

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Préface .....	IX
Inhaltsübersicht.....	XI
Abkürzungsverzeichnis .....	XLI
Literaturverzeichnis .....	LIX
Materialienverzeichnis .....	LXXIX
Publikationen von Verwaltungsbehörden .....	LXXXI
Publikationen internationaler Organisationen .....	LXXXV
Publikationen ausländischer Behörden .....	LXXXVII
<b>Kapitel 1: Einführung.....</b>	<b>1</b>
§ 1 Leistungsfähigkeit im Vergleich .....	1
§ 2 Grundfrage der Allokation.....	4
§ 3 Vergleichende Wertung.....	4
A. Fiktion einer (Markt-)Transaktion.....	4
B. Sollbetrachtung .....	6
C. Prämisse der Vergleichbarkeit .....	7
§ 4 «Verrechnungspreisrecht» .....	8
§ 5 Notwendigkeit unilateraler Anknüpfung .....	10
§ 6 Drittvergleich im Schweizer Steuerrecht .....	12
A. Sphärenabgrenzung in Steuerhoheits- und Steuerobjektdefinitionen .....	12
B. Matrixfunktion .....	14
C. Frage nach der Rechtsgrundlage .....	15
§ 7 Konzernbezogenheit des Drittvergleichs .....	19
A. «Konzernwirklichkeit».....	19
B. Konzernbetrachtung im Schweizer Steuerrecht .....	22
§ 8 Methodik der Rechtsanwendung .....	29
A. Kontext der Rechtsordnung.....	29
B. Realitätsbezug und Konsensbasiertheit .....	29
C. Prinzip und Hypothese .....	30
D. Praktikabilität.....	30

E. Struktur-Wirkungsbeziehungen.....	31
I. Objektive Beweislast.....	33
II. Korrekturmass, insb. Bandbreitenbetrachtung.....	33
F. Sollbetrachtung mutatis mutandis.....	34
<b>Kapitel 2: Gesetzliche Grundlagen.....</b>	<b>37</b>
§ 9 Nationales Recht.....	37
A. Mehrwertsteuer.....	38
I. Drittvergleich als Prinzip des Mehrwertsteuerrechts.....	38
II. Drittvergleich als Teil des Steuerobjekts des MWSTG.....	41
III. Inhalt des Drittvergleichs im Mehrwertsteuerrecht.....	43
IV. Drittpreis inklusive/exklusive Mehrwertsteuer.....	46
V. Teleologische Reduktion von Art. 24 Abs. 2 MWSTG.....	47
VI. Verrechnungspreismethoden im Mehrwertsteuerrecht.....	48
VII. Korrekturen zugunsten des Steuerpflichtigen.....	49
VIII. Drittpreis (Art. 24 Abs. 2 MWSTG) vs. Ermessenseinschätzung (Art. 79 MWSTG); Kognitionsbeschränkungen.....	49
IX. Vorsteuerabzug beim Leistungsempfänger.....	52
X. «Eng verbundene Personen».....	53
XI. Immigrationstransaktionen (Step-up).....	54
XII. Sacheinlagen und Sachdividenden.....	55
1. Übersicht.....	55
2. Leistungsverhältnis: Sacheinlagen.....	57
3. Leistungsverhältnis: Sachdividenden.....	60
4. Nicht-Entgelte: Art. 18 Abs. 2 lit. e, lit. f MWSTG.....	62
5. Sacheinlagen/-dividenden: «Drittvergleich» (Art. 24 Abs. 2 MWSTG)?.....	66
a) Prinzipielle Überlegungen.....	66
b) Kontextwertung im Einzelfall.....	68
B: Gewinnsteuer.....	69
I. Übersicht.....	69
II. Steuerobjekt «Reingewinn».....	70
III. Bemessungsgrundlage.....	70
1. Massgeblichkeitsprinzip.....	71
a) Grundsatz der prinzipiellen Massgeblichkeit.....	71
b) Ausprägungen des Massgeblichkeitsprinzips.....	72
c) Bindungswirkungen des Massgeblichkeitsprinzips.....	72
d) Vorgehen bei der steuerrechtlichen Gewinnermittlung.....	73
e) «Durchbrechungen» der Massgeblichkeit.....	75
2. Verdeckte Gewinnausschüttung / verdeckte Einlage.....	79
a) Drittvergleichsgrundsatz im Gewinnsteuerrecht.....	79
b) Verallgemeinerung der Prüfungsmaßstäbe.....	82
c) Korrekturgrundlage vs. Korrekturmassstab.....	83

d)	Gegenberichtigung .....	89
e)	Verdeckte Einlage insb. ....	96
f)	OECD-Verrechnungspreisleitlinien im innerstaatlichen Verhältnis .....	100
g)	Transaktionsbezogenheit der Korrektur .....	102
h)	Nahestehende Personen .....	102
3.	Zinsen auf verdecktem Eigenkapital .....	104
IV.	Verlagerungsvorgänge («Sitzverlegung»/»Funktionsverlagerung») .....	105
1.	Einleitung .....	105
2.	International .....	105
a)	Drittvergleichselement in Art. 61a und 61b DBG .....	106
b)	«Funktion» bzw. «Funktionsverlagerung» .....	106
c)	Immigration (Step-up) .....	108
d)	Emigration (Wegzugsbesteuerung) .....	110
3.	Verbot der interkantonalen Wegzugsbesteuerung .....	111
C.	Grundstückgewinnsteuer .....	112
I.	Steuerobjekt «Grundstückgewinn» .....	112
II.	Drittvergleichsgrundsatz im Grundstückgewinnsteuerrecht .....	112
III.	Abgrenzung zur Gewinnsteuer .....	112
IV.	Drittvergleich und Grundstückgewinn .....	113
D.	Interkantonales Steuerrecht .....	115
I.	Qualifiziert verbundene Gesellschaften im interkantonalen Steuerrecht .....	115
II.	Interkantonale Gewinnabgrenzung zwischen eng verbundenen Gesellschaften .....	115
III.	OECD-Verrechnungspreisleitlinien im interkantonalen Verhältnis .....	116
IV.	Interkantonale Doppelbesteuerung bei der direkten Bundessteuer .....	116
V.	Verbot der aktuellen interkantonalen Doppelbesteuerung .....	118
E.	Verrechnungssteuer .....	118
I.	Steuerobjekt .....	118
II.	Realkontext: Leistungsbeziehung im Konzern .....	119
III.	Sekundärgeschäftsvorfall «Ausschüttungsfiktion» .....	120
1.	Übersicht .....	120
2.	Ausschüttungsfiktion im Kontext verrechnungspreislicher Primärberichtigung .....	125
a)	Grenzüberschreitend .....	126
b)	Innerstaatlich .....	128
3.	Ausschüttungsfiktion im Kontext verrechnungspreislicher (DBA-)Gegenberichtigung .....	129
IV.	Kapitaleinlagereserven .....	131
F.	Emissionsabgabe .....	132
G.	Zollrechtliche Abgaben .....	133

