

Unternehmen und Steuern

Steffen Peter Wetterich

Finanzgesellschaften im Mittelstand



**UNIVERSITÄT
BAYREUTH**



**FRIEDRICH-ALEXANDER
UNIVERSITÄT
ERLANGEN-NÜRNBERG**

Finanzgesellschaften im Mittelstand

Dissertation am Lehrstuhl für
Betriebswirtschaftslehre, insb. Betriebliche Steuerlehre von
Prof. Dr. Thomas Egner
an der Otto-Friedrich-Universität Bamberg

Verfasser: Steffen Peter Wetterich, M.Sc.

Gutachter: Prof. Dr. Thomas Egner, StB

Unternehmen und Steuern

Herausgeber: Prof. Dr. Jochen Sigloch, Universität Bayreuth
Prof. Dr. Klaus Henselmann, Universität Erlangen-Nürnberg
Prof. Dr. Thomas Egner, Universität Bamberg

Band 90

Steffen Peter Wetterich

Finanzgesellschaften im Mittelstand

Shaker Verlag
Düren 2019

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.

Zugl.: Bamberg, Univ., Diss., 2019

Copyright Shaker Verlag 2019

Alle Rechte, auch das des auszugsweisen Nachdruckes, der auszugsweisen oder vollständigen Wiedergabe, der Speicherung in Datenverarbeitungsanlagen und der Übersetzung, vorbehalten.

Printed in Germany.

ISBN 978-3-8440-7061-3

ISSN 1436-7246

Shaker Verlag GmbH • Am Langen Graben 15a • 52353 Düren

Telefon: 02421 / 99 0 11 - 0 • Telefax: 02421 / 99 0 11 - 9

Internet: www.shaker.de • E-Mail: info@shaker.de

Inhaltsverzeichnis.....	I
Abkürzungsverzeichnis	VI
Abbildungsverzeichnis.....	XI
1 Zielsetzung und Gang der Untersuchung	1
1.1 Forschungsstand.....	1
1.2 Forschungsaufgabe	2
1.3 Vorgehensweise.....	4
1.4 Abgrenzung der Untersuchungsobjekte	5
1.5 Untersuchungsziel und Forschungsfragen	6
2 Finanzgesellschaften im Mittelstand	8
2.1 Tätigkeitsbezogene Abgrenzung der Finanzgesellschaft	8
2.2 Betriebswirtschaftliche Zielsetzungen von Finanzgesellschaften	11
2.2.1 Liquiditätssicherung und -erhaltung als generelles unternehmerisches Oberziel	11
2.2.2 Haftungsrechtliche Fragestellungen	11
2.2.2.1 Optimierung des Unternehmensgewinns als betriebswirtschaftliche Maxime	12
2.2.2.2 Grundlagen der Finanzierung und Bedeutung für den Mittelstand.....	12
2.2.2.3 Erhöhung der Rentabilität durch Zentralisierung.....	14
2.3 Zwischenfazit zu den Vorteilen einer zentralen Finanzgesellschaft	16
3 Besteuerung der internationalen Finanzgesellschaft	17
3.1 Qualifikation der Einkünfte gemäß DBA am Beispiel des OECD-MA	17
3.1.1 Rechtliche Stellung von DBA sowie OECD-MA und OECD-MK.....	18
3.1.2 Begriffsbestimmungen im Zusammenhang mit dem OECD-MA.....	19
3.1.3 Abkommensberechtigung von Finanzgesellschaften.....	22
3.1.4 Unternehmensgewinne gemäß Art. 7 OECD-MA	24
3.1.5 Zinsen gemäß Art. 11 OECD-MA	26
3.2 Fremdvergleichsgrundsatz im OECD-MA	28
3.2.1 Konzeption des Fremdvergleichsgrundsatzes	29
3.2.2 Unterscheidung zwischen korrekturfähigen und nicht korrekturfähigen Vereinbarungsbestandteilen	29

