

Besteuerung von Basisgesellschaften in den USA und in Deutschland

von

Dr. Ruprecht Maximilian
Frhr. von Uckermann, LL.M.

Rechtsanwalt, München
Attorney-at-Law (N.Y.)

2003

B 62153

Juristische Gesamtbibliothek
Technische Universität Darmstadt

Verlag
Dr. Otto Schmidt
Köln

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Vorwort.....	V
Inhaltsübersicht	VII
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
Literaturverzeichnis.....	XXXI
Einleitung	1
Erster Teil: Problembeschreibung	3
I. Abschirm- und Aufschubwirkung als internationales Steuerrechtsprinzip	3
II. Notwendigkeit und Zulässigkeit einer gesetzlichen Regelung	4
1. Notwendigkeit einer gesetzlichen Regelung	4
2. Zulässigkeit einer gesetzlichen Regelung.....	5
III. Fragestellungen und Ziel der Untersuchung	10
Zweiter Teil: Kurzeinführung in die Hinzurechnungsbesteuerung in den USA und Deutschland	13
I. US-Hinzurechnungsbesteuerung	13
II. Deutsche Hinzurechnungsbesteuerung	15
Dritter Teil: Klassifizierung ausländischer Kapitalgesellschaften	17
I. Nach US-Recht	17
1. Ansässigkeit im Ausland.....	17
2. Einstufung als ausländische Kapitalgesellschaft	17
a) Definition und Grundlagen	18
b) Ausübung des Wahlrechts.....	19
c) Steuerrechtliche Konsequenzen der Wahlrechtsausübung.....	20
d) Praktische Bedeutung der check-the-box Regeln	22
e) Anti-Missbrauchsregeln.....	23

II.	Nach deutschem Recht	25
1.	Ansässigkeit im Ausland	25
	a) Oberleitung der Gesellschaft	26
	b) Sachliche und personelle Ausstattung	26
2.	Typenvergleich	27
	a) Zweistufiger Typenvergleich	27
	b) LLC als "Zwittergesellschaft"	29
III.	Bewertung	31

Vierter Teil: Das Verhältnis inländischer Gesellschafter zur ausländischen Gesellschaft..... 33

I.	Nach US-Recht	33
1.	Beherrschungsquote	34
2.	Beteiligungsquote	34
	a) Direkter und indirekter Besitz	35
	b) Abgeleiteter Besitz	36
3.	Hinzurechnungsquote	36
4.	Besteuerungszeitpunkt	37
5.	Der Einsatz von Personengesellschaften	38
II.	Nach deutschem Recht	38
1.	Hinzurechnungssubjekt	38
2.	Beherrschungs- und Beteiligungsquote	40
	a) Stimmrechte	42
	b) Verhältnis der Stimmrechtsalternative zur Nennkapitalbeteiligung	42
	c) Mittelbarer Besitz von Anteilen oder Stimmrechten	43
	d) Weisungsgebundenheit	44
3.	Hinzurechnungsquote	45
4.	Der Einsatz von Personengesellschaften	47
	a) Ausländische Personengesellschaft	47
	aa) Personengesellschaft als Zurechnungsobjekt	48
	bb) DBA-Schutz für den Hinzurechnungsbetrag	48
	(1) Betriebsstättenvorbehalt und Hinzurechnungsbetrag	48
	(2) Unmittelbare Zwischeneinkünfte der ausländischen Personengesellschaft	50
	b) Inländische Personengesellschaft	51
5.	Zwischeneinkünfte mit Kapitalanlagecharakter	52
	a) Voraussetzungen	52

