

Neue Offshore-Substanz-Regelungen

Was bedeutet dies für Liechtenstein als Onshore-Standort?

First Advisory Group

- Ausgangslage
- Betroffene Offshore-Jurisdiktionen
- Relevante / Nicht relevante Funktionen
- Substanz-Anforderungen – Beispiel BVI
- Offshoring Standard in Zukunft
- Alternative – Onshoring nach Liechtenstein
- Steuerliche Onshoring-Parameter
- Beispiele aus der Praxis
- Ausblick/ Fazit

- Internationaler Druck auf Offshore Strukturen (Panama Papers)
- Mobile Geschäftsaktivitäten sollen nicht mehr in Steuerparadiese ausgelagert werden können
- OECD BEPS – 15 Punkte Action Plan für höhere Anforderungen an Substanz und Transparenz multinationaler Unternehmen
- Insbesondere Action 12 – DAC6: Zwingende Meldepflichten für potentiell aggressive cross-border Steuergestaltungs-Modelle mit EU Bezug
- EU Code of Conduct Gruppe – Erhöhter Druck auf Drittstaaten mittels «schwarzer» und «grauer» Listen, Steuerpraxis in Einklang mit EU Regeln zu bringen
- Einführung von Substanz-Anforderungen für “zero tax” Länder
- Einführung spezifischer Regelungen (Economic Substance Requirements) in diversen offshore Jurisdiktionen

Neue Offshore-Substanz-Regelungen

Betroffene Offshore Jurisdiktionen



– Economic Substance Requirements (ESR) – Gesetzliche Grundlagen und Guidelines

Jurisdiktion	Quelle	Datum	Guidelines
Bahamas	<u>COMMERCIAL ENTITIES (SUBSTANCE REQUIREMENTS) ACT, 2018</u>	20.12.2018	<u>22.02.2019 (Guidelines on Substance Requirements Act)</u>
BVI	<u>ECONOMIC SUBSTANCE (COMPANIES AND LIMITED PARTNERSHIPS) ACT, 2018</u>	20.12.2018	<u>09.10.2019 (RULES ON ECONOMIC SUBSTANCE IN THE VIRGIN ISLANDS)</u>
Cayman Islands	<u>THE INTERNATIONAL TAX CO-OPERATION (ECONOMIC SUBSTANCE) LAW, 2018</u>	21.12.2018	<u>30.04.2019 (Cayman Islands Economic Substance Guidance v2.0)</u>
Guernsey	<u>The Income Tax (Substance Requirements) Regulations, 2018</u>	13.12.2018	<u>26.04.2019 (Guidance on aspects in relation to economic substance requirements)</u>
Jersey	<u>TAXATION (COMPANIES – ECONOMIC SUBSTANCE) (JERSEY) LAW 2019</u>	01.01.2019	<u>26.04.2019 (Guidance on aspects in relation to economic substance requirements)</u>
Isle of Man	<u>INCOME TAX (SUBSTANCE REQUIREMENTS) ORDER 2018</u>	11.12.2018	<u>26.04.2019 (Guidance on aspects in relation to economic substance requirements)</u>
Bermudas	<u>ECONOMIC SUBSTANCE ACT 2018</u>	21.12.2018	<u>26.06.2019 (Economic Substance Requirements DRAFT Guidance Notes)</u>

Neue Offshore-Substanz-Regelungen

Betroffene / Nicht betroffene Funktionen



Relevante Funktionen:

- Banking
- Vertrieb und Service-Center Aktivitäten
- Finanzierung und Vermietung / Leasing
- Fonds-Administration
- Headquarter Funktionen
- Holding-Funktionen
- Versicherungen
- Shipping Aktivitäten
- IP Verwertung

Nicht-relevante Funktionen:

- Halten von Bankkonten
- Halten von «illiquiden Assets» (Bilder, Antiquitäten Autos, Yachten, Privatgrundstücke etc.)
- Halten von «gemischten» Wertschriften-Portfolios (Bonds und Aktien)
- Halten von «reinen» Wertschriften-Portfolios (nur Aktien) ??

