

ESV

Management, Rechnungslegung und Unternehmensbesteuerung

Schriftenreihe des Instituts für Betriebswirtschaftliche Steuerlehre
Helmut-Schmidt-Universität
Universität der Bundeswehr Hamburg

Herausgegeben von
Univ.-Prof. Dr. R. Federmann und Univ.-Prof. Dr. H.-J. Kleineidam

Band 31

Beendigung des Engagements in einer ausländischen Kapitalgesellschaft

**Ertragsteuerliche Behandlung
und Entscheidungswertfindung**

von

Dipl.-Kfm. Dr. Michael Lippert

ERICH SCHMIDT VERLAG

Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation
in der Deutschen Nationalbibliografie;
detaillierte bibliografische Daten sind im Internet
über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter
[ESV.info/978 3 503 13092 4](http://ESV.info/978%203%20503%2013092%204)

Zugl.: Hamburg, Helmut-Schmidt-Univ. –
Univ. der Bundeswehr Hamburg, Diss., 2011 u.d.T.

Die Beendigung des unternehmerischen Engagements
in einer ausländischen Kapitalgesellschaft –
Ertragsteuerliche Gesamtbelastungen
der alternativen Beendigungsmöglichkeiten als Element
der Entscheidungswertfindung

ISBN 978 3 503 13092 4

ISSN 0948-7026

Alle Rechte vorbehalten
© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG, Berlin 2011
www.ESV.info

Dieses Papier erfüllt die Frankfurter Forderungen der Deutschen
Nationalbibliothek und der Gesellschaft für das Buch bezüglich der
Alterungsbeständigkeit und entspricht sowohl den strengen Bestimmungen
der US Norm Ansi/Niso Z 39.48-1992 als auch der ISO Norm 9706.

Druck und Bindung: Hubert & Co., Göttingen

Geleitwort des Mitherausgebers

Das wissenschaftliche Interesse lag in den letzten Jahren – nicht zuletzt aufgrund der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung – wieder vermehrt auf Überlegungen zur Beendigung eines unternehmerischen Engagements. Wird dieses in der Rechtsform einer Kapitalgesellschaft unternommen, dann stehen dem Entscheidungsträger bei seiner freiwilligen, vollumfänglichen und endgültigen Beendigung als Alternativen die Veräußerung der Gesellschaftsanteile und die Liquidation der Gesellschaft zur Verfügung. Bezieht man in die Überlegungen schwerpunktmäßig die steuerlichen Konsequenzen mit ein, dann ist, insbesondere bei grenzüberschreitenden Beteiligungsverhältnissen, ein komplexes Entscheidungsproblem zu lösen: Bei Veräußerung der Anteile treten unterschiedliche steuerliche Folgen je nachdem auf, ob die Anteile im Privatvermögen – und hier je nach Höhe der Beteiligung – oder im Betriebsvermögen – und hier je nach Rechtsform des beteiligten Anteilseigners – gehalten werden; bei Liquidation im Ausland ergibt sich das besondere Problem, dass die Elemente der Liquidationsrate einerseits in den beteiligten Staaten in unterschiedlicher Weise qualifiziert und andererseits nach nationalem Steuerrecht und nach Abkommensrecht – je nach Rechtsform des Anteilseigners – unterschiedlich behandelt werden können.

Der Verfasser entwickelt ein Modell zur Darstellung der steuerbelastungsbedingten Einflüsse auf den Entscheidungswert. Dieses Kriterium zielt darauf ab, aus Sicht eines inländischen Anteilseigners denjenigen kritischen Wert zu finden, der bei Veräußerung der Anteile mindestens erreicht werden muss, um im Hinblick auf die Höhe des Nettozuflusses nicht schlechter gestellt zu werden als im Falle der Liquidation der ausländischen Kapitalgesellschaft. Diese als originell anzusehende Grundidee setzt der Verfasser methodisch um, indem einer ausführlichen Beschreibung der steuerlichen Konsequenzen der beiden Handlungsalternativen zunächst deren formale Darstellung in Form der sich für alle oben erwähnten Sachverhalte ergebenden Nettozuflüsse und eine Veranschaulichung der Ergebnisse mit Hilfe eines Fallbeispiels unter Rückgriff auf unterschiedliche ausländische Ertragsteuersätze folgt. Darauf aufbauend werden dann – unter Einbeziehung der steuerlichen Belastungsunterschiede der Alternativen – die je nach Ausgangssituation unterschiedlichen Veräußerungspreisuntergrenzen sowohl formal als auch anhand des bereits eingeführten Fallbeispiels dargestellt.