b) Freigrenzen	53
c) Börsenklausel in § 7 VI 3 AStG-UntStFG.....	54
6. Das Verhältnis zum AIG	54
III. Bewertung.....	55
1. Beherrschungs- und Beteiligungsquote	55
2. Hinzurechnungsquote	57
3. Personengesellschaften	58
Fünfter Teil: Sachliche Voraussetzungen der Hinzurechnung	59
I. Nach US-Recht	59
1. Bestimmung des subpart F-Einkommens	59
a) Versicherungsgesellschaftseinkommen	59
b) Basisgesellschaftseinkommen	60
aa) Einkünfte einer Holdinggesellschaft.....	61
(1) Dividenden und Zinsen	61
(a) Export-Finanzierung	62
(b) Landesprivileg.....	62
(c) Ausnahmen des Landesprivilegs.....	64
(2) Mieten und Lizenzgebühren.....	64
(3) Veräußerung von Kapitalvermögen	66
(4) Rohstoffe und Währungsgeschäfte	67
(5) Ausnahme des aktiven Bank- und Versicherungsgeschäfts	67
(6) Koordinationsregeln.....	68
bb) Einkünfte aus einer Handelstätigkeit	68
(1) Grundtatbestand	68
(2) Ausnahmen.....	68
(3) Nahestehende Person	69
(4) Güterproduktion oder Montage durch die CFC	70
(5) Betriebsstättenregel	70
(a) Verkaufs- oder Einkaufsbetriebsstätte.....	71
(b) Herstellungsbetriebsstätte	72
(6) Sog. priority rule	73
(7) Der Einsatz mehrerer Betriebsstätten.....	74
(8) Zurechnung von Betriebsstätten bei Auftragsproduktion	75
(9) Der Einsatz von Personengesellschaften	77
(10) Hybride Gestaltungen	78

	(11) Ergebnis Handelseinkünfte	79
	cc) Einkünfte aus einer Dienstleistungstätigkeit	79
	dd) Einkünfte aus dem Schiffahrtsgeschäft.....	81
	ee) Einkünfte einer Ölgesellschaft.....	83
	ff) Subsidiarität zu Einkünften einer Holdinggesellschaft	84
3.	Ermittlung des Basisgesellschaftseinkommens	84
	a) Bestimmung des Bruttobasisgesellschaftseinkommen	84
	aa) Geringfügigkeitsgrenze.....	84
	bb) Sog. full inclusion rule.....	85
	b) Nettobasisgesellschaftseinkommen	85
4.	Niedrigbesteuerung (high tax exception).....	86
	a) Allgemeines	86
	b) Abzug von Steuern.....	86
	c) Steuerfreie Einkünfte	87
	d) Einkunftsbezogene Betrachtungsweise	87
5.	Die Berechnung des subpart F-Einkommen	88
	a) Sog. bad-conduct Hinzurechnung.....	88
	b) Herausrechnung von US-Einkommen	88
	c) Begrenzung durch Gewinneinkünfte	89
	aa) E&P Berechnung im inländischen Kontext	89
	bb) Ermittlung des E&P einer CFC.....	90
	d) Wirkung der Begrenzung	91
	e) Berücksichtigung von Verlusten	91
	f) Sog. chain deficit rule	92
6.	Investition in den USA	93
	a) US-Wirtschaftsgut.....	94
	aa) Materielle US-Wirtschaftsgüter	94
	bb) Gesellschaftsanteile und Verbindlichkeiten.....	95
	cc) Der sog. 956-Loan	96
	dd) Immaterielle Wirtschaftsgüter.....	97
	ee) Investition von US-Einkünften	97
	b) Investition in US-Wirtschaftsgüter	98
II.	Nach deutschem Recht	99
1.	Einkünfte der Zwischengesellschaft	99
	a) Funktionelle Betrachtungsweise	101
	b) Einkünfte aus Land- und Forstwirtschaft (Nr.1).....	103
	c) Einkünfte aus der Industrie (Nr.2)	103
	d) Bank- und Versicherungsunternehmen (Nr.3)	105
	aa) Kreditinstitut	105

bb)	Versicherungsunternehmen.....	106
cc)	Nebenerträge.....	106
dd)	In kaufmännischer Weise eingerichteter Gewerbebetrieb.....	106
ee)	Ausnahme.....	107
e)	Einkünfte aus dem Handel (Nr.4).....	108
aa)	Der Begriff des Handelsgewerbes.....	108
bb)	Passive Tätigkeiten.....	109
	(1) Ausländische Gesellschaft als Vertriebsgesellschaft.....	110
	(a) Unbeschränkt Steuerpflichtiger.....	110
	(b) Nahestehende Person.....	111
	(2) Ausländische Gesellschaft als Einkaufsgesellschaft.....	111
	(3) Selbständiger gewerblicher Betrieb der ausländischen Gesellschaft.....	112
	(a) Teilnahme am allgemeinen wirtschaftlichen Verkehr.....	112
	(b) Eigene Mitwirkung.....	114
	(aa) Typisierende Betrachtungsweise.....	114
	(bb) Individualisierende Betrachtungsweise.....	115
f)	Einkünfte aus Dienstleistungen (Nr.5).....	117
aa)	Dienstleistung als passive Tätigkeit.....	118
bb)	Bedienenstatbestand.....	119
cc)	Erbringungstatbestand.....	120
dd)	Funktionsnachweis.....	121
g)	Einkünfte aus der Vermietung und Verpachtung (Nr. 6).....	122
aa)	Passive Tätigkeiten.....	124
	(1) Patentverwertungsgesellschaften.....	124
	(2) Entlastungsbeweis.....	125
	(3) Grundstücksgesellschaften.....	125
	(4) Leasinggesellschaften.....	127
bb)	Entlastungsbeweis.....	128
f)	Aufnahme und Ausleihe von Auslandskapital (Nr.7).....	128
aa)	Entlastungsbeweis.....	129
bb)	Aufnahme des Kapitals auf ausländischen Kapitalmärkten.....	129
	(1) Kapitalmarkt.....	129
	(2) Ausland.....	130
	(3) Zuführung zu aktiven Betriebsstätten im Ausland oder Betriebsstätten im Inland.....	131