VEREINFACHTE Substanzanforderungen für reine Holdinggesellschaften

- Gesellschaft muss die anwendbaren Gesetze „vor Ort“ einhalten
- Gesellschaft verfügt über angemessenes Personal und angemessene Räumlichkeiten zur Ausübung der Holding-Funktion
- “complies with its statutory obligations under the BVI Business Companies Act, 2004 or the Limited Partnership Act, 2017 (whichever is relevant);
- has, in the Virgin Islands, adequate employees and premises for holding equity participations and, where it manages those equity participations, has, in the Virgin Islands, adequate employees and premises for carrying out that management.” (RULES ON ECONOMIC SUBSTANCE IN THE VIRGIN ISLANDS, page 27)

STANDARD-Substanzanforderungen

- Ort der tatsächlichen Verwaltung (OTV) “vor Ort”
- Core Income Generating Activities (CIGA) “vor Ort”
- Angemessene Anzahl an Arbeitskräften und Ausgaben sowie physische Präsenz „vor Ort“
 - “direction and management in the BVI,
 - adequate expenditure and employees and appropriate premises in the BVI, and
 - CIGA carried on in the BVI.” (RULES ON ECONOMIC SUBSTANCE IN THE VIRGIN ISLANDS, page 23)

Neue Offshore-Substanz-Regelungen

Offshoring Standard in Zukunft



- Investition in angemessene Substanz und Infrastruktur «vor Ort»
- Jährliche Melde- und Registrierungspflichten «vor Ort»
- Sanktionen in Form von Bussen und De-Registrierungen bei Non-Compliance
- Weitere Verschärfungen der Offshore-Substanz-Regelungen

Neue Offshore-Substanz-Regelungen

Alternative – Onshoring nach Liechtenstein



- Steuerliche Registrierung in Liechtenstein
- Liechtenstein idealer Onshoring Standort sofern Aufbau von robuster Substanz
- Wegen OTV im Inland viele Offshore Strukturen bereits im Inland steuerlich registriert
- Aufbau von robuster Substanz zur Vermeidung von Steuerrisiken im Ausland
- Umorganisation der Offshore Strukturen, um OTV im Inland zu «zementieren»
- Klare Organisation, Entscheidungen und Infrastruktur im Inland

