

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	III
Abkürzungsverzeichnis	V
Abbildungsverzeichnis	VIII
1 Einleitung und Fragestellung	1
2 Grundlagen der Konzernfinanzierung	3
2.1 Finanzierungsformen	3
2.1.1 Eigenkapitalfinanzierung	3
2.1.2 Fremdkapitalfinanzierung	3
2.1.3 Hybride Finanzierungsinstrumente.....	4
2.1.4 Steuerliche Abgrenzung der Finanzierungsformen.....	4
2.2 Definition einer Konzernfinanzierungsgesellschaft	4
3 Anforderungen an Finanzierungen und Finanzierungsgesellschaften	6
3.1 Externe Anforderungen der Kapitalmarktteilnehmer.....	6
3.2 Interne Anforderungen aus Managementsicht (Konzernsicht).....	8
3.3 Finanzierungsfreiheit – aktuelle Entwicklungen	10
3.3.1 Einfluss von Reputation auf betriebswirtschaftliche Entscheidungen	10
3.3.2 EU-Plattform zum verantwortungsvollen Handeln im Steuerwesen – „Fair Share“	13
3.3.3 Grenzen der Finanzierungsfreiheit	15
4 Steuerliches Regelungsumfeld für grenzüberschreitende Konzernfinanzierungen mittels Finanzierungsgesellschaften.....	17
4.1 Nationale Rahmenbedingungen	17
4.1.1 Hinzurechnungsbesteuerung	17
4.1.1.1 Voraussetzungen und Rechtsfolgen	18
4.1.1.2 Ausnahmen	19
4.1.2 Substanzanforderungen bei ausländischen Finanzierungsgesellschaften	20
4.1.2.1 Basisgesellschaften	20
4.1.2.2 Ort der tatsächlichen Geschäftsführung	21
4.1.2.3 Quellensteuern	21
4.1.3 Finanzierungsaufwendungen	22
4.1.3.1 Betriebsausgabenabzug von Finanzierungsaufwendungen	22
4.1.3.2 Quellenbesteuerung von Zinsen	24
4.2 Rahmenbedingungen im EU-Umfeld	26
4.3 Regelungen im Rahmen von Doppelbesteuerungsabkommen	28
4.4 Steuerliche Gestaltungsmöglichkeiten	28
4.4.1 Standort der Finanzierungsgesellschaft	29

4.4.2	Nutzung von Qualifikationskonflikten	31
4.4.3	„Treaty-Shopping“	32
4.5	Grenzen der steuerlichen Gestaltungsmöglichkeiten	33
5	Aktuelle politische Diskussionen und deren erwartete Auswirkungen	35
5.1	„BEPS“ - Forderungen und Änderungsansätze in Bezug auf Finanzierungen ..	35
5.1.1	Neutralisierung der Effekte hybrider Gestaltungen (Aktionspunkt Nr. 2)	35
5.1.2	Stärkung der Vorschriften zur Hinzurechnungsbesteuerung (Aktionspunkt Nr. 3)	37
5.1.3	Begrenzung der Gewinnverkürzung durch Zinszahlungen (Aktionspunkt Nr. 4)	38
5.1.4	Wirksame Bekämpfung schädlicher Steuerpraktiken (Aktionspunkt Nr. 5).....	39
5.1.5	Verhinderung von Abkommensmissbrauch (Aktionspunkt Nr. 6)	40
5.1.6	Offenlegung aggressiver Steuerplanungsstrategien (Aktionspunkt Nr. 12)	41
5.1.7	Country-by-Country Reporting als Bestandteil der Verrechnungspreisdokumentation (Aktionspunkt Nr. 13).....	42
5.2	„BEPS“ aus deutscher Sicht	45
5.2.1	Umsetzung von „BEPS“ in nationales Recht.....	45
5.2.2	Empirische Untersuchungen zum Steuerstandort Deutschland	47
5.2.3	Auswirkungen eines möglichen § 4 Absatz 5a EStG-E auf konzerninterne Finanzierungsstrukturen.....	48
5.3	Der BEPS-Aktionsplan aus Sicht der EU	50
5.4	Erfolgsaussichten von „BEPS“	53
6	Zusammenfassung und Fazit	55
	Literatur- und Quellenverzeichnis.....	IX
	Rechtsquellen	XIX
	Sonstige Quellen	XXI
	Anhang	XXV