	(4) Konsortialgeschäft	133
g)	Einkünfte einer Holdinggesellschaft.....	133
	aa) Regelung bis 31.12.2000	133
	(1) Allgemeine Voraussetzungen	134
	(2) Landesholding	135
	(3) Funktionsholding	137
	(4) Erweitertes Funktionsprivileg	138
	bb) Regelung ab 1.1.2001	138
	(1) Gewinnbezüge (Nr. 8).....	138
	(2) Veräußerungsgewinne (Nr. 9)	139
2.	Niedrigbesteuerung	140
	a) Begriff der Steuern.....	141
	b) Belastungsrechnung (1. Alternative)	141
	c) Indirekte Steueranrechnung (2. Alternative).....	143
	d) Steuerfreie Einkünfte	144
3.	Freigrenze bei gemischten Einkünften nach § 9 AStG.....	146
	a) Relative Freigrenze	146
	b) Absolute Freigrenze	147
4.	Der Hinzurechnungsbetrag	148
	a) Ermittlung des Hinzurechnungsbetrags nach deutschem Recht	151
	aa) Die Ermittlung der Einkünfte	151
	(1) Gesellschaften mit aktivem Gewerbebetrieb	152
	(2) Vermögensverwaltungsgesellschaften	154
	bb) Internationalisierung der Rechnungslegung	155
	cc) Buchführungs- oder Aufzeichnungspflichten	155
	dd) Die entsprechende Anwendung des § 8b I KStG auf der Ebene der Zwischengesellschaft.....	156
	b) Umfang	156
	aa) Direkte und indirekte Methode	156
	bb) Eröffnungsbilanz.....	157
	cc) Schlussbilanz	159
	dd) Materielle Einkunftsermittlungsvorschriften.....	159
	c) Steuerliche Vergünstigungen.....	160
	d) Verlustnutzung- und ausgleich.....	161
	aa) Verlustausgleich auf Ebene der ausländischen Gesellschaft.....	161
	bb) Verlustnutzung auf Ebene des inländischen Gesellschafters	163
	e) Ansatz des Hinzurechnungsbetrages	164
	aa) Abzug von Steuern.....	164