Neue Offshore-Substanz-Regelungen

Steuerliche Onshoring-Parameter



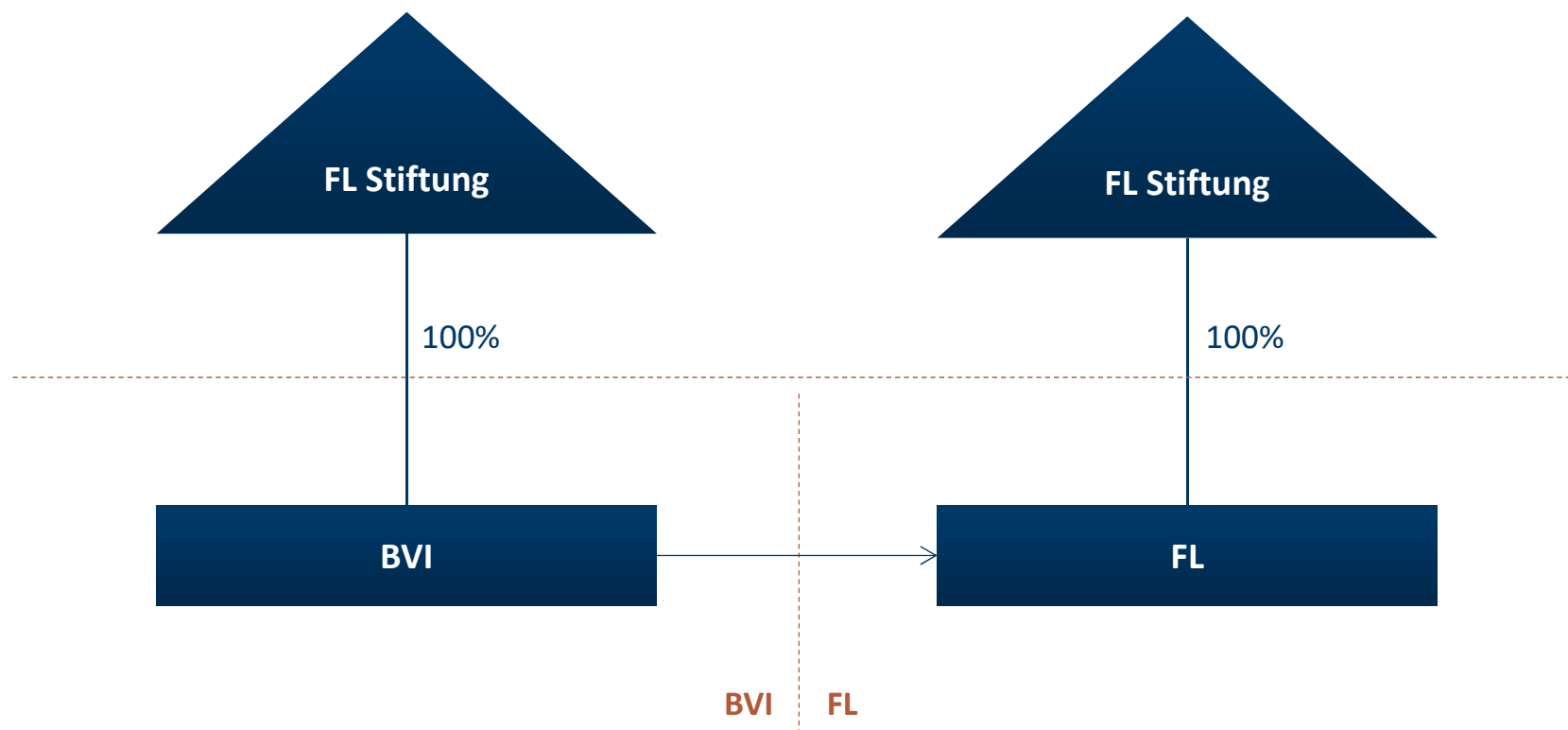
Steuerart	Sitzverlegung	Ort der tatsächlichen Verwaltung
Ertragssteuer	Unbeschränkte Steuerpflicht im FL Ordentlicher Steuerstatus / PVS Status	
Schweizerische Emissionsabgabe	Inländer-Eigenschaft ab Sitzverlegung gegeben, sofern Rechtsträger AG, GmbH, Genossenschaft oder Anstalt mit in Anteile zerlegtem Kapital	Inländer-Eigenschaft nicht gegeben
Schweizerische Umsatzabgabe	Inländer-Eigenschaft ab Sitzverlegung gegeben, sofern steuerbare Effekten > CHF 10 Mio. Sofern Rechtsträger AG, GmbH, Genossenschaft, Anstalt mit in Anteile zerlegtem Kapital	
Liechtensteinische Gründungsabgabe	Inländer-Eigenschaft gegeben, sofern Rechtsträger Stiftung, Trust, Trust reg. Anstalt ohne Anteile zerlegtes Kapital etc.	
Mehrwertsteuer	Sitzverlegung / Ort der tatsächlichen Verwaltung → Mangels Leistungsverhältnis keine MWST	

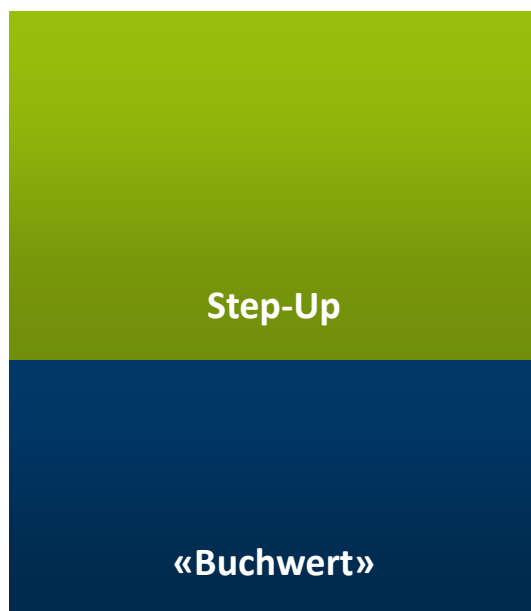
Neue Offshore-Substanz-Regelungen

Beispiele aus der Praxis



- BVI Rechtsträger mit «bankable Assets»
- Step-Up
- Quellensteuer-Reduktion
- Holding-Funktion
- Zementierung OTV im Inland
- PVS Status
- Split von Funktionen
- Umfinanzierung Fremd- zu Eigenkapital
- Gemeinnützige Ausland-Stiftung
- Funktionsverlagerungen ins Inland
 - **FO Tätigkeiten**