3.2.3 Anwendung des Fremdvergleichsgrundsatzes bei Unternehmensgewinnen	
i. S. d. Art. 7 OECD-MA.....	31
3.2.3.1 Verbundene Unternehmen i. S. d. Art. 9 OECD-MA.....	31
3.2.3.2 Fremdvergleichsunübliche Preise i. S. d. Art. 9 OECD-MA	33
3.2.3.2.1 Dienstleistungsbegriff aus Sicht der OECD	33
3.2.3.2.2 Differenzierung verrechenbarer und nicht verrechenbarer	
Leistungen	34
3.2.3.2.3 Verrechnungsarten für Dienstleistungen.....	38
3.2.3.2.4 Preisbestimmung bei der direkten Einzelverrechnung.....	38
3.2.3.2.5 Preisbestimmung im Rahmen einer Leistungsumlage	44
3.2.3.2.6 Preisbestimmung im Rahmen von Poolumlagen	45
3.2.3.2.7 Sonderfall Garantien und Bürgschaften	47
3.2.4 Anwendung des Fremdvergleichsgrundsatzes bei Zinseinkünften	48
3.2.4.1 Verrechnungspreiskonforme Preisbestimmung im Konzern	50
3.2.4.1.1 Bestimmung von konzerninternen Zinsen auf Basis der	
Preisvergleichsmethode.....	50
3.2.4.1.2 Bestimmung konzerninterner Zinsen in einer modifizierten	
Preisvergleichsmethode.....	52
3.2.4.1.3 Bestimmung von konzerninternen Zinsen auf Basis der	
Kostenaufschlagmethode	53
3.3 Wesentliche Korrekturmechanismen im deutschen Steuerrecht	54
3.3.1 Einlage- und Entnahmetatbestände	54
3.3.2 Verdeckte Gewinnausschüttungen und verdeckte Einlagen.....	55
3.3.3 Korrekturen auf Basis des AStG.....	57
3.3.3.1 Korrekturen unangemessener Verrechnungspreise	57
3.3.3.1.1 Tatbestandsvoraussetzungen des § 1 AStG.....	58
3.3.3.1.2 Rechtsfolgen unangemessener Verrechnungspreise	60
3.3.3.2 Hinzurechnungsbesteuerung	62
3.3.3.2.1 Grundtatbestand des § 7 (1) AStG	62
3.3.3.2.2 Zwischengesellschaften mit Kapitalanlagecharakter	64
3.3.3.2.3 Zwischengesellschaft und Zwischeneinkünfte i. S. d. § 8 AStG...68	
3.3.3.2.4 Niedrige Besteuerung im Ausland	71
3.3.3.2.5 EU-Zwischengesellschaften.....	72

3.3.3.2.6 Freigrenze bei gemischten Einkünften.....	73
3.3.3.2.7 Anrechnung ausländischer Steuern im Rahmen der Hinzurechnungsbesteuerung	74
3.3.3.2.8 Hinzurechnungsbesteuerung in der Körperschaftsteuer	76
3.3.3.2.9 Rechtsfolgen der Hinzurechnungsbesteuerung in der Gewerbsteuer	78
3.3.3.2.10 Treaty-Override.....	82
3.4 Maßnahmen zur Vermeidung der wirtschaftlichen Doppelbesteuerung	83
3.4.1 Methodenartikel des OECD-MA	83
3.4.1.1 Anrechnungsmethode.....	83
3.4.1.2 Freistellungsmethode	84
3.4.2 Vermeidung von Doppelbesteuerung im deutschen Steuersystem	84
3.4.2.1 Anrechnung von ausländischen Quellensteuern nach § 26 KStG	84
3.4.2.2 Freistellung von DBA-Einkünften nach deutschem Recht	86
3.4.2.2.1 Freistellung von Dividenden.....	86
3.4.2.2.2 Freistellung von Unternehmensgewinnen.....	87
3.5 Fortentwicklung des nationalen Rechts im Rahmen der ATAD.....	88
3.6 Zwischenfazit hinsichtlich der Etablierbarkeit von Finanzgesellschaften im deutsch-internationalen Kontext.....	92
4 Analyse der steuerlichen Rahmenbedingungen für Finanzgesellschaften in Deutschland	94
4.1 Steuerliche Rahmenbedingungen der laufenden Besteuerung	94
4.1.1 Quellenbesteuerung in Deutschland.....	94
4.1.2 Zinsabzugsbeschränkung der § 4h EStG und § 8a KStG.....	94
4.1.3 Gewerbesteuerliche Hinzurechnung des § 8 Nr. 1 Bstb. a) GewStG	97
4.1.4 Belastungsanalyse inländischer Konzernfinanzierungen.....	99
4.1.5 Zwischenfazit hinsichtlich der Besteuerung von Finanzgesellschaften in Deutschland und Beantwortung Forschungsfrage 1.....	110
4.2 Die Implementierung von Finanzgesellschaften als Funktionsverlagerung...	111
4.2.1 Funktionsverlagerungen im Rahmen des Art. 9 OECD-MA.....	111
4.2.2 Funktionsverlagerungen aus Sicht des deutschen Rechts	113
4.2.3 Fazit zur Besteuerung der Verlagerung der Finanzierungs- und damit in Zusammenhang stehenden Dienstleistungsfunktionen	116

