

Research Objectives

- Implikationen aus der Umsetzung der ATAD in ausgewählten EU-Mitgliedstaaten
- Auswirkungen auf den Wirtschafts- und Steuerstandort Liechtenstein
- Auswirkungen auf die Besteuerung international tätiger Unternehmen
- Auswirkungen auf die Besteuerung international investierender Vermögensstrukturen
- Impact on Liechtenstein

Research Question

- Analyse der ATAD-Interpretation und Wahlrechtsausübung in ausgewählten EU-Mitgliedstaaten
- Konkrete Ermittlung der Auswirkungen einer ATAD-Umsetzung
- Möglichkeiten zur Schaffung eines einheitlichen steuerregulatorischen Level-Playing-Field in der Folge einer ATAD-entsprechenden Umsetzung
- Mögliche Gestaltungsoptionen

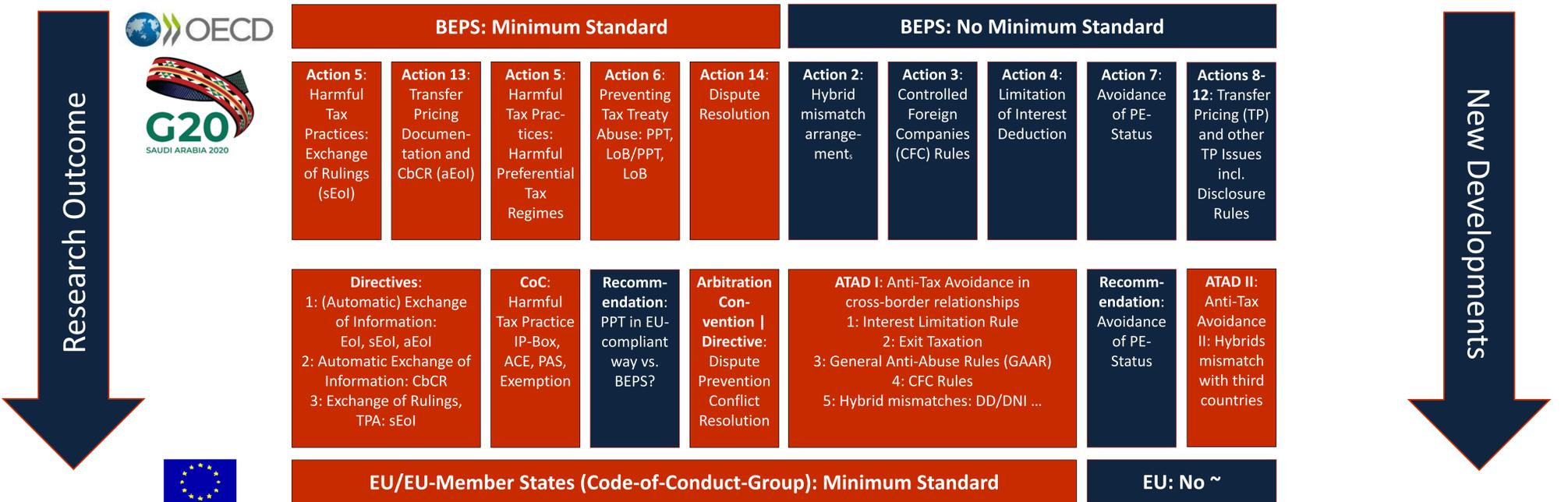
Status Quo

G20/OECD-Inclusive Framework on BEPS

- Umsetzung des BEPS-Mindeststandards
- Keine steuerschädliche Praktiken (IP-Box)
- Verhinderung von Abkommensmissbrauch
- Verrechnungspreise | CbC-Reporting
- Streitbeilegungsmechanismen
- Multilaterales Instrument (MLI)

EU Code of Conduct Group: Black-/Whitelisting

- Dividendenfreistellung: Switch-over-Rule
- IP-Box (2017 abgeschafft)
- EK-Zinsabzug: Anti-Abuse-Regulation
- Symmetrie bei Kapitalgewinnen/-verlusten



Position of Liechtenstein | Impact

Status: Largely compliant

- OECD-Informationsaustausch
- OECD-BEPS-konform
- EU Code of Conduct-konform

Mittelbare Beeinträchtigungen infolge ATAD-Umsetzung in den EU-Mitgliedstaaten

- Konzernfinanzierung von in der EU ansässigen Tochtergesellschaften (Zinsschranke)
- Vermögenstransfer von EU-Vermögen auf Vermögensstrukturen (Wegzugsbesteuerung)
- Attraktivität von Investitionen nach Liechtenstein (CFC-Rules mit Escape-Klausel)
- Anti-Hybrid-Mismatch-Arrangement-Rules (Finanzinstrumente/Gesellschaften)
- Deutliche Komplexitätssteigerung auch bei Umstrukturierungen

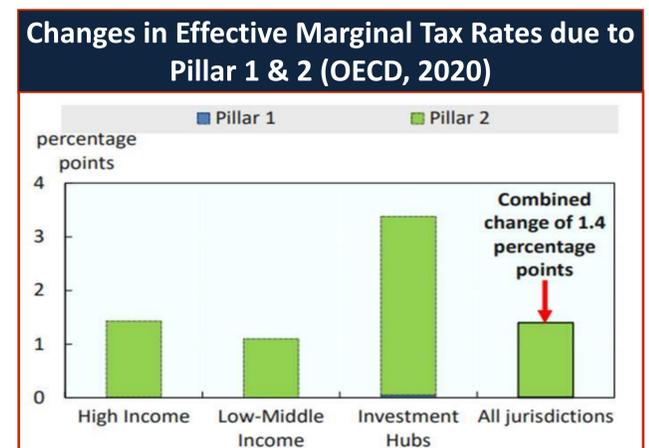
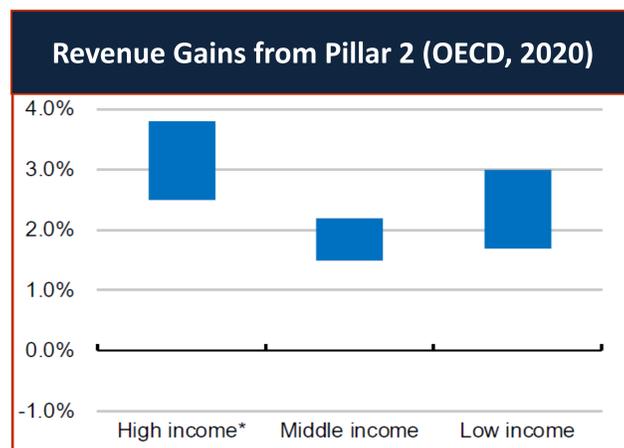
Outlook

- Ungeachtet einer fehlenden Umsetzung und Evaluation wird das OECD-BEPS 1.0-Projekt als nicht hinreichend effektiv erachtet
- G20/OECD: Vorschlag für eine neue Weltsteuerrechtsordnung: Pillar 1 & 2 (BEPS 2.0)
- Ausweitung und Überarbeitung der EU-Blacklisting-Kriterien angekündigt
- Weiterer erhöhter Anpassungsdruck auf Liechtenstein zu erwarten

Pillar 2: Creation of new international rules

- GloBE Proposal
- Income Inclusion Rule
- Switch-over Rule
- Undertaxed Payments Rule
- Subject to Tax Rule
- Coordination Rules

Low-taxed Income



G20/OECD: Pillar 2 of a Two-Pillar Approach for a New World Tax Order