Step-Up

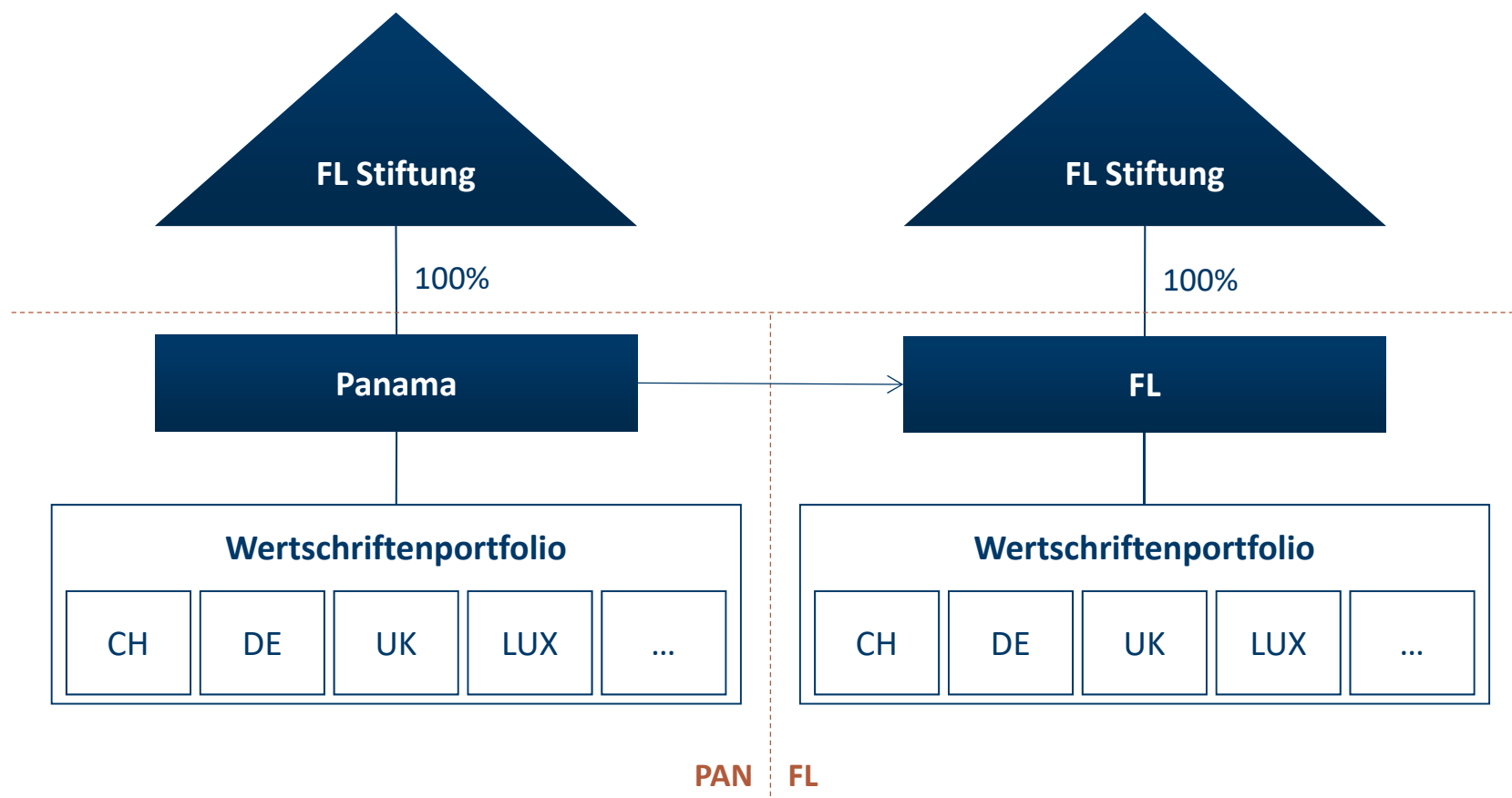
«Buchwert»

