

# Steueroptimale Gestaltung grenzüberschreitender M&A-Transaktionen

Bearbeitet von  
Daniela Hess

1. Auflage 2017. Buch. XXXI, 206 S. Kartoniert  
ISBN 978 3 406 70827 5  
Format (B x L): 16,0 x 24,0 cm

[Steuern > Internationales Steuerrecht](#)

Zu [Leseprobe](#) und [Inhaltsverzeichnis](#)

schnell und portofrei erhältlich bei

The logo for beck-shop.de features the text 'beck-shop.de' in a bold, red, sans-serif font. Above the 'i' in 'shop' are three red dots of increasing size. Below the main text, 'DIE FACHBUCHHANDLUNG' is written in a smaller, red, all-caps, sans-serif font.

**beck-shop.de**  
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](http://beck-shop.de) ist spezialisiert auf Fachbücher, insbesondere Recht, Steuern und Wirtschaft. Im Sortiment finden Sie alle Medien (Bücher, Zeitschriften, CDs, eBooks, etc.) aller Verlage. Ergänzt wird das Programm durch Services wie Neuerscheinungsdienst oder Zusammenstellungen von Büchern zu Sonderpreisen. Der Shop führt mehr als 8 Millionen Produkte.

Die Zahlen verweisen auf die Randziffern.

### **Akquisition**

- Beteiligungserträge 131
- Finanzierungsaufwendungen 130
- Mutter-Tochter-Richtlinie 132 f.
- Ziele 128, 141 f.
  - Erwerber 129
  - Hinzurechnungsbesteuerung 135
  - Veräußerer 140

### **Akquisitionsvehikel**

- Kapitalgesellschaft 136
  - Abschirmwirkung 138
  - Finanzierungsaufwendungen 137
- Personengesellschaft 139

### **Asset Deal**

- Akquisition 3
- Buchwertaufstockung 13, 53, 163
- Check-the-box-Regulations 200
- C.V./B.V.-Struktur 216 ff.
- Erwerber 53
- Exit 163
- Finanzierungsaufwendungen 153 ff.
- Kaufpreisaufteilung 149 ff.
- Outbound-Share-Deal 9
- Reduktion von Quellensteuer 216 ff.
- Rückwirkende Besteuerung 144
- Stufentheorie 53, 150
- Transaktionskosten 157 ff.
- Veräußerer
  - Einkommensteuer 49
  - Gewerbesteuer 50
  - Körperschaft, beschränkt 52
  - Körperschaftsteuer 49
  - Zinsschranke 51
- Verluste 160

### **Asset-for-Share-Exchange**

- Akquisition 4

- Buchwertaufstockung 14
- Outbound-Share-Deal 8

### **Börsenhandelstest**

- Limitation on Benefits 169

### **Change-of-Control-Klausel**

- Outbound-Share-Deal 9

### **Check-the-box-Regulations**

- Hybrid entity 66
- Reverse hybrid entity 66

### **Derivative Benefits Test**

- Limitation on Benefits 171

### **Ermessensklausel**

- Limitation on Benefits 172

### **Gestaltungsmöglichkeiten**

- Buchwertaufstockung 184
  - Sec. 338(g) IRC 186
  - Vorabwerb 185
- Doppelbesteuerung 181
- Steuerfreier Veräußerungsgewinn 182
  - Umwandlung 183
  - § 6b EStG 182

### **Holdinggesellschaften**

- Deutschland 229 ff.
- Irland Double Irish with a Dutch Sandwich 234
- Niederlande 232
  - B.V. Holding 232
  - C.V./B.V.-Struktur 233
  - Double Irish with a Dutch Sandwich 234
- Qualifikationskonflikte 228
- Rechtsformwahl 225 ff.

- Europäische Aktiengesellschaft (SE)-Holding 227
- Kapitalgesellschaftsholding 225
- Personengesellschaftsholding 226

### Holdingstandorte

- Deutschland 224
- Irland 222
- Luxemburg 223
- Niederlande 221

### Internationale Steuerplanung

- Gewinnmaximierung 25 f.
- Konzernsteuerquote 26, 28
- Relativer Steuerbarwert 29 ff.
- Relative Steuerbarwertminimierung 33 f.
- Steuerbarwert 27

### Konformitätsanalyse

- Irland 237 ff.

### M&A-Transaktion

- Akquisition 1 f.
- Akquisition, grenzüberschreitend 7
- Fusion 5
- Inbound Inbound-Asset-Deal 8
- Inbound-Share-Deal 8
- Kooperation 6
- Outbound
- Outbound-Asset-Deal 8
- Outbound-Share-Deal 8
- Motive für Unternehmenskäufe
- Finanziell 17
- Persönlich 18
- Strategisch 16
- Motive für Unternehmensverkäufe
- Eigentümerspezifisch 19
- Unternehmensspezifisch 20 ff.

