

SCHÄFFER

POESCHEL

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Herausgeber	VII
Autoren	VIII
Abkürzungsverzeichnis	XVII

Teil A

Steuerliche Grundprinzipien und Spezialnormen der Unternehmensfinanzierung

1		1
I	Steuerliche Grundprinzipien der Unternehmensfinanzierung	3
1	Grundsatz der Finanzierungsfreiheit und deren Einschränkungen im Steuerrecht	3
2	Kritik der konzeptionellen Diskriminierung der Eigenkapitalfinanzierung	4
3	Grundsatz der Maßgeblichkeit der Handelsbilanz für die Steuerbilanz	10
4	Einkommensteuergesetz, Körperschaftsteuergesetz und Gewerbesteuergesetz – Grundlagen	13
II	Steuerrechtliche Spezialnormen der Unternehmensfinanzierung	15
1	Verdeckte Gewinnausschüttungen	15
2	Verdeckte Einlagen	27
3	Mitunternehmerschaften	31
4	Organschaften	33
III	Grenzüberschreitende Finanzierungen	35
1	Inbound-Finanzierung	35
2	Outbound-Finanzierung	39
IV	Finanztransaktionssteuer	43
1	Einleitung	43
2	EU-Entwurf einer Finanztransaktionssteuer	44
3	Britische Stempelsteuer und Stempelersatzsteuer	48
4	Französische Finanztransaktionssteuer	50

Teil B

Grundlegende Analyse einzelner Finanzierungsformen

I	Eigenkapital	55
1	Stammaktien und GmbH-Anteile	55
2	Vorzugsaktien	79
II	Fremdkapital	81
1	Intercompany Loans und externe Darlehen	81
2	Schuldverschreibungen und Kapitalmarktaufnahmen	101
3	Cashpooling	102

III	Hybridkapital	105
1	Begriffsbestimmung, Zielsetzungen	105
2	Steuerrechtliche Abgrenzung von Eigen- und Fremdkapital: Genussrechtstest	108
3	Trendempfehlungen für die Strukturierung	118
4	Ausgewählte hybride Instrumente	119
IV	Bürgschaften, Garantien, Patronagen	141
1	Zivilrechtliche Grundlagen	141
2	Steuerrechtliche Folgen	141
V	(Finanzierungs-)Leasing	145
1	Zivilrechtliche und ökonomische Grundlagen	145
2	Steuerrechtliche Folgen	147
VI	Factoring, Forfaitierung, ABS und Reverse Factoring	155
1	Factoring, Forfaitierung, ABS	155
2	Reverse Factoring	170
VII	Wertpapierleihe, -pensionsgeschäft und Repo	173
1	Zivilrechtliche und ökonomische Abgrenzung der Geschäftstypen	173
2	Steuerrechtliche Folgen – Allgemeines	177
3	Spezifische Missbrauchsbekämpfung (§ 8b Abs. 10 KStG)	183
VIII	Derivative Finanzinstrumente	185
1	Zivilrechtliche, ökonomische und steuerrechtliche Grundlagen	185
2	Ausgewählte Termingeschäfte	204
 Teil C		
	Zinsschranke: (Inter-)nationale Aspekte und Gestaltungshinweise	213
I	Überblick über die Zinsschranke: Grundlagen und Prüfungsschema	217
1	Rechtsgrundlagen – Entstehungsgeschichte – Zielsetzung	217
2	Grundregel und die Ausnahmen von der Zinsschranke	219
3	Überblick über die Rechtsfolgen der Zinsschranke	220
4	Prüfungsreihenfolge	221
5	Prüfungsschema	223
6	Zeitlicher Anwendungsbereich	223
II	Zinsschranke vs. Grundgesetz, Europarecht und andere ausgewählte (inter-)nationale Rechtsvorschriften	225
1	Grundgesetz	225
2	Europarecht	231
3	DBA-Recht	235
4	Außensteuerrecht	240
5	Zusammenspiel der Zinsschranke mit übrigen ausgewählten (inter-)nationalen Vorschriften	244
III	Persönlicher Anwendungsbereich: Wer unterliegt der Zinsschranke?	255
1	Fremdkapitalgeber	255
2	»Betrieb« als Fremdkapitalnehmer – Fragen der Auslegung	255

