

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Zum Geleit	6
Abkürzungsverzeichnis	11
Tabellenverzeichnis	14
Abbildungsverzeichnis	15
I. Einleitung	17
A. Grenzüberschreitende Hybride Finanzierung im Steuerrecht.....	17
B. Ziel, Inhalt und Aufbau.....	20
II. Steuerrecht	22
A. Genussrechte im österreichischen Steuerrecht.....	22
1. Rechtsnatur.....	22
2. Inhaltliche Ausgestaltung.....	24
3. Abgrenzung zu ähnlichen hybriden Finanzierungsinstrumenten.....	28
4. Genussrechte im nationalen Ertragsteuerrecht.....	30
4.1. Zuordnung zu Eigen- bzw. Fremdkapital.....	30
4.2. Ertragsteuerliche Behandlung auf Ebene des Kapitalnehmers.....	34
4.3. Ertragsteuerliche Behandlung auf Ebene des Kapitalgebers.....	38
5. Genussrechte im österreichischen Außensteuerrecht.....	39
5.1. Inbound-Finanzierung.....	39
5.1.1. Ertragsteuerliche Behandlung auf Ebene des Kapitalnehmers.....	39
5.1.2. Ertragsteuerliche Behandlung auf Ebene des Kapitalgebers.....	43
5.2. Outbound-Finanzierung.....	47
5.2.1. Ertragsteuerliche Behandlung auf Ebene des Kapitalnehmers.....	47
5.2.2. Ertragsteuerliche Behandlung auf Ebene des Kapitalgebers.....	47
6. Ergebnis.....	50
B. Genussrechte in den Richtlinien der Europäischen Union.....	52
1. Europarechtliche Grundlagen und Rechtsnatur der Richtlinien.....	53
2. Der Status der Umsetzung der Mutter-Tochter-Richtlinie und der Zinsen-und-Lizenzgebühren-Richtlinie.....	57
3. Die Mutter-Tochter-Richtlinie.....	59
3.1. Das Ziel der Mutter-Tochter-Richtlinie.....	59

3.2.	Die Wirkungsweise der Mutter-Tochter-Richtlinie	61
3.3.	Der Anwendungsbereich der Mutter-Tochter-Richtlinie	62
3.3.1.	Gesellschaft eines Mitgliedstaates	63
3.3.2.	Muttergesellschaft/Tochtergesellschaft	64
3.3.3.	Gewinnausschüttungen	67
3.4.	Genussrechte in der Mutter-Tochter-Richtlinie	72
4.	Die Zinsen-und-Lizenzgebühren-Richtlinie	73
4.1.	Das Ziel der Zinsen-und-Lizenzgebühren-Richtlinie	74
4.2.	Die Wirkungsweise der Zinsen-und-Lizenzgebühren-Richtlinie ...	75
4.3.	Der Anwendungsbereich der Zinsen-und-Lizenzgebühren- Richtlinie	76
4.3.1.	Unternehmen eines Mitgliedstaates	77
4.3.2.	Nutzungsberechtigter	78
4.3.3.	Verbundene Unternehmen	80
4.3.4.	Zinsen	82
4.4.	Genussrechte in der Zinsen-und-Lizenzgebühren-Richtlinie	86
5.	Ergebnis	87
C.	Genussrechte in den Doppelbesteuerungsabkommen	89
1.	Völkerrechtliche Grundlagen und Rechtsnatur der Doppelbesteuerungsabkommen	90
1.1.	Das Verhältnis der Doppelbesteuerungsabkommen zum Gemeinschaftsrecht	92
1.2.	Das Verhältnis der Doppelbesteuerungsabkommen zum originär innerstaatlichen Recht	93
2.	Die Auslegung von Doppelbesteuerungsabkommen und die Bedeutung des OECD-Musterabkommens	94
3.	Die Bedeutung der Verteilungsnormen des OECD-MA	98
4.	Die Behandlung der Vergütungen für Genussrechte in den maßgeblichen Verteilungsnormen des OECD-MA	100
4.1.	Die Wirkungsweise der maßgeblichen Verteilungsnormen	100
4.1.1.	Artikel 10: Dividenden	100
4.1.2.	Artikel 11: Zinsen	101
4.2.	Der Anwendungsbereich der maßgeblichen Verteilungsnormen .	102
4.2.1.	Ansässige Gesellschaften	103
4.2.2.	Nutzungsberechtigter	105
4.2.3.	Dividenden	107
4.2.4.	Zinsen	111
4.2.5.	Kapitalanteil	115
5.	Ergebnis	117