H. Steuerumgehungsdoktrin und Verrechnungspreiskorrektur.....	133
I. Gesellschaftsrecht (Aktiengesellschaft) .....	134
I. Drittvergleich im Gesellschafts- vs. im Steuerrecht .....	134
II. Kapitalschutz.....	136
III. Rückerstattungspflicht.....	137
IV. Gleichbehandlungsgebot .....	138
V. Sorgfaltspflichten des Verwaltungsrats.....	138
§ 10 Internationales Recht.....	140
A. Doppelbesteuerungsabkommen .....	140
I. OECD-Musterabkommen.....	140
1. Art. 9 OECD-MA (Verbundene Unternehmen).....	140
a) Abkommenstext .....	140
b) Primärberichtigung (Art. 9 Abs. 1 OECD-MA).....	141
c) Gegenberichtigung (Art. 9 Abs. 2 OECD-MA).....	142
d) Sekundärberichtigung .....	144
2. Sinn und Zweck von Art. 9 OECD-MA .....	146
3. Charakterisierung von Art. 9 OECD-MA.....	148
4. Tatbestandselemente von Art. 9 OECD-MA .....	150
a) Tatbestandsvoraussetzungen .....	150
b) Begriff «Verbundene Unternehmen».....	150
c) Kaufmännische und finanzielle Beziehungen .....	156
d) Vereinbarte oder auferlegte Bedingungen .....	156
e) Vereinbarungen unabhängiger Unternehmen (Drittvergleich) ....	157
f) Gewinnminderung.....	160
5. Primär- und Gegenberichtigung in zeitlicher Hinsicht .....	161
6. Verhältnis von Art. 9 zu anderen Artikeln des OECD-MA.....	162
a) Art. 7 OECD-MA (Unternehmensgewinne).....	162
b) Art. 10 OECD-MA (Dividenden).....	163
c) Art. 11 und 12 OECD-MA (Zinsen und Lizenzen) .....	163
d) Art. 23A/B OECD-MA (Methodenartikel) .....	165
e) Art. 24 OECD-MA (Diskriminierungsverbot) .....	165
f) Art. 25 OECD-MA (Verständigungsverfahren).....	168
II. Doppelbesteuerungsabkommen der Schweiz .....	169
1. Abkommenspolitik der Schweiz .....	169
a) Grundsätzliches.....	169
b) Ursprünglicher Vorbehalt gegenüber Art. 9 Abs. 2 OECD-MA und dessen späterer Rückzug .....	169
c) Übernahme der OECD-Mindeststandards (BEPS-Über- einkommen).....	171
d) Mögliche Ausformungen von Art. 9 OECD-MA in Schweizer Doppelbesteuerungsabkommen .....	174
2. Verhältnis zum innerstaatlichen Recht .....	175
a) Self-executing-Wirkung.....	175
b) Sperrwirkung .....	177

3.	Innerstaatliche Korrekturgrundlagen.....	181
a)	Primärberichtigung .....	181
b)	Gegenberichtigung.....	182
c)	Sekundärberichtigung.....	184
4.	Tabellarische Übersicht über die DBA der Schweiz.....	187
B.	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	194
I.	Rechtliche Qualifikation.....	194
II.	Inhalt .....	195
III.	Anwendung in der Verwaltungs- und der Gerichtspraxis .....	196
1.	Verwaltungspraxis.....	196
2.	Gerichtspraxis .....	197
3.	Dynamische Anwendung.....	198
4.	Anwendung ausserhalb von DBA-Situationen.....	199
C.	UN TP-Manual (2021).....	200
D.	BEPS-Projekt (2015).....	202
E.	BEPS-2.0-Projekt (2021/2022).....	206