### Ownership- und Base Erosion Test

- Limitation on Benefits 170

### Share Deal

- Akquisition 3
- Anrechnungsmethode 175

- Buchwertaufstockung 13
- Check-the-box-Regulations 201, 205
- C.V./B.V.-Struktur 218 ff.

- Dividenden 168
- Doppelbesteuerung 174, 179
- Doppelstöckige Holdinggesellschaft 206
- Double Irish with a Dutch Sandwich 215
- Erwerber
- Buchwertaufstockung 58
- Finanzierungsaufwendungen 59
- Hinzurechnungsbesteuerung 62 f.
- Verlustvortrag 60
- Zinsschranke 59
- Zinsvortrag 60
- § 8d KStG 61
- Exit 164
- Finanzierungsaufwendungen 175
- Holdinggesellschaft 205
- Limitation on Benefits 168
- Organschaft 202 f.
- Personengesellschaftsholding 207
- Eigenkapital 208 f.
- Fremdkapital 210 ff.
- Transaktionskosten 176
- Verlustvortrag 11 f.
- Veräußerer
- Gewerbesteuer 57
- Rückwirkende Besteuerung 55
- Steuerbefreiung 54
- Veräußerungsverlust 56
- Veräußerungsgewinn 167
- Verluste 179
- Zinsschranke 179

### Share-for-Share-Exchange

- Akquisition 4
- Buchwertaufstockung 15
- Outbound-Share-Deal 8

### Standardklassifizierung

- Association taxable as corporation 65 ff.

- Check-the-box-Regulations 64
- Disregarded as an entity separate from it's owner 65
- Eligible entity 65 f.
- Partnership 65
- per-se-corporation 64
- Alternativ Minimum Tax 74, 79
- Asset Deal 89 f., 95
- Branch Level Interest Tax 70
- Branch Profit Tax 70, 81
- Capital Asset 75
- Capital Gain 72, 75
- Comfort Ruling 105

### Steuerbarwertminimierung

- Umstrukturierung
  - Spitzengesellschaft 44
  - Zielgesellschaft 43
- Veräußerungspreis 45
- Verzögerung der Veräußerung
  - Optionsgeschäfte 46, 47 f.
  - Termingeschäfte 46

### Steuerliche Bemessungsgrundlage

- Aufwandsabzug 35
  - Abschreibungen 35
  - Transaktionskosten 35
  - Zinsaufwendungen 35
- Sonderfaktoren
  - Exit-Strategien 40
  - Festsetzungsverjährung 40
  - Haftung 40
  - Qualifikationskonflikte 40
  - Stabilität der Planungsgrundlagen 40
- Steueranrechnung 37
- Steuerliche Erträge
  - Doppelbesteuerung 36
  - Einnahmen 36
  - Qualifikationskonflikte 36
  - Zurechnungskonflikte 36
- Steuersatz 39
- Verlustuntergang 38
- Indirect Foreign Tax Credit 123
- Subject-to-tax-Klauseln 126
- Effectively connected Income 68
- Einkommen 73
- Fixed or Determinable Annual or Periodic Income 68, 71
- Foreign Investment in Real Property Tax Act 72
- Internal Revenue Code 63 f.
- Körperschaftsteuer 74, 78
- Limited Liability Company 88
- Missbrauch 118
  - Controlled Foreign Corporation 119
  - Passive Foreign Investment Company-Regelung 120
  - Subpart F 118 f.
- Ordinary Income 75
- Personengesellschaft 82
  - General Partnership 82
  - Gesellschafter, beschränkt steuerpflichtig 85
  - Gewinnaufteilung 84
  - Limited Partnership 82
  - Property 83
  - Quellensteuer 86 f.
- Qualified Stock Purchase 97
- Reorganisation gem. Sec. 368(a) IRC 89, 93 f.

### U.S.-Steuerrecht

- Accumulated Earning Tax 80
- Aggregated Deemed Sales Price 97
- Akquisitionen
  - Earnings Stripping Rule 109
  - Finanzierungskosten 108, 110
  - Schuldverschreibungen 111
  - Steuerattribute 112
  - Transaktionskosten 106 f.
  - Verluste 114 f.

- Business Purpose 103
- Continuity of Business Enterprise 103
- Continuity of Interest 103
- Non-recognition 104
- Spaltung 102
- Steuerattribute 116
- Verluste 116 f.
- Verschmelzung 102
- Share Deal 89, 91, 96
- Steuerjahr 76
- Steuerpflicht, beschränkt 68
- Steuerpflicht, unbeschränkt 67

- Verluste 74
- Withholding Tax 71
- Zu versteuerndes Einkommen 78

#### **Verlust**

- Verlustvortrag 10

#### **Wirtschaftlicher Eigentümer**

- Outbound-Share-Deal 9

#### **Ziele**

- Erwerber 33
- Veräußerer 41 f.