

Praxisorientierter Leitfaden

# Konzerninterne Finanzierungstransaktionen

Verrechnungspreise schlüssig und prüfungssicher gestalten

## Minimieren Sie Risiken in der Betriebsprüfung

- **Verzinsung konzerninterner Darlehen:** Best Practice zur Anwendung des Fremdvergleichs
- **Internationale Dokumentationsstandards:** Wie sind Finanztransaktionen im Master und Local File korrekt abzubilden?
- **Cash Pooling:** Zinssatzermittlung und Entlohnung des Cash Pool Leaders
- **Sonstige Finanzierungsformen:** Gebühren bei Factoring, Patronatserklärungen und Bürgschaften
- **Finanzierungstransaktionen:** Umsetzung einer optimalen Verrechnungspreisrichtlinie

## Ihr Praxisvorteil

- ✓ Auswirkungen von Covid-19 auf konzerninterne Finanzierungsbeziehungen
- ✓ Vorbereitung auf aktuelle Betriebsprüfungsschwerpunkte

## Aktuell

- ✓ Referentenentwurf des BMF zur Umsetzung der Anti-Steuervermeidungsrichtlinie
- ✓ Richtlinien der OECD zu Finanzierungstransaktionen

## Ihr Expertenteam



Dirk Bubeck  
Finanzamt für Groß- und Konzernbetriebsprüfung  
Düsseldorf I



Dr. Oliver Busch  
Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

## Teilnehmerstimmen

- ✓ „Gute kompakte Veranstaltung.“  
F. Schäfer, Raiffeisen Waren GmbH
- ✓ „Argumentationswege wurden aufgezeigt und mit Gerichtsurteilen spannend ausgefüllt.“ J. Follert, Altenloh, Brinck & Co. GmbH & Co. KG

Exklusiv am  
10. November 2020 in Frankfurt/M.



In deutschen Betriebsprüfungen werden Transaktionen wie klassische Darlehensvergaben, Garantieerklärungen, Cash Pools oder Factoring-Vereinbarungen verstärkt geprüft.

Nach den Vorstellungen der OECD müssen Sie künftig bereits im Masterfile Ihrer Verrechnungspreisdokumentation die konzerninternen Finanzierungsbeziehungen und den allgemeinen Verrechnungspreisansatz in Bezug auf diese Transaktionen ausführlich darstellen.

Profitieren Sie von diesem Seminar: Sie erhalten einen praxisorientierten Leitfaden, um Steuerrisiken zu minimieren, schmerzhaft Mehrsteuern zu vermeiden und Akzeptanz in der Betriebsprüfung zu erhalten! Erfahren Sie, wie das Diskussionspapier zu konzerninternen Finanzierungsbeziehungen der OECD und der aktuelle Referentenentwurf des BMF zur Umsetzung der Anti-Steuer-Vermeidungsrichtlinie einzuordnen sind.

Informieren Sie sich aktuell

- ✓ über die geeigneten Verrechnungspreismethoden zur **Ermittlung fremdüblicher Darlehenszinsen** Ihrer konzerninternen Darlehen.
- ✓ wie Sie gemäß **internationalen Standards Finanzierungsbeziehungen** in Master und Local File schlüssig und nachvollziehbar dokumentieren.
- ✓ wie Sie **Zinssätze** im Rahmen des **Cash Pooling** richtig setzen und mit Negativzinsen umgehen.
- ✓ welche **Gebühren** anzusetzen sind bei Factoring, Patronatserklärungen, Garantien und Bürgschaften.
- ✓ welche **Auswirkungen die BEPS-Aktionspunkte 4 und 9** zu Zinsschranke und Risikokontrolle haben.

## Sie haben noch Fragen? Gerne!

Rufen Sie mich an oder schreiben Sie mir eine E-Mail.



