

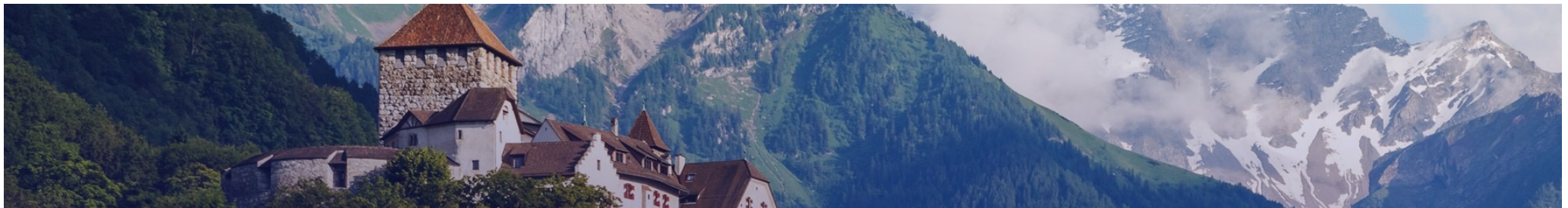
LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Herzlich Willkommen

Fachsymposium: BEPS «Pillar 2» - Umsetzung der globalen
Mindeststeuer in Liechtenstein

22.06.2023

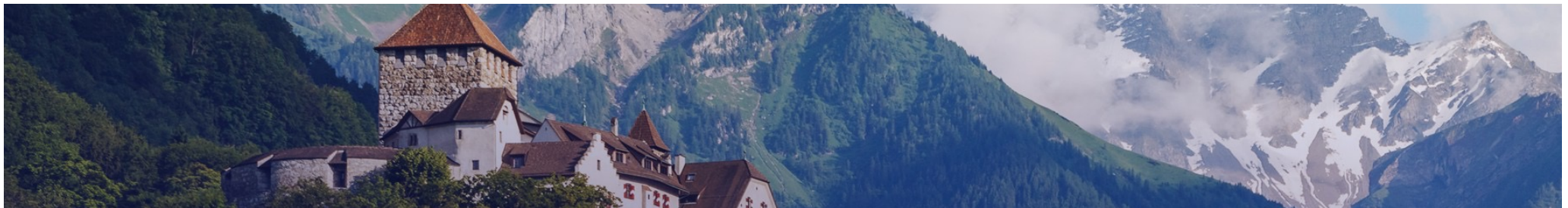


Programm

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



- 14.30 Uhr **Begrüssung und Einführung in das Veranstaltungsthema – Martin A. Meyer**
- 14.40 Uhr Internationale Umsetzung von Pillar 2 und konkrete Auswirkungen auf die Ausgestaltung von sog. Tax Incentives – Prof. Dr. Martin Wenz
- 15.30 Uhr Interview: Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein – Bernhard Büchel & Martin A. Meyer
- 16.00 Uhr Pause
- 16.30 Uhr Herausforderungen der internationalen Rechnungslegung als neuer Standard unter GloBE – Alain Horat
- 17.00 Uhr Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen der nationalen Rechnungslegung von Pillar 2 in Liechtenstein – Sascha Bonderer
- 17.30 Uhr Paneldiskussion

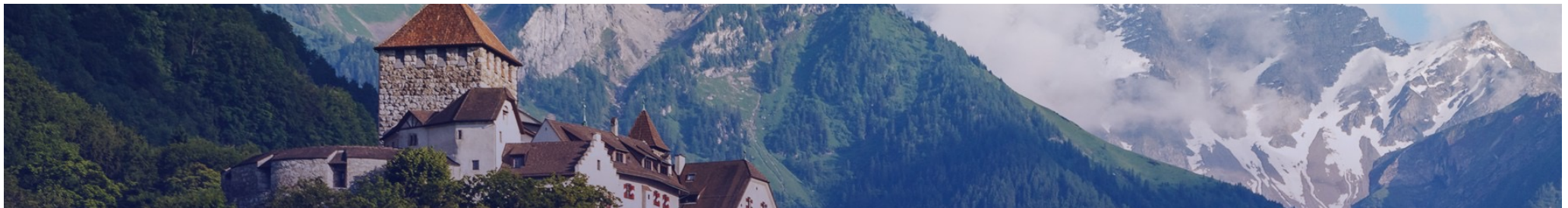


Programm

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



- 14.30 Uhr Begrüssung und Einführung in das Veranstaltungsthema – Martin A. Meyer
- 14.40 Uhr **Internationale Umsetzung von Pillar 2 und konkrete Auswirkungen auf die Ausgestaltung von sog. Tax Incentives – Prof. Dr. Martin Wenz**
- 15.30 Uhr Interview: Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein – Bernhard Büchel & Martin A. Meyer
- 16.00 Uhr Pause
- 16.30 Uhr Herausforderungen der internationalen Rechnungslegung als neuer Standard unter GloBE – Alain Horat
- 17.00 Uhr Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen der nationalen Rechnungslegung von Pillar 2 in Liechtenstein – Sascha Bonderer
- 17.30 Uhr Paneldiskussion



Implementation of Pillar 2

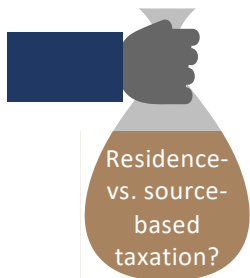
Reforming the International Business Tax System for the 21st century

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



OECD: Existing International Tax Rules problematics

- Outdated rules regarding **globalization** and **digitalization**
- Existing international tax rules based on agreements made in the **1920s**
- **Two main problems still also after BEPS 1.0: Taxation where the value is created**



1 Profits of a foreign company can only be taxed in a country where the foreign company has a **physical presence**

Pillar 1

Shift towards a destination-based tax system

- > Partial re-allocation of taxing rights (new nexus) to market jurisdictions (Amount A) and removal of all DST
- > Re-evaluation of baseline marketing and distribution activities (Amount B)

2 Most countries primarily/only tax **domestic business income** of their MNEs, but not foreign income

Pillar 2

Global minimum taxation with a (compensatory) backstop top-up tax mechanism to floor international tax competition in addition to BEPS 1.0 also to back source taxation

- > Introduction of a comprehensive and compensatory backstop mechanism
- > **US: CFC, GILTI, BEAT, CAMT, ...**

European Union

Governments have increasingly engaged in adopting a **patchwork of anti-tax avoidance and evasion measures**. While these have been successful in addressing specific problems, they have introduced even further complexity. ... International discussions are **now** progressing towards a **global solution to reform the outdated international corporate tax system**, with action on the **re-allocation of taxing rights** and **minimum effective taxation**.

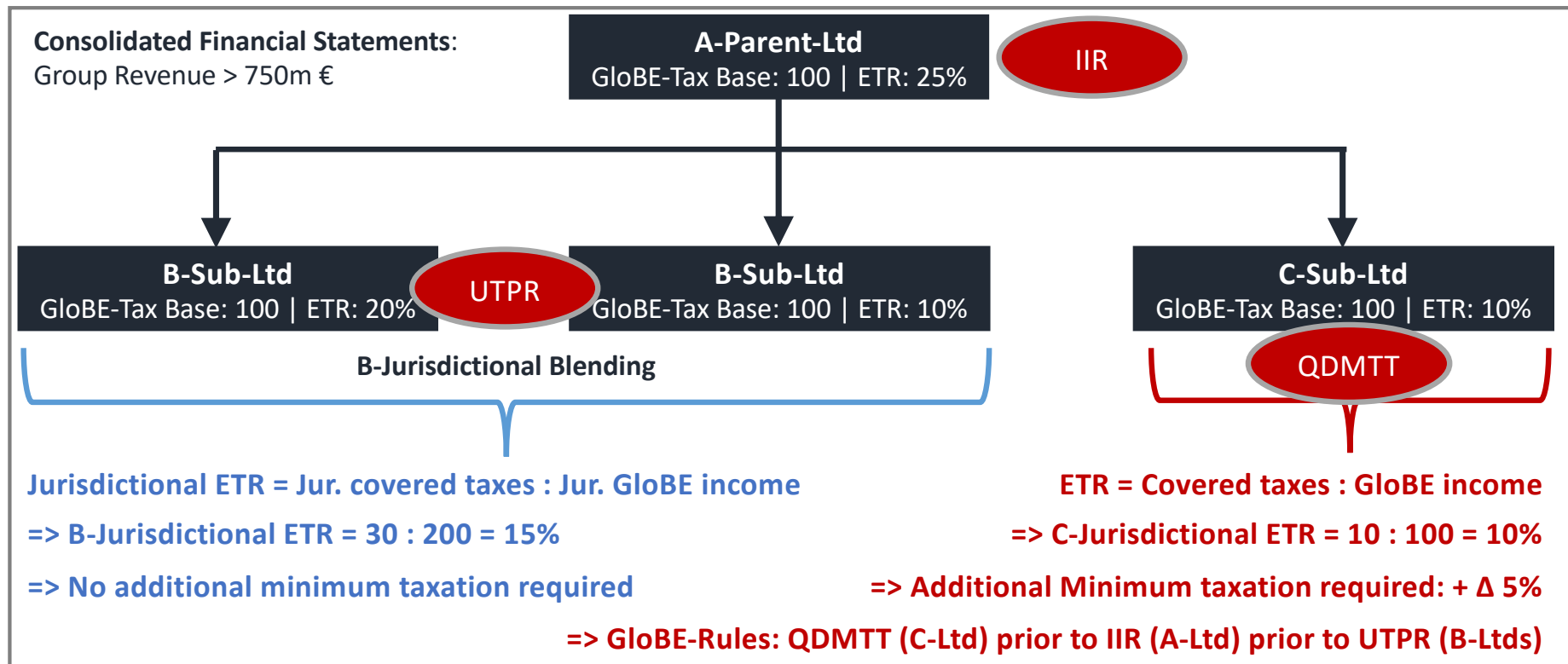
Sources

Business Taxation for the 21st Century. Communication launched by the European Commission on 18 May 2021, p.1
OECD/G20: Addressing the tax challenges arising from the digitalization of the economy, July 2021, p. 8-9