5 Die Bedeutung von bi- und multilateralen Vereinbarungen für die Standortwahl einer Finanzgesellschaft	117
5.1 Doppelbesteuerung als Standortnachteil	117
5.2 Wirksamkeitsanalyse zur Vermeidung der Doppelbesteuerung durch DBA..	118
5.2.1 Vermeidung der Doppelbesteuerung bei Unternehmensgewinnen des Art. 7 OECD-MA	118
5.2.2 Vermeidung der Doppelbesteuerung von Zinseinkünften nach Art. 11 OECD-MA	121
5.2.2.1 Beschränkung des Quellensteuerrechts im Quellenstaat und Steueranrechnung im Ansässigkeitsstaat	121
5.2.2.2 Besteuerung überhöhter Zinsen nach Art. 11 (6) OECD-MA	122
5.2.3 Vermeidung der Doppelbesteuerung von Dividenden nach Art. 10 OECD-MA	123
5.2.4 Verständigungsverfahren und Schiedsklausel nach Art. 25 OECD-MA..	124
5.2.5 Fazit zur Wirksamkeit betreffend der Vermeidung der Doppelbesteuerung aufgrund DBA	127
5.3 Vermeidung der Doppelbesteuerung durch EU-Richtlinien	127
5.3.1 Zins- und Lizenzrichtlinie	127
5.3.2 Mutter-Tochter-Richtlinie	131
5.3.3 EU-Schiedskonvention	134
5.3.4 Fazit zur Vermeidung der Doppelbesteuerung durch EU-Richtlinien und der EU-Schiedskonvention	135
6 Analysemodell auf Basis der Unternehmenssituation	137
6.1 Einengung des Analysebereichs aufgrund absoluter Ausschlusskriterien	137
6.1.1 Tätigkeitsbezogene Standortuntersuchung	137
6.1.2 Bewertung der für Finanzgesellschaften relevanten Rechtsnormen.....	139
6.1.2.1 Bewertung der EU-Schiedskonvention und der ZiLiRL für Finanzgesellschaften	139
6.1.2.2 Bewertung des § 1 AStG für Finanzgesellschaften.....	142
6.1.2.3 Bewertung der Hinzurechnungsbesteuerung nach § 7 ff. AStG für Finanzgesellschaften	148
6.1.2.4 Bewertung der Zinsschranke für Finanzgesellschaften	150

6.1.2.5 Bewertung der gewerbesteuerlichen Hinzurechnung für Finanzgesellschaften	151
6.1.3 Zwischenfazit zur Einschränkung der Standortwahl durch Analyse der relevanten Rechtsnormen	151
6.2 Strategien zur Steuerreduzierung	152
6.2.1 Nutzung des internationalen Steuergefälles	152
6.2.2 Nutzung nationaler Sonderregelungen betreffend der steuerlichen Bemessungsgrundlage	155
6.2.2.1 Fiktive Eigenkapitalzinsen	155
6.2.2.1.1 Fiktive Eigenkapitalzinsen Belgien	155
6.2.2.1.2 Fiktive Eigenkapitalzinsen weiterer EU-Länder	162
6.2.2.2 Steuerfreistellung von Zinseinkünften	163
6.2.3 Nutzung steuerlicher Anreize aufgrund DBA-Sonderregelungen zum fiktiven Quellensteuerabzug	165
6.2.4 Auswirkungen der gewählten Steuerstrategie auf die Finanzierung der Finanzgesellschaft	173
6.3 Identifizierung der entscheidungsrelevanten Parameter	174
6.3.1 Finanzierungssituation	174
6.3.1.1 Externer Parameter Zinsniveau	174
6.3.1.2 Interne Parameter	177
6.3.1.2.1 Gruppenstruktur und räumliche Verteilung der Kapitalbedarfe ..	177
6.3.1.2.2 Zeitliche Verteilung der einzelnen Kapitalbedarfe und des Gruppenbedarfs	180
6.3.1.2.3 Quantitative Verteilung der Kapitalbedarfe	181
6.3.2 Ergebnissituation der Muttergesellschaft	182
6.3.3 Bedeutung der Dienstleistungskomponenten	182
6.4 Zwischenfazit zur praktischen Umsetzung von Finanzgesellschaften im Mittelstand und Forschungsfrage 2 und 3	183
7 Untersuchungsergebnisse	185
Literaturverzeichnis	193