	bb) Beteiligungs- und Beherrschungserfordernis	166
	cc) Ansatz des Hinzurechnungsbetrags	167
5.	Auswirkungen von DBA innerhalb der Hinzurechnungsbesteuerung.....	168
	a) Die Vorrangsregel des § 20 I AStG.....	168
	b) Der Einsatz von ausländischen Betriebsstätten gem. § 20 II AStG	169
	aa) Funktionelle Betrachtungsweise auf Ebene der DBA	169
	bb) Voraussetzungen und Rechtsfolge des § 20 II AStG	170
	cc) Verlustnutzung im Inland.....	171
	dd) Gewerbesteuer	172
	c) § 10 V AStG - Rechtsstand bis 31.12. 2002	173
	aa) Aktivitätsklausel	174
	bb) Mindestbeteiligungshöhe.....	174
	cc) Betriebsstättenvorbehalt.....	176
	d) Streichung des DBA-Schutzes im Rahmen des StVergAbG	176
6.	Zwischeneinkünfte mit Kapitalanlagecharakter	176
	a) § 10 VI 1 AStG - Rechtsstand bis 31.12.2002	176
	b) Legaldefinition nach § 7 VIa AStG-StVergAbG bzw. § 10 VI 2 AStG a.F.....	178
	aa) Fassung bis 31.12.2000.....	178
	bb) Fassung ab 1.1.2001 bzw. 1.1.2003	178
	c) Ausnahmen von der Grundregel	179
	aa) § 10 VI 2 Nr. 1 AStG a.F. bzw. § 10 VI 2 AStG- UntStFG bzw. § 7 VIa AStG-StVergAbG	179
	bb) § 10 VI 2 Nr. 2 AStG a.F.....	179
	(1) Mittelbare Beteiligung	180
	(2) Beteiligung über Personengesellschaften	181
	cc) § 10 VI 2 Nr. 3 AStG a.F.....	181
	d) § 10 VI 3 AStG a.F. bzw. § 10 VII AStG-UntStFG	181
	aa) Allgemeines	181
	bb) Begriff der Finanzierung.....	182
	cc) Zweckverwendung des Kapitals	183
	dd) Neufassung im Rahmen des StVergAbG	183
III.	Bewertung	183
1.	Einkünftecatalog	184
2.	Reformbedürftigkeit des Aktivitätskatalogs im AStG	188
3.	Niedrigbesteuerung	192
4.	DBA	193

Sechster Teil: Vermeidung der Doppelbesteuerung	195
I. Nach US-Recht	195
1. Berechnung des US-Gesellschafteranteils am Beispiel des Sec. 956-Betrages	195
a) Pooling-System	196
b) Die einzelnen Schritte	197
aa) Bestimmung des subpart F-Einkommens	197
bb) Bestimmung der aktuellen Ausschüttungen	197
cc) Bestimmung des Sec. 956-Betrages	197
dd) Beispiel	198
2. Besteuerung des CFC-Einkommen	200
a) Allgemeines	200
b) Problem der unterjährigen Veräußerung	201
c) Beispiel	201
3. Indirekte Steueranrechnung der ausländischen Steuer	202
a) Allgemeines	202
b) Sog. look-through bei subpart F-Einkommen	203
d) Look-through bei anderen Einkünften	204
aa) Zins-, Miet- und Pachtzahlungen	205
bb) Dividenden	206
4. Besteuerung im mehrstufigen Aufbau	206
5. Wahlrecht zur Behandlung als Kapitalgesellschaft	207
6. Berichtigungen der sog. basis der Beteiligungen	208
7. Veräußerung von CFC-Anteilen	210
a) Zweck der Regelung der IRC Sec.1248	213
b) Umfang der Regelung	213
c) Zwischenschaltung einer inländischen Holdinggesellschaft	214
d) Anteilstausch zwischen einer CFC und dessen mittelbaren Gesellschafter	215
e) Weitere Anwendungsbereiche der Sec. 1248	215
f) Definition und Bemessung des Sec. 1248-Betrags	216
aa) Sec.1248-Betrag und zurechenbares E&P	216
bb) Ausnahmen und Sonderbestimmungen	217
g) Anrechnungsguthaben	218
h) Transfer von immateriellen Wirtschaftsgütern in das Ausland	218
j) E&P von nachgeschalteten CFC	219
k) Veräußerung in der Kette	220
l) Anrechnungsverfahren	220

II.	Nach deutschem Recht	220
1.	Ausschüttungen der Zwischengesellschaft und Veräußerungen von Anteilen an Zwischengesellschaften	221
	a) Kapitalgesellschaften als Anteilseigner der Zwischengesellschaft	222
	aa) Beteiligungserträge	222
	bb) Veräußerung von Anteilen an Zwischengesellschaften	223
	(1) Zwischenschaltung von Personengesellschaften	223
	(2) Keine Behaltefrist	223
	(3) Einbringungsgeborene Anteile	224
	(4) Begriff der Veräußerung	224
	cc) Sonderregelung für Kredit- und Finanzdienstleistungsinstitute	225
	b) Natürliche Personen	225
	aa) Zeitpunkt des Bezuges von Gewinnanteilen	226
	bb) Gesellschafter- und Anteilsidentität bei § 3 Nr. 41 (a) EStG	226
	cc) Ausschüttung und Hinzurechnungsbesteuerung	227
	dd) Veräußerung und Hinzurechnungsbesteuerung	228
	(1) Anteile im Privatvermögen	228
	(2) Anteile im Betriebsvermögen	229
	(3) Vermeidung der Doppelbesteuerung nach § 3 Nr. 41 (b) EStG	230
	ee) Abweichendes Wirtschaftsjahr bei § 3 Nr. 41 EStG	230
	ff) Streichung des § 11 IV AStG a.F.	231
	c) Gewerbesteuer	231
	d) Besteuerung auf der Erwerberseite	232
	e) Die Regelung des § 11 I AStG-UntStFG	233
2.	Anrechnungsmöglichkeit nach § 12 AStG	234
	a) Allgemeines	234
	b) Anrechnungsfähige Steuern	235
	c) Durchführung der Steueranrechnung	236
3.	Ausklammerung der Gewinnanteile von aktiven Einzelgesellschaften (§ 13 I AStG a.F.)	237
	a) Allgemeines	237
	b) Bezug eines Gewinnanteils durch ausländische Gesellschaft	238
	c) Veräußerungstatbestand (§ 13 III AStG a.F.)	238
	aa) Anteile an einer Kapitalgesellschaft	239
	bb) Konzernvorbehalt	239