Im Ergebnis liegen mit der Arbeit eine methodisch konsequente Abbildung und eine sowohl qualitative als auch insbesondere quantitative Lösung eines betriebswirtschaftlich bedeutsamen Entscheidungsproblems vor. Der Arbeit ist eine nachhaltige Beachtung in Wissenschaft und Praxis zu wünschen.

Hamburg, im Februar 2011

Hans-Jochen Kleineidam

Vorwort des Verfassers

Die vorliegende Arbeit wurde unter dem Titel „Die Beendigung des unternehmerischen Engagements in einer ausländischen Kapitalgesellschaft – Ertragsteuerliche Gesamtbelastungen der alternativen Beendigungsmöglichkeiten als Element der Entscheidungswertfindung“ im Januar 2011 von der Fakultät für Wirtschafts- und Sozialwissenschaften der Helmut-Schmidt-Universität / Universität der Bundeswehr Hamburg als Dissertation angenommen.

Mein besonderer Dank gilt meinem Doktorvater, Herrn Prof. Dr. Hans-Jochen Kleineidam, für die wissenschaftliche Betreuung der Arbeit und für die Übernahme des Erstgutachtens. Er stand während und nach meiner Tätigkeit als Wissenschaftlicher Mitarbeiter am Institut für Betriebswirtschaftliche Steuerlehre jederzeit gern für Diskussionen zur Verfügung. Seine wertvollen Anregungen haben insbesondere in der Phase der berufsbegleitenden wissenschaftlichen Weiterqualifizierung zum Fortschritt der Arbeit beigetragen und sie gefördert. Herrn Prof. Dr. Bert Kaminski danke ich für die freundliche Übernahme der Funktion des Zweitgutachters und Prüfers im Rigorosum. Ebenso möchte ich mich bei Herrn Prof. Dr. Ulrich Hufeld für seine Tätigkeit als Prüfer im Rigorosum bedanken. Herrn Prof. Dr. Rudolf Federmann bin ich – ebenso wie meinem Doktorvater – für die Aufnahme der Dissertation in diese Schriftenreihe dankbar.

Weiterhin möchte ich mich bei meinen militärischen Vorgesetzten im Logistikbataillon 3 und im Aufklärungsbataillon 6 „Holstein“ bedanken, insbesondere bei Oberstleutnant Mathias Hell und Oberstleutnant Matthias Henkelmann. Sie haben mich als Berufsoffizier bei meinem Promotionsvorhaben jederzeit unterstützt und waren an meiner Arbeit und ihrem Fortschritt immer interessiert.

Mein größter Dank gilt schließlich meiner Frau Franziska Lippert. Sie hat das Promotionsvorhaben von Anfang an in außergewöhnlicher Weise unterstützt und mich auch in schwierigen beruflichen Phasen zur Fertigstellung der Arbeit ermuntert. Dabei hat sie ihr eigenes berufliches Vorankommen stets hinter meines gestellt und viele Abendstunden und Wochenenden, die ich eigentlich mit der Familie hätte verbringen müssen, allein mit unserer Tochter Mathilde verbracht. Ohne ihren uneingeschränkten Rückhalt wäre der erfolgreiche Abschluss der Dissertation nicht möglich gewesen.

