

Steuergestaltung mit Holdingsgesellschaften

Standortvergleich steuerlicher
Holdingkriterien in Europa

Von

Prof. Dr. Axel Bader

Wirtschaftsprüfer/Steuerberater

Professor für Internationale Steuerlehre

an der Ingolstadt University of Applied Sciences

unter Mitarbeit von

Katja Maier

Diplom-Betriebswirtin (FH)

Georg Ammon

Diplom-Betriebswirt (FH)

2., vollständig überarbeitete Auflage

nwb

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	Wi11
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Abbildungsverzeichnis	XXIX
A. Einleitung	1
I. Problemstellung.....	1
II. Aufbau des Buches.....	6
B. Grundlagen der Holding	8
I. Definition der Holding	8
1. Betriebswirtschaftliche Begriffsbildung.....	8
2. Begriffsbildung aus gesellschafts- und steuerrechtlicher Sicht....	11
a) Holdingbegriff.....	11
b) Holding und Konzernbegriff.....	12
i) Konzern im Aktienrecht.....	13
ii) Konzern im Handelsrecht.....	14
iii) Holding im Steuerrecht.....	16
3. Terminologie dieser Abhandlung.....	18
II. Holdingkonzepte als Mittel betriebswirtschaftlicher Steuerplanung	22
1. Gründe für die Verbreitung von Holdingkonzepten.....	22
a) Betriebswirtschaftliche Motive.....	23
b) Steuerliche Motive.....	23
2. Aktuelle Bedeutung steuerlicher Holdingmotive.....	25

3. Methodik und Ziele der betriebswirtschaftlichen Steuerpolitik und Steuerplanung.....	27
III. Arten von Holdinggesellschaften.....	28
1. Einordnung nach Holdingfunktionen.....	29
a) Finanz- oder Beteiligungsholding	30
b) Führungs-oder Managementholding.....	34
c) Mischformen.....	39
d) Dienstleistungsholding	40
2. Einordnung nach Holdinghierarchien.....	43
a) Dachholding.....	43
b) Zwischenholding.....	44
c) Spartenholding.....	46
3. Einordnung nach der regionalen Ausrichtung.....	49
a) Landesholding (nationale Holding).....	49
b) Auslandsholding (internationale Holding).....	50
4. Einordnung nach der Rechtsform.....	52
a) Kapitalgesellschaften als Holdings.....	52
b) Die Europäische Gesellschaft als Sonderform der Kapitalgesellschaft.....	53
c) Personengesellschaften als Holding.....	56
IV. Standortfaktoren für Holdinggesellschaften.....	59
1. Wirtschaftliche und steuerliche Standortkriterien.....	59
a) Wirtschaftliche Standortkriterien.....	59
b) Steuerliche Standortkriterien.....	61
i) Stellenwert der Besteuerung als Standortfaktor.....	61
ii) Besteuerungsmethodik für Holdingeinkünfte.....	66

iii) Weitere steuerliche Standortkriterien.....	69
iv) Zusammenfassung.....	74
2. Rahmenbedingungen der Euro-Holding durch die Harmonisierung der Unternehmensbesteuerung in der Europäischen Union	76
a) Stand der Steuerharmonisierung im Binnenmarkt	76
b) Unterschiedliche Körperschaftsteuersysteme und Steuergefälle in der EU.....	78
c) Verabschiedete Richtlinien	85
i) Mutter-Tochter-Richtlinie.....	85
ii) Fusionsrichtlinie.....	88
iii) Zins-Lizenz-Richtlinie.....	90
d) Ausgewählte Richtlinienvorschläge.....	91
e) Einfluss des EuGH auf die Ertragsbesteuerung.....	93
C. Steuerliche Gestaltungsstrategien mit Holdinggesellschaften	95
I. Überblick über steuerliche Holdingziele und ihre Umsetzungsmöglichkeiten.....	95
1. Vermeidung der Doppelbesteuerung ausgeschütteter Gewinne durch „participation exemption Shopping“.....	95
2. Vermeidung des Heraufschleusens auf das höhere Steuerniveau	97
a) Treaty exemption Shopping.....	97
b) Deferral Shopping.....	98
3. Reduzierung von Quellensteuern.....	99
a) Treaty Shopping bzw. directive Shopping.....	100
b) Rule Shopping.....	103
4. Konsolidierung von positiven und negativen Ergebnissen durch group relief Shopping bzw. cross-border group relief Shopping...	105