4.	Vermeidung der Doppelbesteuerung bei übertragener Zurechnung (§ 14 AStG).....	240
	a) Allgemeines	240
	b) Zurechnung von Einkünften	241
	c) Die Beteiligung	241
	d) Technik der Zurechnung nach § 14 I AStG	242
	aa) Anwendung der §§ 7-12 AStG auf Ebene der Obergesellschaft.....	244
	bb) Umfang der Zurechnung.....	246
	e) Ausschüttungen der Unter- an die Obergesellschaft (§ 14 II AStG a.F.).....	247
	f) Behandlung weiterer nachgeschalteter Gesellschaften (§ 14 III AStG)	248
	g) Untergesellschaften und Doppelbesteuerungsabkommen (§ 14 IV AStG a.F.)	249
	aa) Hinzurechnungsbetrag (§ 14 IV 1 AStG a.F.).....	249
	bb) Ausschüttungen der Unter- an die Obergesellschaft (§ 14 IV 3 AStG a.F.).....	252
	cc) Berücksichtigung ausländischer Steuern (§ 14 IV 4 AStG a.F.)	254
III.	Bewertung.....	254
	Siebter Teil: Hinzurechnung bei Restrukturierungen	261
I.	Nach US-Recht	261
1.	Einführung	261
2.	Umwandlungen im nationalem Kontext	262
	a) A-Reorganisation (Verschmelzung).....	262
	b) B-Reorganisation (Veräußerung/Tausch von Anteilen an Kapitalgesellschaften).....	263
	c) C-Reorganisation (Verschmelzung)	263
	d) D-Reorganisation (Abspaltung, Aufspaltung, Verschmelzung)	264
	e) E-Reorganisation (Änderung der Kapital/Anleihestruktur)	264
	f) F-Reorganisation (Sitzwechsel).....	264
	g) G-Reorganisation (Insolvenzverfahren)	264
	h) Zusätzliche Erfordernisse aus der Rechtsprechung	264
	i) Liquidation von Gesellschaften	265

	j)	Einbringung gegen Gewährung von mehrheitsvermittelnden Anteilen.....	265
3.		Umwandlungen im internationalen Kontext.....	266
4.		Outbound transactions	266
	a)	Anwendungsbereich der IRC Sec.367(a)	267
	aa)	Beispiel 351-Transfer.....	267
	bb)	Beispiel Umwandlungsfall nach IRC Sec. 368.....	268
	b)	Mittelbare Übertragung von Anteilen	268
	c)	Die Übertragung von Anteilen an einer CFC in das Ausland	268
	d)	Sec.367(a) und die sog. check-the-box regulations	270
	e)	Sog. outbound asset transfer	271
	f)	Umwandlungen im Ausland.....	273
5.		Inbound und foreign-to-foreign transactions	274
	a)	Anwendungsbereich des IRC Sec.367(b)	274
	aa)	CFC und US-Gesellschafter.....	275
	bb)	Sec.1248-Betrag.....	275
	cc)	Umfassender E&P Betrag	275
	dd)	Definition des Gesellschafters im Sinne der IRC Sec.367(b).....	277
	b)	Inbound transactions	277
	aa)	Inbound transfers einer CFC.....	277
	bb)	Behandlung des Minderheitsgesellschafters.....	278
	cc)	Inbound transfer einer nachgeschalteten CFC.....	279
	c)	Foreign-to-foreign transactions.....	280
	aa)	Umwandlungen einer CFC im Ausland.....	280
	bb)	Umwandlung einer nachgeschalteten CFC im Ausland	281
	cc)	Zusammenspiel von IRC Sec. 367(a) und 367(b)	282
6.		Anteilsausschüttungen	283
	a)	Anteilsausschüttung im allgemeinen inländischen Kontext.....	283
	b)	Formen der Anteilsausschüttung.....	284
	aa)	Sog. spin-off.....	284
	bb)	Sog. split-off	284
	cc)	Sog. split-up	285
	c)	Anteilsausschüttung im internationalen Kontext.....	285
	aa)	Anteilsausschüttung durch inländische Gesellschaft.....	285
	(1)	Anteile an inländischen Gesellschaften	285
	(2)	Anteile an ausländischen Gesellschaften	285