*Heike Munker*

**Heike Munker**

Bereichsleiterin

Tel.: +49 6196 4722-604

heike.muenker@managementcircle.de



**Dirk Bubeck**

ist als Konzernbetriebsprüfer und Auslandsfachprüfer in der **Groß- und Konzernbetriebsprüfung Düsseldorf I** tätig. In diesem Rahmen ist er mit der Prüfung internationaler Verrechnungspreise und insbesondere Finanzierungsbeziehungen im Konzern aus

Verrechnungspreissicht betraut. Neben verwaltungsinternen Schulungen zu Verrechnungspreisen veröffentlichte Dirk Bubeck Fachartikel zum Fremdvergleich beim internationalen Cash Pool (IStR und IWB).



**Dr. Oliver Busch**

Steuerberater, ist Partner in der Transfer Pricing Gruppe bei **Deloitte** in Frankfurt/M. und seit mehreren Jahren auf die Verrechnungspreisberatung von konzerninternen Finanzierungsbeziehungen spezialisiert. Dies umfasst neben der Ermittlung

fremdüblicher Zinssätze für Darlehensvergaben, die Implementierung von grenzüberschreitenden Cash Pools sowie die Bestimmung von angemessenen Garantie- und Factoringgebühren. Dr. Oliver Busch veröffentlicht regelmäßig Fachartikel zu aktuellen Verrechnungspreisthemen. Zudem ist er als Lehrbeauftragter an der Goethe-Universität und der Frankfurt School of Finance, Frankfurt am Main, tätig.

## Ihre Vorteile auf einen Blick

### Ausgewiesene Experten

Sie werden von anerkannten und erfahrenen Referenten aus der Steuerberatung und der Konzernbetriebsprüfung, die sich als ausgezeichnete Wissensvermittler bereits erfolgreich in Management Circle-Seminaren bewährt haben, trainiert und begleitet. Umfangreiches Wissen über den Einsatz geeigneter Verrechnungspreismethoden und die Gestaltung einer belastbaren Dokumentation Ihrer konzerninternen Finanzierungsbeziehungen wird direkt an Sie weitergegeben.

### Ihre Fragen vorab

Damit sich unsere Experten noch gezielter auf Ihre Fragen vorbereiten können, erhalten Sie ca. zwei Wochen vor Seminarbeginn einen Fragebogen, in dem Sie uns Ihre spezifischen Schwerpunkte übermitteln können. Wir leiten diese dann an die Referenten weiter. So stellen wir sicher, dass die für Sie relevanten Themen intensiv behandelt werden.

### Intensive Workshop-Atmosphäre

Durch die Begrenzung der Teilnehmerzahl ist eine intensive und praxisnahe Wissensvermittlung möglich. Sie stehen in direkter Interaktion zu den Experten. Nutzen Sie die Möglichkeit, Ihre Fragen direkt mit den Vortragenden zu klären.

### Intensive Nachbereitung: Umfangreiche Arbeitsunterlagen für Sie

Detaillierte Seminarunterlagen machen das Mitschreiben für Sie entbehrlich und werden Sie im Tagesgeschäft unterstützen.

**Management Circle Blog**

Bleiben Sie immer up-to-date!

Jetzt folgen!



[www.management-circle.de/blog](http://www.management-circle.de/blog)



@mgmt\_circle

## Brennpunkt Finanzierungstransaktionen: Nachvollziehbare Zinssätze in der Verrechnungspreispraxis bestimmen und schlüssig dokumentieren

Ihre Seminarleiter

Dr. Oliver Busch, Partner, **Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**, Frankfurt/M.  
Dirk Bubeck, Auslandsfachprüfer, **Finanzamt für Groß- und Konzernbetriebsprüfung Düsseldorf I**

Ab 8.45 Empfang mit Kaffee und Tee, Ausgabe der Tagungsunterlagen

### 9.30 Herzlich willkommen

- Begrüßung der Teilnehmer durch die Seminarleiter, kurze Vorstellungsrunde
- Überblick über die Seminarinhalte
- Abstimmung der Inhalte mit Ihren Erwartungen als Teilnehmer

### Konzerninterne Finanzierung und Verrechnungspreise – ein Überblick

- Arten von konzerninternen Finanzierungstransaktionen
- Auswirkungen von BEPS-Aktionspunkt 9 (Risikokontrolle) auf Konzernfinanzierungstransaktionen
- Potenzielle Umqualifikation von Finanzierungstransaktionen gemäß OECD
- Liquiditätsmaßnahmen im Zuge von Covid-19

