

Inhaltsübersicht

| | |
|---|------|
| Abkürzungsverzeichnis | XVII |
| Einleitung | 1 |
| A. Die luxemburgische Soparfi | 5 |
| I. Einführung..... | 5 |
| II. Definition des Begriffs „Soparfi“ | 5 |
| III. Kritik an dem Begriff „Soparfi“ | 6 |
| IV. Die Holdinggesellschaften Luxemburgs | 10 |
| V. Die historische Entwicklung des luxemburgischen Schachtelprivilegs | 14 |
| VI. Gesellschaftsrechtliche Grundlagen..... | 16 |
| B. Die Besteuerung der Soparfi | 27 |
| I. Körperschaftsteuer | 27 |
| II. Gewerbesteuer..... | 159 |
| III. Vermögensteuer..... | 161 |
| IV. Gesellschaftsteuer bzw. Registrierungsgebühr..... | 168 |
| V. Umsatzsteuer..... | 170 |
| VI. Besteuerung einer Soparfi nach Abkommensrecht | 175 |
| VII. Zwischenergebnis | 176 |
| C. Die „Soparfi“ im Rahmen der Steuerplanung mit Holdinggesellschaften | 179 |
| I. Reduzierung von Quellensteuern | 179 |
| II. Ausnutzung von Schachtelprivilegien..... | 185 |

| | |
|--|------------|
| III. Finanzierung..... | 187 |
| IV. Grenzen der Steuergestaltung | 192 |
| D. Ergebnis..... | 221 |
| Literaturverzeichnis..... | 223 |
| Anhang..... | 235 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|------------------------------------|------|
| Abkürzungsverzeichnis | XVII |
|------------------------------------|------|

| | |
|-------------------------|---|
| Einleitung | 1 |
|-------------------------|---|

| | |
|--|---|
| A. Die luxemburgische Soparfi | 5 |
|--|---|

| | |
|--------------------|---|
| I. Einführung..... | 5 |
|--------------------|---|

| | |
|---|---|
| II. Definition des Begriffs „Soparfi“ | 5 |
|---|---|

| | |
|--|---|
| III. Kritik an dem Begriff „Soparfi“ | 6 |
|--|---|

| | |
|--|----|
| IV. Die Holdinggesellschaften Luxemburgs | 10 |
|--|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| 1. Definition einer Holding..... | 10 |
|----------------------------------|----|

| | |
|----------------------|----|
| 2. Die Soparfi | 11 |
|----------------------|----|

| | |
|--|----|
| 3. Die weiteren Holdinggesellschaften Luxemburgs | 11 |
|--|----|

| | |
|----------------------|----|
| a) Holding 1929..... | 11 |
|----------------------|----|

| | |
|--|----|
| b) Société de gestion de patrimoine familial | 12 |
|--|----|

| | |
|--|----|
| V. Die historische Entwicklung des luxemburgischen Schachtelprivilegs | 14 |
|--|----|

| | |
|--|----|
| VI. Gesellschaftsrechtliche Grundlagen | 16 |
|--|----|

| | |
|------------------------|----|
| 1. Rechtsquellen | 17 |
|------------------------|----|

| | |
|--|----|
| 2. Gesellschaftsrechtliche Aspekte | 17 |
|--|----|

| | |
|-------------------------|----|
| a) Société Anonyme..... | 18 |
|-------------------------|----|

| | |
|-------------------|----|
| aa) Gründung..... | 18 |
|-------------------|----|

| | |
|--|----|
| bb) Geschäftsführung und Aufsicht..... | 19 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| cc) Kommissare und Wirtschaftsprüfer..... | 20 |
|---|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| dd) Generalversammlung..... | 21 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---|----|
| b) Société en commandite par actions..... | 21 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| aa) Geschäftsführung und Aufsicht | 22 |
|---|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| bb) Generalversammlung..... | 22 |
|-----------------------------|----|

| | |
|--|----|
| c) Société à responsabilité limitée..... | 23 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| aa) Gründung..... | 23 |
| bb) Geschäftsführung und Aufsicht..... | 24 |
| cc) Generalversammlung | 24 |
| d) Société coopérative organisée sous forme de société anonyme | 24 |
| aa) Gründung..... | 25 |
| bb) Organe..... | 25 |