Glinde, im Februar 2011

Michael Lippert

Inhaltsübersicht

Geleitwort des Mitherausgebers	V
Vorwort des Verfassers	VII
Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis	XI
Tabellenverzeichnis	XXI
Abbildungsverzeichnis	XXVII
Abkürzungsverzeichnis	XXIX
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Eingrenzung des Untersuchungsgegenstandes.....	9
1.3 Gang der Untersuchung	10
2 Steuerliche Behandlung der Beendigungsmöglichkeiten	12
2.1 Grundlegung	12
2.2 Veräußerung der Anteile an der ausländischen Kapitalgesellschaft	17
2.3 Liquidation der ausländischen Kapitalgesellschaft	92
2.4 Zwischenergebnis	138
3 Quantifizierung der ertragsteuerlichen Belastungen der Beendigungs- möglichkeiten	139
3.1 Grundlegung	139
3.2 Formale Darstellung der relevanten Daten	140
3.3 Prämissen	152
3.4 Ermittlung der ertragsteuerlichen Gesamtbelastung	155
4 Entscheidungswertfindung	212
4.1 Formale Darstellung	213
4.2 Fallbezogene Berechnung	231
5 Schlussbetrachtung	247
5.1 Auswertung	247
5.2 Fazit	251
Anhang	253
Literaturverzeichnis.....	303
Verzeichnis der Rechtsprechung	319
Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen und sonstiger Materialien	327
Stichwortverzeichnis	331

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort des Mitherausgebers	V
Vorwort des Verfassers	VII
Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis	XI
Tabellenverzeichnis	XXI
Abbildungsverzeichnis	XXVII
Abkürzungsverzeichnis	XXIX
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Eingrenzung des Untersuchungsgegenstandes.....	9
1.3 Gang der Untersuchung	10
2 Steuerliche Behandlung der Beendigungsmöglichkeiten	12
2.1 Grundlegung	12
2.1.1 Einordnung der ausländischen Kapitalgesellschaft in das innerstaatliche Recht und das Abkommensrecht	12
2.1.2 Umfang der steuerpflichtigen Einkünfte des inländischen Anteilseigners.....	15
2.2 Veräußerung der Anteile an der ausländischen Kapitalgesellschaft	17
2.2.1 Ertragsteuerliche Behandlung nach nationalem Recht.....	17
2.2.1.1 Veräußerung durch eine inländische natürliche Person.....	17
2.2.1.1.1 Anteile im Privatvermögen einer natürlichen Person	18
2.2.1.1.1.1 Veräußerung von Anteilen außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	18
2.2.1.1.1.2 Veräußerung von Anteilen i.S.d. § 17 EStG	21
2.2.1.1.2 Anteile im Betriebsvermögen eines Einzelunternehmens.....	29
2.2.1.1.2.1 Die Beteiligungsquote umfasst nicht das gesamte Nennkapital der ausländischen Kapitalgesellschaft	29
2.2.1.1.2.2 Die Beteiligungsquote umfasst das gesamte Nennkapital der ausländischen Kapitalgesellschaft.....	32
2.2.1.2 Veräußerung durch eine inländische Kapitalgesellschaft	35
2.2.1.3 Veräußerung durch eine inländische Personengesellschaft	43
2.2.1.4 Besonderheiten bei Übertragung des Veräußerungsgewinns nach § 6b Abs. 10 EStG	48
2.2.1.5 Besonderheiten bei Veräußerung von durch Einbringung erworbenen Anteilen	54