### Konzerninterne Darlehen

- Geeignete Verrechnungspreismethoden zur Ermittlung fremdüblicher Darlehenszinsen
- BMF-Schreiben vom 23.2.1983
- Sichtweise der OECD im Diskussionspapier vom 3.7.2018
- Bedeutung des Konzernrückhalts: Konzernrating vs. Stand-Alone Rating
- Praxisbeispiel: Ermittlung eines Stand-Alone Ratings und Datenbankanalyse zur Zinssatzbestimmung
- Verfügbare Datenbanken
- Sonderfälle
  - Darlehensvergaben im Real Estate Sektor
  - Bepreisung von Kündigungsoptionen und Vorfälligkeitsentschädigungen
  - Finanzierungstransaktionen im Betriebsstättenfall
  - Sichtweise der OECD im finalen Bericht vom 11.2.2020 und §1a AStG-E.

11.15 Kaffee- und Teepause

### 11.30 Rechtsprechung zu Darlehen und Betriebsprüfungspraxis

- BFH-Urteil vom 27.2.2019 zu Teilwertabschreibungen auf unbesicherte Darlehen (Rechtsprechungsänderung), BMF-Schreiben vom 29.3.2011
- FG Münster vom 7.12.2016
- Erfahrungen aus Betriebsprüfungen

13.00 Business Lunch

### 14.15 Konzerninterne Sicherheitengestellung

- Abgrenzung zwischen Patronatserklärungen, Garantien und Bürgschaften
- Der kanadische GE Capital Fall
- Ermittlung fremdüblicher Bürgschaftsgebühren
- EuGH-Urteil vom 31.5.2018 in der Rechtssache Hornbach-Baumarkt und BMF-Schreiben vom 6.12.2018

### Cash Pooling

- Sichtweise der OECD im finalen Bericht vom 11.2.2020 und §1a AStG-E
- Internationale Urteile zum Cash Pooling
- Ermittlung fremdüblicher Cash-Pool-Zinsen
- Angemessene Vergütung des Cash-Pool Leaders
- Wie ist mit negativen Zinsen umzugehen?
- Sockelbeträge

15.45 Kaffee- und Teepause

### 16.00 Factoring

- Ermittlung einer fremdüblichen Factoring-Gebühr
- Der kanadische McKesson Fall
- Internationale Ansätze

### Die Dokumentation von Finanzierungstransaktionen

- Pflichtangaben im Masterfile
- Aufbau der Dokumentation im Local File
- Verrechnungspreisrichtlinie zu Konzernfinanzierungstransaktionen
- Internes steuerliches Kontrollsystem in Bezug auf Konzernfinanzierungstransaktionen

17.30 Lessons learned, Gelegenheit für abschließende Fragen und Diskussion

Ende des Seminars **ca. 18.00 Uhr**

### AUCH ALS INHOUSE TRAINING

Zu diesen und allen anderen Themen bieten wir auch **firmeninterne** Schulungen an. Ich berate Sie gerne, rufen Sie mich an.



**Malena Palinski**

Tel.: +49 6196 4722-932

malena.palinski@managementcircle.de

www.managementcircle.de/inhouse



# Konzerninterne Finanzierungstransaktionen

## ■ Wen Sie auf dieser Veranstaltung treffen

Das Seminar richtet sich an **Leiter** und **leitende Mitarbeiter** aus den Bereichen **Finanz- und Rechnungswesen, Steuern, International Tax, Transfer Pricing, Controlling, Betriebswirtschaft** sowie an **Mitglieder** der **Geschäftsleitung international tätiger Unternehmen**. Angesprochen sind auch **Steuerberater** und **Wirtschaftsprüfer**.

## ■ Termin und Veranstaltungsort

**10. November 2020** in **Frankfurt/M.**

Radisson Blu Hotel Frankfurt  
Franklinstrasse 65  
60486 Frankfurt/M.