**Kapitel 3: Vergleichbarkeitsanalyse ..... 211**

§ 11 Schweiz..... 211

§ 12 International ..... 213

    A. Methodik..... 213

    B. Funktions- und Risikoanalyse ..... 216

        I. Feststellung der tatsächlichen Substanz einer Transaktion ..... 216

        II. Funktionsanalyse..... 217

        III. Risikoanalyse ..... 218

        IV. Vermögenswerte..... 221

**Kapitel 4: Angemessenheitsanalyse ..... 223**

§ 13 Rechtsgrundlagen und Verwaltungspraxis..... 223

    A. Schweiz..... 223

        I. Gewinn-, Einkommens- und Verrechnungssteuer..... 223

            1. Verdeckte Gewinnausschüttung als Ausgangspunkt..... 223

            2. Bellatrix-Entscheid des Bundesgerichts (1981)..... 224

            3. Sonderfall Art. 58 Abs. 3 DBG bzw. Art. 24 Abs. 5 StHG ..... 226

            4. Fazit .....
 227 |

        II. Mehrwertsteuer..... 227

    B. International ..... 227

        I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022)..... 227

        II. UN TP-Manual (2021)..... 228

- § 14 Verrechnungspreismethoden..... 229
  - A. Drittvergleichskonformität dem Grunde und der Höhe nach ..... 229
  - B. «Erweiterter Numerus clausus» der Methoden ..... 230
    - I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien ..... 230
    - II. Schweiz ..... 233
  - C. Safe-Harbour-Regeln als eigene Methode?..... 234
  - D. Methodenwahl..... 238
    - I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien ..... 238
    - II. Schweiz ..... 240
  - E. Geschäftsfallbezogene Standardmethoden ..... 242
    - I. Preisvergleichsmethode ..... 242
      - 1. Konzept ..... 242
        - a) Funktionsweise ..... 242
        - b) Methodik ..... 243
      - 2. Stärken und Schwächen ..... 245
      - 3. Praktische Anwendung ..... 246
    - II. Wiederverkaufspreismethode ..... 247
      - 1. Konzept ..... 247
        - a) Funktionsweise ..... 247
        - b) Methodik ..... 248
      - 2. Stärken und Schwächen ..... 252
      - 3. Praktische Anwendung ..... 252
    - III. Kostenaufschlagsmethode ..... 253
      - 1. Konzept ..... 253
        - a) Funktionsweise ..... 253
        - b) Methodik ..... 256
          - aa) 1. Schritt – Ermittlung Kostenbasis ..... 256
          - bb) 2. Schritt – Ermittlung Gewinnzuschlag ..... 257
      - 2. Stärken und Schwächen ..... 258
      - 3. Praktische Anwendung ..... 259
  - F. Geschäftsfallbezogene Gewinnmethoden ..... 260
    - I. Geschäftsfallbezogene Nettomargenmethode ..... 260
      - 1. Konzept ..... 260
        - a) Funktionsweise ..... 260
        - b) Methodik ..... 260
          - aa) Übersicht ..... 260
          - bb) Nettogewinn ..... 261
          - cc) Nettogewinnindikator ..... 262
      - 2. Stärken und Schwächen ..... 265
      - 3. Praktische Anwendung ..... 266

II.	Geschäftsfallbezogene Gewinnaufteilungsmethode .....	267
1.	Konzept.....	267
a)	Funktionsweise .....	267
aa)	Übersicht .....	267
bb)	Voraussetzungen.....	268
cc)	Indikator 1 – Einzigartige und wertvolle Beiträge.....	269
dd)	Indikator 2 – Global hochintegrierter Geschäftsbetrieb.....	269
ee)	Indikator 3 – Wirtschaftlich signifikante Risiken .....	270
b)	Methodik.....	271
aa)	1. Schritt – Ermittlung relevanter Gewinn.....	271
bb)	2. Schritt – Aufteilung Gewinn.....	273
2.	Stärken und Schwächen .....	277
3.	Praktische Anwendung.....	279
§ 15	Methodische Fragestellungen.....	281
A.	Datenbankanalysen .....	281
I.	Übersicht .....	281
II.	Anbieter kommerzieller Datenbanken.....	281
III.	Methodik.....	284
1.	1. Schritt – Funktions- und Risikoanalyse Konzerngesellschaft.....	284
2.	2. Schritt – Quantitatives und qualitatives Screening.....	284
3.	3. Schritt – Anwendung statistischer Verfahren .....	285
4.	Verfügbarkeit von Schweizer Daten in Datenbanken.....	285
5.	Akzeptanz von Datenbankanalysen durch Steuerbehörden.....	286
B.	Statistische Instrumente bei Bandbreiten .....	287
I.	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	288
1.	1. Schritt – Potenzieller Ausschluss von Extremwerten .....	288
2.	2. Schritt – Einengung durch Bandbreitenrechnungen .....	288
3.	3. Schritt – Bestimmung eines Wertes mittels Messgrössen der zentralen Tendenz.....	289
II.	Schweiz .....	291
1.	Einengung mittels Bandbreitenrechnungen.....	291
2.	Korrekturen bei Werten ausserhalb der Bandbreite .....	292
a)	Fragestellung.....	292
b)	Blickwinkel Ausland.....	292
c)	Schweiz.....	294
aa)	Cash-Pooling-Entscheid VGer ZH (2015).....	294
bb)	SWISS-Entscheid (VGer ZH 2016).....	296
d)	Gesetzliche Rahmenbedingungen der Korrektur.....	297
e)	Exkurs: Korrektur Kaufpreis bei Grundstückgewinnsteuer .....	298
C.	Preissetzung und Preisüberprüfung.....	299
I.	Blickwinkel Ausland .....	299
II.	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	300
1.	Übersicht.....	300
2.	Erfahrungen aus COVID-19-Krise.....	302

III. Schweiz .....	303
1. Preissetzungsansatz als Ausfluss des Rechtsinstituts der verdeckten Gewinnausschüttung .....	303
2. Zulässigkeit von Verrechnungspreisanpassungen unter dem Preissetzungsansatz? .....	305
3. Problematik der Abschnittbesteuerung .....	307
D. Behandlung von Steuern unter dem Drittvergleichsgrundsatz .....	308
I. Gewinnsteuern .....	308
II. Mehrwertsteuer .....	309
III. Quellensteuern .....	310
§ 16 Praktische Herausforderungen .....	311
<b>Kapitel 5: Immaterielle Werte .....</b>	<b>313</b>
§ 17 Rechtsgrundlagen und Verwaltungspraxis .....	313
A. Schweiz .....	313
I. Rechtsgrundlagen .....	313
1. Patentbox .....	314
2. F&E-Sonderabzug .....	316
3. Übergangsregeln Eintritt ordentliche Besteuerung .....	317
4. Tabellarische Zusammenfassung .....	318
II. Verwaltungspraxis .....	318
1. Gewinnsteuer .....	318
a) Begriff «immaterielle Werte» .....	318
b) Safe-Harbour-Regel Markenlizenz .....	319
2. Mehrwertsteuer .....	319
B. International .....	320
I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	320
II. UN TP-Manual (2021) .....	321
§ 18 Ermittlung Verrechnungspreise .....	322
A. Ermittlung dem Grunde nach .....	322
I. Schweiz .....	322
II. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	323
1. Begriff «immaterielle Werte» .....	323
a) Definition .....	323
b) Immaterielle Marketingwerte vs. betriebliche immaterielle Werte .....	326
aa) Immaterielle Marketingwerte .....	326
bb) Betriebliche immaterielle Werte .....	327
c) Einzigartige und wertvolle immaterielle Werte .....	327
d) Konzernsynergien .....	328

