernebenen	56
3.2.1	<i>Methodische Vorgehensweise im einperiodigen Modell</i>	56
3.2.2	<i>Zwischenschaltung einer ausländischen Kapitalgesellschafts- Holding</i>	57
3.2.2.1	Durchgehende Eigenkapitalfinanzierung im Konzern	57
3.2.2.1.1	Repatriierung von der Grundeinheit zur Holding (1. Repatriierungsstrom).....	58
3.2.2.1.1.1	Steuerliche Folgen der Repatriierung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten.....	58
3.2.2.1.1.2	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteue- rungsrechte zwischen den Staaten	60
3.2.2.1.2	Repatriierung von der Holding zur Spitzeneinheit (2. Repatriierungsstrom).....	62

3.2.2.1.3	Gesamtsteuerbelastung im Konzern aus dem Repatriierungsvorgang bei durchgehender Eigenkapitalfinanzierung.....	64
3.2.2.2	Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung im Konzern	64
3.2.2.2.1	Steuerliche Folgen der Repatriierung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten	64
3.2.2.2.2	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteuerungsrechte zwischen den Staaten.....	66
3.2.2.2.3	Gesamtsteuerbelastung im Konzern aus dem Repatriierungsvorgang bei durchgehender Fremdkapitalfinanzierung.....	67
3.2.2.3	Änderung der Finanzierungsform auf Ebene der Holding	69
3.2.2.3.1	Fremdkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Eigenkapitalfinanzierung der Holding.....	69
3.2.2.3.2	Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding.....	70
3.2.3	<i>Zwischenschaltung einer ausländischen Personengesellschafts-Holding.....</i>	73
3.2.3.1	Durchgehende Eigenkapitalfinanzierung im Konzern	73
3.2.3.1.1	Im Sitzstaat transparent besteuerte Personengesellschafts-Holding	73
3.2.3.1.1.1	Repatriierung von der Grundeinheit zur Holding (1. Repatriierungsstrom).....	73
3.2.3.1.1.1.1	Steuerliche Folgen der Repatriierung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten	73
3.2.3.1.1.1.2	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteuerungsrechte zwischen den Staaten	77
3.2.3.1.1.1.2.1	Ansässigkeit der Grundeinheit im Sitzstaat der Holding	77

3.2.3.1.1.1.2.2	Ansässigkeit der Grundeinheit in Deutschland	82
3.2.3.1.1.1.2.3	Ansässigkeit der Grundeinheit in einem Drittstaat	84
3.2.3.1.1.1.3	Ergebnis	89
3.2.3.1.1.2	Repatriierung von der Holding zur Spitzeneinheit (2. Repatriierungsstrom)	89
3.2.3.1.1.2.1	Steuerliche Folgen der Repatriierung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten	89
3.2.3.1.1.2.2	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteuerungsrechte zwischen den Staaten	90
3.2.3.1.1.3	Gesamtsteuerbelastung im Konzern aus dem Repatriierungsvorgang über eine transparent besteuerte Personengesellschaft	91
3.2.3.1.2	Im Sitzstaat intransparent besteuerte Personengesell- schafts-Holding	91
3.2.3.1.2.1	Repatriierung von der Grundeinheit zur Holding (1. Repatriierungsstrom)	92
3.2.3.1.2.1.1	Steuerliche Folgen der Repatriierung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten	92
3.2.3.1.2.1.2	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteuerungsrechte zwischen den Staaten	93
3.2.3.1.2.1.2.1	Ansässigkeit der Grundeinheit im Sitz- staat der Holding	93
3.2.3.1.2.1.2.2	Ansässigkeit der Grundeinheit in Deutschland	98
3.2.3.1.2.1.2.3	Ansässigkeit der Grundeinheit in einem Drittstaat	103
3.2.3.1.2.1.3	Ergebnis	107

