

Inhaltsübersicht

Geleitwort	V
Vorwort	VII
Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis	XI
Abbildungsverzeichnis	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XXI
1. Kapitel: Grundlegung	1
A. Problemstellung und Motivation	1
B. Untersuchungsziel und Gang der Untersuchung	2
C. Begriffsbestimmung und Eingrenzung des Untersuchungsgegenstands	4
2. Kapitel: Kriterien einer angemessenen Dividendenbesteuerung	19
A. Rechtliche Vorgaben	19
B. Wirtschaftliche Vorgaben	42
3. Kapitel: Investition in in- oder ausländische aktiv tätige Gesellschaft	49
A. Körperschaftsteuerliche Wirkungen	49
B. Gewerbesteuerliche Wirkungen	111
C. Wirkungen der Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	141
D. Abschließende Betrachtung der Steuerwirkungen und Gestaltungsoptionen	164
4. Kapitel: Investition in ausländische passiv tätige Gesellschaft	167
A. Vorbemerkung	167
B. Investition in niedrig besteuerte Zwischengesellschaften	167
C. Investition in hoch besteuerte passiv tätige Gesellschaften	197
D. Abschließende Bewertung der Steuerwirkungen und Gestaltungsoptionen	207
5. Kapitel: Investition in in- oder ausländischen Investmentfonds	211
A. Begriff des Investmentfonds aus steuerrechtlicher Sicht	211
B. Grundlagen der Besteuerung von Investmentfonds und deren Anlegern	213
C. Besteuerung der Fonds-Eingangsseite	214

D.	Steuerwirkungen bei der Anlegerin	218
E.	Abschließende und vergleichende Bewertung der Steuerwirkungen	256
F.	Gestaltungsüberlegungen	257
6.	Kapitel: Investition in in- oder ausländische Kapital-Investitionsgesellschaften	261
A.	Begriff und Besteuerung der Kapital-Investitionsgesellschaft	262
B.	Besteuerung des Anlegers	263
C.	Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	274
D.	Europarechtliche Probleme	274
E.	Abschließende Betrachtung der Steuerwirkungen und Gestaltungsoptionen	277
7.	Kapitel: Investition in in- oder ausländischen REIT	279
A.	Strukturmerkmale und Besteuerung von REIT-Gesellschaften	279
B.	Besteuerung der REIT-Ausschüttungen	281
C.	Verhältnis zur Hinzurechnungsbesteuerung	289
D.	Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	297
E.	Sekundärrechtliche Probleme	298
F.	Abschließende und vergleichende Bewertung der Steuerwirkungen sowie Gestaltungsüberlegungen	302
8.	Kapitel: Zwischenergebnis	305
9.	Kapitel: Reformvorschläge	307
A.	Vorbemerkung	307
B.	Reformvorschläge	307
10.	Kapitel: Zusammenfassung der Erkenntnisse	325
	Literaturverzeichnis	329
	Rechtsquellenverzeichnis	381
	Rechtsprechungsverzeichnis	391
	Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen	399
	Verzeichnis der sonstigen Quellen	403

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort	V
Vorwort	VII
Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis.....	XI
Abbildungsverzeichnis.....	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XXI
1. Kapitel: Grundlegung.....	1
A. Problemstellung und Motivation.....	1
B. Untersuchungsziel und Gang der Untersuchung.....	2
C. Begriffsbestimmung und Eingrenzung des Untersuchungsgegenstands	4
I. Der Begriff der Dividende	4
1. Vorbemerkung	4
2. Begriffsbestimmung aus nationaler Sicht	4
3. Begriffsbestimmung nach Abkommensrecht.....	8
4. Begriffsbestimmung nach EU-Sekundärrecht	11
5. Zwischenfazit	14
II. Eingrenzung des Untersuchungsgegenstands	14
1. Beschränkung auf bestimmte Investitionsmöglichkeiten	14
2. Betrachtete Besteuerungsfolgen.....	16
a) Beschränkung auf Inlands- und <i>Outbound</i> -Fälle	16
b) Gewerbsteuer.....	17
c) Einbeziehung von Quellensteuern	18
2. Kapitel: Kriterien einer angemessenen Dividendenbesteuerung	19
A. Rechtliche Vorgaben.....	19
I. Verfassungsrechtliche Vorgaben	19
II. Abkommensrechtliche Vorgaben.....	22
III. Europarechtliche Vorgaben.....	23