e)	Standortvorteile und sonstige marktspezifische Merkmale .....	330
aa)	Begriff .....	330
bb)	Verrechnungspreisliche Behandlung in den OECD- Verrechnungspreisleitlinien (2022, Perspektive Industriestaaten) .....	331
cc)	Verrechnungspreisliche Behandlung im UN TP-Manual (2021, Perspektive Schwellen- und Entwicklungsländer)....	332
dd)	Perspektive Schweiz .....	333
f)	Mitarbeitende .....	334
2.	Konzerninterne Zurechnung immaterieller Werte .....	334
a)	Rechtliches Eigentum .....	335
b)	Finanzielles Eigentum .....	336
c)	Funktionales Eigentum .....	337
aa)	DEMPE-Funktionen .....	337
bb)	Auslagerung von DEMPE-Funktionen an andere Konzerngesellschaften .....	340
d)	Tabellarische Zusammenfassung .....	343
e)	Schweiz .....	343
3.	Namensnutzung im Konzern .....	345
<b>B.</b>	Ermittlung der Höhe nach .....	346
I.	Ausgangslage .....	346
II.	Schweiz .....	346
III.	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	346
1.	Übertragung immaterieller Werte .....	346
a)	Rechtliche und funktionale Übertragung .....	346
b)	Übersicht Verrechnungspreismethoden .....	347
c)	Preisvergleichsmethode .....	349
d)	Geschäftsfallbezogene Gewinnaufteilungsmethode .....	351
e)	Andere Methoden .....	352
aa)	(Residual-)Ertragswertmethode .....	352
bb)	Mehrgewinnmethode .....	354
cc)	Lizenzpreisanalogiemethode .....	355
dd)	Exkurs: Internationale Grundsätze der Bewertung .....	355
f)	Sonderregeln bei schwer zu bewertenden immateriellen Werten? .....	355
aa)	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	355
bb)	Schweiz .....	357
cc)	Flexible Preismodelle als Umsetzungstool .....	358
2.	Überlassung durch Lizenzen- und Franchisemodelle .....	358
a)	Übersicht Verrechnungspreismodelle .....	359
b)	Preisvergleichsmethode .....	360
c)	Geschäftsfallbezogene Gewinnaufteilungsmethode .....	362
d)	Andere Methoden .....	363
e)	Faustregeln als Verrechnungspreismethode? .....	363

3.	Exkurs: Verrechnungspreise für Forschung und Entwicklung.....	364
a)	Übersicht.....	364
b)	Modell «Eigenforschung».....	364
c)	Modell «Auftragsforschung».....	365
d)	Modell «Gemeinschaftsforschung» .....	367
4.	Tabellarische Zusammenfassung.....	369
§ 19	Praktische Herausforderungen.....	369
<b>Kapitel 6: Dienstleistungen.....</b>		<b>373</b>
§ 20	Rechtsgrundlagen und Verwaltungspraxis.....	373
A.	Schweiz.....	373
I.	Rechtsgrundlagen.....	373
II.	Verwaltungspraxis .....	374
1.	Gewinn- und Verrechnungssteuer.....	374
a)	Kreisschreiben ESTV inländische Gesellschaften mit hauptsächlicher Geschäftstätigkeit im Ausland (1959) .....	374
b)	Rundschreiben ESTV Dienstleistungsgesellschaften (1997) .....	375
c)	Kreisschreiben ESTV Dienstleistungsgesellschaften (2004) .....	376
d)	Mitteilung SIF Dienstleistungen mit geringer Wertschöpfung (2016).....	376
2.	Mehrwertsteuer .....	377
a)	Spezialbroschüre Vorsteuerabzug gemischte Verwendung (2001).....	377
b)	MWST-Info Vorsteuerabzug und Vorsteuerkorrekturen (2010)....	378
B.	International.....	379
I.	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	379
II.	UN TP-Manual (2021) .....	380
§ 21	Ermittlung Verrechnungspreise .....	380
A.	Ermittlung dem Grunde nach.....	380
I.	Schweiz .....	380
II.	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	382
1.	Begriff «Dienstleistungen».....	382
2.	Prüfexposition .....	383
a)	Übersicht.....	383
b)	1. Voraussetzung – Gesellschaftertätigkeit (Shareholder Activities) .....	385
aa)	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	385
bb)	Schweiz .....	386
cc)	Exkurs: Verrechnung von M&A-Kosten .....	387
c)	2. Voraussetzung – Vorteilstest (Benefits Test) .....	390
aa)	OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	390
bb)	Schweiz .....	393

d) 3. Voraussetzung – Doppeltarbeit (Duplicative Services) .....	394
aa) OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	394
bb) Schweiz .....	395
B. Ermittlung der Höhe nach .....	395
I. Schweiz .....	395
II. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	396
1. Form der Entschädigung .....	396
2. Ermittlung der Entschädigung.....	396
a) Übersicht Verrechnungspreismethoden.....	396
b) Preisvergleichsmethode .....	397
c) Kostenaufschlags- bzw. geschäftsfallbezogene Nettomargenmethode.....	398
aa) Höhe des Gewinnaufschlags.....	399
bb) Gewinnaufschlag bei Durchlaufkosten? .....	400
3. Direkte und indirekte Entschädigung .....	403
a) Direkte Verrechnungsmethode .....	404
b) Indirekte Verrechnungsmethode (Konzernumlage).....	404
c) Kostenumlage .....	406
aa) Begriff .....	406
bb) Funktionsweise .....	407
cc) Tabellarische Zusammenfassung .....	408
dd) Exkurs: Mehrwertsteuerliche Behandlung von Kostenumlagevereinbarungen .....	408
4. Vereinfachtes Verfahren für Dienstleistungen mit geringer Wertschöpfung .....	409
a) Begriff «Dienstleistungen mit geringer Wertschöpfung» .....	409
b) Funktionsweise .....	411
§ 22 Praktische Herausforderungen.....	411
<b>Kapitel 7: Materielle Werte.....</b>	<b>415</b>
§ 23 Rechtsgrundlagen und Verwaltungspraxis .....	416
A. Schweiz.....	416
I. Rechtsgrundlagen .....	416
1. Mehrwertsteuer .....	416
2. Exkurs: Zollrechtliche Abgaben .....	417
a) Schweiz.....	417
b) Blickwinkel Ausland .....	418
3. Grundstückgewinnsteuer .....	420
4. Verrechnungssteuer .....	421
II. Verwaltungspraxis .....	422
1. Lieferung von Gütern und Waren .....	422
2. Verkauf von Immobilien.....	423
3. Vermietung von Immobilien.....	423
4. Treuhänderische Verhältnisse .....	423