IV Sachlicher Anwendungsbereich der Zinsschranke	277
1 Fremdkapital im Sinne der Zinsschranke	277
2 Zinsaufwendungen im Sinne der Zinsschranke	279
3 Zinserträge im Sinne der Zinsschranke	284
4 Internationale Aspekte	285
V Besonderheiten bei der Ermittlung des EBITDA	287
1 Ermittlungsgrundsätze	287
2 Internationale Aspekte	289
VI Ausnahmen von der Zinsschranke	291
1 Freigrenze	291
2 Konzern-Klausel	292
3 Escape-Klausel	315
VII Feststellung, Nutzung und Untergang des EBITDA- und des Zinsvortrags . . .	327
1 Grundlagen	327
2 Feststellungsverfahren	328
3 Nutzung des EBITDA- und des Zinsvortrags	329
4 Untergang des EBITDA- und des Zinsvortrags	332
VIII Gestaltungsansätze	339
Teil D	
Gewerbsteuerliche Hinzurechnungen im Rahmen der Unternehmensfinanzierung	341
I Rechtsgrundlagen – Rechtsentwicklung – Zielsetzung	343
II Verfassungsmäßigkeit der gewerbsteuerlichen Hinzurechnungen auf dem Prüfstand des Bundesverfassungsgerichts	345
III § 8 Nr. 1 GewStG vs. Europarecht	347
1 Möglicher Verstoß gegen primäres Europarecht	347
2 Zins- und Lizenzgebührenrichtlinie im Lichte neuester EuGH-Rechtsprechung . .	348
IV § 8 Nr. 1 GewStG vs. DBA-Recht	351
V Einzelne Hinzurechnungstatbestände des § 8 Nr. 1 GewStG anhand von Praxisbeispielen	353
1 Grundregeln der Ermittlung des Hinzurechnungsbetrags	353
2 Entgelte für Schulden (Buchst. a)	355
3 Renten und dauernde Lasten (Buchst. b)	373
4 Gewinnanteil des stillen Gesellschafters (Buchst. c)	374
5 Miet- und Pachtzinsen für die Benutzung von beweglichen und unbeweglichen Wirtschaftsgütern des Anlagevermögens (Buchst. d und e)	375
6 Überlassung von Rechten (Buchst. f)	383

Teil E

Verrechnungspreise in der Konzernfinanzierung	387
I Einleitung	389
II Regulatorische Grundlagen	391
1 OECD	391
2 Gesetzliche Vorgaben	392
3 BMF-Schreiben	393
4 Rechtsprechung	403
III Die Relevanz des Gesellschaftsverhältnisses für die Auslegung des Fremdvergleichsprinzips	409
1 Rückhalt im Konzern	409
2 Beteiligung am Schuldner als Sicherheit	412
3 Eigenkapitalersetzende Darlehen	414
4 Fazit	415
IV Führen des Fremdvergleichs	417
1 Allgemeines	417
2 Bestandteile von Zins- und Garantiesätzen	421
3 Zinsermittlungsmethoden für Kredite	428
4 Besonderheiten der Zinsermittlung bei Cashpools	433
5 Verteilung der Koordinationsgewinne	436
6 Gebührenermittlung für Garantien und Bürgschaften	440

Teil F

Beteiligungsf Finanzierung – die Finanzierung in- und ausländischer Tochtergesellschaften	443
I Überblick	445
II Die Beteiligungsf Finanzierung durch Körperschaften	447
1 Grundsatz der Quellenbesteuerung nach den DBA	447
2 Überlagerung durch EU-Richtlinien	447
3 Quellensteuerabzug und EU-Recht (Vereinbarkeit mit den EU-Grundrechten) ...	447
4 Aufwendungen im Zusammenhang mit steuerfreien Dividenden	450
5 Aufwandsbegrenzungen nach § 8b Abs. 2 und 3 KStG	460
III Quellensteuerbelastungen bei Personenunternehmen als Anteilseigner	469
IV Abzugsbeschränkungen für den Beteiligungsaufwand bei Personenunternehmen als Anteilseigner	471
1 Grundzüge des § 3c Abs. 2 EStG	471
2 Besonderheiten bei ertraglosen Beteiligungen – § 3c Abs. 2 EStG i. d. F. des JStG 2010	472
V Die Behandlung kapitalersetzender Darlehen	477
1 Problemstellung und Ausgangsfall	477
2 Darlehen zwischen Kapitalgesellschaften	478
3 Darlehen eines Einzelunternehmers an eine Kapitalgesellschaft	482
4 Darlehen einer Personengesellschaft an eine Kapitalgesellschaft	483
5 Rückgriffsberechtigter Dritter	484