Abkürzungsverzeichnis

a. A.	anderer Auffassung
Abl.	Amtsblatt der Europäischen Union
Abs.	Absatz
AEUV	Vertrag über die Arbeitsweise der europäischen Union
a. F.	alte Fassung
AIFM-UmsG	AIFM-Umsetzungsgesetz
AG	Aktiengesellschaft
AktG	Aktiengesetz
Alt.	Alternative
AO	Abgabenordnung
Art.	Artikel
AStG	Außensteuergesetz
AStR	Außensteuerrecht
ATAD	Anti Tax Avoidance Directive
ATF	Australian Tax Forum (Zeitschrift)
AZ	Aktenzeichen
BB	Betriebs - Berater (Zeitschrift)
BEPS	Base Erosion and Profit Shifting Project
BFH	Bundesfinanzhof
BFH/NV	Sammlung der Entscheidungen des Bundesfinanzhofs (Zeitschrift)
BGB	Bürgerliches Gesetzbuch
BGH	Bundesgerichtshof
BMF	Bundesministerium der Finanzen
BMZ	Bundesministerium für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung
BRD	Bundesrepublik Deutschland
bspw.	beispielsweise
Bstb.	Buchstabe
BStBl.	Bundessteuerblatt
BGBl.	Bundesgesetzblatt
VI	

BR-Drs.	Bundesratdrucksache
BT-Drs.	Bundestagdrucksache
BVerfG	Bundesverfassungsgericht
bzw.	beziehungsweise
CIR	Code de Impôt sur le Revenues
D	Deutschland
DB	Der Betrieb (Zeitschrift)
DBA	Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung
DCF	Discounted Cash-Flow
d. h.	das heißt
DStR	Deutsches Steuerrecht (Zeitschrift)
dies.	derselbe, dieselbe oder dieselben
DStRE	Deutsches Steuerrecht Entscheidungsdienst (Zeitschrift)
DStZ	Deutsche Steuer-Zeitung (Zeitschrift)
ebd.	ebenda
EBITDA	earnings before interest, taxes, depreciation and amortization
EFG	Entscheidung der Finanzgerichte (Zeitschrift)
EStG	Einkommensteuergesetz
et al.	und andere
etc.	et cetera
EU	Europäische Union
EuGH	Europäischer Gerichtshof
EuGHC284-09UG	Gesetz zur Umsetzung des EuGH-Urteils vom 20. Oktober 2011 in der Rechtssache C-284/09
EWK	Europäischer Wirtschaftsraum
f.	folgend
ff.	fortfolgend
FG	Finanzgericht
Fn.	Fußnote
FR	FinanzRundschau (Zeitschrift)
FVerlV	Funktionsverlagerungsverordnung
G20	Gruppe der 20 wichtigsten Industrie- und Schwellenländer

