

# BEPS – Base Erosion and Profit Shifting

Herausgegeben von  
Dr. Andreas Oestreicher, Univ.-Prof., Steuerberater,  
Georg-August-Universität Göttingen

Mit Beiträgen von

**Dr. Christian Dorenkamp**  
Deutsche Telekom AG, Bonn

**Dr. Thomas Elser**  
TAXGATE, Stuttgart

**Dr. Thomas Eisgruber**  
Bayrisches Staatsministerium  
der Finanzen, München

**Prof. Dr. Michael Hendricks**  
Flick Gocke Schaumburg, Bonn

**Hannah Nusser**  
Universität Mannheim

**Prof. Dr. Michael Overesch**  
Universität zu Köln

**Dr. Hans Georg Raber**  
Volkswagen AG, Wolfsburg

**Prof. Dr. Michael Schaden**  
Ernst & Young, Stuttgart

**Dr. Christian Schleithoff**  
Bundesministerium der Finanzen,  
Berlin

**Dr. Arne Schnitger**  
PricewaterhouseCoopers AG, Berlin

**Prof. Dr. Christoph Spengel**  
Universität Mannheim

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	VII
Inhaltsverzeichnis .....	IX
Verfasserverzeichnis .....	XVI
Abbildungsübersicht .....	XVIII
Abkürzungsverzeichnis .....	XX
1. Teil: BEPS – Base Erosion and Profit Shifting – Druckpunkte der Internationalen Besteuerung .....	1
I. Hybrid Mismatches .....	1
1. Einleitung .....	2
2. Begriffe .....	2
3. Gründe für das Entstehen von „Hybrid Mismatches“ .....	3
4. Fallbeispiele .....	4
4.1. Hybride Gesellschaften .....	4
4.2. Doppelt ansässige Gesellschaften .....	6
4.3. Hybride Finanzierungsinstrumente .....	6
4.4. Hybride Transaktionen .....	7
4.5. Abgrenzung .....	9
5. Abwehrmechanismen .....	10
5.1. Allgemeines .....	10
5.2. Vorschriften zur Verhinderung der Erzielung von Steuervorteilen durch hybride Finanzierungsinstrumente .....	11

5.3. Abstimmung des Zusammenwirkens verschiedener innerstaatlicher Abwehrmechanismen.....	14
5.4. Verhinderung von Steuergestaltungen bei hybriden Gesellschaften.....	15
6. „Hybrid Mismatches“ und Unionsrecht.....	21
7. Zusammenfassung und Ausblick.....	24
II. BEPS – Druckpunkte aus Sicht eines deutschen Konzerns .....	25
1. Einleitung und Überblick .....	26
2. Google-Fall.....	27
3. BEPS „Druckpunkte“ – Handlungsbedarf in Deutschland? .....	31
3.1. Überblick.....	31
3.2. Digitale Wirtschaft.....	32
3.3. Internationale Kohärenz: Hybridstrukturen, CFC, Thin Cap, Harmful Tax Practices.....	33
3.4. Internationale Standards: Abkommensmissbrauch, Betriebsstättendefinition, Verrechnungspreise.....	35
3.5. Transparenz und Vorhersehbarkeit.....	38
4. Fazit .....	40
III. Internationale Transaktionsstrukturierung.....	43
1. Einleitung.....	44
2. BEPS und internationale Transaktionsstrukturierung - Leveraged Buy Outs im Fadenkreuz der OECD.....	44
3. Internationale LBO-Strukturierung aus deutscher steuerlicher Sicht .....	48
3.1. Überblick.....	48
3.2. Private Equity Fonds und ihre Anleger als typische Investoren im Rahmen von deutschen LBO-Transaktionen.....	49
3.3. Ausgewählte steuerliche Strukturierungsziele .....	52
3.4. Die Strukturierungsbausteine im Einzelnen aus deutscher steuerlicher Sicht .....	57
4. Kritische Analyse uni-, bi- oder multilateraler Maßnahmen zur Vermeidung von BEPS bei LBOs .....	63
4.1. Abkommensrechtliche Aspekte.....	63
4.2. Einseitige Maßnahmen.....	65
5. Schlussbemerkung .....	65