Implementation of Pillar 2

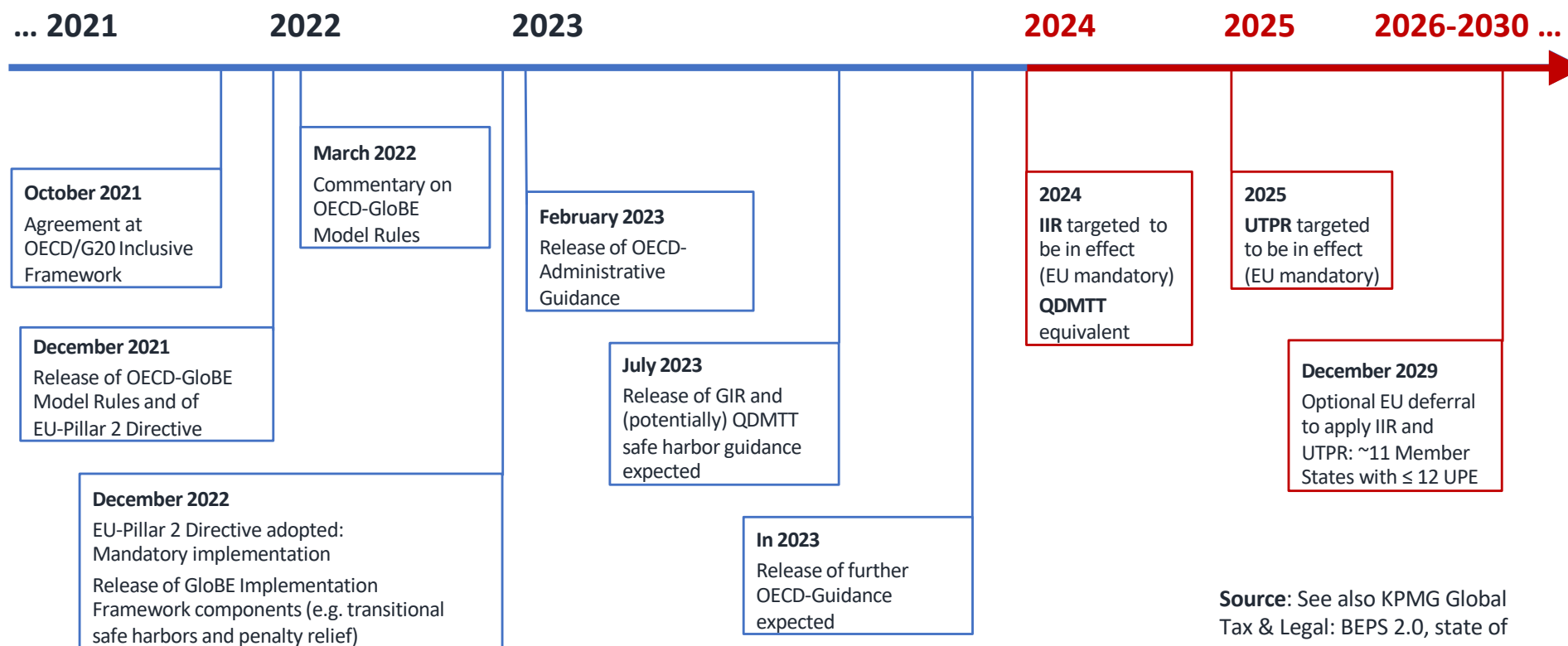
GloBE-Rules: Comprehensive backstop mechanism with jurisdictional blending

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Implementation of Pillar 2

Implementation of Pillar 2: Timeline



Source: See also KPMG Global Tax & Legal: BEPS 2.0, state of play, 09 June 2023, p. 3.

Implementation of Pillar 2

Implementation of Pillar 2: G7, G20, OECD, Inclusive Framework, EU, CH, FL, US

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



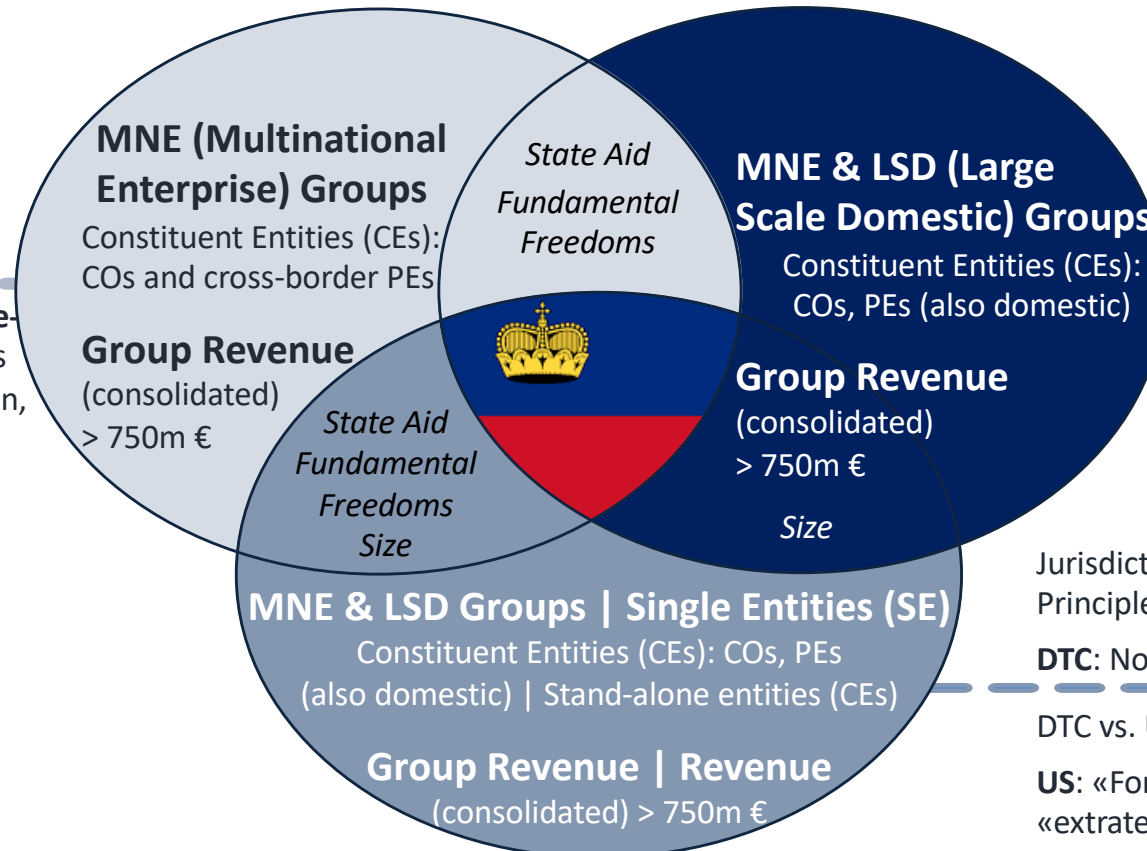
G7/G20/OECD: Pillar 2

Agreement of **Inclusive Framework**: 139 of 143 Jurisdictions except Kenya, Nigeria, Pakistan, Sri Lanka)

CH: Federal Decision on 16 December 2022 and positive referendum on 18 June 2023



UNIVERSITÄT
LIECHTENSTEIN



EU: Directive on Pillar 2

Adoption on 15/12/2022

Mandatory implementation until 31/12/2023

FL: GloBE-Bill 28/03/2023



Jurisdictional Constitution:
Principle of equality

DTC: Non-discrimination rules

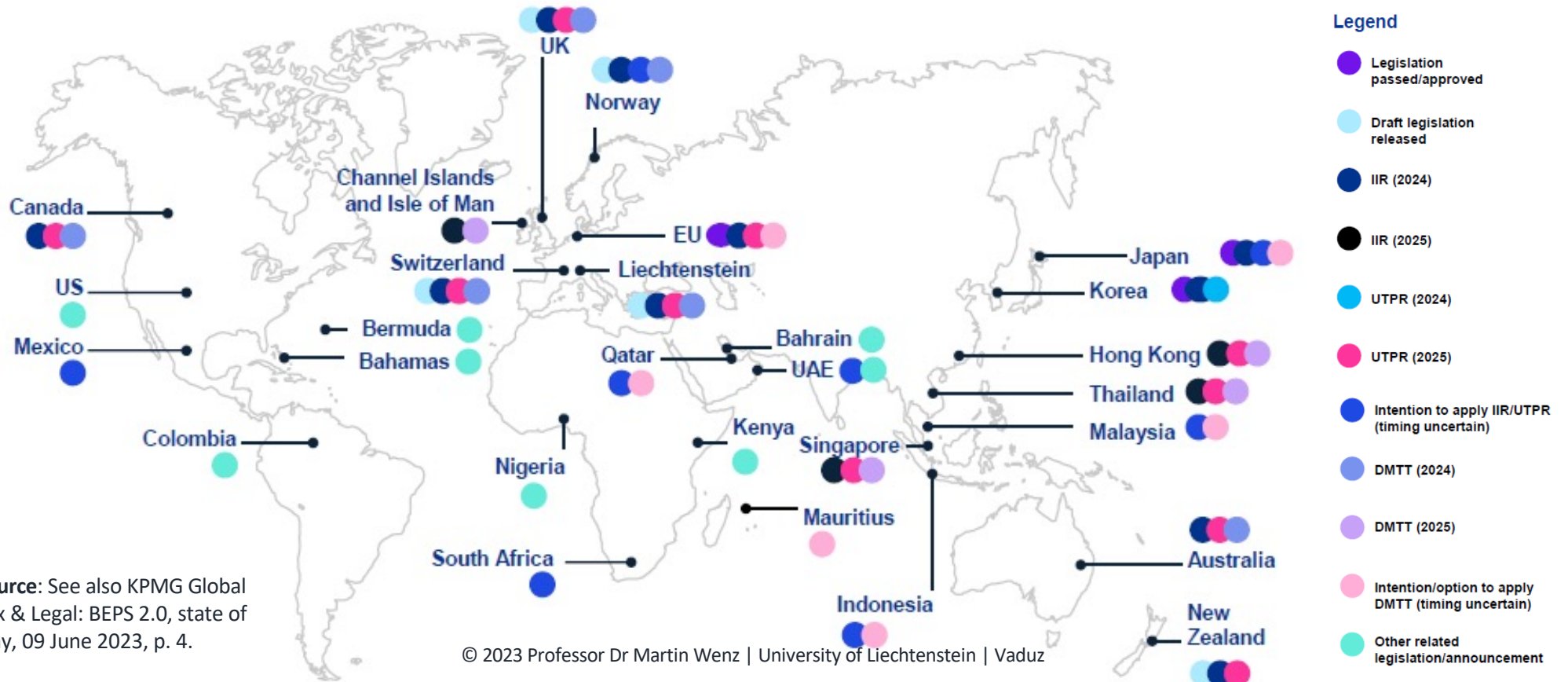
DTC vs. UTPR

US: «Foreign» UTPR as an «extraterritorial or discriminatory tax» if levied on US taxpayers (Rep. Jason Smith)