2.2.1.6	Gewerbsteuerliche Behandlung	65
2.2.1.6.1	Veräußerung durch eine inländische natürliche Person bzw. Personengesellschaft.....	65
2.2.1.6.2	Veräußerung durch eine inländische Kapitalgesellschaft	68
2.2.1.7	Unilaterale Maßnahmen zur Berücksichtigung im Ausland entrichteter Steuern.....	69
2.2.1.7.1	Veräußerung durch eine inländische natürliche Person bzw. Personengesellschaft.....	70
2.2.1.7.1.1	Anrechnung der ausländischen Steuer.....	71
2.2.1.7.1.2	Abzug der ausländischen Steuer	74
2.2.1.7.2	Veräußerung durch eine inländische Kapitalgesellschaft	75
2.2.2	Abkommensrechtliche Behandlung	77
2.2.2.1	Gegenseitige Beschränkung der Besteuerungsrechte der Vertragstaaten durch den Abschluss von Doppelbesteuerungsabkommen	77
2.2.2.2	Funktionsweise der Doppelbesteuerungsabkommen.....	78
2.2.2.3	Zuweisung der Besteuerungsrechte bei Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften.....	78
2.2.2.3.1	Art. 13 OECD-MA als eigenständige Vorschrift für Veräußerungsgewinne	78
2.2.2.3.2	Auslegungskriterien des Art. 3 Abs. 2 OECD-MA.....	79
2.2.2.3.3	Einordnung der Gewinne aus der Veräußerung von Anteilen an Kapitalgesellschaften in die Systematik des Art. 13 OECD-MA.....	82
2.2.2.3.4	Die „Auffangvorschrift“ des Art. 13 Abs. 5 OECD-MA.....	84
2.2.2.3.4.1	Abkommensberechtigung des Anteilseigners	85
2.2.2.3.4.1.1	Der inländische Anteilseigner als Person i.S.d. Art. 3 Abs. 1 OECD-MA	85
2.2.2.3.4.1.2	Ansässigkeit des inländischen Anteilseigners i.S.d. Art. 4 Abs. 1 OECD-MA	86
2.2.2.3.4.1.2.1	Unterscheidung nach der Organisationsform des Anteilseigners	87
2.2.2.3.4.1.2.2	Die Anknüpfungsmerkmale des Art. 4 Abs. 1 S. 1 OECD-MA im Einzelnen.....	88
2.2.2.3.4.2	Steuerberechtigung Deutschlands als Ansässigkeitsstaat des Anteilseigners	89
2.2.2.3.5	Vom OECD-MA abweichende abkommensrechtliche Regelungen für Veräußerungsgewinne.....	90

2.3	Liquidation der ausländischen Kapitalgesellschaft	92
2.3.1	Ertragsteuerliche Behandlung nach nationalem Recht.....	95
2.3.1.1	Einordnung der Liquidationsrate.....	95
2.3.1.2	Auskehrung an eine inländische natürliche Person	98
2.3.1.2.1	Anteile im Privatvermögen einer natürlichen Person	98
2.3.1.2.1.1	Auskehrung von Gewinnen	98
2.3.1.2.1.2	Kapitalrückzahlung	100
2.3.1.2.1.2.1	Keine Anteile i.S.d. § 17 EStG	101
2.3.1.2.1.2.2	Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	102
2.3.1.2.2	Anteile im Betriebsvermögen eines Einzelunternehmens.....	105
2.3.1.2.2.1	Auskehrung von Gewinnen	105
2.3.1.2.2.2	Kapitalrückzahlung	106
2.3.1.2.2.2.1	Die Beteiligungsquote umfasst nicht das gesamte Nennkapital der ausländischen Kapitalgesellschaft	106
2.3.1.2.2.2.2	Die Beteiligungsquote umfasst das gesamte Nennkapital der ausländischen Kapitalgesellschaft.....	107
2.3.1.3	Auskehrung an eine inländische Kapitalgesellschaft.....	109
2.3.1.3.1	Auskehrung von Gewinnen	109
2.3.1.3.2	Kapitalrückzahlung	110
2.3.1.4	Auskehrung an eine inländische Personengesellschaft.....	113
2.3.1.5	Besonderheiten bei Liquidation von EWR- bzw. Drittstaaten-Kapitalgesellschaften	115
2.3.1.6	Besonderheiten bei durch Einbringung erworbenen Anteilen	116
2.3.1.7	Gewerbesteuerliche Behandlung	118
2.3.1.8	Unilaterale Maßnahmen zur Berücksichtigung im Ausland entrichteter Steuern.....	122
2.3.2	Abkommensrechtliche Behandlung	124
2.3.2.1	Dem OECD-MA entsprechende abkommensrechtliche Regelungen für Liquidationsraten.....	125
2.3.2.1.1	Verteilung der Besteuerungsrechte.....	126
2.3.2.1.1.1	Begrenztes Besteuerungsrecht des Sitzstaates der ausländischen Kapitalgesellschaft bei Dividenden i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA	126
2.3.2.1.1.2	Besteuerungsrecht des (Wohn-) Sitzstaates des Anteilseigners bei Dividenden i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA.....	128
2.3.2.1.2	Der Dividendenbegriff des Art. 10 Abs. 3 OECD-MA	129