<b>IV. Ausmaß der internationalen Gewinnverlagerung und</b>	
<b>Auswirkungen von Abwehrmaßnahmen .....</b>	<b>67</b>
1. Einleitung .....	68
2. Nachweis von einzelnen Wegen der Gewinnverlagerung .....	70
2.1. Finanzierungsgestaltungen .....	70
2.2. Verrechnungspreisgestaltungen .....	71
2.3. Steueroptimale Zuordnung immaterieller Wirtschaftsgüter ...	71
2.4. Nutzung hybrider Gesellschaften und Finanzinstrumente .....	72
3. Befunde zum Ausmaß der Gewinnverlagerung .....	72
3.1. Internationale Steuerplanung und Konzernsteuerquoten .....	73
3.2. Einfluss der Steuerbelastung auf die Gewinne von Tochtergesellschaften .....	73
3.3. Gesamtumfang der Gewinnverlagerung aus Deutschland .....	74
4. Auswirkungen von Abwehrmaßnahmen auf die Gewinnverlagerung .....	74
4.1. Relevanz einzelner Gewinnverlagerungskanäle .....	75
4.2. Wirksamkeit von Verrechnungspreisvorschriften .....	75
4.3. Wirksamkeit von Unterkapitalisierungsvorschriften .....	75
4.4. Wirksamkeit der Hinzurechnungsbesteuerung .....	76
5. Einfluss von Restriktionen der Gewinnverlagerung auf Investitionen .....	76
5.1. Einfluss der Gewinnverlagerung auf die Investitionstätigkeit in Hochsteuerländern .....	76
5.2. Investitionseffekte von Restriktionen der Gewinnverlagerung .....	77
5.3. Investment-Shifting statt Profit-Shifting? .....	77
6. Zusammenfassung und Ausblick .....	78
2. Teil: BEPS – Base Erosion and Profit Shifting – Die Vorschläge von G8, EU und OECD .....	81
i. OECD – Initiative Base Erosion and Profit Shifting – Politische Schwerpunkte und Ziele der Bundesregierung .....	81
1. Einleitung .....	82
2. Strukturen des internationalen Steuerrechts .....	82
3. Aktuelle Problemfelder der internationale Besteuerung .....	83
4. Folgen aktueller internationaler steuerlicher Entwicklungen .....	84
5. Ziele der Bundesregierung im OECD-BEPS Projekt .....	85
6. Maßnahmen zur Eindämmung von BEPS .....	86

7. OECD-Projekt BEPS .....	87
8. Fazit .....	89
<b>II. BEPS – aus Sicht der Finanzverwaltung .....</b>	<b>91</b>
<b>1. Die bisherigen Schwerpunkte des Internationalen Steuerrechts.....</b>	<b>92</b>
1.1. Einleitung .....	92
1.2. Finale Verluste.....	92
1.3. Sonderbetriebsausgaben über die Grenze .....	92
1.4. Funktionsverlagerung .....	92
1.5. Hybride Gestaltungen .....	93
1.6. Treaty overrides .....	93
2. Die aktuellen praktischen Probleme.....	93
3. Starbucks, Google, Apple ... eine überraschende Diskussion .....	94
4. BEPS - Base Erosion and Profit Shifting.....	97
4.1. Die Analyse und der Aktionsplan .....	97
4.2. Zu den Aktionsplänen 1 - 4 .....	97
4.3. Zu den Aktionsplänen 5 - 7 .....	99
4.4. Zu den Aktionsplänen 8 - 10.....	100
4.5. Zu den Aktionsplänen 11 und 12 .....	100
4.6. Zu den Aktionsplänen 13 - 15 .....	101
5. Das Internationale Steuerzentrum in Bayern .....	102
<b>III. Auswirkungen der BEPS–Initiative auf den internationalen</b>	
<b>Informationsaustausch in Steuersachen .....</b>	<b>105</b>
1. Einführung und Grundlagen .....	106
1.1. Internationaler Informationsaustausch und BEPS .....	106
1.2. Notwendigkeit zwischenstaatlicher Kooperationen .....	106
1.3. Internationaler Informationsaustausch zur Überwindung	
völkerrechtlicher Befugnisschranken.....	107
1.4. Typologie der Auskünfte .....	108
1.5. Ablauf eines Informationshilfeverfahrens am Beispiel der	
Ersuchenshilfe .....	109
1.6. Risiken des zwischenstaatlichen Informationsaustauschs .....	110
2. Rechtsgrundlagen und tragende Prinzipien .....	112
2.1. Erforderlichkeit besonderer Rechtsgrundlagen.....	112
2.2. Überblick über die Rechtsgrundlagen.....	113
2.3. Inanspruchnahme internationaler Informationshilfe	
durch die deutsche Finanzverwaltung.....	116