6	Darlehen zwischen Schwester-Kapitalgesellschaften	484
7	Besonderheiten bei Teilwertabschreibungen bei sogenannten kapitalersetzenden Darlehen auf Auslandsbeteiligungen – Anwendung des § 1 ASTG	487
8	Gestaltungsmodelle bei grenzüberschreitenden Finanzierungen	493
9	Gestaltungsmodelle bei körperschaftsteuerlicher Struktur	494
VI	Gewerbesteuerliche Aspekte der Beteiligungsfinanzierung	495
1	Allgemeines	495
2	Sonderprobleme bei der Anwendung von § 8b KStG, § 3 Nr. 40 und § 3c EStG bei einer Personengesellschaft	495
3	Kürzungs- und Hinzurechnungsvorschriften	496
4	Hinzurechnung von Fremdkapitalvergütungen gem. § 8 Nr. 1 GewStG und das Verhältnis zu anderen Korrekturen	500
VII	Die Finanzierung ausländischer Betriebsstätten und Beteiligungen an Personengesellschaften	503
1	Allgemeine Grundsätze	503
2	Dotationskapital	503
3	Konkretisierung durch das JStG 2013	504
4	Zuordnungsprobleme beim Erwerb von Unternehmen mit ausländischen Betriebsstätten oder Anteilen an Personengesellschaften	504
 Teil G		
	Internationale Konzernfinanzierung und Steuerplanung	505
I	Einleitende Überlegungen	507
II	Abwehnormen des deutschen Steuerrechts	509
1	Überblick	509
2	Hinzurechnungsbesteuerung gem. §§ 7–14 ASTG	509
3	Switch-over-Klausel gem. § 20 Abs. 2 ASTG	529
4	Ort der Geschäftsleitung gem. § 10 AO	532
5	Missbrauch – § 42 AO und § 50d Abs. 3 EStG	540
III	Abgrenzung des Eigenkapitals von Fremdkapital im internationalen Kontext	553
1	Einleitende Überlegungen	553
2	Fehlende gesetzliche Regelungen	553
IV	Gestaltungsmodelle der optimalen Finanzierung	557
1	Steuerplanerische Eckpunkte	557
2	Fremdfinanzierung	558
3	Eigenkapitalfinanzierung	562
4	Hybride Instrumente	567
 Teil H		
	Standorte für Finanzierungsgesellschaften	587
I	Steuerliche und nichtsteuerliche Funktionen von Finanzierungsgesellschaften im Konzern	589
II	Steuerneutraler Aufbau von Finanzierungsholdings	595

III	Aspekte der Standortauswahl	601
1	Steuerliche Aspekte	601
2	Nichtsteuerliche Aspekte	604
IV	Ausgewählte Standorte und Strukturen	605
1	Belgien	605
2	Estland	607
3	Irland	608
4	Luxemburg	609
5	Malta	611
6	Niederlande	612
7	Österreich	614
8	Zypern	616
V	Tabellarische Synopse der Holdingstandorte	617
 Teil I		
	Unternehmensfinanzierung in der Sanierung	625
I	Einleitung	629
II	Maßnahmen zur Sanierung mittels Finanzierung	631
1	Bedarf zusätzlicher Liquidität	631
2	Verbesserung der Eigenkapitalquote	633
3	Reduzierung von laufenden Liquiditätsabflüssen	634
4	»Tranchierung« der Gläubiger	635
5	Begrifflichkeiten	635
III	Vorschriften des deutschen Sanierungssteuerrechts	637
1	Passivierungsaufschub	637
2	Abzinsung von Verbindlichkeiten	638
3	Mindestbesteuerung	640
4	Verlustnutzungsbeschränkung	641
5	Einlagegrundsätze	643
6	Sanierungserlass	644
7	Zinsschranke	647
8	Verluste auf Gesellschafterdarlehen	649
9	Grunderwerbsteuer	650
10	Schenkungsteuerliche Aspekte	651
11	Sektorenspezifische Vorschriften	653
IV	Steuerliche Behandlung der wesentlichen Sanierungsmaßnahmen und -instrumente	657
1	Änderung der Finanzierungsbedingungen	657
2	Rangrücktritt	662
3	Verzicht	666
4	Debt Equity Swap	674
5	Schuldübernahme	677
6	Schuldbeitritt	679
7	Rückkauf von Darlehen oder Schuldverschreibungen	680

Teil J

Steuerliche Aspekte der Akquisitionsfinanzierung	683
I Ziele der steuerlichen Erwerbsstrukturierung im nationalen und internationalen Kontext	685
II Transaktionsstrukturierung – Share vs. Asset Deal	687
1 Übertragung von Einzelwirtschaftsgütern	687
2 Übertragung von Personengesellschaftsanteilen	691
3 Übertragung von Kapitalgesellschaftsanteilen	694
III Abzug und Bedienung von Finanzierungskosten	699
1 Ökonomische und rechtliche Rahmenbedingungen der Erwerbsfinanzierung . . .	699
2 Gestaltungen zur Bedienung von Finanzierungsverbindlichkeiten und deren steuerliche Konsequenzen	705
3 Finanzierung durch den Verkäufer (Kaufpreisstundung/Vendor Loan oder Earn Out)	724
4 Überblick über die steuerlichen Rahmenbedingungen der Erwerbsfinanzierung in ausgewählten Ländern	725
IV Transaktionssteuern und deren Vermeidung	737
1 Grunderwerbsteuer	737
2 Umsatzsteuer	744
V Steuerliche Behandlung von Transaktionskosten	751
1 Steuerliche Behandlung finanzierungsbezogener Kosten	752
2 Sonstige Transaktionskosten	757
VI Finanzierungsverträge	761
1 Überblick über typische Finanzierungsverträge beim Unternehmenskauf	761
2 Review von Finanzierungsverträgen aus steuerlicher Sicht – Checkliste	761
Stichwortverzeichnis	765