Implementation of Pillar 2

Implementation of Pillar 2: Global state of play (~June 2023)

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT

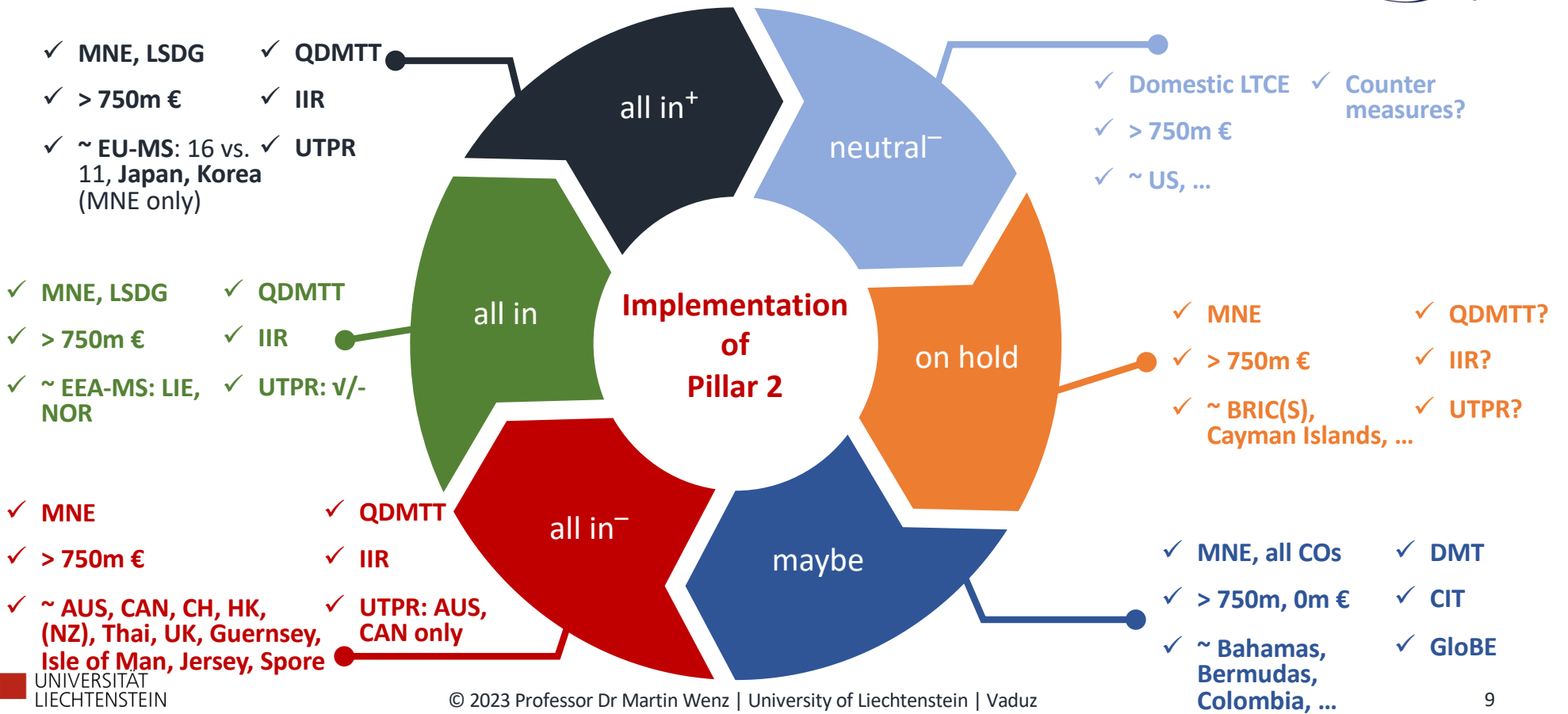


Source: See also KPMG Global Tax & Legal: BEPS 2.0, state of play, 09 June 2023, p. 4.

Implementation of Pillar 2

Level Playing Field: Projection of the implementation of Pillar 2

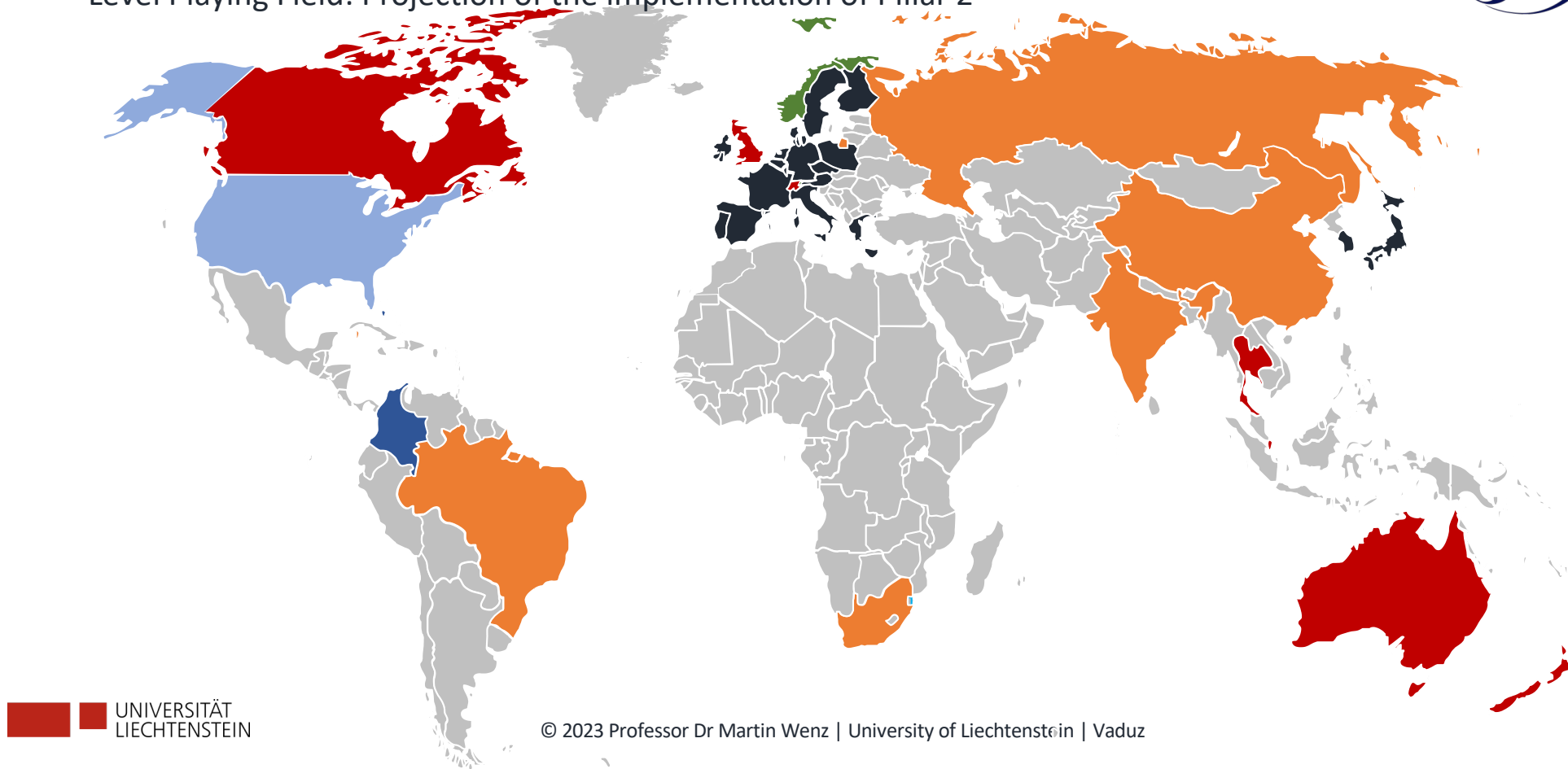
LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Implementation of Pillar 2

