

Steuerstandort Liechtenstein



Auswirkungen der Massnahmen von EU und OECD auf den Steuerstandort Liechtenstein

Internationale Entwicklungen im Steuerrecht

Fachsymposium

IFA Landesgruppe Liechtenstein

Vaduz, 05. Februar 2015



Prof. Dr. Martin Wenz

Lehrstuhl für Betriebswirtschaftliche Steuerlehre,
Internationales und Liechtensteinisches Steuerrecht

Leiter des Instituts für Finanzdienstleistungen
Universität Liechtenstein, Vaduz



Steuerstandort Liechtenstein



Agenda

A	Einführung: Regulatorisches Umfeld
B	EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf Liechtenstein
C	OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf Liechtenstein
D	Diskussion



Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld

Liechtenstein Erklärung, 12. März 2009

Liechtenstein Erklärung 2009

Anerkennung der globalen Standards der Transparenz und des Informationsaustausches in Steuersachen (Eol): Abschluss von **DBA** und **TIEA**

Bereitschaft, umfassende Lösungen zum **Schutz legitimer Steueransprüche anderer Staaten** zu entwickeln

Unterstützung von Investoren bei der **Erfüllung** zurückliegender, gegenwärtiger und zukünftiger **Steuerverpflichtungen** in ihren Ansässigkeitsstaaten: **past-present-future**

Liechtenstein setzt sich für Verfahren zur **freiwilligen Offenlegung** und eine angemessene **Rechtssicherheit** für Steuerpflichtige und Institutionen ein

Liechtensteins Rolle als steuerkonformer international anerkannter Finanzplatz soll nachhaltig entwickelt und gestartet werden: **win-win-win-Strategie**



UNIVERSITÄT
LIECHTENSTEIN

© 2015 Prof. Dr. Martin Wenz – Institut für Finanzdienstleistungen – Universität Liechtenstein – Vaduz

3

Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld

Regierungserklärung, 14. November 2013

Liechtenstein Erklärung 2013

Bekennnis zum künftigen Globalen Standard eines **automatischen Informationsaustausches (aEol)**

Unterzeichnung der Multilateralen Konvention der **OECD/des Europarates** über die gegenseitige Amtshilfe in Steuersachen am 21.11.2013 in Jakarta/Indonesien (Eol/aEol)

Aktive Beteiligung: Entwicklung des Globalen Standards zum Infoaustausch (**aEol**)

Bereitschaft Liechtensteins zu **Vereinbarungen zum automatischen Informationsaustausch (aEol)**, insbesondere mit den **G5-Staaten**: DE, UK, FR, IT, ES

Verfolgung eines **umfassenden Ansatzes**

Fortführung der **Liechtensteinischen Steuerkonformitätsstrategie**



UNIVERSITÄT
LIECHTENSTEIN

© 2015 Prof. Dr. Martin Wenz – Institut für Finanzdienstleistungen – Universität Liechtenstein – Vaduz

4

Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld

Global Forum on Transparency and Exchange of Information for Tax Purposes

Jahrestagung des Globalen Forums für Transparenz und Informationsaustausch für Besteuerungszwecke (Berlin, 28-29 Oktober 2014)

300 Vertreter von Finanzministerien und Steuerbehörden aus **101 Jurisdiktionen**

Ausdrückliche Anerkennung: OECD-Standard zu **Gruppenanfragen** (ab 2016) und zum Automatischen steuerlichen Austausch von Informationen über Finanzkonten (**AIA**)

89 Jurisdiktionen des Global Forums wollen diesen Standard für den automatischen Informationsaustausch zügig in ihr nationales Recht implementieren (**AIA**)

51 Jurisdiktionen (Early-Adopter-Gruppe) unterzeichnen eine multilaterale Vereinbarung zum Automatischen Informationsaustausch (**AIA**) über Finanzkonten (OECD-Standard)



Argentinien, Barbados, Belgien, Bulgarien, Curacao, Dänemark, **Deutschland**, Estland, Färöer, Finnland, Frankreich, Griechenland, Indien, Irland, Island, Italien, Kolumbien, Korea, Kroatien, Lettland, **Liechtenstein**, Litauen, **Luxemburg**, Malta, Mauritius, Mexiko, Niederlande, Norwegen, Polen, Portugal, Rumänien, Schweden, Seychellen, Slowakei, Slowenien, Spanien, Südafrika, Tschechische Republik, Ungarn, Vereinigtes Königreich und die unmittelbar der englischen Krone unterstehenden Gebiete (Isle of Man, Guernsey und Jersey) sowie die Überseegebiete des Vereinigten Königreiches (Anguilla, Bermuda, Britische Jungferninseln, Gibraltar, Kaimaninseln, Montserrat und Turks- und Caicosinseln), Zypern

Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld

OECD/GF Tax Transparency, Report on Progress, 2014

> Staaten, welche sowohl Phase 1 als auch Phase 2 abgeschlossen haben

Jurisdiction	Type of Review	Type of Evaluation	Availability of Information			Access to Information		Exchange of Information					Overall Rating
			A1 – Ownership	A2 – Accounting	A3 – Bank	B1 – Access Power	B2 – Rights and Safeguards	C1 – EOI instruments	C2 – Network of Agreements	C3 – Confidentiality	C4 – Rights and Safeguards	C5 – Timely EOI	
Austria	Phase 1 + Phase 2	Phase 1 Determination	Not in place	In place	In place	In place, but	In place, but	In place, but	In place, but	In place	In place	Not assessed	Partially Compliant
		Phase 2 Rating	Not in place	Compliant	Compliant	Partially Compliant	Partially Compliant	Partially Compliant	Largely Compliant	Largely Compliant	Compliant	Compliant	
Germany	Combined	Phase 1 Determination	In place, but	In place	In place	In place	In place	In place	In place	In place	In place	Not assessed	Largely Compliant
		Phase 2 Rating	Largely Compliant	Compliant	Compliant	Compliant	Largely Compliant	Compliant	Compliant	Compliant	Compliant	Largely Compliant	
Luxembourg	Phase 1 + Phase 2	Phase 1 Determination	Not in place	In place	In place	In place, but	In place	In place, but	In place	In place	In place	Not assessed	Non-compliant
		Phase 2 Rating	Non-compliant	Compliant	Compliant	Non-compliant	Partially Compliant	Non-compliant	Largely Compliant	Partially Compliant	Non-compliant	Partially Compliant	

Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld
OECD/GF Tax Transparency, Report on Progress, 2014

> Staaten, welche Phase 1 der Länderüberprüfung durchlaufen haben

Jurisdiction	Type of Review	Availability of Information			Access to Information		Exchange of Information					Move to Phase 2
		A1 – Ownership	A2 – Accounting	A3 – Bank	B1 – Access Power	B2 – Rights and Safeguards	C1 – EOI Instruments	C2 – Network of Agreements	C3 – Confidentiality	C4 – Rights and Safeguards	C5 – Timely EOI	
Liechtenstein	Phase 1 + Supplementary	Not in place	In place	In place	In place	In place, but	In place, but	In place	In place	In place	Not assessed	Yes 2015
Switzerland	Phase 1	Not in place	In place	In place	In place, but	In place, but	Not in place	In place, but	In place	In place	Not assessed	Conditional



UNIVERSITÄT
LIECHTENSTEIN

© 2015 Prof. Dr. Martin Wenz – Institut für Finanzdienstleistungen – Universität Liechtenstein – Vaduz

7

Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld

> Base Erosion Profit Shifting (BEPS): Action Plan

- » **Fairness of the international tax system:** Profits should be taxed where economic activities are performed and where value is created
- » We welcome the progress on the G20/OECD **Base Erosion and Profit Shifting (BEPS)** Action Plan to modernise international tax rules in 2015, incl. transparency of rulings found to constitute harmful tax practices

> Automatic exchange of information (AIA)

- » To **prevent cross-border tax evasion**, we endorse the global **Standard** for the **automatic exchange of tax information (AEOI)** on a reciprocal basis by 2017 or end-2018
- » We welcome **financial centres' commitments** to do the same and call on all to join us

Final communique,
G20, Brisbane,
November 15-16, 2014



UNIVERSITÄT
LIECHTENSTEIN

© 2015 Prof. Dr. Martin Wenz – Institut für Finanzdienstleistungen – Universität Liechtenstein – Vaduz

8

Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld

Entwicklung: Formen und Institutionen der Internationalen Steuerkooperation

Standardisierung

Mindeststandards im nationalen und internationalen Steuerrecht (G8/G20/OECD/EU/EWR)