2.4. Gewährung internationaler Hilfe durch die deutsche Finanzverwaltung.....	117
2.5. Tragende Prinzipien der aktuellen internationalen Informationshilfe.....	117
3. BEPS-Initiative und internationaler Informationsaustausch .....	119
3.1. Internationaler Informationsaustausch im Zusammenhang mit Maßnahme 5 (privilegierender Besteuerungsregime) .....	119
3.2. Internationaler Informationsaustausch im Zusammenhang mit Maßnahme 12 (Anzeigepflicht für aggressive und missbräuchliche Gestaltungen).....	121
3.3. Internationaler Informationsaustausch im Rahmen von Maßnahme 13 (Country-by-country-reporting).....	122
4. Gesamtbewertung und Fazit .....	124
3. Teil: BEPS – Base Erosion and Profit Shifting – Grundlegende Reformansätze .....	125
I. Handlungsoptionen gegen aggressive Steuerplanung – was könnte getan werden?.....	125
1. Einleitung.....	126
2. Prominente Modelle aggressiver Steuerplanung.....	127
3. Existenz, Kanäle, Ausmaß und Problematik internationaler Steuerplanung .....	132
4. OECD BEPS-Aktionsplan .....	133
5. Analyse möglicher Reformmaßnahmen .....	134
5.1. Ausdehnung der Wohnsitzbesteuerung.....	134
5.2. Ausdehnung der Quellenbesteuerung von Zinsen und Lizenzen .....	136
5.3. Verschärfung von Verrechnungspreisvorschriften .....	146
5.4. Country-by-Country Reporting .....	146
6. Zusammenfassung.....	150
II. Ausgewählte Reformansätze im steuerpolitischen Kontext aus Unternehmenssicht.....	153
1. Überblick und Gliederung.....	154
2. BEPS im politischen und steuerpolitischen Spannungsfeld.....	154
2.1. Handlungsbedarf zu BEPS .....	154
2.2. Richtige Adressaten bei BEPS.....	155

3.	Konfliktfelder internationaler Besteuerung .....	156
3.1.	Steuerwettbewerb versus Harmonisierung .....	156
3.2.	Internationaler Wettbewerb der Unternehmen .....	156
3.3.	Vereinheitlichung versus Berücksichtigung nationaler Besonderheiten .....	156
3.4.	Steuervereinfachung versus zunehmende Komplexität .....	157
3.5.	Besteuerung durch Ansässigkeits- und Quellenstaat .....	157
3.6.	Freistellungs- versus Anrechnungsmethode .....	157
3.7.	Doppelbesteuerung und doppelte Nichtbesteuerung .....	158
3.8.	Zentrale Rechtsgrundsätze (Rechtssicherheit, Datenschutz, Verhältnismäßigkeit) versus schnelle Lösungen .....	158
4.	Fundamentale Reformansätze des internationalen Steuersystems .....	159
4.1.	Aufteilung des Gesamtgewinns nach bestimmten Schlüsselgrößen auf die Staaten .....	160
4.2.	Besteuerung im Staat des Konsumenten .....	161
5.	Grundlegende Reformansätze der OECD .....	161
5.1.	Erhöhung der Transparenz durch die Einführung strengerer Offenlegungs- und Berichtspflichten .....	162
5.2.	Multilateralisierung und Dynamisierung des Internationalen Steuerrechts .....	165
6.	Fazit .....	166
III.	Lässt sich BEPS in Deutschland durch die Anwendung von existierenden und neuen Missbrauchstatbeständen bekämpfen? ...	167
1.	Aggressive Steuergestaltung und § 42 AO .....	168
2.	Beispiel zu „Hybrid Mismatches“ .....	168
2.1.	Der verschwundene Zinsertrag .....	168
2.2.	Der verschwundene Lizenzertrag .....	170
3.	Zur Dogmatik des § 42 AO .....	171
3.1.	Wortlaut des § 42 AO als Ausgangspunkt .....	172
3.2.	Einbringung in Kapitalgesellschaften - Teilbetrieb/ Wesentliche Betriebsgrundlage .....	172
3.3.	Unangemessene rechtliche Gestaltung .....	174
3.4.	Konsequenzen für die beiden Beispielfälle: .....	179
3.5.	§ 42 AO und spezialgesetzliche Missbrauchsnormen .....	180
3.6.	Mögliche Kritik .....	180
3.7.	Ergebnis .....	181

---

<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>183</b>
<b>Rechtsprechungsverzeichnis.....</b>	<b>203</b>
<b>Erlasse, Schreiben und (Rund-) Verfügungen der Finanzverwaltung .....</b>	<b>206</b>
<b>Bundestags- und Bundesratsdrucksachen .....</b>	<b>207</b>
<b>Richtlinien und Vorschläge auf EU-Ebene .....</b>	<b>208</b>
<b>Stichwortverzeichnis .....</b>	<b>209</b>