1. Grundfreiheiten nach dem AEUV	24
a) Schutzbereich der einschlägigen Grundfreiheiten	24
b) Konkurrenzverhältnis von Niederlassungs- und Kapitalverkehrsfreiheit	25
aa) Abgrenzung am Gegenstand der fraglichen Norm	26
bb) Maßgeblichkeit der konkreten Beteiligungsverhältnisse	29
c) Einschränkungen des Schutzbereichs der Kapitalverkehrsfreiheit	31
aa) <i>Stand still</i> -Klausel des Art. 64 Abs. 1 AEUV	31
bb) Weitere potenzielle Beschränkungen der Kapitalverkehrsfreiheit auf Tatbestandsebene	33
d) Diskriminierungs- und Beschränkungsverbot	33
e) Vergleichbarkeit	34
f) Rechtfertigung und Verhältnismäßigkeit	35
2. Sekundärrecht	39
B. Wirtschaftliche Vorgaben	42
I. Entscheidungsneutralität	42
II. Vermeidung von Doppelbelastungen und Doppelbesteuerungen	46
III. Sicherstellung einer angemessenen Vorbelastung und Verhinderung von Miss- bräuchen	47
3. Kapitel: Investition in in- oder ausländische aktiv tätige Gesellschaft	49
A. Körperschaftsteuerliche Wirkungen	49
I. Grundkonzeption der Dividendenbesteuerung beim körperschaftsteuerpflichtigen Empfänger	49
1. Vollständige Steuerfreistellung nach § 8b Abs. 1 Satz 1 KStG	49
2. Behandlung tatsächlicher im Zusammenhang stehender Betriebsausgaben	49
3. Fiktion nicht abzugsfähiger Betriebsausgaben nach § 8b Abs. 5 Satz 1 KStG	50
4. Besonderheiten im DBA-Fall	51
a) Abkommensrechtliches Schachtelprivileg	51
b) Konkurrenzverhältnis von nationalem und Abkommensrecht	56
c) Unilaterale Schrankenwirkung des § 50d Abs. 9 EStG	60
5. Kritische Würdigung der Steuerwirkungen der Grundkonzeption	63

II. Abweichungen von der Grundkonzeption	67
1. Dividendenbesteuerung bei Finanz- und Versicherungsunternehmen sowie Pensionsfonds	67
a) Gründe für die Abweichung von der Grundkonzeption.....	67
b) Die Tatbestände im Einzelnen	68
aa) Tatbestand des § 8b Abs. 7 Satz 1 KStG	68
bb) Tatbestand des § 8b Abs. 7 Satz 2 KStG	70
cc) Tatbestand des § 8b Abs. 8 Satz 1 und 5 KStG	73
c) Abweichende Besteuerungsfolgen auf Ebene des Dividendenempfängers	74
d) Besonderheiten im internationalen Kontext.....	75
2. Besteuerung von Streubesitzdividenden	78
a) Gründe für die Abweichung von der Grundkonzeption.....	78
b) Anwendungsbereich des § 8b Abs. 4 KStG.....	79
c) Abweichende Besteuerungsfolgen auf Ebene des Dividendenempfängers	83
d) Besonderheiten im internationalen Kontext.....	84
e) Kritische Würdigung der Besteuerung von Streubesitzdividenden	86
aa) Ökonomische und steuersystematische Kritik	86
bb) Verfassungsrechtliche Zweifel.....	89
cc) Verbleibende europarechtliche Probleme	91
3. Korrespondenzprinzip des § 8b Abs. 1 Satz 2, 3 KStG	93
a) Regelungszweck.....	93
b) Abweichende Besteuerungsfolgen auf Ebene des Dividendenempfängers	94
c) Konzeptionelle und systematische Mängel.....	96
d) Steuerwirkungen, insb. im mehrstufigen Kontext	98
e) Europarechtliche Problemfelder	103
aa) Primärrechtliche Zweifel	103
bb) Sekundärrechtliche Zweifel	108
III. Zusammenfassende Bewertung der körperschaftsteuerlichen Regelungen und Wirkungen.....	109
B. Gewerbesteuerliche Wirkungen	111