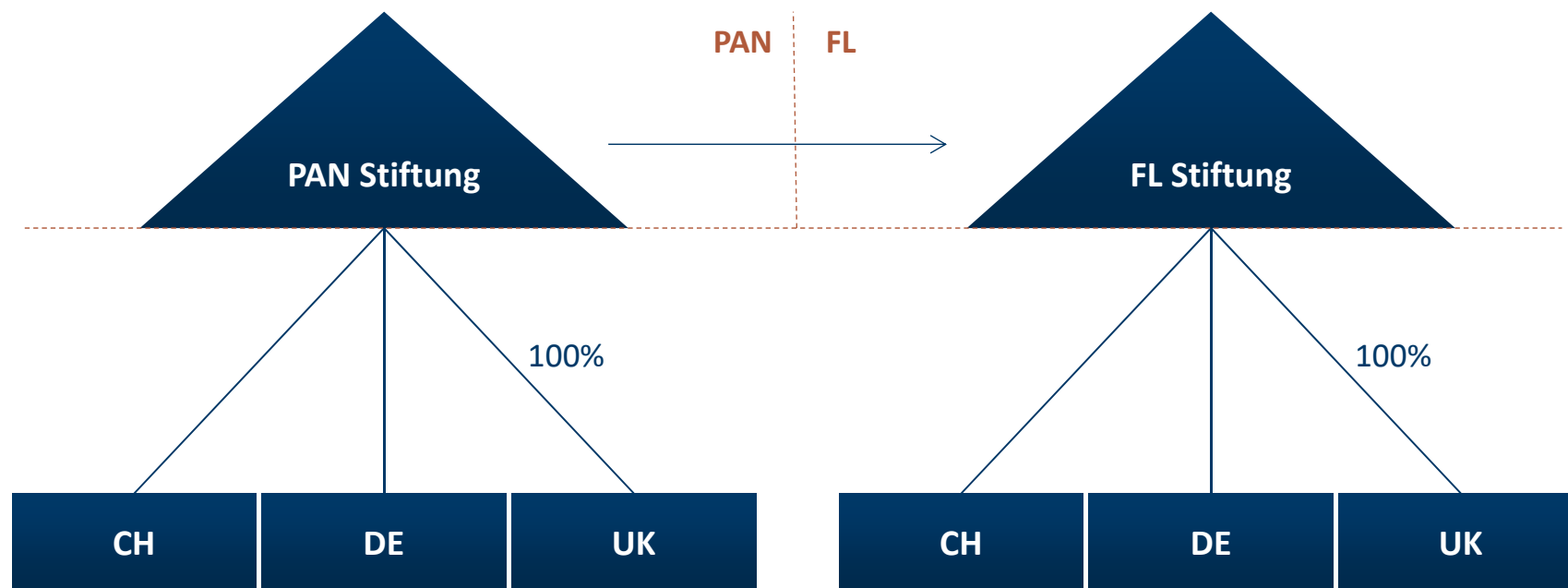
BVI

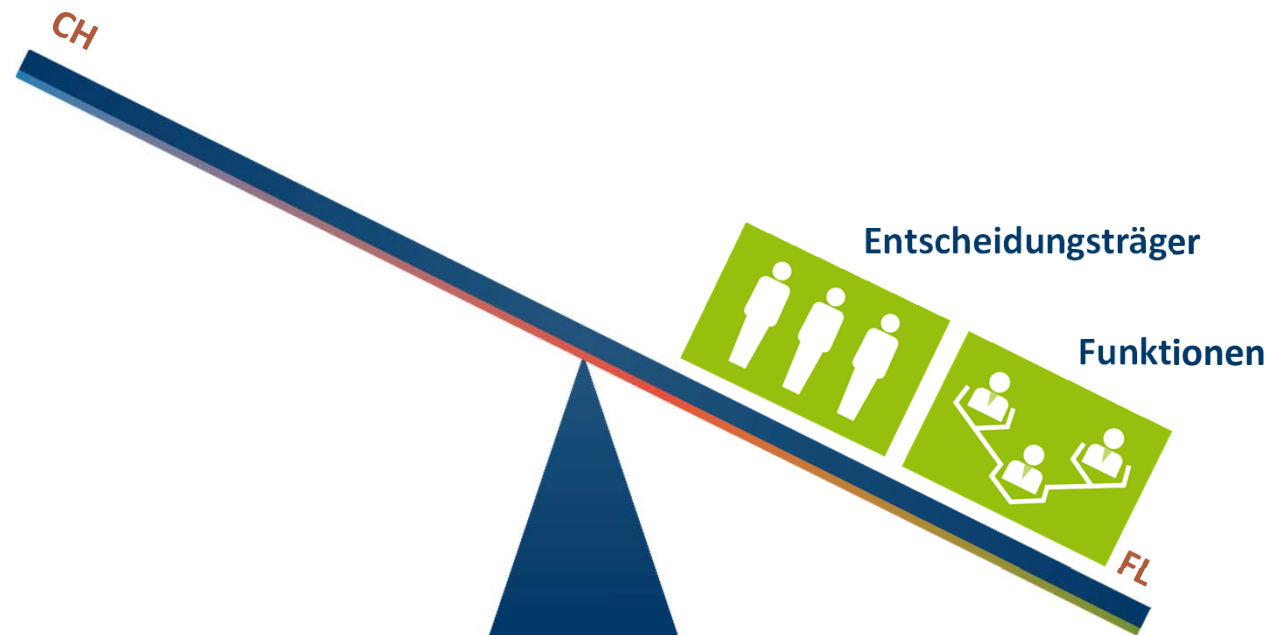