OECD: Standardised template for MNE to report country-by-country the profits made and taxes paid

OECD: Report/Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting (BEPS)

EU/EWR: Grundfreiheiten

EU/EWR: Beihilfenverbot

EU Kommission: Empfehlung für verantwortungsvolles Handeln im Steuerbereich durch Drittländer

EU Kommission: Empfehlungen betreffend aggressiver Steuerplanung

EU Mitgliedstaaten: Code of Conduct



Vermeidung

Doppelbesteuerung und doppelte Nichtbesteuerung (OECD/EU/Nationalstaaten)

OECD: Musterabkommen (OECD MA) und Musterkommentar (OECD MK)

AT/DE: DBA-Musterabkommen

DBA: FL/AT, FL/BRN, FL/CH, FL/CZ, FL/DE, FL/GE, FL/GBG, FL/HK, FL/Lux, FL/MT, FL/RSM, FL/SIN, FL/UK, FL/UR

FL, AT, DE: Anti-Missbrauchsbestimmungen

EU: Mutter-Tochter-Richtlinie

EU: Zinsen-Lizenzen-Richtlinie

EU: Fusionsrichtlinie

EU: Schiedsabkommen

EU Kommission: Empfehlungen betreffend aggressiver Steuerplanung

Sicherstellung

Steuerkonformität von Investoren (G8/G20/GF/ OECD/FATF/EU/ Nationalstaaten)

G20: aEoI (AIA)

OECD/Global Forum: EoI, sEoI, aEoI/EoI

Multilateral Convention: EoI/aEoI

FATF: Standards on AML (BO)

USA: FATCA-IGA (Modell I oder II)

DBA: FL/DE, ... und **TIEA:** FL/DE, ...

StA: FL/AT, FL/UK TACP/LDF

EU: Amtshilferichtlinie

EU: Beitreibungsrichtlinie

EU: Zinsrichtlinie

EU/FL: Revidiertes

Zinsbesteuerungsabkommen

EU: Aktionsplan zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung

© 2015 Prof. Dr. Martin Wenz – Institut für Finanzdienstleistungen – Universität Liechtenstein – Vaduz

Steuerstandort Liechtenstein



Regulatorisches Umfeld

Entwicklung: Formen und Institutionen der Internationalen Steuerkooperation

Doppelbesteuerungsabkommen

In Kraft



Paraphiert/Unterzeichnet



In Verhandlung



Österreich, Schweiz, Luxemburg, San Marino, Hongkong, Uruguay, Deutschland, Vereinigtes Königreich von Grossbritannien und Nordirland (UK), Georgien, Bahrain, Singapur, Malta, Tschechien, Guernsey, Irland, Slowakei, Südkorea

Steuerinformationsabkommen

In Kraft



Vereinigte Staaten von Amerika (USA), Vereinigtes Königreich von Grossbritannien und Nordirland (UK), Deutschland, Andorra, Monaco, Frankreich, St. Vincent und die Grenadinen, Irland, Niederlande, Antigua und Barbuda, St. Kitts und Nevis, Faröer, Grönland, Island, Norwegen, Finnland, Schweden, Dänemark, Australien, Japan, Kanada, Belgien, China, Mexiko, Südafrika, Indien

Regularisierungs- und Abgeltungssteuerabkommen

In Kraft



Automatischer Informationsaustausch

Paraphiert/Unterzeichnet



Vereinigtes Königreich von Grossbritannien und Nordirland (UK), Österreich

Vereinigte Staaten von Amerika (USA)

Multilateral Competent Authority Agreement on Automatic Exchange of Financial Account Information



© 2015 Prof. Dr. Martin Wenz – Institut für Finanzdienstleistungen – Universität Liechtenstein – Vaduz 10

Steuerstandort Liechtenstein



Agenda

A	Einführung: Regulatorisches Umfeld
B	EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf Liechtenstein
C	OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf Liechtenstein
D	Diskussion