B. International.....	425
I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	425
II. UN TP-Manual (2021) .....	425
§ 24 Ermittlung Verrechnungspreise .....	426
A. Ermittlung dem Grunde nach .....	426
I. Ausgangslage .....	426
II. Einkauf .....	427
1. Modell «Dienstleistungsgesellschaft» .....	428
2. Modell «Handelsgesellschaft» .....	429
3. Modell «Prinzipalgesellschaft» .....	430
4. Tabellarische Zusammenfassung .....	432
III. Produktion .....	433
1. Modell «Lohnfertigung» .....	433
2. Modell «Auftragsfertigung».....	435
3. Modell «Eigenfertigung» .....	435
4. Tabellarische Zusammenfassung .....	437
IV. Vertrieb.....	438
1. Modell «Makler/Agent/Kommissionär» .....	439
a) Exkurs: Qualifikation Makler/Agent/Kommissionär als Betriebsstätte? .....	440
aa) Praxis vor BEPS .....	440
bb) Praxis nach BEPS.....	443
2. Modell «Low-Risk Distributor».....	443
3. Modell «Fully-Fledged Distributor» .....	444
4. Tabellarische Zusammenfassung .....	446
B. Ermittlung der Höhe nach .....	447
I. Einkauf .....	447
1. Modell «Dienstleistungsgesellschaft» .....	447
2. Modell «Handelsgesellschaft» .....	449
3. Modell «Prinzipalgesellschaft» .....	451
4. Tabellarische Zusammenfassung .....	452
II. Produktion .....	452
1. Modell «Lohnfertigung» .....	452
a) Grundsatz.....	452
b) Verluste bei Lohnfertigungsmodellen?.....	454
c) Berücksichtigung von Kosteneinsparungen durch Verlagerungen .....	455
2. Modell «Auftragsfertigung».....	457
3. Modell «Eigenfertigung» .....	459
4. Tabellarische Zusammenfassung .....	460

III.	Vertrieb.....	461
	1. Modell «Makler/Agent/Kommissionär» .....	461
	2. Modell «Low-Risk Distributor».....	462
	a) Grundsatz.....	462
	b) Exkurs: «Amount B» als Bestandteil von BEPS 2.0.....	464
	c) Verrechnung von Markenlizenzen an Vertriebsgesellschaften?.....	465
	d) Verluste bei «Low-Risk Distributor»-Modellen? .....	465
	3. Modell «Fully-Fledged Distributor» .....	466
	4. Tabellarische Zusammenfassung.....	468
IV.	Rohstoffe.....	468
	1. Hintergrund.....	468
	a) «Sechste Verrechnungspreismethode» .....	468
	b) BEPS-Projekt.....	470
	2. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	470
	a) Begriff «Rohstoffe» .....	470
	b) Verrechnungspreismethode .....	470
	aa) Methodenwahl.....	470
	bb) Preisstellungsdatum.....	471
	cc) Wirtschaftliche Merkmale .....	472
V.	Immobilien.....	473
	1. Verkauf von Immobilien.....	473
	a) Statistische Bewertungsmethode.....	474
	b) Hedonische Bewertungsmethode .....	474
	c) Lageklassebasierte Methode .....	475
	d) Ertragsbasierte Bewertungsmethode .....	475
	e) Substanzbasierte Bewertungsmethode .....	476
	f) Exkurs I: Drittvergleichskonforme Entschädigung für Immobilienmakler.....	476
	g) Exkurs II: Verkauf von Liegenschaften durch Generalunternehmer mit «Doppelvertragsstruktur».....	477
	aa) Ausgangslage .....	477
	bb) Rechtsprechung .....	477
	cc) Ermittlung angemessener Gewinne .....	478
	dd) Verfahrensrechtliche Aspekte .....	479
	2. Vermietung von Immobilien.....	480
	a) Echter Drittvergleich bzw. interne Preisvergleichsmethode.....	480
	b) Hypothetischer Drittvergleich bzw. kalkulatorische Methode.....	481
	c) Exkurs: Drittvergleichskonforme Entschädigung für Immobilienverwaltung.....	483
VI.	Treuhänderische Verhältnisse .....	484
	1. Praxis Schweiz .....	484
	2. Kritik.....	485
	§ 25 Praktische Herausforderungen.....	486

<b>Kapitel 8: Umstrukturierungen .....</b>	<b>489</b>
§ 26 Rechtsgrundlagen und Verwaltungspraxis .....	489
A. Schweiz .....	489
I. Rechtsgrundlagen .....	489
1. Gewinnsteuer .....	489
2. Weitere Steuerarten .....	491
II. Verwaltungspraxis .....	492
B. International .....	495
I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	495
II. UN TP-Manual (2021) .....	496
§ 27 Ermittlung Verrechnungspreise .....	496
A. Ermittlung dem Grunde nach .....	496
B. Ermittlung der Höhe nach .....	497
§ 28 Praktische Herausforderungen.....	499
 <b>Kapitel 9: Finanzierungen .....</b>	 <b>501</b>
§ 29 Rechtsgrundlagen und Verwaltungspraxis .....	501
A. Schweiz .....	501
I. Rechtsgrundlagen .....	501
1. Zivilrecht.....	501
2. Gewinn- und Kapitalsteuer.....	503
a) Verdecktes Eigenkapital .....	503
b) Zinsabzug auf Sicherheitseigenkapital.....	505
II. Verwaltungspraxis .....	506
1. «Zinsenmerkblätter» – Drittvergleichskonforme Zinsen auf Darlehen.....	507
a) Übersicht.....	507
b) Sachlicher Anwendungsbereich .....	510
c) Zeitlicher Anwendungsbereich.....	513
d) Darlehen und Vorschüsse in Schweizer Franken.....	514
aa) Übersicht .....	514
bb) Ermittlung Zinssätze Upstream-Darlehen.....	516
cc) Ermittlung Zinssätze Downstream-Darlehen.....	521
e) Darlehen und Vorschüsse in Fremdwährungen .....	522
aa) Ermittlung Zinssätze Upstream-Darlehen.....	523
bb) Ermittlung Zinssätze Downstream-Darlehen.....	524
f) Kritik.....	526
2. Kreisschreiben Nr. 6 – Verdecktes Eigenkapital.....	528
a) 1. Schritt – Ermittlung Höchstbetrag an Fremdkapital.....	529
b) 2. Schritt – Ermittlung verdecktes Eigenkapital.....	531