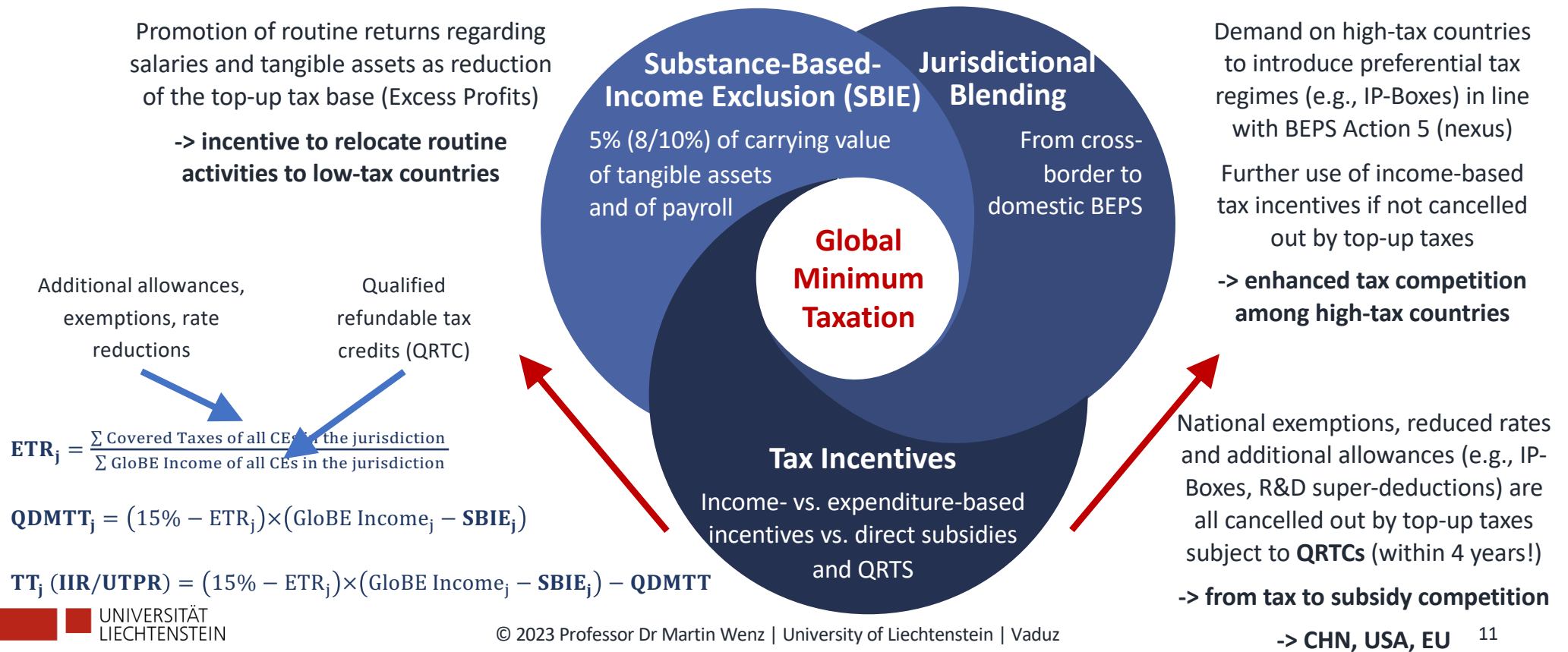
Level Playing Field: Projection of the implementation of Pillar 2

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Implementation of Pillar 2

Impact of Pillar 2 on the effect and the design of direct and indirect tax incentives



Implementation of Pillar 2

Impact of Pillar 2 on tax incentives without SBIE

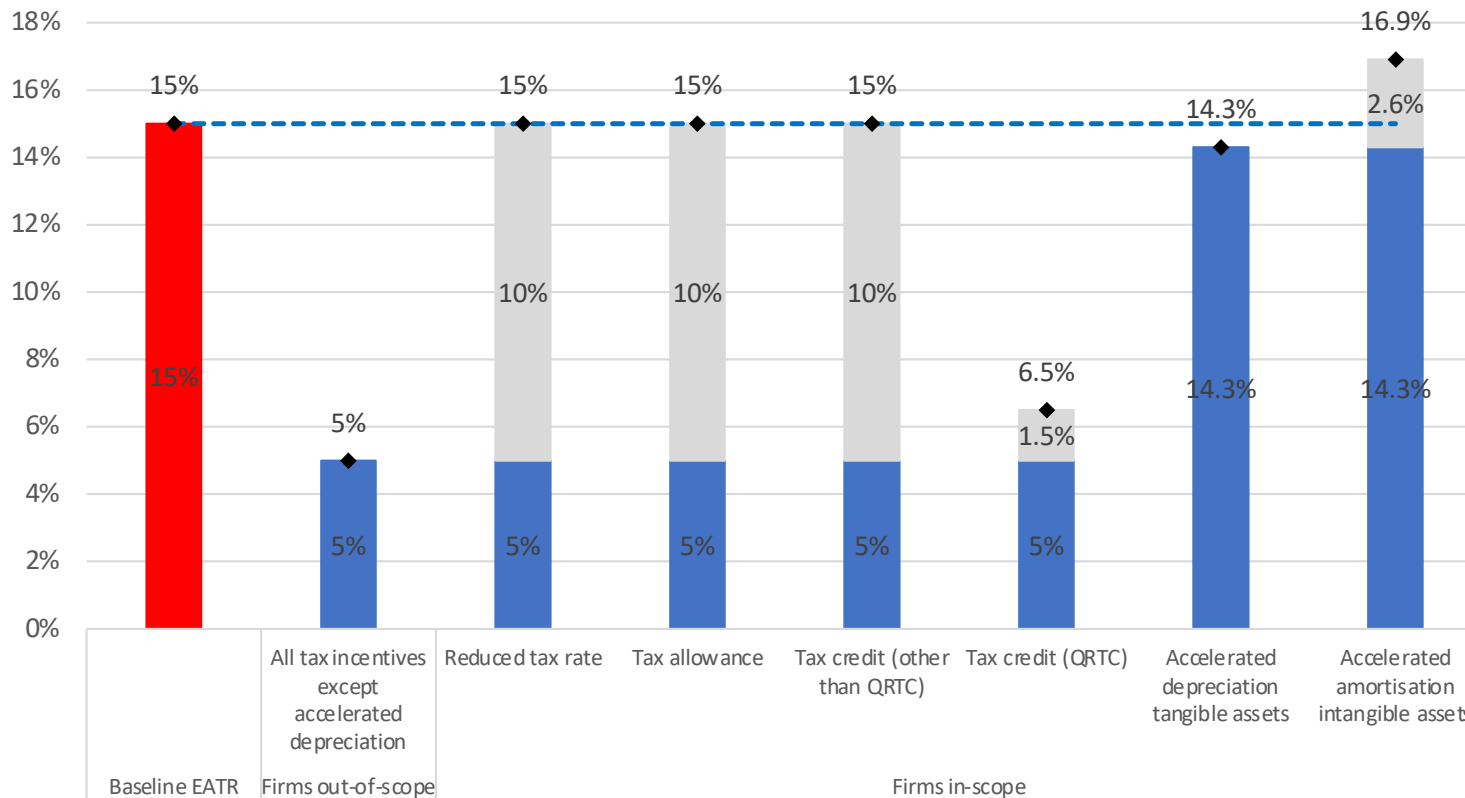
LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Ltd in a GloBE-Country	Statutory corporate income tax rate: 15%			
	Partial exemption (IP-Box)	Reduced CIT rate	Additional tax allowance	QRTC
GloBE Income (without tax incentives)	100	100	100	100
Partial exemption	66.67	-	-	-
Tax allowance	-	-	66.67	-
Reduced corporate income tax rate	-	5%	-	-
Domestic tax base	33.33	100	33.33	100
Tax credit (not subject to domestic CIT)	-	-	-	10
Domestic CIT (before tax credit): cov tax	$33.33 \times 15\% = 5$	$100 \times 5\% = 5$	$33.33 \times 15\% = 5$	$100 \times 15\% = 15$
Domestic CIT (after tax credit)	5	5	5	5
GloBE income adjustments	-	-	-	+10
ETR = covered taxes / GloBE income	$5/100 = 5\%$	$5/100 = 5\%$	$5/100 = 5\%$	$15/110 = 13.64\%$
Top-up Tax = Excess Profits x (15% - ETR)	$100 \times (15\% - 5\%) = 10\%$	$100 \times (15\% - 5\%) = 10\%$	$100 \times (15\% - 5\%) = 10\%$	$110 \times (15\% - 13.64\%) = 1.5\%$
Total tax burden: CIT + TT-Tax	$5 + 10 = 15$	$5 + 10 = 15$	$5 + 10 = 15$	$5 + 1.5 = 6.5$
ETR post-GloBE incl. tax incentives	15%	15%	15%	6.5%
GloBE impact (cancelled out)	Δ 10%	Δ 10%	Δ 10%	Δ 1.5%