FL

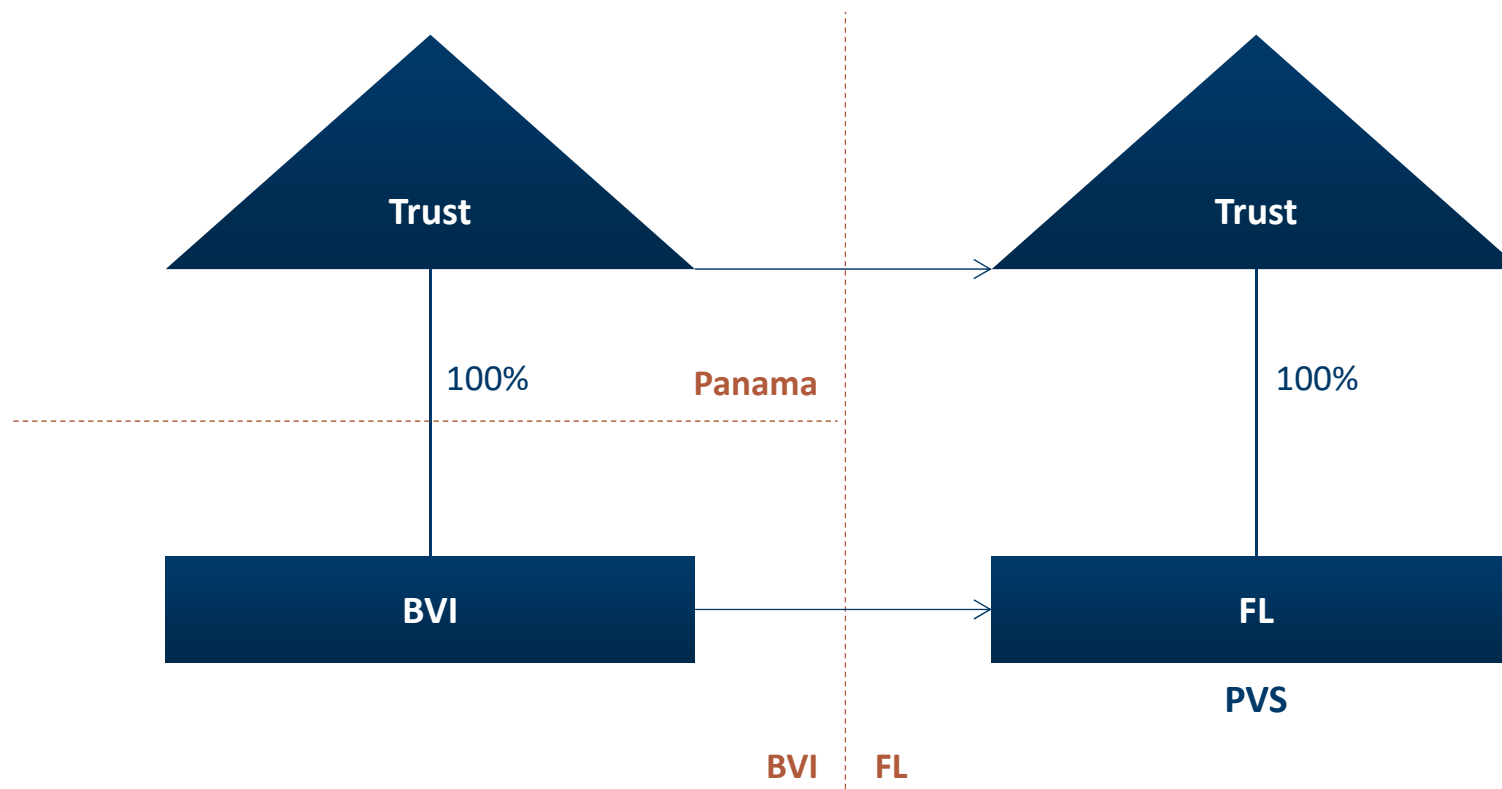