I.	Grundsätzliches zur Systematik der gewerbsteuerlichen Behandlung von Divi-	
	denden	111
II.	Gewerbsteuerliches Schachtelprivileg	112
1.	Zielsetzung des nationalen und internationalen gewerbsteuerlichen Schachtel-	
	privilegs	112
2.	Nationales Schachtelprivileg nach §§ 8 Nr. 5, 9 Nr. 2a GewStG	113
a)	Anwendungsbereich des nationalen Schachtelprivilegs	113
b)	Besteuerungsfolgen des nationalen Schachtelprivilegs	115
3.	Internationales Schachtelprivileg nach §§ 8 Nr. 5, 9 Nr. 7 GewStG	117
a)	Drittstaaten-Fall	117
b)	EU-Fall	121
4.	Besonderheiten bei doppelt ansässigen Gesellschaften mit Inlandsbezug	122
III.	Besonderheiten des DBA-Falls im Gewerbesteuerrecht	124
IV.	Wesentliche Unterschiede zum Körperschaftsteuerrecht	128
V.	Ökonomische Analyse der Steuerwirkungen	130
VI.	Systematische Probleme der gewerbsteuerlichen Regelungen	131
VII.	Europarechtliche Bedenken	132
1.	Primärrechtliche Bedenken	132
2.	Sekundärrechtliche Bedenken	135
VIII.	Zusammenfassende Bewertung der gewerbsteuerlichen Regelungen und Wir-	
	kungen	140
C.	Wirkungen der Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	141
I.	Wesen der Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	141
II.	Kapitalertragsteuer im nationalen Fall	141
III.	Quellensteuer im internationalen Fall	143
1.	Quellensteuererhebung und abkommensrechtliche Quellensteuerreduktion	143
2.	Missbrauchsvorbehalte	148
3.	Besonderheiten im Geltungsbereich der Mutter-Tochter-Richtlinie	149
4.	Berücksichtigung der Quellensteuer im Rahmen der deutschen Körperschaft-	
	steuer	150
a)	Anrechnung ausländischer Quellensteuer	150

b) Abzug ausländischer Quellensteuer	154
c) Körperschaftsteuerliche Wirkungen der Berücksichtigung ausländischer Quellensteuer	155
5. Berücksichtigung der Quellensteuer im Rahmen der deutschen Gewerbesteuer	157
a) Anrechnung ausländischer Quellensteuer	157
b) Abzug bzw. verwehrter Abzug ausländischer Quellensteuern	161
c) Gewerbesteuerliche Wirkungen der Berücksichtigung ausländischer Quel- lensteuer	162
IV. Abschließende Bewertung der Steuerwirkungen von Quellensteuern	163
D. Abschließende Betrachtung der Steuerwirkungen und Gestaltungsoptionen	164
4. Kapitel: Investition in ausländische passiv tätige Gesellschaft	167
A. Vorbemerkung	167
B. Investition in niedrig besteuerte Zwischengesellschaften	167
I. Zielsetzung der Hinzurechnungsbesteuerung	167
II. Voraussetzungen der Hinzurechnungsbesteuerung	169
1. Ausländische Gesellschaft	169
2. Das Beteiligungskriterium	170
3. Passive Einkünfte	171
4. Niedrige Besteuerung	173
5. Ausnahme im EU-/EWR-Fall	174
III. Ansatz, Ermittlung und Besteuerung des Hinzurechnungsbetrags	175
1. Ansatz und Ermittlung des Hinzurechnungsbetrags	175
2. Besteuerung des Hinzurechnungsbetrags beim Hinzurechnungsadressaten	176
a) Körperschaftsteuerliche Behandlung	176
b) Gewerbesteuerliche Behandlung	177
IV. Besonderheiten bei nachgeschalteten Zwischengesellschaften	181
V. Besteuerung tatsächlicher Ausschüttungen der Zwischengesellschaft	183
1. Körperschaftsteuerliche und gewerbesteuerliche Behandlung	183
2. Berücksichtigung von Quellensteuern auf tatsächliche Ausschüttungen	189
VI. Systematische Kritik und Bewertung der Steuerwirkungen	191

