

## Contents

<b>A. Concept and Necessity of a Common Tax Base – an academic introduction</b> .....	1
<i>Christoph Spengel</i>	
1. Introduction .....	1
2. Company Taxation in the European Union .....	2
2.1 Country Practice .....	2
2.1.1 Corporate Tax Rates .....	2
2.1.2 Corporate Tax Bases .....	3
2.1.2.1 Starting Point: Relationship between Financial Accounting and Tax Accounting .....	3
2.1.2.2 Depreciation on Plant and Equipment .....	5
2.1.2.3 Recognition of Provisions .....	6
2.1.2.4 Inter-company Dividends .....	6
2.1.2.5 Capital Gains .....	7
2.1.2.6 Loss Compensation .....	8
2.1.2.7 Foreign Income .....	9
2.1.2.8 Group Taxation .....	12
2.1.3 Corporation Tax Systems .....	13
2.1.4 Local Taxes .....	15
2.2 Effective Tax Burdens .....	16
2.2.1 Purpose of the Survey and Outline of the Model .....	16
2.2.2 Domestic Investments .....	18
2.2.3 Cross-border Investments .....	20
2.3 Evaluation .....	23
2.3.1 Criteria .....	23
2.3.2 Economic Perspective of the Common Market: Efficiency and Neutrality .....	23
2.3.3 Perspective of Businesses: Obstacles to Cross-border Activities within the EU .....	24
2.3.4 Perspective of Member States Tax Administrations: Enforcement of Taxes and Protection of Tax Bases .....	24
2.4 Is Harmonisation of Nominal Tax Rates a Way Out? .....	25
3. Common Tax Base .....	26
3.1 Principles .....	26
3.2 Advantages .....	28
4. Implementation issues .....	30
4.1 Determination of Taxable Income .....	30
4.2 Determination of Group Income .....	31
4.2.1 Group Definition .....	31
4.2.1.1 Taxable Unit .....	31
4.2.1.2 Nexus .....	33
4.2.1.3 Personal Scope .....	33

4.2.2	Consolidation	35
4.2.2.1	Starting Point	35
4.2.2.2	Intra-group Loss Relief	35
4.2.2.3	Intra-group Transactions	37
4.2.2.4	Scope of Income Qualifying for Consolidation	38
4.2.2.5	Treatment of EU Outbound and Inbound Investments	39
4.2.3	Entry and Exit Rules	40
4.3	Apportionment of Group Income	41
4.4	Related Issues	43
4.4.1	Legal Obligation	43
4.4.2	Local Profit Taxes, Non-profit Taxes and Social Security Contributions	44
5.	In Favour of a Minimum Corporate Tax Rate	45
6.	Conclusion	46
<b>B.</b>	<b>Perspektiven der Konzernbesteuerung</b>	<b>49</b>
	<i>Wolfgang Schön</i>	
1.	Einleitung	49
2.	Ansprüche an eine Konzernbesteuerung	50
2.1	Rechtliche Ansprüche	50
2.1.1	Vorgaben des Grundgesetzes	50
2.1.2	Vorgaben des EG-Vertrages	52
2.2	Politische und ökonomische Ansprüche	53
2.2.1	Politische Zielsetzungen im Konzernsteuerrecht	53
2.2.2	Entscheidungsneutralität und Ressourcenallokation	53
2.2.3	Konzernneutralität als Zielsetzung des Unternehmenssteuerrechts	54
3.	Sollbruchstellen im Konzernsteuerrecht	55
3.1	Die Mehrfachbesteuerung von Gewinnen	55
3.1.1	Klassisches Körperschaftsteuersystem und Integrationsverfahren	55
3.1.2	Der Abzug von Beteiligungsaufwand	57
3.2	Die Verrechnung von Verlusten	58
3.3	Die Kontrolle von Schuldverhältnissen	59
3.4	Die zentrale Rolle von Finanzierungen	61
3.5	Die Vermeidung von Gewinnrealisierungen	62
4.	Zum Verhältnis Betriebsstätten / Tochtergesellschaften	63
5.	Das Konzept einer einheitlichen Konzernsteuerbemessungsgrundlage	64
5.1	Grundzüge und Stand des Konzepts	64
5.2	Optionslösung oder Zwangsvereinheitlichung?	66
5.3	Internationale und nationale Konzerne	67
5.4	Die Definition der Unternehmensgruppe	68
5.4.1	Beteiligungsschwelle	69
5.4.2	Wirtschaftliche Integration der Tochtergesellschaft	70