c) 3. Schritt – Ermittlung schädliche Verzinsung .....	534
d) Kritik .....	535
3. Finanzgarantien .....	536
B. International .....	536
I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	536
1. BEPS-Aktionspunkt 4: Begrenzung Schuldzinsenabzug .....	536
2. BEPS-Aktionspunkte 8–10: Neues Kapitel in OECD- Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	538
3. Kommentar OECD-MA: Verletzen die Neuerungen Art. 9 OECD-MA? .....	539
II. UN TP-Manual (2021) .....	541
§ 30 Ermittlung Verrechnungspreise .....	542
A. Ermittlung dem Grunde nach .....	542
I. Ausgangslage .....	542
II. Schweiz .....	543
1. Verdecktes Eigenkapital .....	544
2. Simulierte Darlehen .....	544
3. Steuerumgehung .....	547
4. Forderungsverzicht im Sanierungsfall .....	549
5. Finanzierungsvoraussetzungen DBA Schweiz – Italien .....	550
III. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	550
1. Darlehen .....	551
a) Faktoren .....	552
aa) Konditionen des Darlehens .....	552
bb) Verschuldungskapazität des Darlehensnehmers .....	553
cc) Funktions- und Risikoprofil der Parteien .....	554
dd) Finanzierungs- und Investitionsalternativen .....	558
ee) Branchenübliche Finanzierungen .....	559
ff) Tabellarische Zusammenfassung .....	560
2. Finanzgarantien .....	561
a) Bürgschaften bzw. Garantien .....	562
b) Patronatserklärungen .....	564
c) Impliziter Konzernrückhalt (Implicit Support) .....	566
d) Tabellarische Zusammenfassung .....	570
3. Cash-Pooling .....	571
a) Übersicht .....	571
aa) Funktionsweise .....	571
bb) Physisches Cash-Pooling .....	572
cc) Fiktives Cash-Pooling .....	574
dd) Tabellarische Zusammenfassung .....	575
b) Drittvergleichbarkeit von Cash-Pooling-Strukturen .....	576
aa) OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022) .....	576
bb) Schweiz .....	578

4. Absicherungsgeschäfte.....	580
5. Factoring .....	582
6. Eigenversicherungen (Captive).....	584
7. Finanzgeschäfte mit Kryptowährungen.....	585
B. Ermittlung der Höhe nach .....	587
I. Schweiz .....	587
II. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	588
1. Darlehen.....	588
a) Vergleichbarkeitsfaktoren .....	588
aa) Vergleichbarkeitsfaktor «Finanzmarkt».....	589
bb) Exkurs: Abschaffung Referenzzinssatz LIBOR.....	592
cc) Vergleichbarkeitsfaktor «Finanzinstrument» .....	595
dd) Vergleichbarkeitsfaktor «Schuldner».....	599
ee) Exkurs: Verbesserung des Schuldnerratings durch impliziten Konzernrückhalt .....	604
b) Verrechnungspreismethode .....	606
aa) Preisvergleichsmethode .....	606
bb) Andere Methoden .....	611
cc) Exkurs: Vorfälligkeitsentschädigungen .....	611
2. Finanzgarantien.....	612
a) Preisvergleichsmethode .....	613
b) Andere Methoden .....	613
aa) Zinsbasierter Ansatz .....	613
bb) Kostenbasierter Ansatz .....	615
cc) Kapitalbasierter Ansatz.....	616
3. Cash-Pooling.....	617
a) Übersicht.....	617
aa) Komponenten des Verrechnungspreismodells .....	617
bb) Verteilung positiver Synergieeffekte.....	617
cc) Verteilung negativer Synergieeffekte?.....	618
dd) Rechtsprechung Schweiz .....	619
b) Physisches Cash-Pooling .....	620
aa) Modell «In-house Bank» .....	620
bb) Modell «Financial Agent» .....	621
c) Fiktives Cash-Pooling .....	624
d) Tabellarische Zusammenfassung.....	625
4. Absicherungsgeschäfte.....	625
a) Modell «Dienstleistung».....	625
b) Modell «Unternehmen» .....	626
5. Factoring .....	627
6. Finanzgeschäfte mit Kryptowährungen.....	628
§ 31 Praktische Herausforderungen.....	630

<b>Kapitel 10: Entsendung von Arbeitnehmenden</b> .....	<b>633</b>
§ 32 Rechtsgrundlagen und Verwaltungspraxis.....	633
A. Schweiz.....	633
I. Rechtsgrundlagen.....	633
1. Mehrwertsteuer.....	634
a) Sonderregelung Art. 28 MWSTV.....	634
b) Rechtsprechung.....	635
2. Internationales Steuerrecht.....	637
II. Verwaltungspraxis.....	638
B. International.....	639
I. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	639
II. UN TP-Manual (2021).....	639
III. Blickwinkel Ausland.....	639
§ 33 Ermittlung Verrechnungspreise.....	640
A. Ermittlung dem Grunde nach.....	640
I. Personalverleih.....	640
II. Erfüllungsgehilfenschaft.....	641
B. Ermittlung der Höhe nach.....	642
I. Personalverleih.....	642
1. Grundsatz.....	642
2. Sonderfälle.....	643
a) Entsendung für Aus- und Fortbildungszwecke.....	643
b) Rotationsverfahren.....	644
c) Personalverleih mit verbundener Übertragung von immateriellen Werten.....	644
II. Erfüllungsgehilfenschaft.....	645
III. Tabellarische Zusammenfassung.....	645
§ 34 Praktische Herausforderungen.....	646
<b>Kapitel 11: Komplexe Geschäftsmodelle</b> .....	<b>649</b>
§ 35 Unternehmenscharakterisierung.....	650
A. Übersicht.....	650
B. Typen von Unternehmen.....	651
I. Routineunternehmen.....	651
II. Entrepreneur.....	653
III.- Hybridunternehmen.....	654

§ 36 Geschäftsmodelle mit dezentraler Struktur .....	654
A. Charakteristik.....	654
B. Verrechnungspreise .....	655
I. Übersicht .....	655
II. Methodik .....	656
§ 37 Geschäftsmodelle mit zentraler Struktur (Prinzipalstruktur) .....	657
A. Charakteristik.....	657
I. Übersicht .....	657
II. Funktionsweise.....	658
1. Forschung und Entwicklung.....	659
2. Produktion.....	659
3. Vertrieb.....	660
B. Verrechnungspreise .....	660
I. Methodik .....	660
II. Weitere Aspekte.....	661
1. Wertschöpfende Substanz bei Prinzipalgesellschaften .....	661
2. Steuerprivilegien .....	662
§ 38 Geschäftsmodelle mit netzwerkartiger Struktur .....	663
A. Charakteristika .....	663
I. Übersicht .....	663
II. Funktionsweise.....	663
B. Verrechnungspreise .....	665
I. Übersicht .....	665
II. Methodik .....	665
1. Modell mit Netzwerkgebühr .....	665
a) Pauschale Netzwerkgebühren .....	666
b) Variable Netzwerkgebühren.....	666
2. Modell mit geschäftsfallbezogener Gewinnaufteilung.....	667
§ 39 Geschäftsmodelle mit datenzentrierter Struktur .....	668
A. Charakteristika .....	668
I. Übersicht .....	668
II. Funktionsweise.....	669
1. 1. Schritt – Datensammlung.....	670
2. 2. Schritt – Datenanalyse.....	671
3. 3. Schritt – Datenverwertung .....	671