Implementation of Pillar 2

Impact of Pillar 2 on tax incentives without SBIE



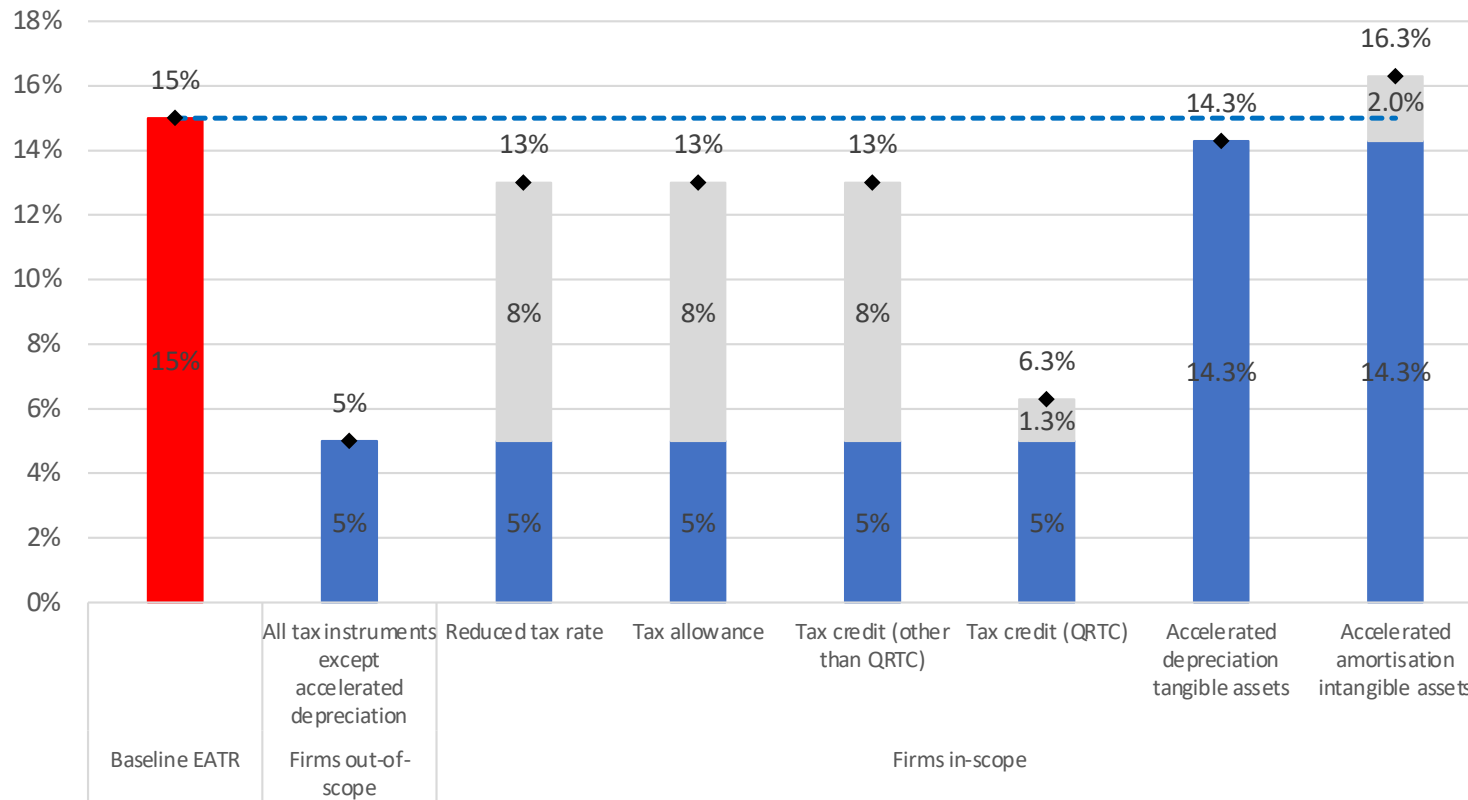
Parameters used to determine EATRs

- Statutory CIT rate: 15%
- Six types of tax incentives (reduced rate, tax allowance, tax credits, as well as accelerated depreciation and amortisation)
- The first four tax incentives are calibrated to provide comparable pre-GloBE EATRs of 5%
- The last two tax incentives do not give rise to Top-up Taxes (tangibles) unless a recapturing mechanism applies (intangibles with a duration of deferred taxation > 5 years)

Source: OECD (2022), Tax Incentives and the Global Minimum Corporate Tax, p. 38-42

Implementation of Pillar 2

Impact of Pillar 2 on tax incentives with SBIE



Parameters used to determine EATRs

- Statutory CIT rate: 15%
- Six types of tax incentives (reduced rate, tax allowance, tax credits, as well as accelerated depreciation and amortisation)
- The first four tax incentives are calibrated to provide comparable pre-GloBE EATRs of 5%
- The last two tax incentives do not give rise to Top-up Taxes (tangibles) unless a recapturing mechanism applies (intangibles with a duration of deferred taxation > 5 years)
- In the OECD EATR-model, the SBIE amounts to 17% of GloBE Income, thus, the GloBE tax base (ExP) is reduced to 83% by the SBIE

Source: OECD (2022), Tax Incentives and the Global Minimum Corporate Tax, p. 38-42

Implementation of Pillar 2

Impact of Pillar 2 on tax incentives with SBIE

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Ltd: Balance sheet			
Intangible Assets	4.000	Equity capital	4.000
Tangible Assets	4.000	Profits	900
Participations	500	Debt capital	4.100
Liquidity	500		
	9.000		9.000

Ltd: Profit and loss statement			
Salaries	4.000	Turnover	10.000
Depreciation	1.000		
Expenses	4.000		
CIT: 1.000 x 10%	100		
Surplus	900		
	10.000		10.000

GloBE-Top-up Tax (QDMTT)		
>	Financial Accounting Surplus	900
+	Corporate Income Tax incl. WHT	100
=	GloBE-Income	1.000
>	CIT=Covered Taxes: 1.000 x 10%	100
>	ETR: 100 / 1.000	10%
>	Top-up Tax Rate: 15% - 10%	5%
>	Substance Based Income Exclusion: 8.000 x 5%	400
>	Excess Profits: 1.000 – 400	600
>	Top-up Tax (QDMTT): 600 x 5%	30
>	Overall Tax: 100 + 30	130
>	ETR post-GloBE: 130 / 1.000	13%

Implementation of Pillar 2

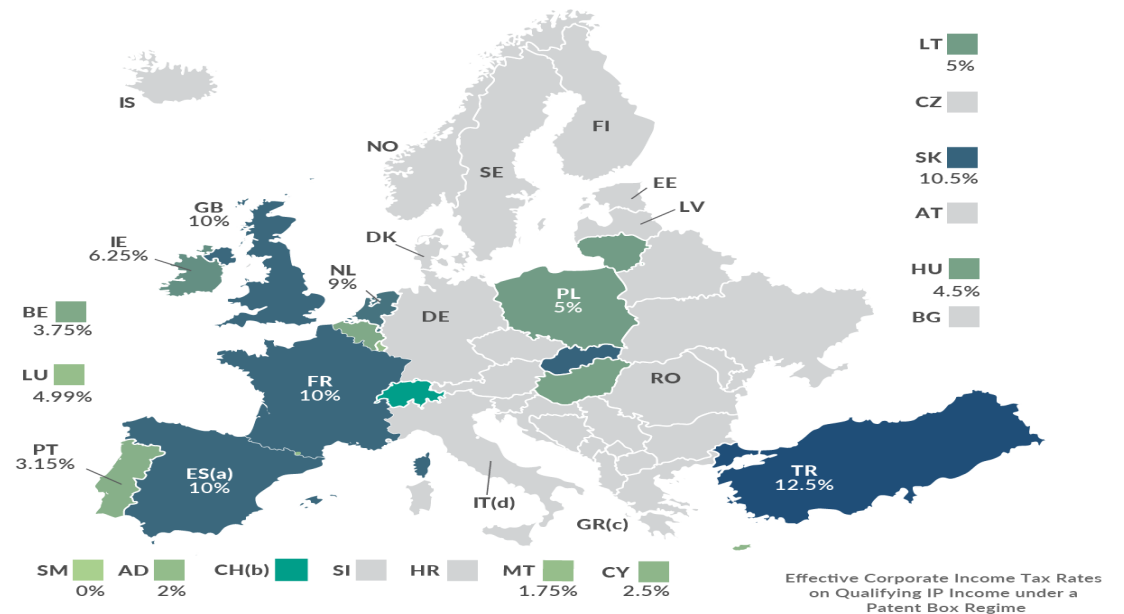
Impact of Pillar 2 on tax incentives with jurisdictional blending

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Patent Box Regimes in Europe

Effective Corporate Income Tax Rates on Qualifying IP Income under a Patent Box Regime, as of July 2022



Notes: Andorra, Malta, and San Marino also have patent boxes but cannot be depicted in this map due to their country size.

(a) The two Spanish regions "Basque Country" and "Navarra" have separate patent boxes.

(b) Switzerland's patent box regime operates at the cantonal level. As a result, effective tax rates differ.

(c) Greece has a three-year exemption for profits from the sale of self-manufactured goods based on an internationally recognized patent.

(d) Italy repealed its patent box in 2021 and replaced it with a super-deduction for research and development spending.

Sources: OECD, "Corporate Tax Statistics: Intellectual Property Regimes;" Bloomberg Tax, "Country Guide;" PwC, "Worldwide Tax Summaries;" and EY, "Worldwide R&D Incentives Reference Guide 2021."

Notes: Andorra, Malta, and San Marino also have patent boxes but cannot be depicted in this map due to their country size.

- The two Spanish regions "Basque country" and "Navarra" have separate patent boxes.
- Switzerland's patent box regime operates at the cantonal level. As a result, effective tax rates differ.
- Greece has a three-year exemption for profits from the sale of self-manufactured goods based on an internationally recognized patent.
- Italy repealed its patent box in 2021 and replaced it with a super-deduction for research and development spending.

Sources: OECD, Corporate Tax Statistics: Intellectual Property Regimes; Created by Bloomberg Tax: Country Guide; PwC, Worldwide Tax Summaries; EY, Worldwide R&D Incentives Reference Guide 2021; Tax Foundation, 2022.

TAX FOUNDATION

@TaxFoundation

UNIVERSITÄT
LIECHTENSTEIN

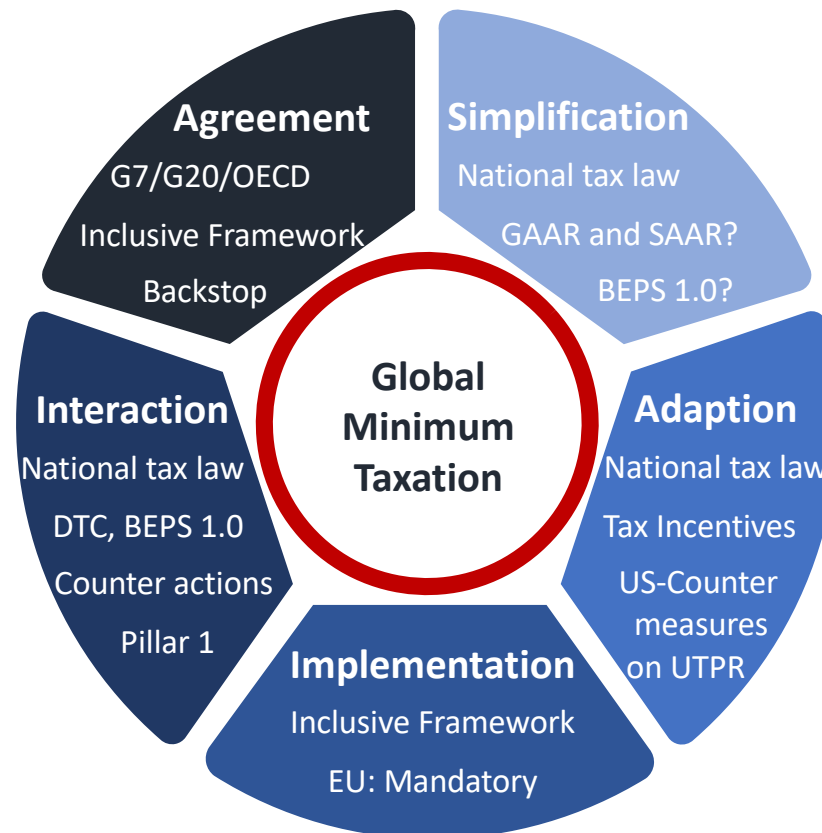
© 2023 Professor Dr Martin Wenz | University of Liechtenstein | Vaduz