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Verwaltungszusammenarbeit und Informationsaustausch**
 - » **EU-Aktionsplan:** Aktionen 1, 2, 12, 16 und 21
 - » EU-Amtshilfe-Richtlinie 2011/2014
 - » EU-Zins-Richtlinie 2003/2014
- > **Amtshilfe**
 - » EU-Amtshilfe-Richtlinie (2011/16/EU) (anwendbar seit 01.01.2013)
 - » Änderung der EU-Amtshilfe-Richtlinie durch Richtlinie 2014/107/EU vom 09.12.2014 (anwendbar ab 01.01.2016)
 - » Automationsunterstützung: Anpassung durch Verordnung (EU) Nr. 1353/2014 der Kommission vom 15.12.2014 (Amtsblatt L 365, 19. Dezember 2014)
- > **EU-Zinsbesteuerung**
 - » Revision der EU-Zins-Richtlinie (2003/48/EG) (anwendbar ab 01.07.2005) durch Richtlinie RL 2014/48/EU (anwendbar ab 01.01.2016)



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **EU:** EU-Amtshilfe-Richtlinie 2011/2014 und EU-Zins-Richtlinie 2003/2014: anwendbar nur innerhalb der EU
- » **FL:** EU-Zinsbesteuerungsabkommen vom 07.12.2004
- » **EU:** Mandat für Revisionsverhandlungen zum EU-Zinsbesteuerungsabkommen zur Anpassung an die EU-Zins-Richtlinie 2014 (seit 14.05.2013)
- » **EU:** Neues Mandat für Revisionsverhandlungen zum EU-Zinsbesteuerungsabkommen zur Vereinbarung des automatischen Informationsaustauschs (AIA) auf Basis der EU-Amtshilfe-Richtlinie 2014 anstelle der EU-Zins-Richtlinie 2014 (Dok. 16435/14 FISC 221 ECOFIN 1157 vom 05.12.2014)
- » **Ergebnis**
 - Vereinbarung des Common Reporting Standards (CRS) der OECD auch im Verhältnis zur EU und den EU-Mitgliedstaaten
 - Kein alternativer Quellensteuereinbehalt mehr
 - Informationsaustausch ab 2017 (Daten aus dem Jahr 2016), mit Österreich ggf. erst ab 2018 (vorher keine Reziprozität)



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Mindeststandards für verantwortliches Handeln im Steuerwesen

- » **EU-Aktionsplan:** Aktion 7
- » **EU:** Empfehlung zur Haltung der EU gegenüber Steueroasen, die über die derzeitigen internationalen Massnahmen hinausgeht (C(2012)8805) vom 06.12.2012)
- » **Drittstaaten:** Anwendung von Mindeststandards für verantwortliches Handeln im Steuerwesen (Tax Good Governance)
 - Transparenz und Informationsaustausch (Platform for Tax Good Governance)
 - Kein schädlicher Steuerwettbewerb: Unternehmensbesteuerung (Code of Conduct Group)



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **FL:** Anwendung des EWR-Abkommens mit Diskriminierungs- und Beihilfeverbot
- » **FL:** Erfüllt grs. die Mindeststandards
 - Transparenz und Informationsaustausch: Liechtenstein-Erklärungen 2009/ 2013, > 40 TIEA/DBA, Multilaterale Amtshilfekonvention, GF Peer Review Phase 1 (Phase 2: 2015), MCAA, Early Adopter AIA
 - Unternehmensbesteuerung: Bisher keine Anwendung des Code of Conduct über das Beihilfeverbot hinaus – grs. wenige kritische Bestimmungen im SteG (Freistellung von Dividenden und Kapitalgewinnen aus der Veräusserung von Beteiligungen; keine CFC-Regelung über die allgemeine Anti-Missbrauchbestimmung hinaus)
- » **Ergebnis**
 - Transparenz und Informationsaustausch: Umfassende Erfüllung der Anforderungen an eine Tax Good Governance
 - Unternehmensbesteuerung: Weitgehende Erfüllung der Anforderungen an eine Tax Good Governance – ggf. Übernahme des gesamten EU-Binnenmarkt acquis communautaire im Bereich der direkten Steuern inkl. Mutter-Tochter-, Zinsen-Lizenzen-, Fusions-Richtlinie, EU Code of Conduct, Amtshilfe- und Beitreibungs-Richtlinie etc.: Anpassung des EWR-Abkommens



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Aggressive Steuerplanung

- » **EU-Aktionsplan:** Aktion 8
- » **EU:** Empfehlung betreffend aggressive Steuerplanung (C(2012)8806 vom 06.12.2012)
 - Einführung von subject-to-tax-Klauseln in DBA zur Vermeidung doppelter Nichtbesteuerungen
 - Einführung einer allgemeinen Anti-Missbrauchsbestimmung im nationalen Steuerrecht (Platform for Tax Good Governance)