5. Sicherstellung der Abzugsfähigkeit von Aufwendungen	108
a) Deduction Shopping	108
b) Debt push down	110
6. Minimierung der Veräußerungsgewinnbesteuerung durch capital gains exemption Shopping	112
7. Vermeidung von Anrechnungsüberhängen durch credit mix Shopping	114
8. Einkunftserzielung in Niedrigsteuerrändern durch taxrate Shopping	116
II. Grenzen der Gestaltungsmöglichkeiten	118
1. Gestaltungsrisiken im Rahmen der Steuerplanung	119
2. Nationale Missbrauchsnormen	124
3. Missbrauchsklauseln der DBA	126
a) Aktivitätsvorbehalte	126
b) Subject-to-tax-Klauseln (Rückfallklauseln)	126
c) Remittance-base-Klauseln	127
d) Switch-over-Klauseln	127
e) Anti-treaty-Shopping-Klauseln	128
f) Treaty overriding	128
g) Auswirkungen auf Holdinggesellschaften	129
4. Missbrauchsbestimmungen nach EU-Recht	130
III. Steueroptimales Dividenden-Routing	131
1. Steuerliche Zielvorgabe	131
a) Steuergünstige Vereinnahmung und Durchschüttung der Holdingeinkünfte	131
b) Besteuerung vereinnahmter Holdingeinkünfte	132

c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft..	134
2. Steuerliche Gestaltungsziele einer deutschen Spitzeneinheit	135
a) Das Beteiligungsprivileg im deutschen Körperschaftsteuergesetz.....	135
i) Rechtsentwicklung des § 8b KStG.....	135
ii) Einschränkungen für Finanzholdings.....	138
iii) Körperschaftsteuerliches Beteiligungsprivileg vs. DBA-Schachtelprivileg.....	143
b) Gestaltungen mit einer inländischen Zwischenholding	146
i) Beteiligungsholding für eine Nicht-Kapitalgesellschaft als Spitzeneinheit.....	146
ii) Beteiligungsholding für eine Kapitalgesellschaft als Spitzeneinheit.....	160
c) Gestaltungen mit einer ausländischen Zwischenholding	167
i) EU-Zwischenholding einer deutschen Muttergesellschaft zur Steuersatz-Gestaltung (deferral Shopping).....	167
ii) Dividenden-Routing Über eine Auslandsholding	172
IV. Reduzierung von Quellensteuern.....	176
1. Steuerliche Zielvorgabe.....».....	176
2. Gestaltungsgrenzen bei Treaty-Shopping	178
a) DBA Normen gegen Treaty-Shopping.....;	178
b) Anti-Richtlinien-Shopping Regelungen in der EU.....	181
3. Treaty Shopping mit Holdinggesellschaften aus deutscher Sicht	187
a) Im Rahmen der unbeschränkten Steuerpflicht.....	187
b) Im Rahmen der beschränkten Steuerpflicht (Inbound-Investment).....	191
4. Euro-Holding für Beteiligungen innerhalb der EU.....	201

a) Wegfall von Quellensteuern in der EU.....	201
b) EU-Zwischenholding einer deutschen Spitzeneinheit.....	203
5. Euro-Holding für Mütter oder Töchter aus Drittstaaten.....	205
a) Euro-Eingangsholding einer Nicht-EU-Konzernspitze.....	206
i) Gestaltungsziele.....	206
ii) „Sprungbrett“-Gesellschaft.....	211
b) Euro-Ausgangsholding einer EU-Konzernspitze.....	214
D. Europäische Holding-Standorte im Vergleich.....	219
I. Länderprofile.....	219
1. Deutschland.....	219
a) Normalsteuerbelastung.....	219
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.....	221
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft..	224
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding . . .	225
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.....	226
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	228
g) Konsolidierte Besteuerung.....	228
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung.....	231
i) DBA-Netzwerk.....	233
j) Missbrauchsbestimmungen.....	234
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Deutschland.....	237
2) Belgien.....	238
a) Normalsteuerbelastung.....	238