16

Implementation of Pillar 2

Level Playing Field on Taxation

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT

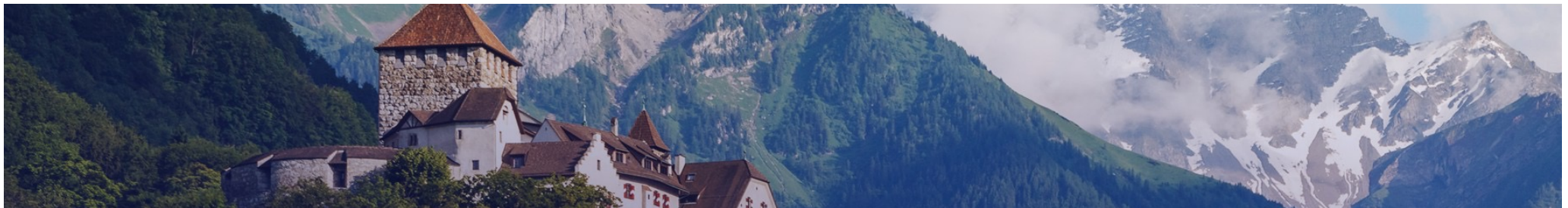


Programm

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



- 14.30 Uhr Begrüssung und Einführung in das Veranstaltungsthema – Martin A. Meyer
- 14.40 Uhr Internationale Umsetzung von Pillar 2 und konkrete Auswirkungen auf die Ausgestaltung von sog. Tax Incentives – Prof. Dr. Martin Wenz
- 15.30 Uhr **Interview: Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein – Bernhard Büchel & Martin A. Meyer**
- 16.00 Uhr Pause
- 16.30 Uhr Herausforderungen der internationalen Rechnungslegung als neuer Standard unter GloBE – Alain Horat
- 17.00 Uhr Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen der nationalen Rechnungslegung von Pillar 2 in Liechtenstein – Sascha Bonderer
- 17.30 Uhr Paneldiskussion



LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Interview mit Bernhard Büchel:

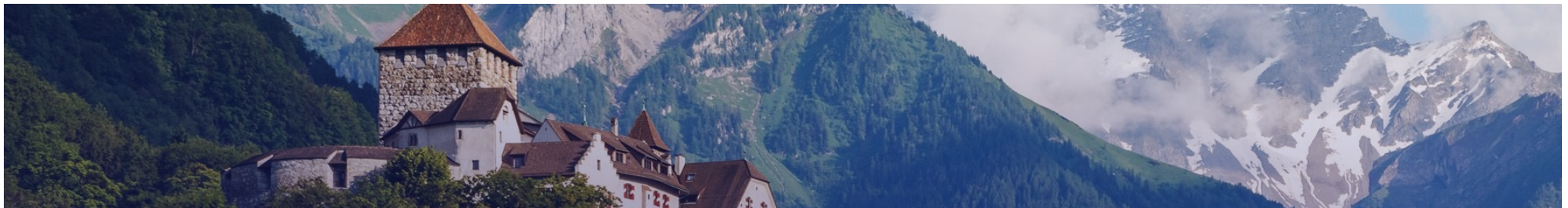
«Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein»

Programm

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



- 14.30 Uhr Begrüssung und Einführung in das Veranstaltungsthema – Martin A. Meyer
- 14.40 Uhr Internationale Umsetzung von Pillar 2 und konkrete Auswirkungen auf die Ausgestaltung von sog. Tax Incentives – Prof. Dr. Martin Wenz
- 15.30 Uhr Interview: Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein – Bernhard Büchel & Martin A. Meyer
- 16.00 Uhr **Pause**
- 16.30 Uhr Herausforderungen der internationalen Rechnungslegung als neuer Standard unter GloBE – Alain Horat
- 17.00 Uhr Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen der nationalen Rechnungslegung von Pillar 2 in Liechtenstein – Sascha Bonderer
- 17.30 Uhr Paneldiskussion

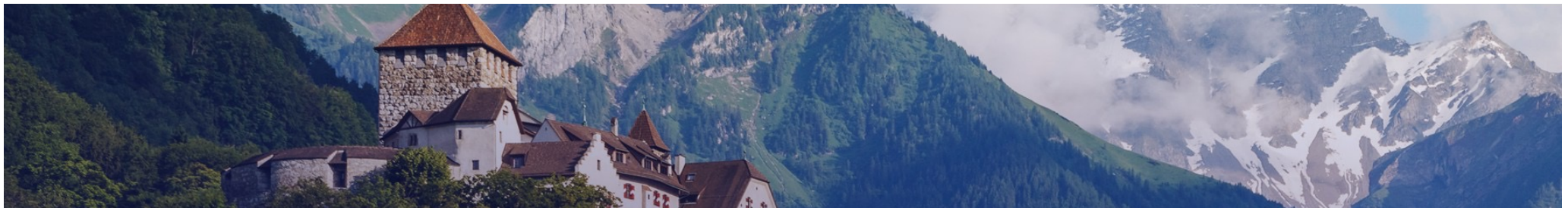


Programm

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



- 14.30 Uhr Begrüssung und Einführung in das Veranstaltungsthema – Martin A. Meyer
- 14.40 Uhr Internationale Umsetzung von Pillar 2 und konkrete Auswirkungen auf die Ausgestaltung von sog. Tax Incentives – Prof. Dr. Martin Wenz
- 15.30 Uhr Interview: Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein – Bernhard Büchel & Martin A. Meyer
- 16.00 Uhr Pause
- 16.30 Uhr **Herausforderungen der internationalen Rechnungslegung als neuer Standard unter GloBE – Alain Horat**
- 17.00 Uhr Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen der nationalen Rechnungslegung von Pillar 2 in Liechtenstein – Sascha Bonderer
- 17.30 Uhr Paneldiskussion



Rechnungslegungsstandard: Duales System



	Lokaler Rechnungslegungsstandard	Internationaler Rechnungslegungsstandard
Beispiele	PGR (Liechtenstein), OR (Schweiz)	IFRS, US GAAP, Swiss GAAP FER
Grundsatz	Verschiedene Grundsätze (z.B. Vorsichtsprinzip in der Schweiz)	True & Fair
Stille Reserven	Tlw. erlaubt	Nein
Latente Steuern	Üblicherweise keine	Ja
Verwendung	Einzelabschluss (vereinzelt für Konsolidierung)	Einzelabschluss & Konsolidierung
Anwendungsbereich	Bestimmung Ausschüttung, Überschuldung und Steuern	Kapitalmärkte, internes Management Reporting, etc. und Pillar 2

Relevanter Rechnungslegungsstandard Pillar 2



- ▶ **Grundsatz: Rechnungslegungsstandard, welcher für Konsolidierung verwendet wird, ist relevant für Pillar 2 sofern dieser ein Acceptable Financial Accounting Standard ist.**
- ▶ Acceptable Financial Accounting Standard:
 - ▶ Internationale Rechnungslegungsstandards (z.B. US GAAP, IFRS, Swiss GAAP FER)
 - ▶ Allgemein anerkannte Rechnungslegungsgrundsätze einzelner Jurisdiktionen inkl. EWR-Mitgliedstaaten
- ▶ Abweichungen:
 - ▶ Konsolidierung nicht nach Acceptable Financial Accounting Standard (z.B. Konsolidierung nach Schweizer OR) → Korrektur Material Competitive Distortion
 - ▶ Keine Konsolidierung: Abschlüsse nach Acceptable Financial Accounting Standard zu erstellen für Constituent Entities (oder anderer Standard aber Korrektur Material Competitive Distortion)

Der Grossteil der Konzerne werden aufgrund Konsolidierung einen internationalen Rechnungslegungsstandard (bspw. IFRS, US GAAP, Swiss GAAP FER) für Pillar 2 verwenden müssen

Beispiel Berechnung Pillar 2 Top-up Tax basierend auf IFRS



Ausgangslage

- MNE Gruppe hat eine Gesellschaft in Liechtenstein (LiechtensteinCo)
- Steuersatz beträgt 12.5%
- PBT IFRS: CHF 1'000 (2024 / 2025)
- PBT Steuern: CHF 0 (2024) / CHF 2'000 (2025)
- Unterschied PBT IFRS und PBT Steuern ist aufgrund temporärer Differenz (z.B. Abschreibung Sachanlage für Steuern und nicht für IFRS in 2024 mit anschliessendem Verkauf in 2025)

Schlussfolgerung

- Veränderung temporäre Differenzen hat üblicherweise keinen Einfluss auf Top-up Tax.
- Auch bei fehlendem steuerbarem Gewinn kann Top-up Tax geschuldet sein, da Pillar 2 in der Regel auf dem Konzernrechnungslegungs-standard und nicht dem lokalen statutarischen Standard basiert.

(in CHF)	2024	2025
PBT IFRS	1'000	1'000
./. Temporäre Differenz	-1'000	1'000
PBT Steuern	-	2'000
Laufende Gewinnsteuer	-	250
Latente Gewinnsteuer	125	-125
GloBE Income	1'000	1'000
GloBE adj. Covered Tax	125	125
GloBE ETR	12.5%	12.5%
Top-up Tax %	2.5%	2.5%
Top-up Tax Betrag	25	25

Exkurs: Relevanter Umsatz für Pillar 2 (1/2)

Consolidated statement of profit or loss for the year ended 31 December 2022	
	2022
	CHF 000
Continuing operations	
Revenue from contracts with customers	653'000
Rental income	1'200
Revenue	654'200
Cost of sales	-453'000
Gross profit	201'200
Other operating income	50'130
Selling and distribution expenses	-38'900
Administrative expenses	-12'300
Operating profit	200'130
Finance costs	-5'800
Finance income	47'000
Other income	2'500
Share of profit of an associate	12'300
Profit before tax from continuing operations	256'130
Income tax expense	-46'103
Profit from the year from continuing operations	210'027
Discontinued operations	
Profit/(loss) after tax for the year from discontinued operations	3'500
Profit for the year	213'527

Definition Umsatz OECD Model Rules

- ▶ Artikel 1.1.1. OECD Model Rules:

The GloBE Rules apply ... annual revenue of EUR 750m or more in the Consolidated Financial Statements...