B. Die Besteuerung der Soparfi.....27

| | |
|--|----|
| I. Körperschaftsteuer | 27 |
| 1. Steuersubjekt | 27 |
| 2. Steuerpflichtige Einkünfte | 30 |
| 3. Das Schachtelprivileg gem. Art. 166 LIR..... | 30 |
| a) Subjektive Anforderungen an die Muttergesellschaft | 31 |
| aa) Art. 166 Abs. 1 Nr. 1 LIR..... | 31 |
| (1) Ansässige Körperschaft..... | 32 |
| (2) Vollumfängliche Steuerpflicht | 32 |
| (i) Gem. Art. 161 LIR subjektiv steuerbefreite Gesellschaften | 34 |
| (ii) Die société de gestion de patrimoine familial (SPF) | 35 |
| (iii) Die société d'investissement à capital variable (SICAV) und société d'investissement à capital fixe (SICAF) | 35 |
| (iv) Der fonds d'investissement spécialisé (SIF)..... | 36 |
| (v) Die société d'investissement en capital à risque (SICAR) | 36 |
| (vi) Die Verbriefungsgesellschaften | 39 |
| (3) Der Anhang gem. Art. 166 Abs. 10 LIR | 41 |
| bb) Art. 166 Abs. 1 Nr. 2 LIR | 45 |
| (1) Kapitalgesellschaft..... | 45 |
| (i) Anwendbarkeit des Rechtstypenvergleichs..... | 46 |
| (ii) Entwicklung des Rechtstypenvergleichs | 48 |
| (iii) Verfahren des Rechtstypenvergleichs..... | 50 |
| (iv) Einzelfälle mit Qualifikationsproblemen | 52 |
| (2) Ansässigkeit und vollumfängliche Steuerpflicht | 53 |
| (3) Keine Rechtsform gem. Art. 166 Abs. 10 LIR..... | 53 |

| | |
|--|----|
| cc) Art. 166 Abs. 1 Nr. 3 LIR..... | 53 |
| (1) Betriebsstätte..... | 54 |
| (2) Körperschaft..... | 55 |
| (3) Verweis auf die Mutter-Tochter-RL..... | 56 |
| dd) Art. 166 Abs. 1 Nr. 4 LIR..... | 60 |
| ee) Art. 166 Abs. 1 Nr. 5 LIR..... | 61 |
| b) Objektive Anforderungen an die Beteiligung..... | 62 |
| aa) Beteiligung an einer geeigneten Tochtergesellschaft..... | 62 |
| (1) Direkte Beteiligung am Gesellschaftskapital | 63 |
| (2) Art. 166 Abs. 2 Nr. 1 LIR..... | 66 |
| (i) Beteiligungen an einer luxemburgischen Tochtergesellschaft..... | 67 |
| (ii) Beteiligungen an einer Tochtergesellschaft in einem anderen Mitgliedstaat..... | 67 |
| (3) Art. 166 Abs. 2 Nr. 2 LIR..... | 70 |
| (4) Art. 166 Abs. 2 Nr. 3 LIR..... | 73 |
| (i) Nicht ansässige Kapitalgesellschaft | 73 |
| (ii) Eine der luxemburgischen Körperschaftsteuer entsprechende Steuer..... | 74 |
| bb) Beteiligungsdauer und Beteiligungsquote | 79 |
| (1) Halten einer Beteiligung..... | 80 |
| (i) Wirtschaftliches Eigentum..... | 81 |
| (ii) Bezugsrechte | 82 |
| (iii) Kaufoptionen..... | 84 |
| (iv) Nießbrauchsrechte | 86 |
| (v) Hybride Finanzinstrumente..... | 90 |
| (2) Dauer der Beteiligung..... | 91 |
| (i) Das „Denkavit“-Urteil des EuGH..... | 91 |
| (ii) Änderungen durch das Gesetz vom 23. Dezember 1997..... | 92 |
| (iii) Mindestbeteiligungsdauer im Fall einer mittelbaren Beteiligung..... | 94 |
| (3) Wesentlichkeit der Beteiligung..... | 94 |
| (i) Alternative zur Beteiligungsquote: Anschaffungskosten | 95 |
| (ii) Änderungen der Höhe der Beteiligung..... | 96 |