B. Verrechnungspreise .....	672
I. Übersicht .....	672
II. Modell .....	673
1. Modell in Anlehnung an die «klassische» Wertschöpfungskette .....	673
a) Vorabentschädigung für Datensammlung und -verwertung .....	673
b) Residualgewinn für Datenanalyse .....	674
2. Modell mit geschäftsfallbezogener Gewinnaufteilung .....	676
III. Weitere Aspekte .....	676
1. Grenzen der hergebrachten internationalen Steuerordnung .....	676
2. Projekt BEPS 2.0 .....	677
a) Geplantes Regelwerk der Säule 1 .....	677
b) Kritik .....	678
aa) Nexus datenzentrierter Geschäftsmodelle .....	678
bb) Sachgerechte Ermittlung der datenzentrierten Wertschöpfung .....	679
 <b>Kapitel 12: Verrechnungspreise und Betriebsstätten .....</b>	<b>681</b>
§ 40 Allgemeine Grundsätze .....	681
A. Zivilrecht .....	681
B. Ertragssteuerrecht .....	682
§ 41 Sachverhalte im interkantonalen Kontext .....	684
A. Quotenmässig-direkte Methode .....	685
B. Quotenmässig-indirekte Methode .....	688
C. Fazit .....	689
§ 42 Sachverhalte im internationalen Kontext .....	690
A. Übersicht .....	690
B. Unilaterales Recht .....	691
I. Ältere Lehrmeinung .....	691
II. Neuere Lehrmeinung und Rechtsprechung .....	692
1. Inbound-Konstellationen .....	692
2. Outbound-Konstellationen .....	692
C. DBA-Recht .....	694
I. Revision 2010 .....	694
II. Authorized OECD Approach (AOA) .....	696
1. 1. Schritt – Funktions- und Risikoanalyse .....	697
a) Allgemeine Überlegungen (signifikante Personalfunktionen) ....	697
b) Zuteilung von Vermögenswerten .....	699
c) Zuteilung von Risiken .....	700
d) Zuteilung von Eigenkapital und Schulden .....	701
aa) Eigenkapital bzw. «freies Kapital» .....	701
bb) Schulden .....	704
e) Identifizierung von Leistungsbeziehungen .....	705

2.	2. Schritt – Bestimmung des Betriebsstättenerfolgs .....	706
3.	Deckungsgleichheit von Art. 7 und Art. 9 OECD-MA? .....	706
III.	Revision 2017 .....	709
D.	AOA-konforme Auslegung von Art. 52 DBG in Nicht-DBA-Sachverhalten? .....	709
E.	Fazit .....	710
<b>Kapitel 13: Verrechnungspreise in ausgewählten Branchen der Schweiz .....</b>		<b>713</b>
§ 43	Asset Management .....	713
A.	Branchenübersicht .....	713
B.	Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette .....	715
I.	Beschreibung .....	715
II.	Funktionsanalyse .....	716
1.	Funktionen .....	717
a)	Administration .....	717
b)	Marketing und Vertrieb .....	718
aa)	Übersicht .....	718
bb)	Rechtsprechung Schweiz .....	718
c)	(Portfolio-)Management .....	719
aa)	Übersicht .....	719
bb)	Rechtsprechung Schweiz .....	719
2.	Risiken .....	720
3.	Vermögenswerte .....	721
4.	Tabellarische Zusammenfassung .....	721
C.	Verrechnungspreismodelle .....	721
§ 44	Maschinen-, Elektro- und Metallindustrie .....	724
A.	Branchenübersicht .....	724
B.	Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette .....	725
I.	Beschreibung .....	725
II.	Funktionsanalyse .....	726
1.	Funktionen .....	726
a)	Forschung und Entwicklung .....	726
b)	Einkauf .....	726
c)	Produktion und Montage .....	727
d)	Vertrieb .....	728
e)	After-Sale .....	728
f)	Unterstützende Prozesse .....	729
2.	Risiken .....	729
3.	Vermögenswerte .....	729
C.	Verrechnungspreismodelle .....	729

§ 45 Rohstoffhandel .....	731
A. Branchenübersicht.....	731
B. Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette.....	733
I. Beschreibung.....	733
II. Funktionsanalyse .....	734
1. Funktionen .....	734
a) Gewinnung.....	735
b) Verarbeitung und Veredelung.....	736
c) Handel.....	736
aa) Trading und Marketing.....	736
bb) Risikomanagement .....	737
cc) Finanzierung.....	738
2. Risiken .....	738
3. Vermögenswerte.....	738
C. Verrechnungspreismodelle .....	739
§ 46 Pharma .....	741
A. Branchenübersicht.....	741
B. Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette.....	743
I. Beschreibung.....	743
II. Funktionsanalyse .....	744
1. Funktionen .....	744
a) Forschung und Entwicklung .....	744
aa) 1. Schritt – Grundlagenforschung und Entdeckung von Wirksubstanzen.....	744
bb) 2. Schritt – Präklinische Phase .....	745
cc) 3. Schritt – Klinische Phase.....	745
b) Marktzulassung.....	746
c) Produktion.....	747
d) Vertrieb und Distribution .....	748
e) Unterstützende Prozesse .....	749
2. Risiken .....	749
3. Vermögenswerte.....	750
a) Patente .....	750
b) Marken.....	750
C. Verrechnungspreismodelle .....	750
§ 47 Versicherungen.....	752
A. Branchenübersicht.....	752
B. Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette.....	755
I. Beschreibung.....	755
II. Funktionsanalyse .....	756
1. Funktionen .....	756
a) Produktentwicklung.....	756
b) Verkauf und Marketing .....	757