- ▶ Kommentar zu Artikel 1.1.1. OECD Model Rules (Chapter 1 para. 10):

The revenue threshold takes into account the consolidated revenue as reported in the Consolidated Financial Statements of the Group...

Definition Umsatz lokale Pillar 2 Gesetze

- ▶ Liechtenstein¹⁾:

Als Umsatz gelten sämtliche erzielten Erträge.

- ▶ Deutschland²⁾:

...welche in den Konzernabschlüssen ... Umsatzerlöse von EUR 750 Million oder mehr ausweist, ...

1) Vernehmlassungsbericht GloBE Gesetz Liechtenstein, Erläuterung zu Art. 4

2) Diskussionsentwurf Mindestbesteuerungsrichtlinie-Umsetzungsgesetz§1 (1)

► Unterschiedliche Definitionen je nach Land:

Jurisdictions which require inclusion of extraordinary income and gains from investment activities in consolidated group revenue, if these items are presented in the consolidated financial statements under applicable accounting rules

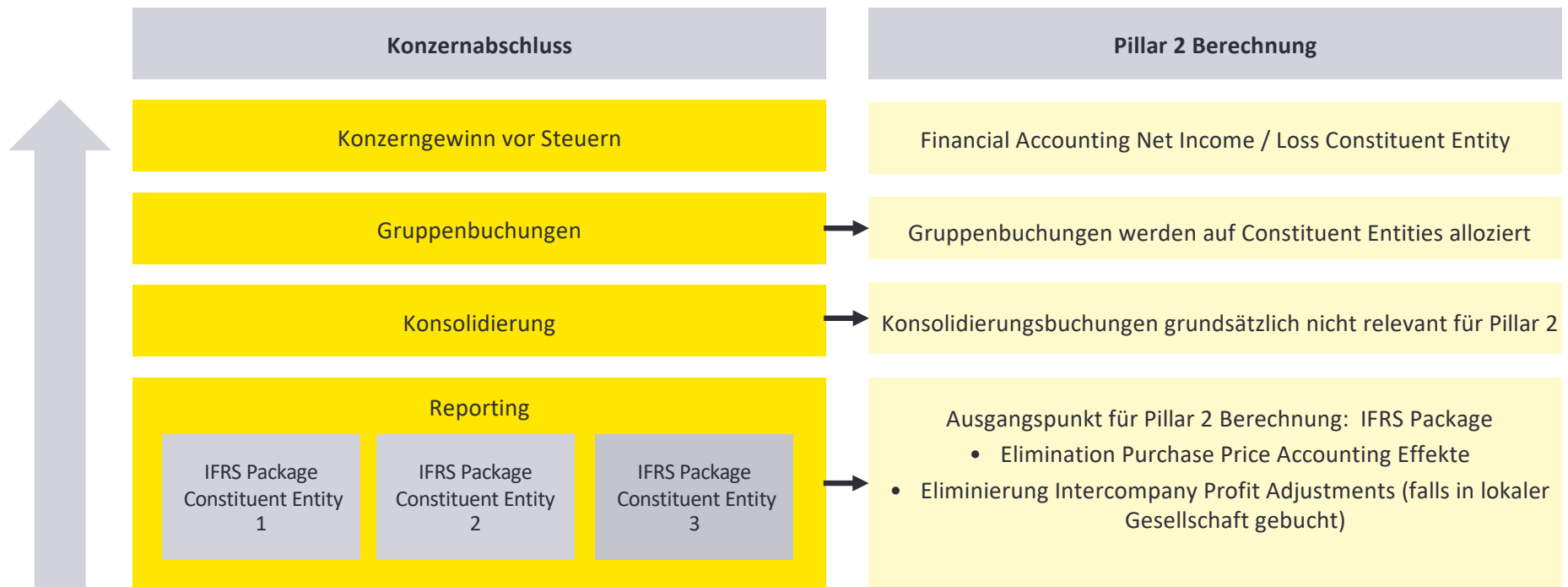
Argentinaⁱ, Australia, Belgium, Canada, Colombia, Costa Rica, the Czech Republic, Germany, Greece, Hong Kong Chinaⁱⁱ, Ireland, Japan, Luxembourg, Malta, New Zealand, Poland, Portugal, Singapore,ⁱⁱⁱ Sweden and the United States

Jurisdictions which do not require inclusion of extraordinary income and gains from investment activities in consolidated group revenue, unless these items are included in revenue under applicable accounting rules

Denmark^{iv}, Estonia, Guernsey, the Isle of Man, Jersey, Latvia, the Netherlands^v, Russia^{vi}, Slovenia^{vii} and the United Kingdom^{viii}.

Source: <https://www.oecd.org/tax/beps/CbC-Compilation-of-approaches-adopted-by-jurisdictions.pdf>

Ermittlung relevantes Einkommen/Steuern für GloBE Berechnung



Überleitung IFRS zu GloBE Income/Loss & GloBE adj. Covered Tax

GloBE Income or Loss

Financial accounting net income or loss

- ▶ + Net tax expense
 - ▶ +/- Dividends and capital gains or losses
 - ▶ +/- Asymmetric foreign currency gain or loss
 - ▶ +/- Policy disallowed expenses
 - ▶ +/- Prior period errors and changes in accounting principles
 - ▶ +/- Accrued pension expenses
 - ▶ +/- Stock based compensation (election)
 - ▶ +/- Unrealized fair market gains/losses (election)
 - ▶ +/- Adjustments to arms' length price
 - ▶ +/- Qualified/Non qualified refundable tax credits
 - ▶ +/- Other ...
 - ▶ - International shipping income
- +/- Permanent establishment result**

+/- Flow-through entities

Adjusted Covered Tax

Current taxes provided

+ Additions:

- ▶ Taxes expense reported in profit before tax
- ▶ GloBE loss deferred tax assets used
- ▶ Uncertain tax positions paid in the current year
- ▶ Qualified refundable tax credits

- Reductions:

- ▶ Current tax on items excluded from GloBE income
- ▶ Non-Qualified refundable tax credits
- ▶ Taxes refunded or credited
- ▶ Current tax on uncertain tax positions provided
- ▶ Current tax expense not expected to be paid within 3 years

+/- Deferred tax adjustment amount

+/- OCI items included in Globe Income

Transitional Safe Harbor

- ▶ **Transition Periode:** Sämtliche Geschäftsjahre, welche am oder vor dem 31. Dezember 2026 beginnen und nicht nach dem 30. Juni 2028 enden.

- ▶ **Safe harbour Tests:**

1) De minimis test	CbCR Revenue < EUR 10m <u>und</u> CbCR PBT < EUR 1m		
2) Simplified ETR test	<table border="0"> <tr> <td style="text-align: center;"> $\frac{\text{Steueraufwand (inkl. latenter Steueraufwand / exkl. Risikorückstellungen)}}{\text{CbCR PBT}}$ </td> <td style="vertical-align: middle;"> basierend auf “Qualified Financial Statements” 15% (2024) > 16% (2025) 17% (2026) </td> </tr> </table>	$\frac{\text{Steueraufwand (inkl. latenter Steueraufwand / exkl. Risikorückstellungen)}}{\text{CbCR PBT}}$	basierend auf “Qualified Financial Statements” 15% (2024) > 16% (2025) 17% (2026)
$\frac{\text{Steueraufwand (inkl. latenter Steueraufwand / exkl. Risikorückstellungen)}}{\text{CbCR PBT}}$	basierend auf “Qualified Financial Statements” 15% (2024) > 16% (2025) 17% (2026)		
3) Routine profit function test	Substance-based Income Exclusion > CbCR PBT		

- ▶ **Qualified Financial Statements:**

- ▶ Jahresabschluss, welche für Konsolidierung verwendet werden
- ▶ Separate Jahresabschlüsse, sofern diese nach einem Acceptable Financial Accounting Standard oder einem Authorised Financial Accountings Standard (sofern verlässlich) erstellt wurden

- ▶ **Internationale Rechnungslegungsstandards werden relevant für Steuerzwecke:**
 - ▶ Buchhalterische Behandlung eines Sachverhaltes im Konzernabschluss könnte Top-up Tax Konsequenzen haben (z.B. Abschreibungsdauer immaterieller Vermögenswerte)
 - ▶ Wahlrechte in int. Rechnungslegungsstandards könnten Top-up Tax Konsequenzen haben (z.B. Verbuchung Fair Value Veränderungen über OCI anstatt Erfolgsrechnung)
 - ▶ Vermehrte Diskussionen mit Prüfgesellschaften aufgrund buchhalterischer Behandlung (z.B. Aktivierung DTA für CbCR Safe Harbor)
 - ▶ Auditierbarkeit durch Prüfgesellschaft & Steuerbehörde
- ▶ **Qualität der Daten auf Stufe Einzelgesellschaft:**
 - ▶ Einzelabschlüsse der Gesellschaften nach internationalen Rechnungslegungsstandards bisher von untergeordneter Bedeutung
 - ▶ Anwendung hoher Materialität für Erstellung/Prüfung Reporting Packages
- ▶ **Anwendbare Rechnungslegung für Einzelabschlüsse:**
 - ▶ Unklarheiten, wie buchhalterische Behandlung erfolgen sollte (z.B. Behandlung Beteiligungen, Intercompany Transaktionen)

Beispiel Abschreibung immaterieller Vermögenswert



Ausgangslage

- Gruppe hat eine Gesellschaft in Liechtenstein (LiechtensteinCo)
- Steuersatz beträgt 12.5%
- PBT IFRS: CHF 2'000
- PBT Steuern: CHF 1'500
- Unterschied PBT IFRS und PBT Steuern ist aufgrund unterschiedlicher Abschreibungsdauer immaterieller Vermögenswert (PGR: 5 Jahre vs. IFRS: 20 Jahre).