VII. Europarechtliche Probleme	193
C. Investition in hoch besteuerte passiv tätige Gesellschaften	197
I. Körperschaftsteuerliche Behandlung	197
II. Gewerbesteuerliche Behandlung.....	199
III. Quellensteuer	203
IV. Steuerwirkungen bei Investitionen in hoch besteuerte passive Gesellschaften	204
V. Europarechtliche Probleme	206
D. Abschließende Bewertung der Steuerwirkungen und Gestaltungsoptionen	207
5. Kapitel: Investition in in- oder ausländischen Investmentfonds	211
A. Begriff des Investmentfonds aus steuerrechtlicher Sicht.....	211
B. Grundlagen der Besteuerung von Investmentfonds und deren Anlegern	213
C. Besteuerung der Fonds-Eingangsseite	214
D. Steuerwirkungen bei der Anlegerin	218
I. Körperschaftsteuerliche Wirkungen	218
II. Gewerbesteuerliche Wirkungen	222
III. Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	227
IV. Besonderheiten im DBA-Fall.....	232
1. Abkommensrechtliche Besonderheiten im Hinblick auf die Investorserträge	232
a) Reduktion der Quellensteuer im ausländischen Staat	232
b) Freistellung der Investorserträge.....	233
c) Anrechnung von Quellensteuern auf Investorserträgen.....	239
2. Abkommensrechtliche Besonderheiten bei in Investorserträgen enthaltenen ausländischen Einkünften.....	240
a) Freistellung bestimmter vom Fonds vereinnahmten Einkünfte	240
b) Anrechnung von Quellensteuer auf vom Fonds vereinnahmte Einkünfte	243
V. Verhältnis zur Hinzurechnungsbesteuerung	244
1. Konkurrenzverhältnis der beiden Regelungskreise	244
2. Behandlung bei zweistufigen Strukturen	245
3. Behandlung bei mehrstufigen Strukturen	250

4. Behandlung tatsächlicher Ausschüttungen von ausländischen Zwischengesellschaften.....	255
E. Abschließende und vergleichende Bewertung der Steuerwirkungen	256
F. Gestaltungsüberlegungen	257
6. Kapitel: Investition in in- oder ausländische Kapital-Investitionsgesellschaften	261
A. Begriff und Besteuerung der Kapital-Investitionsgesellschaft	262
B. Besteuerung des Anlegers.....	263
I. Körperschaftsteuerliche Auswirkungen.....	263
II. Gewerbesteuerliche Auswirkungen	267
III. Verhältnis zur Hinzurechnungsbesteuerung	268
1. Anwendbarkeit der Hinzurechnungsbesteuerung	268
2. Behandlung tatsächlicher Ausschüttungen	270
3. Hinzurechnungsbesteuerung bei mittelbarer Beteiligung über eine ausländische Gesellschaft	273
C. Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	274
D. Europarechtliche Probleme	274
E. Abschließende Betrachtung der Steuerwirkungen und Gestaltungsoptionen	277
7. Kapitel: Investition in in- oder ausländischen REIT	279
A. Strukturmerkmale und Besteuerung von REIT-Gesellschaften	279
B. Besteuerung der REIT-Ausschüttungen.....	281
I. Körperschaftsteuerliche Behandlung	281
1. Grundsätze der Anlegerbesteuerung	281
2. Rückausnahme des § 19a REITG	283
II. Gewerbesteuerliche Auswirkungen	286
III. Besonderheiten im DBA-Fall.....	288
C. Verhältnis zur Hinzurechnungsbesteuerung	289
I. Hinzurechnungsbesteuerung bei unmittelbarer Beteiligung an ausländischen REITs	289
II. Hinzurechnungsbesteuerung bei mittelbarer Beteiligung an ausländischen REITs	290
III. Hinzurechnungsbesteuerung bei mittelbarer Beteiligung an inländischer REIT-AG	291

D.	Kapitalertrag- bzw. Quellensteuer	297
E.	Sekundärrechtliche Probleme	298
F.	Abschließende und vergleichende Bewertung der Steuerwirkungen sowie Gestaltungsüberlegungen	302
8. Kapitel:	Zwischenergebnis	305
9. Kapitel:	Reformvorschläge	307
A.	Vorbemerkung	307
B.	Reformvorschläge	307
I.	Verfassungs- und europarechtswidrige Besteuerung	307
II.	Vorbelastungsklauseln	308
1.	Vorüberlegungen	308
2.	Aktuelle Reformansätze und eigener Vorschlag	311
III.	Reform der Investmentbesteuerung	317
1.	Aktuelle Reformbemühungen	317
2.	Bewertung der aktuellen Reformbemühungen und eigene Vorschläge	319
IV.	Gewerbsteuer	322
10. Kapitel:	Zusammenfassung der Erkenntnisse	325
Literaturverzeichnis		329
Rechtsquellenverzeichnis		381
Rechtsprechungsverzeichnis		391
Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen		399
Verzeichnis der sonstigen Quellen		403

Körperschaft- und gewerbesteuerliche Wirkungen von
Dividenden und ihnen gleichgestellten Bezügen bei in
Deutschland ansässigen Kapitalgesellschaften

Eberhardt, D.

2017, XXIX, 406 S. 2 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-15823-1