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **FL:** Vereinbarung von LOB-Klauseln in den DBA mit AT/DE/UK (Personen, die ausschliesslich der Mindestertragssteuer unterliegen)
- » **FL:** Einführung einer allgemeinen Anti-Missbrauchbestimmung in Art. 3 SteG
- » **Ergebnis**
 - Bereits umfassende Massnahmen gegen aggressive Steuerplanung bilateral vereinbart und national erlassen
 - Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung)



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Platform for Tax Good Governance

- » **EU-Aktionsplan:** Aktion 9
- » **EU:** Beschluss der Kommission (C(2013)2236 vom 23.04.2013) zur Einsetzung einer Expertengruppe zu folgenden Themenbereichen
 - Verantwortungsvolles Handeln im Steuerwesen
 - Aggressive Steuerplanung und Doppelbesteuerung
 - Derzeitige Arbeitspunkte: Empfehlungen der Kommission zur Haltung der EU gegenüber Steueroasen und zur aggressiven Steuerplanung sowie die Streitschlichtung und Streitbeilegung bei Doppelbesteuerungen im Binnenmarkt

Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **EU:** Erkenntnisse direkt anwendbar nur innerhalb der EU
- » **FL:** Erkenntnisse indirekt anwendbar auch auf Drittstaaten
- » **Ergebnis**
 - Mindeststandards für verantwortungsvolles Handeln im Steuerwesen werden weitgehend erfüllt
 - Bereits umfassende Massnahmen gegen aggressive Steuerplanung bilateral vereinbart und national erlassen
 - Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung)

Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Code of Conduct Gruppe

- » **EU-Aktionsplan:** Aktion 10
- » **EU:** Arbeiten der Code of Conduct Gruppe zu schädlichen Massnahmen im Bereich der Unternehmensbesteuerung, ua auch zu
 - Hybride Betriebsstätten
 - Patentboxen
 - Anwendung des Beihilfenrechts auf Tax Rulings und Patentboxen
 - Ausdehnung des beihilferechtlichen Auskunftersuchens zu Steuerentscheiden (Tax Rulings) auf alle Mitgliedstaaten (Dezember 2014)
- » **EU:** Ankündigung eines Kommissionsvorschlages für den AIA auf Rulings für 2015 (Punkt 13 Annex zum Arbeitsprogramm 2015, COM(2014)910 vom 16.12.2014)



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **EU:** Erkenntnisse direkt anwendbar nur innerhalb der EU
- » **FL:** Erkenntnisse indirekt anwendbar auch auf Drittstaaten
- » **Ergebnis**
 - Mindeststandards der Code of Conduct Gruppe werden weitgehend erfüllt
 - Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung), auch betreffend Patentboxen



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Erfassung von Hybrid-Anleihen durch die Mutter-Tochter-Richtlinie**
 - » **EU-Aktionsplan:** Aktion 14
 - » **EU:** Änderung der EU-Mutter-Tochter-Richtlinie 1990 durch Richtlinie 2014/86/EU vom 08.07.2014 (umzusetzen bis 31.12.2015)
 - Anordnung einer grundsätzlichen Besteuerungspflicht (nach nationalem Recht) der Zahlungen aus hybriden Anleihen beim Empfänger, sofern diese beim Schuldner steuerlich abzugsfähig sind
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **EU:** EU-Mutter-Tochter-Richtlinie 1990/2014: anwendbar nur innerhalb der EU
 - » **Ergebnis**
 - Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung) in Bezug auf hybrid arrangements



Steuerstandort Liechtenstein



EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Anti-Missbrauchsbestimmungen im EU-Steuerrecht**
 - » **EU-Aktionsplan:** Aktion 15
 - » **EU:** Änderung der EU-Mutter-Tochter-Richtlinie 1990 durch Richtlinie 2015/EU vom 05.12.2014 (umzusetzen bis 31.12.2015)
 - Keine Gewährung der Vorteile der Mutter-Tochter-Richtlinie auf der Grundlage einer neu eingefügten Anti-Missbrauchsbestimmung
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **EU:** EU-Mutter-Tochter-Richtlinie 1990/2014: anwendbar nur innerhalb der EU
 - » **FL:** Einführung einer allgemeinen Anti-Missbrauchsbestimmung in Art. 3 SteG
 - » **Ergebnis**
 - Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung) in Bezug auf den Missbrauch von Doppelbesteuerungsabkommen (teils vergleichbar in der Steuerwirkung mit EU-Richtlinien)