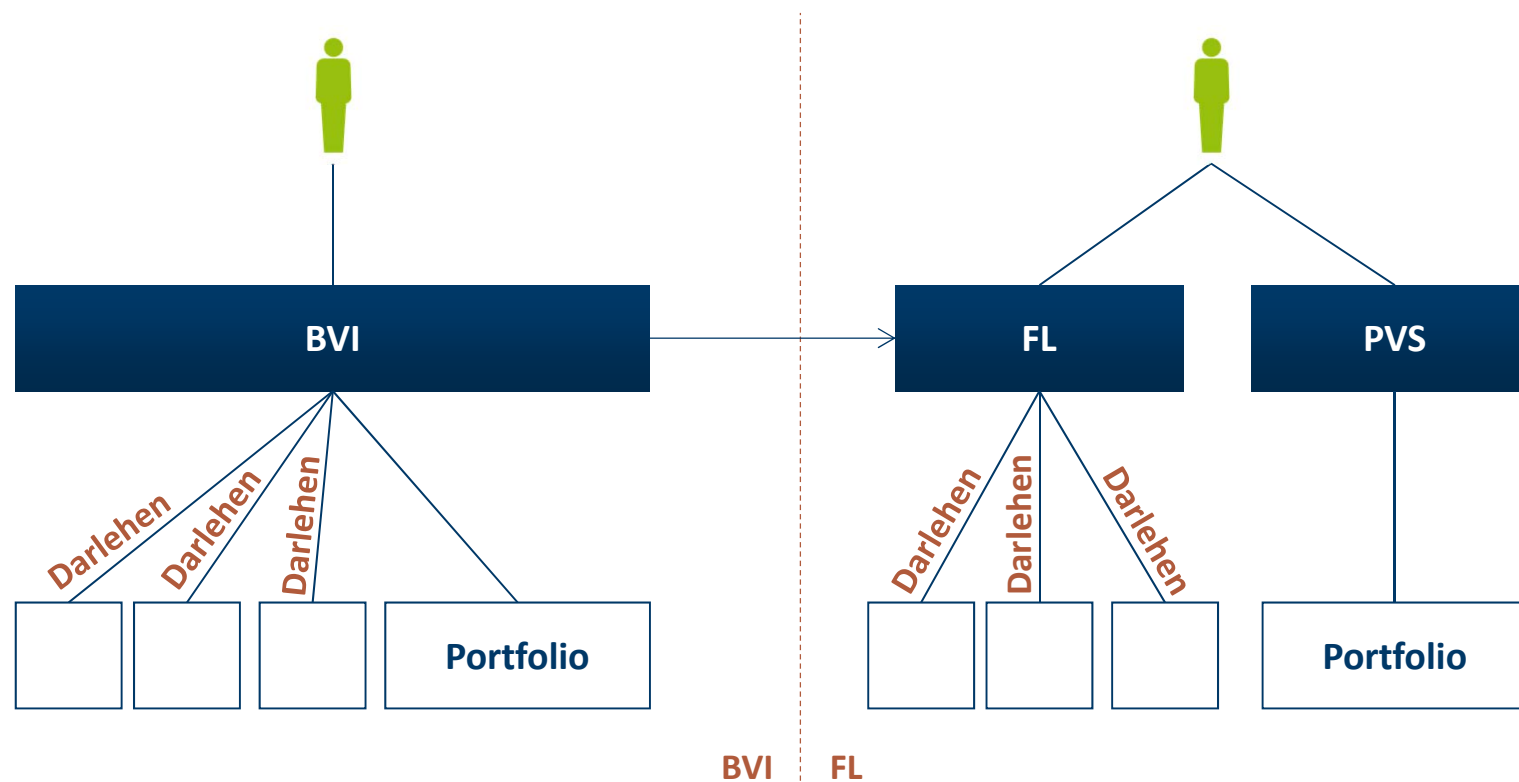
«Anschaffungswert»