5.5 Die Definition des steuerpflichtigen Einkommens . . . . .	71
5.6 Die Technik der Konsolidierung . . . . .	74
5.7 Die Behandlung von Drittstaaten . . . . .	75
5.8 Die Anwendung von Zuordnungsfaktoren . . . . .	78
5.9 Institutionelle Fragen . . . . .	83
5.10 Schlusswort . . . . .	84
<b>C. Taxable Corporate Income – Common Structural Elements . . . . .</b>	<b>85</b>
<b>I. CCCTB: Der steuerpflichtige Unternehmensgewinn – gemeinsame Strukturelemente . . . . .</b>	<b>85</b>
<i>Gunter Mayr</i>	
1. Einleitung . . . . .	85
2. Problemstellung . . . . .	85
3. Ausgangssituation . . . . .	87
4. Besteuerungsgrundsätze . . . . .	87
4.1 Realisationsprinzip . . . . .	87
4.2 Imparitätsprinzip . . . . .	88
4.3 Zurechnung von Wirtschaftsgütern und Leasing . . . . .	89
4.4 Einzel- oder Gruppenabschreibung? . . . . .	89
4.5 Rückstellungen . . . . .	90
4.6 Betriebsausgaben . . . . .	91
4.7 Eigene Steuerbilanz? . . . . .	91
5. Ergebnis und Ausblick . . . . .	92
<b>II. An optional and competitive CCCTB – a comprehensive approach to reach the Lisbon objectives – . . . . .</b>	<b>94</b>
<i>Krister Andersson</i>	
1. Aims of the CCCTB . . . . .	94
2. Underlying tax principles . . . . .	95
3. Important features of the CCCTB . . . . .	96
4. Conclusion . . . . .	100
<b>III. Panel Statements . . . . .</b>	<b>101</b>
1. <i>Martina Baumgärtel</i> . . . . .	101
2. <i>Christian Comolet-Tirman</i> . . . . .	104
3. <i>Peter Essers</i> . . . . .	107
4. <i>Malcolm Gammie</i> . . . . .	109
<b>D. Consolidation, Allocation and International Aspects . . . . .</b>	<b>113</b>
<b>I. Evaluating the Common Consolidated Corporate Tax Base . . . . .</b>	<b>113</b>
<i>Ulrich Schreiber</i>	
1. Introduction . . . . .	113
2. The Commission’s Proposal: Formula Apportionment and Source Based Taxation . . . . .	114

2.1	Consolidation and Apportionment	114
2.2	Investment Decisions	114
2.3	Tax Revenue Effects	116
2.4	Third Country-Tax Policy	118
3.	An Alternative to the Commission's Proposal:	
	Separate Entity Accounting and Residence Based Taxation	120
3.1	Separate Entity Accounting	120
3.2	Investment Decisions	121
3.3	Tax Revenue Effects	121
3.4	Third Country-Tax Policy	123
4.	The Way to European Group Taxation	123
4.1	Common Corporate Income Tax Policy?	123
4.2	Single-Stage Solution or Step-by-Step Solutions?	124
5.	Summary	127
<b>II. Europe Slowly Lurches to a Common Consolidated Corporate</b>		
	<b>Tax Base: Issues at Stake</b>	128
	<i>Jack Mintz</i>	
1.	Introduction	128
2.	What's it all about?	128
3.	What are the Issues?	130
3.1	The Tax Unit and Base	130
3.2	Consolidation	131
3.3	The Formula	132
3.4	Non-Business Income	134
3.5	Inbound and Outbound Investment	135
4.	Conclusions	135
<b>III. Panel Statements</b>		
	1. <i>Mary Bennett</i>	139
	2. <i>Bruno Gibert</i>	141
	3. <i>Michael Lang</i>	144
	4. <i>Ivar Nordland</i>	148
<b>IV. Lessons of US Subnational Experience for EU CCCTB Initiative</b>		
	<i>Walter Hellerstein</i>	
1.	Historical lessons	150
2.	Political lessons	151
3.	Technical lessons	153
4.	Conclusion	154

<b>E. Administrative Aspects</b> .....	155
<b>I. Administrative Aspekte einer Gemeinsamen Konsolidierten Körperschaftsteuerlichen Bemessungsgrundlage in der EU</b> .....	155
<i>Ernst Czakert</i>	
1. Einleitung .....	155
2. Derzeitige Situation .....	156
3. Angestrebte Situation .....	156
4. Verwaltungsstrukturen und Abläufe .....	156
5. Bestehende Verfahren .....	157
5.1 Amtshilferichtlinie .....	157
5.2 Beitreibungsrichtlinie .....	158
5.3 Entscheidungsmechanismen .....	158
6. Anforderungen an ein Verwaltungssystem für die GKKB .....	159
7. Grundsätzliche Möglichkeiten für eine Verwaltungsstruktur zur GKKB .	159
7.1 Nationale Ebene .....	159
7.2 Zentrale Ebene .....	160
7.3 Kombination .....	160
8. Idealtypische Verwaltungsstruktur .....	160
9. Idealtypisches Verwaltungsverfahren .....	161
9.1 Erfassung/Registrierung .....	161
9.2 Steuererklärung .....	162
9.3 Veranlagungsverfahren .....	162
9.4 Betriebsprüfung .....	162
9.5 Neufestsetzung .....	163
10. Sicherstellung der gleichmäßigen Auslegung .....	163
10.1 Ständiger Ausschuss .....	163
10.2 Verfahren und Entscheidungsfindung .....	164
10.3 Mechanismus zur Anpassung der Regeln .....	164
11. Rechtsbehelfsverfahren .....	164
11.1 Außergerichtliches Verfahren .....	164
11.2 Gerichtliches Verfahren .....	165
12. Fazit .....	166
<b>II. Administrative Aspects of the CCCTB – a Business Perspective</b> .....	167
<i>Theo Keijzer</i>	
<b>III. Panel Statements</b> .....	173
1. <i>María Teresa Soler Roch</i> .....	173
2. <i>Miklós Kok</i> .....	175
3. <i>Matthias Mors</i> .....	179
4. <i>Philip Baker</i> .....	181