Steuerstandort Liechtenstein



Agenda

A	Einführung: Regulatorisches Umfeld
B	EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf Liechtenstein
C	OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf Liechtenstein
D	Diskussion

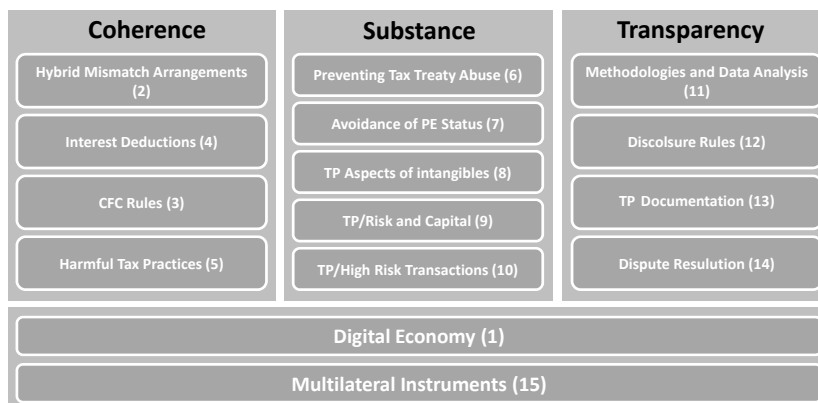


Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Zusammenfassung und Einordnung der 15 BEPS-Massnahmen



Quelle: OECD



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Steuerliche Herausforderungen der digitalen Wirtschaft

- » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 1
- » **OECD:** Bericht September/2014
- » **OECD:** Bericht zur digitalen Wirtschaft beinhaltet keine eigenständigen BEPS-Themen, kann aber zur Ausweitung anderer BEPS-Risiken führen

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
- » **FL:** Gegenwärtig sind keine Massnahmen geplant oder umzusetzen
- » **Ergebnis:** Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung)



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Neutralisierung der Effekte hybrider Gestaltungen (Finanzinstrumente und Gesellschaften)

- » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 2
- » **OECD:** Bericht März/2012 und September/2014
- » **OECD:** Entwicklung von nationalen und abkommensrechtlichen Massnahmen in Bezug auf (ua) doppelte Nichtbesteuerung, doppelte Abzugsfähigkeit, langfristiger Steueraufschub
 - OECD-MA
 - Keine Abkommensberechtigung bei hybriden Gestaltungen und doppelt ansässigen Gesellschaften, wenn unangemessen
 - Ggf. Koordination, tie-breaker-rules, oä bei mehrfacher Anwendung derartiger Regelungen
 - Koordinierte Einführung eines Korrespondenzprinzips auf nationaler Ebene
 - Keine Steuerbefreiung auf Ebene eines Zahlungsempfängers, sofern steuerwirksame Abzugsmöglichkeit auf Ebene des Zahlenden
 - Steuerbefreiung auf Ebene des Zahlungsempfängers (und nicht steuerpflichtig nach CFC), sofern keine Abzugsmöglichkeit auf Ebene des Zahlenden
 - Keine mehrfachen Abzugsmöglichkeiten



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
- » **OECD:** Konkrete Empfehlungen haben grosse Bedeutung für OECD-Staaten und Drittstaaten
- » **FL:** Einführung von entsprechenden Regelungen wird überprüft
 - Hybriden Gestaltungen kommt in FL eine eher geringe Bedeutung zu
 - Ggf. Einführung eines (allgemeinen) Korrespondenzprinzips
 - In Bezug auf Dividenden aus hybriden Anleihen: Ggf. Aufnahme einer analogen Regelung zu derjenigen in der Mutter-Tochter-Richtlinie
- » **Ergebnis:** Handlungsbedarf sowohl auf nationaler als auch auf abkommensrechtlicher Ebene



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> Stärkung von CFC-Bestimmungen

- » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 3
- » **OECD:** Berichtsentwurf April/2015
- » **OECD:** Empfehlungen zum Design von CFC-Bestimmungen

> Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
- » **FL:** Gegenwärtig bestehen über die allgemeinen und speziellen Anti-Missbrauchsbestimmungen hinaus keine spezifischen CFC-Bestimmungen
- » **Ergebnis**
 - **Fokus:** Auslandsgesellschaften, die passive Einkünfte erzielen, vergleichsweise niedrig besteuert sind und über wenig/keine Substanz verfügen
 - Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung)



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Begrenzung der Erosion der Besteuerungsgrundlage durch Abzug von Zins- oder sonstigen finanziellen Aufwendungen**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 4
 - » **OECD:** Public Discussion Draft Dezember/2014
 - » **OECD:** Entwicklung einer best practice zur Nichtabzugsfähigkeit zB von übermässigen Zinszahlungen innerhalb eines Konzerns zB durch Zinsschranke oder thin-capitalisation rules; Koordination mit Aktion 3 (CFC)
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Bisher keine Regelungen vorhanden; Bedarf an entsprechenden nationalen Regelungen ist begrenzt; arm's length-Grundsatz ist zu befolgen
 - » **Ergebnis:**
 - Der liechtensteinische Eigenkapital-Zinsabzug ist positiv hervorzuheben
 - Eine unsystematische Umsetzung von allgemeinen thin-capitalisation rules oä wäre nicht zielführend



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Wirksame Bekämpfung steuerschädlicher Praktiken unter Berücksichtigung von Transparenz und Substanz**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 5
 - » **OECD:** Bericht von 1998 und September/2014
 - » **OECD:** Umsetzung der OECD-Transparenzgrundsätze und Identifikation von preferential tax regimes
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Regelungen der liechtensteinischen IP-Box sind ggf. anzupassen
 - » **Ergebnis**
 - Zunehmende Bedeutung von tatsächlicher Substanz (nexus-approach)
 - Zunehmender Druck auf Informationsaustausch
 - Gegenwärtig umfassende Arbeiten am BEPS Projekt (Analyse und Umsetzung)



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> **Verhinderung von Abkommensmissbrauch**

- » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 6
- » **OECD:** Bericht September/2014
- » **OECD:** Entwicklung von Vorschriften des Abkommensrechts und nationalen Steuerrechts zur Versagung von Abkommensvorteilen in missbräuchlichen Fällen (doppelte Nichtbesteuerung)

> **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**

- » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
- » **FL:** Ggf. Anpassung der Anti-Missbrauchsbestimmungen in den DBA und der allgemeinen Anti-Missbrauchsbestimmung in Art. 3 SteG
- » **Ergebnis**
 - Aufnahme einer allgemeinen Missbrauchsbestimmung in liechtensteinische DBA
 - Erarbeitung einer Limitation-on-Benefits-Klausel?
 - Problematik der Niedrigbesteuerung (< 60%) in Bezug auf ausländische passive Betriebsstätteneinkünfte



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

> **Verhinderung der künstlichen Umgehung des Status als Betriebsstätte**

- » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 7
- » **OECD:** Anpassung von Art. 5 OECD-MA (2012/13) und Public Discussion Draft Oktober/2014
- » **OECD:** Betriebsstättendefinition: Anpassung insbesondere im Zusammenhang mit Kommissionären bzw. Kommissionärsstrukturen sowie bei der Gewinnzurechnung zur Betriebsstätte

> **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**

- » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
- » **FL:** Ausweitung der Betriebsstätten-Definition in den DBA ist kritisch zu hinterfragen
- » **Ergebnis:** Ggf. Anpassungen des OECD-Musterabkommens



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Gewährleistung der Übereinstimmung zwischen Verrechnungspreis-ergebnissen und Wertschöpfung**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktionen 8, 9, 10
 - » **OECD:** Revised Discussion Draft Juli/2013, Bericht September/2014 und Berichtsentwurf April/2015
 - » **OECD:** Anpassung der allgemeinen VP-Regelungen, insbesondere
 - Eindeutige Definition von Immaterialgütern (intangibles), Gewinnabgrenzung beim Übertrag von Immaterialgütern
 - Risiken und Kapitalausstattung (risks and capital): Vermeidung von unangemessenen Gewinnverschiebungen
 - Hochriskante Transaktionen (other high-risk transactions): Abgrenzung und steuerliche Korrektur von hoch riskanten Geschäften
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Relevanz sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Allgemeine Verrechnungspreisregelungen sind ggf. anzupassen
 - » **Ergebnis:** Überarbeitung der OECD-Verrechnungspreisgrundsätze notwendig