## Inhaltsverzeichnis

c) Underwriting.....	757
d) Schadenmanagement.....	758
e) Risikomanagement.....	759
f) Vermögensverwaltung.....	759
g) Unterstützende Prozesse .....	760
2. Risiken .....	760
3. Vermögenswerte.....	760
a) Regulatorisches Kapital .....	760
b) Marke.....	761
C. Verrechnungspreismodelle .....	761
§ 48 Wealth Management.....	763
A. Branchenübersicht.....	763
B. Geschäftsmodell und Wertschöpfungskette.....	765
I. Beschreibung.....	765
II. Funktionsanalyse .....	767
1. Funktionen .....	767
a) Advisory Office .....	767
b) Booking Centre.....	768
2. Risiken .....	769
3. Vermögenswerte.....	769
a) Kundenbeziehung .....	769
b) Regulatorisches Kapital .....	770
c) Marke.....	770
4. Tabellarische Zusammenfassung.....	770
C. Verrechnungspreismodelle .....	771
<b>Kapitel 14: Verrechnungspreisdokumentation .....</b>	<b>775</b>
§ 49 Schweiz.....	775
§ 50 International .....	778
A. OECD-Verrechnungspreisleitlinien (2022).....	778
I. Übersicht .....	778
II. Master File (Stammdokumentation).....	780
III. Local File (Einzeldokumentation).....	782
IV. Country-by-Country-Reporting (länderbezogener Bericht).....	784
V. Exkurs I: BEPS-Risikoindikatoren im CbCR.....	786
VI. Exkurs II: Public Country-by-Country-Reporting in der EU.....	789
VII. Strafen .....	790
B. UN TP-Manual (2021).....	791
§ 51 Praktische Herausforderungen.....	792

<b>Kapitel 15: Verrechnungspreiskonflikte und Informationsaustausch .....</b>	<b>795</b>
§ 52 Nationale Konfliktverhinderung bzw. -lösung.....	796
A. Präventiv – Rulings bei Verrechnungspreisfällen.....	796
I. Begriff und Rechtsgrundlagen.....	796
II. Praktische Anwendbarkeit auf Verrechnungspreisfälle?.....	798
III. Rechtssicherheit durch unilaterales Ruling?.....	800
IV. Bindungswirkung für andere Steuerarten? .....	801
B. Kurativ – Nationale Rechtsmittel (insb. Kognitionsfragen bei Verrechnungspreisfällen).....	801
I. Gewinnsteuer.....	801
1. Primärberichtigungsverfahren .....	801
a) Instanzenzug .....	801
b) Kognitionsfragen .....	802
2. Gegenberichtigungsverfahren .....	804
a) Rechtsgrundlage.....	804
b) Innerkantonal .....	804
c) Interkantonal.....	805
d) International.....	808
II. Verrechnungssteuer, Stempelabgaben und Mehrwertsteuer.....	810
§ 53 Internationale Konfliktverhinderung bzw. -lösung.....	811
A. Präventiv – Bi-/multilaterales Vorabverständigungsverfahren (APA) .....	812
I. Begriff und Rechtsgrundlagen.....	812
II. Schweiz .....	813
III. Verfahren.....	814
1. Voraussetzungen.....	814
2. Einleitung.....	815
3. Durchführung.....	816
4. Umsetzung .....	817
IV. Kritik.....	818
B. Exkurs: Präventiv – International Compliance Assurance Programme (ICAP).....	818
C. Kurativ – Bi-/multilaterales Verständigungsverfahren (MAP).....	819
I. Begriff und Rechtsgrundlagen.....	819
II. Schweiz .....	820
III. Verfahren.....	822
1. Übersicht.....	822
2. Voraussetzungen (Art. 4 StADG).....	823
3. Einleitung (Art. 5–9 StADG) .....	824
4. Durchführung (Art. 12–13 StADG) .....	827
5. Schiedsverfahren (Art. 25 Abs. 5 OECD-MA).....	829
6. Abschluss (Art. 14 StADG) .....	831
7. Umsetzung (Art. 15–22 StADG).....	832

IV. «Unilaterale Verständigungsvereinbarung» (Art. 16 StADG) .....	836
V. Kritik .....	837
§ 54 Internationaler Informationsaustausch bei Verrechnungspreisen .....	838
A. Automatischer Informationsaustausch (Austausch CbCR) .....	838
B. Spontaner Informationsaustausch (Austausch von Rulings) .....	840
C. Informationsaustausch auf Ersuchen .....	843
I. Übersicht .....	843
II. Rechtsprechung .....	844
D. Exkurs: Grenzüberschreitende Meldung von Verrechnungspreisgestaltung unter DAC6 .....	845
<b>Kapitel 16: Zukunft der verrechnungspreisbasierten Gewinnabgrenzung .....</b>	<b>851</b>
§ 55 «Verrechnungspreisrecht» – quid agis? .....	851
A. Intention des «Verrechnungspreisrechts» .....	851
B. Ökonomisches und sozio-politisches Umfeld .....	853
C. Stärken und Schwächen .....	855
I. «Ungenaue Wissenschaft» als Segen und Fluch .....	855
II. Begrenzte Wirksamkeit von Konfliktlösungsinstrumenten .....	857
III. Gesteigerter Aufwand für Compliance .....	857
IV. Konzernrealität vs. Unabhängigkeitsfiktion .....	858
V. Komplexität als «New Normal» .....	858
§ 56 «Verrechnungspreisrecht» – quo vadis? .....	859
A. BEPS-2.0-Regelwerk als Alternative? .....	860
I. Hintergrund .....	860
II. Säule 1 – Globale Neuverteilung des Besteuerungsrechts .....	861
1. Entstehungsgeschichte .....	861
2. Steuersubjekt .....	864
a) Globale Komponente (Scope) .....	864
b) Länderspezifische Komponente (Nexus) .....	865
3. «Amount B» .....	870
4. Würdigung .....	871
III. Säule 2 – Globale Mindestbesteuerung .....	873
1. Entstehungsgeschichte .....	874
2. Global Base Erosion Rules (GloBE Rules) .....	876
a) Steuersubjekt (Scope) .....	876
b) Steuerobjekt .....	877
aa) Income Inclusion Rule (IIR) .....	877
bb) Undertaxed Payment Rule (UTPR) .....	881
cc) Bemessungsgrundlage (GloBE Income) .....	884
dd) Steuersatz .....	887

3. Subject-to-Tax Rule (STTR) .....	892
a) Steuersubjekt.....	892
b) Steuerobjekt .....	892
c) Steuersatz und Bemessungsgrundlage .....	893
4. Würdigung .....	894
B. Fazit .....	895
Stichwortverzeichnis .....	897