| | |
|---|-----|
| c) Rechtsfolgen des Schachtelprivilegs gem. Art. 166 LIR | 96 |
| aa) Umfang der Steuerbefreiung | 96 |
| (1) Steuerbefreiung von Dividenden | 96 |
| (2) Steuerbefreiung von Liquidationsgewinnen | 97 |
| (i) Der Verweis auf Art. 101 LIR | 98 |
| (ii) Sonstige Anforderungen für die Steuerbefreiung von Liquidationsgewinnen | 99 |
| bb) Abzugsfähigkeit von Betriebsausgaben | 100 |
| (1) Verhältnis des Art. 166 Abs. 5 Nr. 1 LIR zu Art. 45 Abs. 2 LIR | 101 |
| (2) Definition der Betriebsausgabe | 102 |
| (3) Unmittelbarer wirtschaftlicher Zusammenhang | 102 |
| (i) Rechtsprechung des luxemburgischen Staatsrats | 102 |
| (ii) Rechtsprechung des deutschen BFH | 103 |
| (4) Zeitlicher Zusammenhang | 104 |
| (5) Typische nicht abzugsfähige Betriebsausgaben | 106 |
| (6) Umfang des Abzugsverbots | 108 |
| cc) Berücksichtigung von Teilwertabschreibungen auf die Beteiligung | 108 |
| (1) Teilwertabschreibung auf Beteiligungen im Allgemeinen | 108 |
| (2) Abzugsfähigkeit von Abschreibungsbeträgen | 111 |
| (i) Abzugsverbot gem. Art. 166 Abs. 5 Nr. 1 LIR | 111 |
| (ii) Abzugsverbot gem. Art. 166 Abs. 5 Nr. 2 LIR | 114 |
| (3) Wertaufholung | 115 |
| (4) Teilwertabschreibungen und Wertaufholungen nach der alten Rechtslage | 115 |
| (i) Gesetz vom 21. Dezember 2001 | 115 |
| (ii) Gesetz vom 9. Juli 2004 | 117 |
| dd) Besonderheiten im Fall von Liquidationsgewinnen | 117 |
| (1) Ursprüngliche Rechtslage | 118 |
| (2) Aktuelle Rechtslage | 119 |
| ee) Besonderheiten im Fall des Anteilstauschs | 119 |

| | |
|---|-----|
| 4. Die Veräußerungsgewinn-Steuerbefreiung nach dem RGD 2001 | 121 |
| a) Voraussetzungen für die Steuerbefreiung für Veräußerungsgewinne | 122 |
| aa) Subjektive Anforderungen an die Muttergesellschaft | 123 |
| bb) Veräußerung einer Beteiligung an einer geeigneten Tochtergesellschaft..... | 123 |
| cc) Mindestbeteiligungsdauer..... | 124 |
| (1) Fristende der Mindestbeteiligungsdauer | 125 |
| (2) Berechnung der Mindestbeteiligungsdauer..... | 126 |
| (3) Möglichkeit der Abgabe einer Verpflichtungserklärung..... | 126 |
| (4) Besonderheiten im Fall des Anteilstauschs..... | 127 |
| dd) Wesentlichkeit der Beteiligung..... | 127 |
| ee) Direkte Beteiligung am Gesellschaftskapital | 128 |
| b) Rechtsfolgen der Steuerbefreiung für Veräußerungsgewinne | 129 |
| aa) Umfang der Steuerbefreiung | 129 |
| bb) „Recapture“-Regelung..... | 129 |
| (1) Teilwertabschreibungen | 130 |
| (2) Betriebsausgaben..... | 131 |
| (3) Zeitlicher Anwendungsbereich | 132 |
| (4) Beispielsfälle..... | 133 |
| (i) „Recapture“-Regelung bei vorherigem Abzug von Betriebsausgaben..... | 133 |
| (ii) „Recapture“-Regelung bei vorheriger Geltendmachung von Teilwertabschreibungen | 134 |
| cc) Begrenzung der Steuerbefreiung im Fall von vorhergehender Übertragung stiller Reserven auf Ersatzwirtschaftsgüter | 134 |
| dd) Veräußerungsverluste | 135 |
| 5. Das Halbeinkünfteverfahren gem. Art. 115 Nr. 15a LIR..... | 136 |
| a) Voraussetzungen des Halbeinkünfteverfahrens..... | 137 |
| b) Rechtsfolgen des Halbeinkünfteverfahrens..... | 139 |
| 6. Die Befreiung vom Steuerabzug gem. Art. 147 LIR..... | 139 |
| a) Grundsatz: Quellensteuerabzug gem. Art. 146 ff. LIR..... | 139 |
| b) Befreiung vom Steuerabzug gem. Art. 147 Abs. 2 LIR | 140 |

