

# Investitions- und Steuerstandort USA

Herausgegeben von

**Professor Dr. Dieter Endres**

Steuerberater  
Frankfurt a.M.

**Christoph Schreiber**

Rechtsanwalt, Steuerberater  
Frankfurt a.M.

Bearbeitet von

*Christoph Besch*, Rechtsanwalt, Steuerberater; *Dr. Stefan Brunsbach*, Steuerberater; *Stefan Ditsch*, Steuerberater; *Dr. Pia Dorf Müller*, Steuerberaterin; *Carl Dubert*, Esq., BA, JD, LL.M.; *Hans-Martin Eckstein*, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater; *Prof. Dr. Dieter Endres*, Steuerberater; *Sven Fuhrmann*, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater; *Sabine Gregier*, MBA, Rechtsanwältin, Steuerberaterin; *Andreas Langseder*, Wirtschaftsprüfer, Steuerberater; *Ulrike Meier-Holzgräbe*, Steuerberaterin; *Prof. Dr. Andreas Oestreicher*, Universitätsprofessor; *Petra Peitz-Ziemann*, Steuerberaterin; *Dr. Rosemarie Portner*, LL.M, Rechtsanwältin, Steuerberaterin; *Frank Quassowsky*, Steuerberater; *Christoph Schreiber*, Rechtsanwalt, Steuerberater; *Lothar Siemers*, Rechtsanwalt, Steuerberater



Verlag C.H. Beck München 2008

# Inhaltsübersicht

Abkürzungsverzeichnis . . . . .	IX
Abbildungsverzeichnis . . . . .	XIII
Tabellenverzeichnis . . . . .	XV

## 1. Teil: Investitionsstandort USA

<i>Hans-Martin Eckstein/Dr. Pia Dorf Müller</i> A. Wirtschaftliche Rahmenbedingungen . . . . .	1
<i>Carl Dubert/Christoph Schreiber</i> B. Rechtliche Aspekte . . . . .	7

## 2. Teil: Steuerrecht der USA

<i>Dr. Stefan Brunsbach</i> C. Grundzüge des US-Steuerrechts aus Sicht eines deutschen Investors . . . . .	31
<i>Stefan Ditsch/Dr. Pia Dorf Müller/Hans-Martin Eckstein/ Ulrike Meier-Holzgräbe</i> D. Unternehmensbesteuerung . . . . .	63
<i>Sven Fuhrmann/Andreas Langseder</i> E. Steuern im Jahresabschluss . . . . .	133
<i>Christoph Schreiber/Christoph Besch</i> F. Umwandlungen . . . . .	157
<i>Prof. Dr. Andreas Oestreicher</i> G. Unternehmerische Verrechnungspreispolitik . . . . .	241
<i>Petra Peitz-Ziemann/Dr. Rosemarie Portner</i> H. Besteuerung natürlicher Personen . . . . .	279
<i>Frank Quassowsky</i> I. Investitionen in US-Grundbesitz . . . . .	329
<i>Prof. Dr. Dieter Endres</i> J. Das deutsch-amerikanische Doppelbesteuerungsabkommen . . . . .	355

*Sabine Gregier/Lothar Siemers*

K. Erbschaft- und Schenkungsteuer . . . . .	371
US-Tax-Glossar . . . . .	395
Verzeichnis der Autoren . . . . .	409
Stichwortverzeichnis . . . . .	415