b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	239
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft...	241
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding	241
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	242
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	243
g) Konsolidierte Besteuerung	243
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	243
i) DBA-Netzwerk	244
j) Missbrauchsbestimmungen	244
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Belgien	244
3. Dänemark	245
a) Normalsteuerbelastung	245
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	246
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft...	247
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding	248
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	249
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	249
g) Konsolidierte Besteuerung	249
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	251
i) DBA-Netzwerk	252
j) Missbrauchsbestimmungen	252

k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes	
Dänemark	253
4. Frankreich	255
a) Normalsteuerbelastung	255
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding	256
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft ..	256
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.....	257
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	258
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und	
Teilwertabschreibungen	258
g) Konsolidierte Besteuerung.....>.....	259
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen /	
Gesellschafterfremdfinanzierung.....:	261
i) DBA-Netzwerk.....	261
j) Missbrauchsbestimmungen.....<.....	261
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes	
Frankreich.....	263
5. Großbritannien.....	264
a) Normalsteuerbelastung	264
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding	265
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft..	266
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding . . .	266
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	267
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und	
Teilwertabschreibungen	268
g) Konsolidierte Besteuerung	269

h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	270
i) DBA-Netzwerk.....	270
j) Missbrauchsbestimmungen.....	270
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Großbritannien.....	272
6. Luxemburg.....	273
a) Normalsteuerbelastung.....	273
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	274
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft...	276
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.	276
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding.	276
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen.....	277
g) Konsolidierte Besteuerung.....	278
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	279
i) DBA-Netzwerk.....	280
j) Missbrauchsbestimmungen.....	280
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Luxemburg.....	280
7. Niederlande.....	281
a) Normalsteuerbelastung.....	281
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	282
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft...	283
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding.	284

e) Besteuerung von Veräußungsgewinnen der Holding	284
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	284
g) Konsolidierte Besteuerung	285
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	286
i) DBA-Netzwerk	287
j) Missbrauchsbestimmungen	287
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Niederlande	288
8. Österreich	290
a) Normalsteuerbelastung	290
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding	291
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft..	292
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding . . .	293
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	293
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	294
g) Konsolidierte Besteuerung	295
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	298
i) DBA-Netzwerk	299
j) Missbrauchsbestimmungen	299
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Österreich	300
9. Schweiz	301
a) Normalsteuerbelastung	301

b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	302
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft...	303
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding	304
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen	305
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	305
g) Konsolidierte Besteuerung	305
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafterfremdfinanzierung	306
i) DBA-Netzwerk	306
j) Missbrauchsbestimmungen	306
k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes Schweiz	307
10. Spanien	308
a) Normal Steuerbelastung	308
b) Besteuerung vereinnahmter Beteiligungserträge der Holding.	309
c) Besteuerung der Ausschüttung aus der Holdinggesellschaft...	313
d) Besteuerung von Zins- und Lizenzzahlungen der Holding	314
e) Besteuerung von Veräußerungsgewinnen der Holding	314
f) Abzug von Veräußerungsverlusten und Teilwertabschreibungen	316
g) Konsolidierte Besteuerung	316
h) Abzug von Beteiligungsaufwendungen / Gesellschafter- fremdfinanzierung	317
i) DBA-Netzwerk	317
j) Missbrauchsbestimmungen	318

k) Zusammenfassende Würdigung des Holdingstandortes	
Spanien.....	319
II. Zusammenfassung.....	320
1. Gegenüberstellung der Länder.....	320
2. Holding-Standortwahl in Abhängigkeit vom Gestaltungsziel . . .	323
E. Fazit und Ausblick	327
F. Anhang	334
I. Nominale Steuerbelastung von Kapitalgesellschaften in Europa . . .	333
II. Internationale Gestaltungsstrategien.....	334
III. Steuerliche Standortvoraussetzungen in Abhängigkeit der Gestaltungsziele.....	335
IV. Länderübergreifender Vergleich der wichtigsten steuerlichen Standortkriterien.....	337
 Literaturverzeichnis.....	 343
Stichwortverzeichnis.....	367