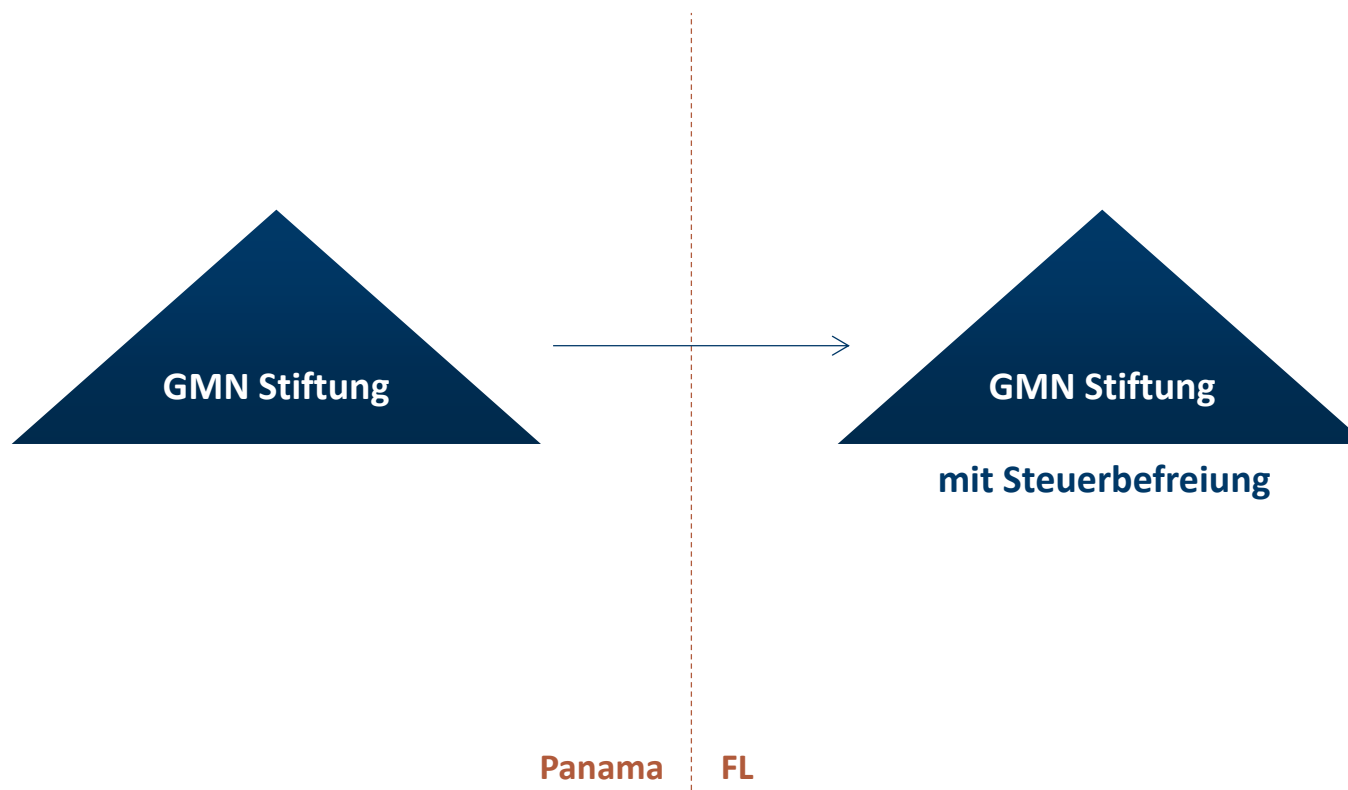




Umfinanzierung Fremd- zu Eigenkapital

Aktiven	Passiven		Aktiven	Passiven
UV	Fremdkapital	→	UV	Eigenkapital
AV			AV	
100	100		100	100

BVI FL





Family Office



Family Office

UK FL



Asset Management (EU Pass)
Investment Controlling
Accounting
Tax & Legal
Board Meetings

- Offshoring wegen Druck aus dem Ausland wird zum «Auslaufmodell»
- Professionelle private Vermögensstrukturierung ohne angemessene Substanz nicht mehr möglich
- Onshoring bedeutet erhöhte Reputation und Rechtssicherheit im Verkehr mit Banken und anderen Geschäftspartnern
- Onshoring notwendig für steuerliche Anerkennung von liechtensteinischen Rechtsträger im Ausland
- Liechtenstein bietet attraktive steuerliche Rahmenbedingungen für Onshoring
- Jedes weitere neu abgeschlossene DBA hilft Liechtenstein als FO- und Holding-Standort

Kontakt

Ralph Thiede, Managing Director, First Tax AG
Wuhrstrasse 6, 9490 Vaduz, Liechtenstein
Tel. +423 236 39 33, E-Mail: ralph.thiede@first.li

First Advisory Group