bb)	Anteilsausschüttung durch ausländische Gesellschaft (CFC)	286
(1)	Pro-rata Ausschüttungen durch eine CFC	286
(2)	Non pro-rata Ausschüttungen durch eine CFC	288
7.	Liquidierungen in das Ausland und im Ausland	289
a)	Liquidierung in das Ausland	290
b)	Liquidierung im Ausland	290
8.	Konsequenzen der Hinzurechnung als Dividende	291
a)	Anrechnungsguthaben	291
b)	Basis und sog. boot	291
c)	Meldepflichten	292
d)	Steuerjahr der CFC	293
II.	Nach deutschem Recht	293
1.	Allgemeines	293
2.	Restrukturierungen im Ausland	294
3.	Grenzüberschreitende Restrukturierungen	295
a)	Einbringungsfälle	295
aa)	Voraussetzungen des § 23 IV UmwStG	296
bb)	Behaltensfristen	297
b)	Sitzwechsel	297
aa)	Sitzverlegung der Zwischengesellschaft vom Ausland in das Inland	297
bb)	Verlegung des Sitzes der Zwischengesellschaft im Ausland	299
c)	Formwechsel der Zwischengesellschaft	300
d)	Verschmelzung der Zwischengesellschaft	300
e)	Spaltung der Zwischengesellschaft	301
f)	Liquidation der Zwischengesellschaft	301
III.	Bewertung	302
 Achter Teil: Konkurrierende Vorschriften bei der Besteuerung von Basisgesellschaften		
		305
I.	Nach US-Recht	305
1.	Besteuerung der Foreign Personal Holding Company (FPHC)	305
a)	Tatbestand	306
aa)	Erfordernis des Bruttoeinkommens	306
bb)	Erfordernis der Beteiligung	306
b)	Besteuerung der US-Gesellschafter	307

2.	Besteuerung der Passive Foreign Investment Company (PFIC)	308
	a) Der Tatbestand	308
	b) Alternativen der Besteuerung	309
	aa) Alternative der Nachbesteuerung (sog. excess distribution).....	309
	bb) Die sog. mark-to-market Alternative	309
	cc) Sog. qualified-election-fund (QEF) Alternative	310
	c) Koordinierung von QEF und CFC.....	311
3.	Besteuerung der Foreign Investment Company (FIC).....	311
	a) Tatbestand	312
	b) Besteuerung der US-Gesellschafter	312
4.	Accumulated Earnings Tax (AET).....	312
	a) US-Körperschaftsteuerrecht.....	313
	b) Tatbestand	313
	c) Nachweis der Steuerumgehung	314
5.	Gestaltungsmisbrauch	314
II.	Nach deutschem Recht	315
1.	Verwaltungserlasse.....	315
2.	Scheingeschäfte	316
3.	Zurechnung des wirtschaftlichen Eigentums, insbesondere Treuhanderschaft.....	318
4.	Missbrauchstatbestand gem. § 42 AO	319
	a) Outsourcing von Managementfunktionen	321
	b) Gemischte Tätigkeiten	323
	c) Niedrige Besteuerung	323
	d) Ausländische Gesellschaft	323
	e) Gesellschaftsrechtliche Verflechtung.....	323
	f) Rechtsfolge	323
	g) Doppelbesteuerungsabkommen	324
5.	Konkurrenzverhältnis zu der Hinzurechnungsbesteuerung	325
III.	Bewertung	326
Neunter Teil: Fazit und Bewertung der Untersuchung		329
Stichwortverzeichnis		333