| | |
|--|-----|
| aa) Voraussetzungen der Befreiung vom Steuerabzug | 141 |
| (1) Einnahmen gem. Art. 97 Abs. 1 Nr. 1 LIR | 142 |
| (2) Anforderungen an die ausschüttende Gesellschaft | 142 |
| (3) Gläubiger der Kapitalerträge | 143 |
| (i) Art. 147 Nr. 2 a), b) LIR | 143 |
| (ii) Art. 147 Nr. 2 d) LIR | 144 |
| (iii) Art. 147 Nr. 2 e) LIR | 145 |
| (iv) Art. 147 Nr. 2 f) LIR | 146 |
| (v) Art. 147 Nr. 2 g), h) LIR | 148 |
| (4) Wesentlichkeit der Beteiligung | 149 |
| (5) Beteiligungsdauer | 149 |
| bb) Rechtsfolgen der Quellensteuerbefreiung im Steuerabzugsverfahren | 151 |
| 7. Mindestkörperschaftsteuer | 152 |
| a) Art. 174 Abs. 6 Nr. 1 LIR | 152 |
| aa) Subjektiver Anwendungsbereich | 152 |
| bb) Anforderungen an das Betriebsvermögen | 153 |
| b) Art. 174 Abs. 6 Nr. 2 LIR | 155 |
| c) Anrechnungsmöglichkeit der Mindeststeuer | 156 |
| 8. Fremdfinanzierungsgrenze | 156 |
| 9. Substanzanforderungen | 159 |
| II. Gewerbesteuer | 159 |
| 1. Steuergegenstand | 160 |
| 2. Anwendung des einkommensteuerlichen Schachtelprivilegs im Rahmen der Gewerbesteuer | 160 |
| 3. Kürzung gem. § 9 Nr. 2 GewStG und gem. § 9 Nr. 2a GewStG | 160 |
| III. Vermögensteuer | 161 |
| 1. Subjektive Steuerpflicht | 162 |
| 2. Objektive Steuerpflicht | 162 |
| 3. Steuerbefreiung gem. § 60 BewG | 162 |
| a) Subjektive Anforderungen an die Muttergesellschaft | 163 |
| b) Objektive Anforderungen an die Beteiligung | 164 |

| | |
|---|-----|
| aa) Geeignete Tochtergesellschaft | 164 |
| bb) Sonstige Anforderungen..... | 164 |
| c) Rechtsfolgen..... | 167 |
| IV. Gesellschaftsteuer bzw. Registrierungsgebühr | 168 |
| V. Umsatzsteuer..... | 170 |
| 1. Anforderungen an die Unternehmereigenschaft..... | 170 |
| 2. Wirtschaftliche Tätigkeit einer Beteiligungsgesellschaft | 171 |
| a) Rechtsprechung des EuGH | 171 |
| b) Anwendbarkeit der Sphärentheorie des BFH | 173 |
| c) Folgen für die umsatzsteuerliche Behandlung einer „Soparfi“ | 175 |
| VI. Besteuerung einer Soparfi nach Abkommensrecht | 175 |
| VII. Zwischenergebnis | 176 |

C. Die „Soparfi“ im Rahmen der Steuerplanung mit Holdinggesellschaften

| | |
|--|-----|
| I. Reduzierung von Quellensteuern | 179 |
| 1. Directive Shopping..... | 180 |
| 2. Verschachtelung mehrerer Soparfis | 184 |
| II. Ausnutzung von Schachtelprivilegien..... | 185 |
| III. Finanzierung..... | 187 |
| 1. Fremdfinanzierung | 187 |
| 2. Hybride Finanzinstrumente | 189 |
| IV. Grenzen der Steuergestaltung | 192 |
| 1. Nationale Missbrauchsvorschriften in Luxemburg..... | 193 |
| a) Scheingeschäfte gem. § 5 Abs. 1 StAnpG..... | 194 |
| b) Rechtsmissbrauch gem. § 6 StAnpG | 194 |
| c) Fremdfinanzierungsgrenze | 195 |
| d) Verrechnungspreise | 196 |
| e) Geplante Änderungen durch Gesetzesinitiative Nr. 6847 | 197 |
| aa) Umsetzung der Richtlinie 2014/86/EU | 197 |

| | |
|---|---------|
| bb) Umsetzung der Richtlinie (EU) 2015/121..... | 199 |
| 2. Deutsche Missbrauchsvorschriften | 201 |
| a) Die deutsche Anti-Treaty-Shopping-Regelung gem. § 50d Abs. 3 EStG-D | 201 |
| b) Die Auswirkungen des § 50d Abs. 3 EStG-D für die Soparfi..... | 203 |
| aa) Hilversum I und II | 203 |
| bb) Soparfi-Urteil | 205 |
| c) Ergebnis..... | 206 |
| 3. Gestaltungsgrenzen durch Unionsrecht | 208 |
| a) Allgemeines Missbrauchsverbot | 208 |
| b) Mutter-Tochter-RL | 209 |
| aa) Verhinderung der unterschiedlichen Einstufung von Hybridanleihen | 210 |
| bb) Missbrauchsvorschrift gem. Art. 1 Abs. 2 Mutter-Tochter-RL... | 211 |
| cc) Verhinderung des kurzfristigen Erwerbs einer Beteiligung | 214 |
| dd) Ausschluss von steuerbefreiten Gesellschaften | 214 |
| c) Die Rechtsprechung des EuGH..... | 214 |
| aa) Cadbury Schweppes..... | 214 |
| bb) Inspire Art | 215 |
| cc) Halifax..... | 216 |
| 4. Gestaltungsgrenzen durch internationales Recht..... | 216 |
| 5. Ausblick..... | 218 |
| D. Ergebnis..... | 221 |
| Literaturverzeichnis..... | 223 |
| Anhang..... | 235 |