GewSt	Gewerbesteuer
GewStDV	Gewerbesteuer-Durchführungsverordnung
GewStG	Gewerbesteuergesetz
GewStR	Gewerbesteuer-Richtlinien
GmbH	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
GmbHG	Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung
GmbHR	Die GmbH-Rundschau (Zeitschrift)
GmbH-StB	Der GmbH-Steuerberater (Zeitschrift)
HGB	Handelsgesetzbuch
h. M.	herrschende Meinung
Hrsg.	Herausgeber
Hs.	Halbsatz
i. d. F.	in der Fassung
i. d. R.	in der Regel
i. H. v.	in Höhe von
inkl.	inklusive
InvStG	Investmentsteuergesetz
i. S.	im Sinne
i. S. d.	im Sinne des
i. V. m.	in Verbindung mit
IDW	Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V.
IFSt	Institut Finanzen und Steuern
ISR	Internationale Steuer-Rundschau (Zeitschrift)
iStR	internationales Steuerrecht (Zeitschrift)
ITJ	International Tax Journal (Zeitschrift)
IWB	Internationales Steuer- und Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)
JStG	Jahressteuergesetz
JTPF	Joint Transfer Pricing Forum
JuS	Juristische Schulung (Zeitschrift)
KG	Kommanditgesellschaft
KGaA	Kommanditgesellschaft auf Aktien
KWG	Kreditwesengesetz
VIII	

KSt	Körperschaftsteuer
KStG	Körperschaftsteuergesetz
KStR	Körperschaftsteuer-Richtlinien
m. E.	meines Erachtens
Mio.	Millionen
MLI	Multilaterales Instrument
MittRhNotK	Mitteilungen der Rheinischen Notarkammer (Zeitschrift)
MTRL	Mutter-Tochter-Richtlinie
m. w. V.	mit weiteren Verweisen
n. F.	neue Fassung
NJW	Neue juristische Wochenschrift (Zeitschrift)
Nr.	Nummer
NWB	Neue Wirtschaftsbriefe Steuer- und Wirtschaftsrecht (Zeitschrift)
NZG	Neue Zeitschrift für Gesellschaftsrecht (Zeitschrift)
o. a. Abk.	ohne amtliche Abkürzung
OECD	Organization for Economic Co-operation and Development
OECD-MA	Musterabkommen der OECD
OEDC-MK	Musterkommentar zum OECD-MA
OFD	Oberfinanzdirektion
OLG	Oberlandesgericht
OKiB	Otto Kirchner Beteiligungen
R	Richtlinie
resp.	respektive
Rn.	Randnummer
Rs.	Rechtssache
Rz.	Randziffer
S.	Seite
SE	Societas Europaea
Slg.	Sammlung der Rechtsprechung des Gerichtshofes und des Gerichts Erster Instanz
Soli	Solidaritätszuschlag

SolZG	Solidaritätszuschlaggesetz
StandOG	Standortsicherungs-Gesetz
SteuK	Steuerrecht kurzgefaßt (Zeitschrift)
SteuerStud	Steuer und Studium (Zeitschrift)
StRAnpG	Gesetz zur Anpassung des nationalen Steuerrechts an den Beitritt Kroatiens zur EU und zur Änderung weiterer steuerlicher Vorschriften
StuB	Steuer- und Bilanzpraxis (Zeitschrift)
Tz.	Textziffer
Ubg	Die Unternehmensbesteuerung (Zeitschrift)
vE	verdeckte Einlage
vGA	verdeckte Gewinnausschüttung
vgl.	vergleiche
VWGR	Verwaltungsgrundsätze
VZ	Veranlagungszeitraum
WJ	Wirtschaftsjahr
WPg	Die Wirtschaftsprüfung (Zeitschrift)
z. B.	zum Beispiel
ZiLiRL	Zins- und Lizenzrichtlinie

