

## **Bound in, Bound out or bound bound – Besteuerung komplexer Beteiligungsstrukturen**

Im Laufe des Wintersemesters 2022/23 lud der Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre, insbes. Betriebliche Steuerlehre im Rahmen der Veranstaltung „Unternehmensbesteuerung III: Rechtsformorientierte Unternehmensbesteuerung“ zu einer Fallstudie zum Thema „**Bound in, Bound out or bound bound – Besteuerung komplexer Beteiligungsstrukturen**“ von PwC München ein. Den Studenten sollte anhand von praxisrelevanten Beispielen die Besteuerung von mehrstöckigen Beteiligungsstrukturen sowie ein Einblick in die Private Equity Tax Beratung gegeben werden.

Herr Prof. D. Egnér eröffnete die Veranstaltung, indem er nach einer kurzen Begrüßung die beiden Referenten vorstellte. Bei diesen handelte es sich einmal um Fee Hartan, Steuerberaterin und Partnerin bei PwC in der Abteilung Financial Services Tax & Legal mit Spezialisierung auf Private Equity. Sie wurde begleitet von Florian Pongratz, Senior Associate, der seinen Master an der Otto-Friedrich-Universität absolviert hatte.

Zunächst stellten die Gastdozenten das Unternehmen PwC und ihre Abteilung in Kürze vor. Anschließend widmeten sie sich der Präsentation der Fallstudie. Eingangs wurden den Anwesenden grundlegende Informationen, die für die Bearbeitung des Falls essenziell waren, nähergebracht. Als Beispiel ist hier die Unternehmens- und Beteiligungsstruktur des Fallunternehmens anzuführen. Im Zuge dessen wurde die persönliche Steuerpflicht diskutiert, da es sich bei der betroffenen Gesellschaft um eine luxemburgische SCS handelte. Die Betrachtungsobjekte waren aufgrund des Transparenzprinzips infolgedessen die deutschen Gesellschafter.

Untersucht wurden im weiteren Verlauf im Speziellen die steuerlichen Implikationen bei der Einkünfteermittlung, bei der Einkünftezurechnung und im Falle der Veräußerung von Anteilen. Aufgrund der unterschiedlichen Arten von Gesellschaftern bot der Fall reichlich Abwechslung und vermochte, einen bereiten Überblick über komplexere Beteiligungsstrukturen zu verschaffen.

Didaktisch wertvoll wurde die Fallstudie von der zugrundeliegende Steuersystematik und konkreten Beispielen aus dem Praxisalltag der Gäste begleitet. Nach Abschluss der Fallstudie wurde die Möglichkeit geboten, Fragen zum Thema oder zur Arbeit bei PwC zu stellen.