3.2.3.1.2.2	Repatriierung von der Holding zur Spitzeneinheit (2. Repatriierungsstrom).....	108
3.2.3.1.2.2.1	Steuerliche Folgen der Repatriierung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten	108
3.2.3.1.2.2.2	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteuerungsrechte zwischen den Staaten	109
3.2.3.1.2.3	Gesamtsteuerbelastung im Konzern aus dem Repatriierungsvorgang über eine intransparent besteuerte Personengesellschaft	110
3.2.3.2	Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung im Konzern	111
3.2.3.2.1	Steuerliche Folgen aus den von der Grundeinheit an die Holding gezahlten Zinsen (1. Repatriierungsstrom) ..	111
3.2.3.2.1.1	Transparentes Besteuerungskonzept im Sitzstaat der Holding	112
3.2.3.2.1.2	Intransparentes Besteuerungskonzept im Sitzstaat der Holding	115
3.2.3.2.2	Steuerliche Folgen aus den von der Holding an die deutsche Spitzeneinheit gezahlten Zinsen (2. Repatriierungsstrom).....	119
3.2.3.2.2.1	Überblick über die Behandlung von schuld- rechtlichen Vertragsbeziehungen zwischen Personengesellschaft und Gesellschafter.....	119
3.2.3.2.2.2	Behandlung schuldrechtlicher Vertragsbezie- hungen nach dem innerstaatlichen Recht des Sitzstaates der Personengesellschafts-Holding	121
3.2.3.2.2.2.1	Sitzstaat folgt dem Sonderbetriebsregime.....	121
3.2.3.2.2.2.2	Sitzstaat folgt nicht dem Sonderbetriebs- regime	122
3.2.3.2.2.3	Behandlung der schuldrechtlichen Vertragsbezie- hungen in Deutschland	123

3.2.3.2.2.4	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteuerungsrechte zwischen den Staaten bei abkommensautonomer Auslegung	123
3.2.3.2.2.5	Abweichende anwenderstaatsorientierte Auslegung des Abkommens durch die OECD, die Finanzverwaltung und den deutschen Gesetzgeber..	133
3.2.3.2.2.6	Ergebnis	142
3.2.3.2.3	Gesamtsteuerbelastung im Konzern aus dem Repatriierungsvorgang bei durchgehender Fremdkapitalfinanzierung	143
3.2.3.3	Änderung der Finanzierungsform auf Ebene der Holding	148
3.2.3.3.1	Fremdkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Eigenkapitalfinanzierung der Holding.....	148
3.2.3.3.2	Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding.....	152
3.2.4	<i>Quantitativer Vorteilhaftigkeitsvergleich zwischen den Rechtsformalternativen für die ausländische Zwischenholding bei periodengleicher Repatriierung über alle Konzernebenen</i>	<i>156</i>
3.2.4.1	Durchgehende Eigenkapitalfinanzierung.....	157
3.2.4.1.1	Ansässigkeit der Grundeinheit im Sitzstaat der Holding.	158
3.2.4.1.2	Ansässigkeit der Grundeinheit in Deutschland.....	166
3.2.4.1.3	Ansässigkeit der Grundeinheit in einem Drittstaat	176
3.2.4.2	Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung	190
3.2.4.2.1	Ansässigkeit der Grundeinheit im Sitzstaat der Holding.	190
3.2.4.2.2	Ansässigkeit der Grundeinheit in Deutschland.....	194
3.2.4.2.3	Ansässigkeit der Grundeinheit in einem Drittstaat	198
3.2.4.3	Änderung der Finanzierungsform auf Ebene der Holding	201
3.2.4.3.1	Fremdkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Eigenkapitalfinanzierung der Holding.....	201