2.3.2.1.3	Einordnung der Liquidationsrate durch den Sitzstaat der zu liquidierenden Kapitalgesellschaft	132
2.3.2.1.4	Maßgeblichkeit der Rechtssicht des Sitzstaates der zu liquidierenden Kapitalgesellschaft für die abkommensrechtliche Einordnung der Liquidationsrate durch den (Wohn-) Sitzstaat des Anteilseigners	135
2.3.2.2	Vom OECD-MA abweichende abkommensrechtliche Regelungen für Liquidationsraten	137
2.4	Zwischenergebnis	138
3	Quantifizierung der ertragsteuerlichen Belastungen der Beendigungsmöglichkeiten	139
3.1	Grundlegung	139
3.2	Formale Darstellung der relevanten Daten	140
3.2.1	Verwendete Symbole	140
3.2.2	Steuersätze	141
3.2.2.1	Inländische Steuersätze	142
3.2.2.1.1	Einkommensteuer	142
3.2.2.1.2	Körperschaftsteuer	143
3.2.2.1.3	Gewerbsteuer	143
3.2.2.1.4	Kombinierte Ertragsteuersätze	144
3.2.2.2	Ausländische Steuersätze	146
3.2.2.2.1	Ertragsteuer	146
3.2.2.2.2	Quellensteuer	146
3.2.3	Steuerliche Bemessungsgrundlagen	148
3.2.3.1	Gewinn aus der Veräußerung der Anteile	148
3.2.3.2	Liquidation der ausländischen Kapitalgesellschaft	149
3.2.3.2.1	Liquidationsgewinn	149
3.2.3.2.2	Liquidationsrate	150
3.3	Prämissen	152
3.4	Ermittlung der ertragsteuerlichen Gesamtbelastung	155
3.4.1	Formale Darstellung	155
3.4.1.1	Veräußerung der Anteile an der ausländischen Kapitalgesellschaft	155
3.4.1.1.1	Steuerbelastung auf Ebene der ausländischen Kapitalgesellschaft	155
3.4.1.1.2	Steuerbelastung auf Ebene des veräußernden inländischen Anteilseigners	155

3.4.1.1.2.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	156
3.4.1.1.2.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	156
3.4.1.1.2.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	157
3.4.1.1.2.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	157
3.4.1.2	Liquidation der ausländischen Kapitalgesellschaft.....	158
3.4.1.2.1	Steuerbelastung auf Ebene der ausländischen Kapitalgesellschaft	158
3.4.1.2.2	Steuerbelastung auf Ebene des inländischen Anteilseigners ..	158
3.4.1.2.2.1	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Dividende i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA.....	159
3.4.1.2.2.1.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	159
3.4.1.2.2.1.1.1	Gewinn bei der Kapitalrückgewähr	160
3.4.1.2.2.1.1.2	Verlust bei der Kapitalrückgewähr	161
3.4.1.2.2.1.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	162
3.4.1.2.2.1.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	163
3.4.1.2.2.1.3.1	Gewinn bei der Kapitalrückgewähr	164
3.4.1.2.2.1.3.2	Verlust bei der Kapitalrückgewähr	165
3.4.1.2.2.1.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft.....	166
3.4.1.2.2.1.4.1	Gewinn bei der Kapitalrückgewähr	166
3.4.1.2.2.1.4.2	Verlust bei der Kapitalrückgewähr	167
3.4.1.2.2.2	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Veräußerungsgewinn i.S.d. Art. 13 Abs. 5 OECD-MA.....	168
3.4.1.2.2.2.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	169
3.4.1.2.2.2.1.1	Gewinn bei der Kapitalrückgewähr	169
3.4.1.2.2.2.1.2	Verlust bei der Kapitalrückgewähr	170
3.4.1.2.2.2.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	170
3.4.1.2.2.2.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	171