III. Steuerbelastungsvergleiche	119
A. Einleitung	119
B. Österreich – Deutschland	125
1. Inbound-Finanzierung	125
1.1. Veranlagungssimulation	125
1.2. Ergebnis	134
1.3. Finanzierung durch Genussrechte	136
2. Outbound-Finanzierung	137
2.1. Veranlagungssimulation	137
2.2. Ergebnis	146
2.3. Finanzierung durch Genussrechte	147
C. Österreich – Italien	149
1. Inbound-Finanzierung	149
1.1. Veranlagungssimulation	149
1.2. Ergebnis	155
1.3. Finanzierung durch Genussrechte	156
2. Outbound-Finanzierung	158
2.1. Veranlagungssimulation	158
2.2. Ergebnis	167
2.3. Finanzierung durch Genussrechte	168
D. Österreich – Schweiz	170
1. Inbound-Finanzierung	170
1.1. Veranlagungssimulation	170
1.2. Ergebnis	177
1.3. Finanzierung durch Genussrechte	179
2. Outbound-Finanzierung	181
2.1. Veranlagungssimulation	181
2.2. Ergebnis	188
2.3. Finanzierung durch Genussrechte	189
E. Österreich – Slowakei	191
1. Inbound-Finanzierung	191
1.1. Veranlagungssimulation	191
1.2. Ergebnis	195
1.3. Finanzierung durch Genussrechte	196
2. Outbound-Finanzierung	198
2.1. Veranlagungssimulation	198
2.2. Ergebnis	203
2.3. Finanzierung durch Genussrechte	204
F. Österreich – Slowenien	206
1. Inbound-Finanzierung	206
1.1. Veranlagungssimulation	206
1.2. Ergebnis	211
1.3. Finanzierung durch Genussrechte	212

2. Outbound-Finanzierung	213
2.1. Veranlagungssimulation	213
2.2. Ergebnis	218
2.3. Finanzierung durch Genussrechte	220
G. Österreich – Tschechien	221
1. Inbound-Finanzierung	221
1.1. Veranlagungssimulation	221
1.2. Ergebnis	224
1.3. Finanzierung durch Genussrechte	225
2. Outbound-Finanzierung	227
2.1. Veranlagungssimulation	227
2.2. Ergebnis	232
2.3. Finanzierung durch Genussrechte	233
H. Österreich – Ungarn	234
1. Inbound-Finanzierung	234
1.1. Veranlagungssimulation	234
1.2. Ergebnis	239
1.3. Finanzierung durch Genussrechte	240
2. Outbound-Finanzierung	241
2.1. Veranlagungssimulation	241
2.2. Ergebnis	245
2.3. Finanzierung durch Genussrechte	246
I. Zusammenfassung der Ergebnisse	247
1. Inbound-Finanzierung	247
1.1. Fall A	247
1.2. Fall B	247
1.3. Fall C	248
1.4. Fall D	250
2. Outbound-Finanzierung	252
2.1. Fall A	252
2.2. Fall B	253
2.3. Fall C	254
2.4. Fall D	255
IV. Schlussbetrachtung	257
V. Quellenverzeichnis	259
A. Literatur	259
B. Judikatur	278
C. Sonstige Quellen	280
VI. Anhang	285