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Prüfschema Begriffsbestimmung im OECD-MA.	22
Abbildung 2: Haftungsverbund im Konzern mit Finanzgesellschaft.	37
Abbildung 3: Prüfschema zu Art. 7 ATAD	91
Abbildung 4: Steuerentlastung in Abhängigkeit vom Finanzierungsvolumen der ausländischen Tochtergesellschaft für die Szenarien 1 bis 4 sowie 2a und 3a	108
Abbildung 5: Variante I: Direkte Beteiligung bei verbundenen Unternehmen	129
Abbildung 6: Variante II: Schwestergesellschaften	129
Abbildung 7: Übersicht zu analysierender Geschäftsbeziehungen unter Verwendung einer ausländischen Finanzgesellschaft.	144
Abbildung 8: Übersicht zu analysierender Geschäftsbeziehungen unter Verwendung einer inländischen Finanzgesellschaft.	146
Abbildung 9: Belastungswirkung Hinzurechnungsbesteuerung 200 Prozent Gewerbesteuerhebesatz.	149
Abbildung 10: Einsparvolumen durch Nutzung des internationalen Steuersatzgefälles.	154
Abbildung 11: Steuerbelastung Szenario 5 bei paralleler Zinsentwicklung belgischer 10-Jahresanleihen und Zinssätze interner Darlehen.	159
Abbildung 12: Steuerbelastung Szenario 1 und 5 bei paralleler Zinsentwicklung einschließlich Kapitalmarktzins.	160
Abbildung 13: Schematische Übersicht der Darlehensbeziehungen innerhalb der Unternehmensgruppe unter Einschaltung einer Finanzgesellschaft.	163
Abbildung 14: Zielbeziehungen der Strategien zur Steueroptimierung.	173
Abbildung 15: Gesamtsteuerbelastung der einzelnen Szenarien und Gestaltungsalternativen bei 0,5 Prozentpunkten Zinsmarge der FG in Abhängigkeit zum Einstandszins.	176
Abbildung 16: Übersicht Quellenbesteuerung Zinseinkünfte deutsche Finanzgesellschaft.	178
Abbildung 17: Übersicht Quellenbesteuerung Zinseinkünfte EU-Finanzgesellschaft.	179

Abbildung 18: Einfluss der Zinsmarge der FG auf die Gesamtsteuerbelastung der Szenarien und Gestaltungsalternativen bei 2 % externem Einstandszins.	187
---	-----

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Finanzierungsformen	12
Tabelle 2: Beurteilung einzelner Dienstleistungen als Dienstleistung mit geringer Wertschöpfung.	43
Tabelle 3: Ermittlungsschema des anzusetzenden Hinzurechnungsbetrags	77
Tabelle 4: Szenario 1 - Direkte Finanzierung über Mutterunternehmen D.	100
Tabelle 5: Szenario 2 - Gruppenfinanzierung über Finanzgesellschaft D.	101
Tabelle 6: Szenario 3 - Gesplittete Finanzierung über Muttergesellschaft und Finanzgesellschaft D.	103
Tabelle 7: Szenario 4 - Finanzierung der Finanzgesellschaft durch EK und Darlehensausreichung durch die Finanzgesellschaft	104
Tabelle 8: Szenario 2a - Gruppenfinanzierung über Finanzgesellschaft D unter Anwendung des § 19 GewStDV.	106
Tabelle 9: Szenario 3a - Gesplittete Finanzierung über Muttergesellschaft und Finanzgesellschaft D unter Anwendung des § 19 GewStDV.	107
Tabelle 10: Übersicht Anwendungsbereich für Finanzgesellschaften relevanter Rechtsnormen.	138
Tabelle 11: Standortvergleich Anwendungsbereich ZiLiRL.	141
Tabelle 12: Standortvergleich Anwendungsbereich ZiLiRL.	142
Tabelle 13: Anwendungsbereich § 1 AStG und vGA bei ausländischen Finanzgesellschaften.	145
Tabelle 14: Anwendungsbereich § 1 AStG und vGA bei inländischen Finanzgesellschaften.	147
Tabelle 15: Szenario 5 - Finanzierung der Finanzgesellschaft durch EK und Darlehensausreichung durch Finanzgesellschaft Belgien.	157
Tabelle 16: Darstellung zur Wirkungsweise der fiktiven Quellensteuer.	166
Tabelle 17: Übersicht bestehender deutscher DBA mit fiktiver Quellensteueranrechnung bei Zins- und Dividendeneinkünften i. S. d. DBA.	167

Tabelle 18: Szenario 6 - Berechnung Steuerbelastung unter Einschaltung einer portugiesischen Finanzgesellschaft mit Ausnutzung der fiktiven Quellensteuer.	171
Tabelle 19: Steuerliche Auswirkungen durch Änderungen des Zinsniveaus.	175
Tabelle 20: Übersicht steuerliche Einsparvolumen Strategien und Szenarien national.	189
Tabelle 21: Übersicht steuerliches Einsparvolumen Strategien und Szenarien international.	192