11-88891

Tel.: +49 69 7701550

Fax: +49 69 77015510

E-Mail: [reservations.frankfurt@radissonblu.com](mailto:reservations.frankfurt@radissonblu.com)

## ■ Oder nehmen Sie online teil!



Völlig ortsunabhängig können Sie online teilnehmen! Seien Sie live dabei und interagieren Sie mit Referenten und Teilnehmern. Weitere Informationen erhalten Sie von:



Stephan Wolf  
Teamleiter Kundenservice  
+49 6196 4722-800

Für unsere Seminarteilnehmer steht im Tagungshotel ein begrenztes Zimmerkontingent zum Vorzugspreis zur Verfügung. Nehmen Sie die **Reservierung bitte rechtzeitig selbst direkt im Hotel** unter Berufung auf Management Circle vor.

## Begrenzte Teilnehmerplätze – jetzt anmelden!

Online-Anmeldung: [www.managementcircle.de/11-88891](http://www.managementcircle.de/11-88891)

PDF zum Ausdrucken: [www.managementcircle.de/form](http://www.managementcircle.de/form)

E-Mail: [anmeldung@managementcircle.de](mailto:anmeldung@managementcircle.de)

Telefonisch: **+49 6196 4722-700**

per Post: **Management Circle AG, Postfach 56 29, 65731 Eschborn/Ts.**



**KOSTENLOSE  
RÜCKTRITTSGARANTIE**

Die kostenlose Stornierung ist bis zu  
4 Wochen vor Beginn des Seminars möglich

### Anmeldebedingungen

Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Die Teilnahmegebühr für das eintägige Seminar beträgt inkl. Business Lunch, Erfrischungsgetränken und der Dokumentation € 1.395,-. Die Teilnahmegebühr für das Zuschalten per Live-Streaming beträgt € 1.295,-. Sollten mehr als zwei Vertreter desselben Unternehmens an der Veranstaltung teilnehmen, bieten wir **ab dem dritten Teilnehmer 10 % Preisnachlass. Buchen ohne Risiko: Bis zu vier Wochen vor dem Veranstaltungstermin können Sie kostenlos stornieren.** Danach oder bei Nichterscheinen des Teilnehmers berechnen wir die gesamte Teilnahmegebühr. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers möglich. Alle genannten Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt.

### Werbewiderspruch

Sie können der Verwendung Ihrer Daten für Werbezwecke durch die Management Circle AG selbstverständlich jederzeit widersprechen oder eine erteilte Einwilligung widerrufen. Hierfür genügt eine kurze Nachricht an unseren Datenschutzbeauftragten per Mail an [datenschutz@managementcircle.de](mailto:datenschutz@managementcircle.de) oder per Post an Management Circle AG, Datenschutz, Postfach 56 29, 65731 Eschborn. Weitere Informationen zum Datenschutz erhalten Sie unter [www.managementcircle.de/datenschutz](http://www.managementcircle.de/datenschutz).

### Ihre Sicherheit ist uns wichtig

Die Anzahl der Teilnehmer ist derzeit strikt auf maximal 14 Personen begrenzt. Selbstverständlich werden wir alle gesetzlich vorgeschriebenen Hygienestandards zusammen mit unseren Vertragshotels sowie unseren Referenten und den Kollegen der Veranstaltungsbetreuung berücksichtigen. Weitere Informationen erhalten Sie hier: [www.managementcircle.de/covid-19](http://www.managementcircle.de/covid-19)

## ■ Über Management Circle

Als anerkannter Bildungspartner und Marktführer im deutschsprachigen Raum vermittelt Management Circle *WissensWerte* an Fach- und Führungskräfte. Mit seinen rund 200 Mitarbeitern und jährlich etwa 2000 Veranstaltungen sorgt das Unternehmen für berufliche Weiterbildung auf höchstem Niveau. Weitere Infos zur *Bildung für die Besten* erhalten Sie unter [www.managementcircle.de](http://www.managementcircle.de)



Reisen Sie mit der Deutschen Bahn zu attraktiven Sonderkonditionen zum Veranstaltungsort.  
Infos unter: [www.managementcircle.de/bahn](http://www.managementcircle.de/bahn)