3.2.4.3.2	Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding.....	206
3.2.5	<i>Ermittlung der steuerlich optimalen Rechtsform der ausländischen Zwischenholding bei periodengleicher Repatriierung über alle Konzernebenen für jede Finanzierungsform.....</i>	215
3.2.5.1	Durchgehende Eigenkapitalfinanzierung.....	216
3.2.5.2	Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung	221
3.2.5.3	Fremdkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Eigenkapitalfinanzierung der Holding	222
3.2.5.4	Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding	225
3.2.6	<i>Simultane Optimierung von Rechtsform und Finanzierung bei der ausländischen Zwischenholding.....</i>	228
3.2.6.1	Ansässigkeit der Grundeinheit im Sitzstaat der Holding	229
3.2.6.2	Ansässigkeit der Grundeinheit in Deutschland	234
3.2.6.3	Ansässigkeit der Grundeinheit in einem Drittstaat.....	240
3.2.6.4	Zusammenfassung der Ergebnisse.....	246
3.3	Vorübergehende Thesaurierung der Repatriierungszahlung auf Ebene der Holding.....	248
4.	Steuerlich optimale Rechtsformwahl für die Zwischenholding bei Allokation	253
4.1	Zusammenhang zwischen Repatriierung und Allokation für die Rechtsformwahl	253
4.2	Vorgehensweise im Entscheidungsmodell	255
4.3	Zwischenschaltung einer ausländischen Kapitalgesellschafts-Holding.....	257
4.3.1	<i>Einfluss der Abziehbarkeit von Refinanzierungsaufwand</i>	257
4.3.1.1	Isolierte Darstellung der rechtsformabhängigen Besteuerungsfolgen	257

4.3.1.2	Analyse der steuerlichen Auswirkungen unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse.....	257
4.3.1.2.1	Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung.....	257
4.3.1.2.2	Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding.....	262
4.3.1.2.3	Zusammenfassung.....	265
4.3.2	<i>Einfluss der Gruppenbesteuerung</i>	266
4.3.2.1	Isolierte Darstellung der rechtsformabhängigen Besteuerungsfolgen	266
4.3.2.2	Analyse der steuerlichen Auswirkungen unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse.....	268
4.3.3	<i>Einfluss der Veräußerungsgewinnbesteuerung</i>	271
4.3.3.1	Isolierte Darstellung der rechtsformabhängigen Besteuerungsfolgen	271
4.3.3.1.1	Steuerliche Folgen aus der Veräußerung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten	271
4.3.3.1.2	Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteuerungsrechte zwischen den Staaten.....	273
4.3.3.1.3	Ergebnis	275
4.3.3.2	Analyse der steuerlichen Auswirkungen unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse.....	275
4.4	Zwischenschaltung einer ausländischen Personengesellschafts-Holding	278
4.4.1	<i>Einfluss der Abziehbarkeit von Refinanzierungsaufwand</i>	278
4.4.1.1	Isolierte Darstellung der rechtsformabhängigen Besteuerungsfolgen	278
4.4.1.2	Analyse der steuerlichen Auswirkungen unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse.....	279
4.4.1.2.1	Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung.....	279

4.4.1.2.2 Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremd- kapitalfinanzierung der Holding.....	280
4.4.2 Einfluss der Gruppenbesteuerung	280
4.4.2.1 Isolierte Darstellung der rechtsformabhängigen Besteue- rungsfolgen	280
4.4.2.2 Analyse der steuerlichen Auswirkungen unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse	281
4.4.3 Einfluss der Veräußerungsgewinnbesteuerung	285
4.4.3.1 Isolierte Darstellung der rechtsformabhängigen Besteue- rungsfolgen	285
4.4.3.1.1 Im Sitzstaat transparent besteuerte Personengesell- schafts-Holding	285
4.4.3.1.1.1 Steuerliche Folgen aus der Veräußerung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten.....	285
4.4.3.1.1.2 Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteue- rungsrechte zwischen den Staaten	287
4.4.3.1.1.3 Ergebnis	288
4.4.3.1.2 Im Sitzstaat intransparent besteuerte Personengesell- schafts-Holding	288
4.4.3.1.2.1 Steuerliche Folgen aus der Veräußerung nach dem innerstaatlichen Recht der beteiligten Staaten.....	288
4.4.3.1.2.2 Abkommensrechtliche Aufteilung der Besteue- rungsrechte zwischen den Staaten	290
4.4.3.1.2.3 Ergebnis	292
4.4.3.2 Analyse der steuerlichen Auswirkungen unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse	292