## Abbildungsverzeichnis

	Seite
Abbildung A.1: BIP (real)-Wachstum und Arbeitslosenquote . . . . .	2
Abbildung A.2: Hochschulabschlüsse in ausgewählten OECD-Ländern . . . . .	3
Abbildung C. 1: Möglicher Umfang einer US-Steuerpflicht. . . . .	50
Abbildung D. 1: <i>Dividend Received Deduction</i> . . . . .	75
Abbildung D. 2: <i>Consolidated Groups</i> . . . . .	86
Abbildung D. 3: Verwendungsreihenfolge bei Ausschüttungen . . . . .	93
Abbildung D. 4: <i>Deemed Paid Tax Credit</i> . . . . .	95
Abbildung D. 5: <i>Controlled Foreign Company I</i> . . . . .	99
Abbildung D. 6: <i>Controlled Foreign Company II</i> . . . . .	99
Abbildung E. 1: Überleitungsrechnung . . . . .	153
Abbildung F. 1: Kauf von Anteilen ( <i>Stock Purchase</i> ) . . . . .	159
Abbildung F. 2: Erwerb mittels <i>Tender Offer</i> . . . . .	160
Abbildung F. 3: Erwerb durch Einziehung von Anteilen ( <i>Sale-And-Seller Redemption – Bootstrap</i> ) . . . . .	162
Abbildung F. 4: Liquidation und anschließender Verkauf der Wirtschaftsgüter ( <i>Corporate Liquidation and Asset Sale</i> ) . . . . .	164
Abbildung F. 5: Verkauf von Wirtschaftsgütern und anschließende Liquidation ( <i>Asset Sale and Corporate Liquidation</i> ) . . . . .	165
Abbildung F. 6: Einfacher Erwerb durch Verschmelzung ( <i>Two-Party Merger</i> ) . . . . .	166
Abbildung F. 7: Anteilserwerb über Zwischengesellschaft . . . . .	167
Abbildung F. 8: Verschmelzung der Zielgesellschaft auf Akquisitionsvehikel ( <i>Forward Triangular Merger</i> ) . . . . .	168
Abbildung F. 9: Verschmelzung des Akquisitionsvehikels auf Zielgesellschaft ( <i>Reverse Triangular Merger</i> ) . . . . .	168
Abbildung F. 10: Verkauf einer US-Tochtergesellschaft an neue US-Holding. . . . .	176
Abbildung F. 11: Verkauf einer US-Tochtergesellschaft an andere ausländische Konzerngesellschaft . . . . .	176
Abbildung F. 12: Einbringung einer US-Tochtergesellschaft an neue US-Holding. . . . .	181
Abbildung F. 13: <i>A-Reorganization – Statutory Merger</i> . . . . .	191
Abbildung F. 14: <i>B-Reorganization – Stock for Voting Stock</i> . . . . .	194
Abbildung F. 15: <i>C-Reorganization – Assets for Voting Stock</i> . . . . .	196
Abbildung F. 16: <i>Forward Triangular Merger</i> . . . . .	198
Abbildung F. 17: <i>Reverse Triangular Merger</i> . . . . .	199
Abbildung F. 18: <i>Triangular B-Reorganization</i> . . . . .	200
Abbildung F. 19: <i>Triangular C-Reorganization</i> . . . . .	201
Abbildung F. 20: <i>Non-Divisive D-Reorganization</i> . . . . .	202
Abbildung F. 21: <i>Divisive D-Reorganization (Spin-off)</i> . . . . .	204
Abbildung F. 22: <i>Divisive D-Reorganization (Split-off)</i> . . . . .	204
Abbildung F. 23: <i>Divisive D-Reorganization (Split-up)</i> . . . . .	205
Abbildung F. 24: <i>F-Reorganization (Reincorporation)</i> . . . . .	206
Abbildung F. 25: <i>Outbound Asset Transaction</i> durch Einbringung (Sec. 351 IRC) . . . . .	212
Abbildung F. 26: <i>Foreign-to-Foreign B-Reorganization</i> (Anteilstausch) mit anschließender Beherrschung . . . . .	213
Abbildung F. 27: <i>Outbound B-Reorganization</i> (Anteilstausch) ohne anschließende Beherrschung . . . . .	215

Abbildung F. 28:	<i>Forward Triangular Merger</i> als <i>Indirect Stock Transfer</i> . . . . .	217
Abbildung F.29:	<i>Outbound Triangular C-Reorganization</i> als <i>Direct Stock Transfer</i> sowie <i>Indirect Stock Transfer</i> . . . . .	218
Abbildung F. 30:	Gründung Joint Venture durch Einbringung ins Ausland (Sec. 351 IRC) . . . . .	220
Abbildung F. 31:	<i>Outbound C-Reorganization</i> . . . . .	223
Abbildung F. 32:	<i>Inbound D-Reorganization</i> . . . . .	226
Abbildung F. 33:	<i>Foreign-to-Foreign C-Reorganization</i> . . . . .	228
Abbildung F. 34:	<i>Foreign-to-Foreign Forward Triangular Merger</i> . . . . .	229
Abbildung F. 35:	<i>Foreign-to-Foreign B-Reorganization</i> (Anteilstausch) . . . . .	230
Abbildung F.36:	<i>Foreign-to-Foreign D-Reorganization</i> . . . . .	232
Abbildung F. 37:	Übertragung von immateriellen Wirtschaftsgütern durch <i>C-Reorganization</i> . . . . .	234
Abbildung F. 38:	Sachausschüttung ausländischer Anteile (Sec. 355 IRC) . . . . .	236
Abbildung F. 39:	<i>Outbound Subsidiary Merger</i> . . . . .	238
Abbildung H. 1:	Ermittlung des zu versteuernden Einkommens . . . . .	293
Abbildung J. 1:	Übersicht über den Abkommensaufbau . . . . .	358