3.4.1.2.2.2.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft.....	172
3.4.1.2.2.2.4.1	Gewinn bei der Kapitalrückgewähr.....	172
3.4.1.2.2.2.4.2	Verlust bei der Kapitalrückgewähr	173
3.4.1.2.2.3	Abkommensrechtliche Aufspaltung der Liquidationsrate in Dividende i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA und Veräußerungsgewinn i.S.d. Art. 13 Abs. 5 OECD-MA	174
3.4.1.2.2.3.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	174
3.4.1.2.2.3.1.1	Gewinn bei der Kapitalrückgewähr.....	174
3.4.1.2.2.3.1.2	Verlust bei der Kapitalrückgewähr	175
3.4.1.2.2.3.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	176
3.4.1.2.2.3.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	177
3.4.1.2.2.3.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft.....	177
3.4.1.2.2.3.4.1	Gewinn bei der Kapitalrückgewähr.....	177
3.4.1.2.2.3.4.2	Verlust bei der Kapitalrückgewähr	178
3.4.2	Fallbezogene Berechnung.....	179
3.4.2.1	Gründerfall – Kein Gewinn / Verlust bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	184
3.4.2.2	Erwerberfall – Gewinn bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	194
3.4.2.3	Erwerberfall – Verlust bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	203
4	Entscheidungswertfindung.....	212
4.1	Formale Darstellung.....	213
4.1.1	Gründerfall – Kein Gewinn / Verlust bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	215
4.1.1.1	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Dividende i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA	215
4.1.1.1.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	215
4.1.1.1.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	215
4.1.1.1.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	216
4.1.1.1.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	216

4.1.1.2	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Veräußerungsgewinn i.S.d. Art. 13 Abs. 5 OECD-MA	217
4.1.1.2.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	217
4.1.1.2.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	217
4.1.1.2.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	218
4.1.1.2.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	218
4.1.2	Erwerberfall – Gewinn bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	219
4.1.2.1	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Dividende i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA	219
4.1.2.1.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	219
4.1.2.1.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	219
4.1.2.1.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	220
4.1.2.1.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	220
4.1.2.2	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Veräußerungsgewinn i.S.d. Art. 13 Abs. 5 OECD-MA	221
4.1.2.2.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	221
4.1.2.2.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	222
4.1.2.2.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	222
4.1.2.2.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	223
4.1.2.3	Abkommensrechtliche Aufspaltung der Liquidationsrate in Dividende i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA und Veräußerungsgewinn i.S.d. Art. 13 Abs. 5 OECD-MA	223
4.1.2.3.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	223
4.1.2.3.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	224
4.1.2.3.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	224

4.1.2.3.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	225
4.1.3	Erwerberfall – Verlust bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	225
4.1.3.1	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Dividende i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA	225
4.1.3.1.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	225
4.1.3.1.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	226
4.1.3.1.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	226
4.1.3.1.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	227
4.1.3.2	Abkommensrechtliche Einordnung der gesamten Liquidationsrate als Veräußerungsgewinn i.S.d. Art. 13 Abs. 5 OECD-MA	227
4.1.3.2.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	227
4.1.3.2.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	228
4.1.3.2.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	228
4.1.3.2.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	229
4.1.3.3	Abkommensrechtliche Aufspaltung der Liquidationsrate in Dividende i.S.d. Art. 10 Abs. 3 OECD-MA und Veräußerungsgewinn i.S.d. Art. 13 Abs. 5 OECD-MA	229
4.1.3.3.1	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Einzelunternehmung bzw. Personengesellschaft	229
4.1.3.3.2	Im Privatvermögen gehaltene Anteile i.S.d. § 17 EStG.....	230
4.1.3.3.3	Im Privatvermögen gehaltene Anteile außerhalb des Anwendungsbereichs von § 17 EStG	230
4.1.3.3.4	Anteile im Betriebsvermögen einer inländischen Kapitalgesellschaft	231
4.2	Fallbezogene Berechnung	231
4.2.1	Gründerfall – Kein Gewinn / Verlust bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	232
4.2.2	Erwerberfall – Gewinn bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	237

4.2.3 Erwerberfall – Verlust bei der Kapitalrückgewähr auf Ebene des inländischen Anteilseigners	242
5 Schlussbetrachtung.....	247
5.1 Auswertung.....	247
5.2 Fazit	251
Anhang	253
Literaturverzeichnis.....	303
Verzeichnis der Rechtsprechung.....	319
Verzeichnis der Verwaltungsanweisungen und sonstiger Materialien.....	327
Stichwortverzeichnis	331