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Entwicklung von Methoden zur Erfassung und Analyse von BEPS-Daten und Gegenmassnahmen**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 11
 - » **OECD:** Public Discussion Draft Anfang 2015
 - » **OECD:** Entwicklung eines Masses zur Feststellung des Ausmasses und der Wirkung von BEPS und der dagegen eingeführten Massnahmen
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Kein unmittelbarer Reformbedarf für Liechtenstein
 - » **Ergebnis:** Insgesamt Druck auf erhöhte Transparenz



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Verpflichtung von Steuerpflichtigen zur Offenlegung ihrer aggressiven Steuerplanungsmodelle**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 12
 - » **OECD:** Report von Februar/2011 und Juli/2013, Discussion Draft März/2015
 - » **OECD:** Verpflichtung für Steuerpflichtige zur Offenlegung aggressiver und missbräuchlicher Strukturen sowie Transaktionen gegenüber den Finanzbehörden
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Ggf. Einführung zwingender Offenlegungsregelungen für aggressive oder missbräuchliche Transaktionen, Modelle oder Strukturen gegenüber der Steuerverwaltung
 - » **Ergebnis:** Steigerung der Transparenz



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Überprüfung der Verrechnungspreisdokumentation**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 13
 - » **OECD:** Bericht von 2013 und September/2014
 - » **OECD:** Neuregelung der TP-Documentation Guidelines zur Sicherstellung der notwendigen Informationsflüsse für Finanzbehörden
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Ggf. Einführung von Regeln zur Verrechnungspreisdokumentation
 - » **Ergebnis:** Verpflichtung von global agierenden Unternehmen, allen massgeblichen Staaten die erforderlichen Informationen über die weltweite Verteilung der Einkünfte, der wirtschaftlichen Tätigkeiten und der gezahlten Steuern auf die verschiedenen Staaten zur Verfügung zu stellen (country-by-country-Reporting)



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Verbesserung der Effizienz von Streitbeilegungsmechanismen**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 14
 - » **OECD:** Public Discussion Draft Dezember/2014
 - » **OECD:** Entwicklung von Vorschlägen zur Auflösung von Uneinigkeiten im Verständigungsverfahren
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Ggf. Vereinbarung von Schiedsklauseln in den liechtensteinischen DBA
 - » **Ergebnis:** Effizienzsteigerung des Konfliktlösungsinstruments des internationalen (Vorab-)Verständigungsverfahrens



Steuerstandort Liechtenstein



OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein

- > **Entwicklung eines multilateralen Instruments**
 - » **OECD-Aktionsplan:** Aktion 15
 - » **OECD:** Bericht September/2014
 - » **OECD:** Entwicklung eines multilateralen Instruments zur internationalen Koordination der Steuerbehörden
- > **Auswirkungen auf den Steuerstandort Liechtenstein**
 - » **OECD:** Generell haben die Aktionen und Massnahmen Bedeutung sowohl für OECD-Staaten als auch für alle Drittstaaten (G20!)
 - » **FL:** Eine effiziente und zielführende behördliche Zusammenarbeit soll sichergestellt werden
 - » **Ergebnis:** Förderung der internationalen Koordination und Zusammenarbeit der Steuerbehörden



Steuerstandort Liechtenstein



Agenda

A	Einführung: Regulatorisches Umfeld
B	EU: Aktionsplan und Massnahmen zur Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung – Auswirkungen auf Liechtenstein
C	OECD: Bericht, Aktionsplan und Massnahmen zu Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) – Auswirkungen auf Liechtenstein
D	Diskussion

Steuerstandort Liechtenstein



Internationale Steuerplanung mit Liechtensteinischen Strukturen

Internationale Entwicklungen im Steuerrecht

Fachsymposium

IFA Landesgruppe Liechtenstein

Vaduz, 05. Februar 2015

Prof. Dr. Martin Wenz

Lehrstuhl für Betriebswirtschaftliche Steuerlehre,
Internationales und Liechtensteinisches Steuerrecht

Leiter des Instituts für Finanzdienstleistungen

Universität Liechtenstein, Vaduz