# Tabellenverzeichnis

	Seite
Tabelle A.1:	Verteilung der Arbeitsplätze auf ausgewählte Bundesstaaten . . . . . 3
Tabelle C. 1:	Übersicht über die wesentlichen Steuerarten . . . . . 32
Tabelle C. 2:	Übersicht über die wesentlichen Steuerarten/Steuersätze . . . . . 37
Tabelle C. 3:	Vergleich wesentlicher steuerlicher Regelungen in Deutschland und in den USA (Grundzüge) . . . . . 46
Tabelle C. 4:	Vergleich der Gesamtsteuerbelastung bei direkter Beteiligung an einer US-Kapitalgesellschaft bzw. US-Personengesellschaft/ Betriebsstätte . . . . . 55
Tabelle C. 5:	Vergleich der Gesamtsteuerbelastung bei Beteiligung über eine deutsche Kapitalgesellschaft an einer US-Kapitalgesellschaft bzw. US-Personengesellschaft/Betriebsstätte . . . . . 55, 56
Tabelle C. 6:	Steuerliche Gesamtbelastung bei direkter Beteiligung an einer fremdfinanzierten US-Kapitalgesellschaft . . . . . 57
Tabelle C. 7:	Steuerliche Gesamtbelastung bei Beteiligung über eine deutsche Kapitalgesellschaft an einer fremdfinanzierten US-Kapitalgesellschaft . . . . . 58
Tabelle D. 1:	Aufteilung des Veräußerungsgewinns bei Sec. 1231 <i>IRC Property in Capital Gain</i> und <i>Ordinary Income (Recapture Amount)</i> . . . . . 77
Tabelle D. 2:	Zulässige Höhe des jährlichen Verlustabzugs bei schädlichem Anteilseignerwechsel . . . . . 84
Tabelle D. 3:	Steuersätze . . . . . 108
Tabelle D. 4:	Ermittlung der <i>Basis</i> . . . . . 117
Tabelle D. 5:	Körperschaftsteuersätze auf Bundesstaatenebene (Stand 1. Januar 2007) . . . . . 123
Tabelle D. 6:	Verlustabzug für Zwecke der Staatssteuer . . . . . 123
Tabelle D. 7:	Abgabefristen der Steuererklärungen in den einzelnen Bundesstaaten . . . . . 125
Tabelle D. 8:	Besteuerung einer Kapitalgesellschaft in New York City . . . . . 129
Tabelle E. 1:	Bilanz (in der Praxis häufig in Staffelform dargestellt). . . . . 134
Tabelle E. 2:	Gewinn- und Verlustrechnung (vereinfacht) . . . . . 135
Tabelle E. 3:	Bewertung des Steuervorteils . . . . . 138
Tabelle E. 4:	Vergleich <i>Book Basis</i> mit <i>Tax Basis</i> . . . . . 141
Tabelle E. 5:	Temporäre Differenzen . . . . . 142
Tabelle E. 6:	Berechnungsbeispiel latente Steuern. . . . . 146
Tabelle F. 1:	Gegenüberstellung steuerfreier Umstrukturierungsmöglichkeiten in Deutschland und den USA. . . . . 178
Tabelle H.1:	Übersicht über die bundesstaatliche und lokale Einkommensteuer des Veranlagungsjahrs 2007 . . . . . 281
Tabelle H. 2:	Eingangs- und Spitzensteuersätze in den USA . . . . . 288
Tabelle H. 3:	<i>Standard Deductions</i> . . . . . 305
Tabelle H. 4:	Anrechnung der deutschen Steuer auf den Ausübungsgewinn aus <i>Stock Options</i> . . . . . 318
Tabelle J. 1:	Die Zuordnung der Steuerberechtigung nach dem deutsch/amerikanischen DBA . . . . . 366
Tabelle K. 1:	Steuersätze 2007–2009 . . . . . 380
Tabelle K. 2:	Steueranrechnungsbeträge/Freibeträge . . . . . 391