4.5 Quantitativer Vorteilhaftigkeitsvergleich zwischen den Rechtsformalternativen für die ausländische Zwischenholding unter Einbezug der Allokationsstrategien	293
4.5.1 Einfluss der Abziehbarkeit von Refinanzierungsaufwand	293
4.5.1.1 Auswirkungen der isolierten rechtsformabhängigen Besteuerungsfolgen.....	293
4.5.1.2 Einfluss der Zinsabzugsbeschränkung auf die Vorteilhaftigkeitsreihenfolge unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse.....	293
4.5.1.2.1 Abgrenzung des Einflusses einer Zinsabzugsbeschränkung auf die Rechtsformwahl	293
4.5.1.2.2 Analyse des Einflusses einer Zinsabzugsbeschränkung auf die Rechtsformwahl	295
4.5.1.2.2.1 Vorteilhaftigkeitsvergleich zwischen einer Kapitalgesellschafts-Holding und einer transparenten Personengesellschafts-Holding.....	295
4.5.1.2.2.1.1 Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung	295
4.5.1.2.2.1.2 Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding	300
4.5.1.2.2.2 Vorteilhaftigkeitsvergleich zwischen einer intransparenten und einer transparenten Personengesellschafts-Holding.....	304
4.5.1.2.2.2.1 Durchgehende Fremdkapitalfinanzierung	304
4.5.1.2.2.2.2 Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding	308
4.5.1.2.2.3 Zusammenfassung der Ergebnisse	310
4.5.2 Einfluss der Gruppenbesteuerung	313
4.5.2.1 Auswirkungen der isolierten rechtsformabhängigen Besteuerungsfolgen.....	313

4.5.2.2 Einfluss der Gruppenbesteuerung auf die Vorteilhaftigkeitsreihenfolge unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse.....	315
4.5.2.2.1 Keine Einschränkung bei der Rechtsform der Obergesellschaft im Gruppenbesteuerungssystem des Holdingstaates	315
4.5.2.2.2 Einschränkung der Rechtsform der Obergesellschaft im Gruppenbesteuerungssystem des Holdingstaates auf Kapitalgesellschaften	317
4.5.2.2.2.1 Durchgehende Eigenkapitalfinanzierung	317
4.5.2.2.2.2 Eigenkapitalfinanzierung der Grundeinheit bei Fremdkapitalfinanzierung der Holding	323
4.5.3 Einfluss der Veräußerungsgewinnbesteuerung	329
4.5.3.1 Auswirkungen der isolierten rechtsformabhängigen Besteuerungsfolgen.....	329
4.5.3.2 Einfluss der Veräußerungsgewinnbesteuerung auf die Rechtsformwahl unter Einbezug der Repatriierungsergebnisse.....	335
4.5.3.3 Erweiterung der Ergebnisse bei Bestehen einer Gruppenbesteuerung oder einer Zinsabzugsbeschränkung	348
4.6 Ermittlung der steuerlich optimalen Rechtsform der ausländischen Zwischenholding unter Einbezug der Allokationsstrategien	350
4.7 Simultane Optimierung von Rechtsform und Finanzierung bei der ausländischen Zwischenholding unter Einbezug der Allokationsstrategien.....	365
5. Zusammenfassung der Ergebnisse	371
5.1 Überblick über die Vorteilhaftigkeitsergebnisse	371
5.2 Ableitung von Empfehlungen für die Rechtsformwahl	379
5.2.1 Finanzierungsformbezogene Vorteilhaftigkeit zwischen den Rechtsformalternativen	379

5.2.2 <i>Finanzierungsformübergreifende Vorteilhaftigkeit zwischen den Rechtsformalternativen</i>	391
5.2.3 <i>Fazit</i>	394
ANHANG 1: Zuordnung der Repatriierungsstromkombinationen zu übergeordneten Wirkungsgruppen für den Thesaurierungsfall	397
ANHANG 2: Formelhafte Ermittlung des Vermögensendwerts im Fall der Veräußerungsgewinnbesteuerung bei den weiteren Repatriierungsstromkonstellationen	401
ANHANG 3: Differenz-Teilsteuersätze zur Quantifizierung der Höhe der (eindeutigen) Vorteilhaftigkeit der Rechtsformalternativen.....	405
LITERATURVERZEICHNIS	413
VERZEICHNIS DER RECHTSQUELLEN UND DER SONSTIGEN QUELLEN.....	433