Schlussfolgerung

- Konzerne werden sich überlegen, die Abschreibungsrichtlinie anzupassen um DTL Recapture Rule zu vermeiden.

	in CHF
PBT IFRS	2'000
./. Temporäre Differenz	-500
PBT Steuern	1'500
Laufende Gewinnsteuer	188
Latente Gewinnsteuer	63
GloBE Income	2'000
GloBE adj. Covered Tax	188
GloBE ETR	9.4%
Top-up Tax %	5.6%
Top-up Tax Betrag	113
Total Cash Tax	300

Latente Gewinnsteuer wird nicht akzeptiert als adj. Covered Tax, da Abschreibungsdauer mehr als 5 Jahre auseinander liegt

Beispiel Verbuchung Fair Value Veränderung über OCI



Grundlage IFRS

- IFRS 9 erlaubt ein Wahlrecht zur Verbuchung von Fair Value Veränderungen von Eigenkapitalinstrumenten (z.B. Aktien) entweder über Erfolgsrechnung oder Eigenkapital (Neubewertungsreserven)
- Bei Verbuchung über Eigenkapital erfolgt kein «Recycling».

Ausgangslage

- Verkehrswert von gehaltener Aktie ist in Berichtsperiode um CHF 1'000 gestiegen. Die Aktien werden für lokale Steuern und IFRS zu Verkehrswert bilanziert.
- Übriger Gewinn beträgt 1'000.
- Steuersatz beträgt 12.5%.

Schlussfolgerung

- Wahlrecht unter IFRS hat einen direkten Einfluss auf den Top-up Tax Betrag.
- Somit werden Konzerne zukünftig die Top-up Tax Konsequenzen bei der Ausübung von Accounting Wahlrechten beachten müssen.

in CHF	Option 1: via P&L	Option 2: via EK
PBT IFRS	2'000	1'000
./. Fair Value Veränderung Aktie	-	1'000
PBT Steuern	2'000	2'000
Laufende Gewinnsteuer P&L	250	125
Laufende Gewinnsteuer EK	-	125
Latente Gewinnsteuer	-	-
GloBE Income	2'000	1'000
GloBE adj. Covered Tax	250	125
GloBE ETR	12.5%	12.5%
Top-up Tax %	2.5%	2.5%
Top-up Tax Betrag	50	25
Total Cash Tax	300	275

1

Internationale Rechnungslegungsstandards bilden Basis für Pillar 2 Berechnung

2

Relevanz buchhalterische Behandlung von Sachverhalten aus Steuersicht nimmt zu

3

Notwendiges Accountingwissen sollte aufgebaut werden (Steuerabteilungen, Steuerberater und Steuerbehörden)

4

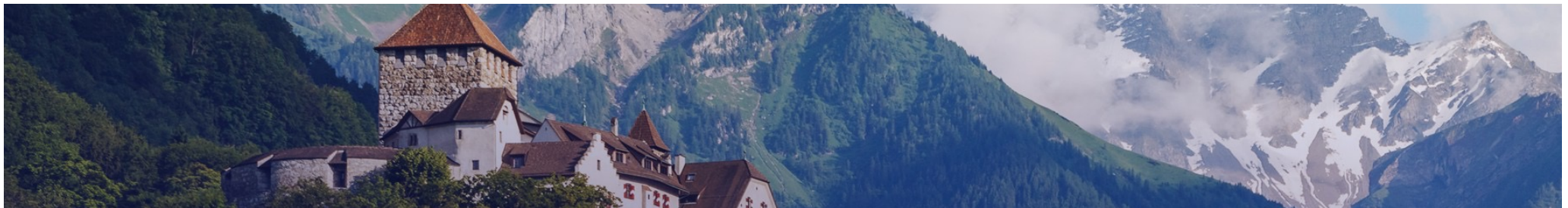
Noch diverse offene Fragen bzgl. Interpretation, auch im Zusammenhang mit internationalen Rechnungslegungsstandards

Programm

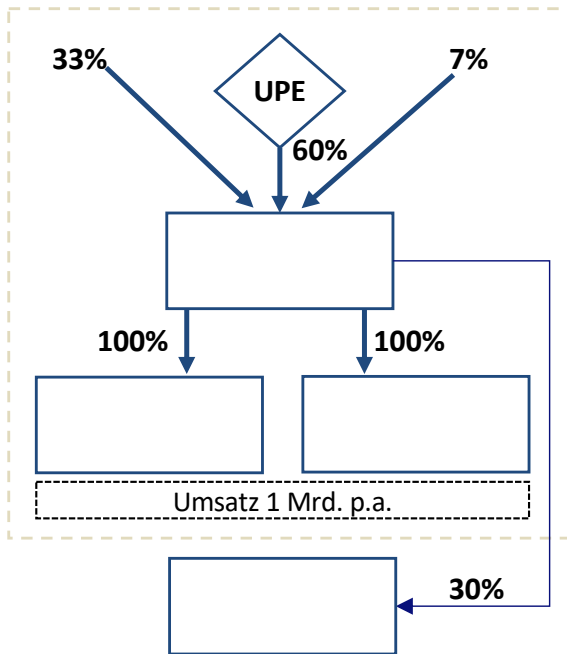
LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



- 14.30 Uhr Begrüssung und Einführung in das Veranstaltungsthema – Martin A. Meyer
- 14.40 Uhr Internationale Umsetzung von Pillar 2 und konkrete Auswirkungen auf die Ausgestaltung von sog. Tax Incentives – Prof. Dr. Martin Wenz
- 15.30 Uhr Interview: Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein – Bernhard Büchel & Martin A. Meyer
- 16.00 Uhr Pause
- 16.30 Uhr Herausforderungen der internationalen Rechnungslegung als neuer Standard unter GloBE – Alain Horat
- 17.00 Uhr **Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen der nationalen Rechnungslegung von Pillar 2 in Liechtenstein – Sascha Bonderer**
- 17.30 Uhr Paneldiskussion



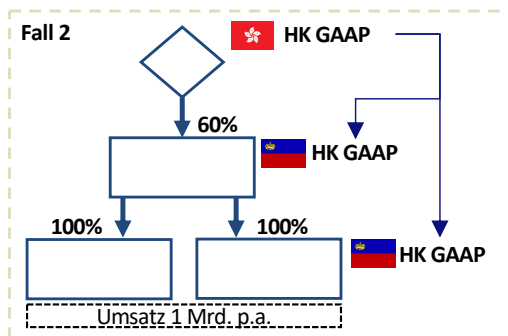
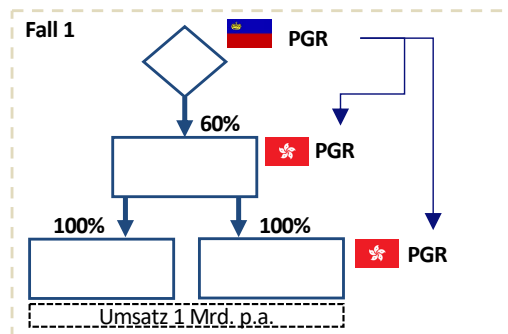
Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen | Scope



Umsatzgrenze / PGR / IFRS / GloBE

- EUR 750 Mio. konsolidierter Umsatz
- In zwei von vier Geschäftsjahren: zwei Überschreitungen im vierjährigen Beobachtungszeitraum
- vierjähriger Beobachtungszeitraum (2020-2023) geht dem Prüfungsjahr (2024 ff). voraus
- Die Definition der zu erfassenden Umsätze entstammt dem CbCR
 - ausserordentliche Einnahmen und Gewinne aus Investmenttätigkeiten sind Umsatz!
- Konsolidierter Umsatz ist abhängig vom Konsolidierungskreis und der Konsolidierungsmethode
- Zu konsolidierender Umsatz umfasst auch den auf Minderheitsbeteiligte entfallenden Umsatz
 - Beispiel: UPE (links) ist im Anwendungsbereich

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen | Scope



Konsolidierungspflicht / PGR / IFRS / GloBE

- Konsolidierung kann nur nach zugelassenen Rechnungslegungsstandards erfolgen, die (idealerweise) auch GloBE-akzeptierte Rechnungslegungsstandards sind
- Die zugelassenen Rechnungslegungsstandards bestimmen sich nach dem Steuerhoheitsgebiet der UPE
- Der Rechnungslegungsstandard der UPE ist massgebend für alle Gruppenmitglieder
- Für die Berechnung der QDMTT wäre im Fall 2 der Abschluss nach Hong Kong GAAP massgeblich
- Zugelassen sind in Liechtenstein sind: **PGR** und **IFRS** (beide zugleich GloBE-akzeptiert)
- Für Einheiten (UPE), die nach einem anwendbaren Standard, bspw. aufgrund ihrer Rechtsform, nicht konsolidierungspflichtig sind, wird durch die GloBE-Regel eine Konsolidierungspflicht fingiert (**deemed consolidation test**)
- Einheiten (UPE), die aufgrund des deemed consolidation test, konsolidierungspflichtig sind, können zwischen PGR und IFRS **frei wählen**
- Können auch Einheiten (UPE) die bereits IFRS anwenden, für GloBE PGR wählen!?

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen | Scope

Wer gehört zum Konsolidierungskreis?

Vollkonsolidierung nach Art. 1097 PGR		GloBE
Ein Unternehmen (Mutterunternehmen) im Sinne von Art. 1063 mit statutarischem Sitz im Inland ist zur Aufstellung eines konsolidierten Geschäftsberichtes, bestehend aus einer konsolidierten Jahresrechnung und einem konsolidierten Jahresbericht, verpflichtet, wenn ihm bei einem Unternehmen (Tochterunternehmen)		Deemd consolidation test
1.	die Mehrheit der Stimmrechte der Gesellschafter zusteht oder	
2.	das Recht zusteht, die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungs-, Geschäftsführungs- oder Aufsichtsorganes zu bestellen oder abzuberufen, und es gleichzeitig Gesellschafter ist, oder	
3.	das Recht zusteht, einen beherrschenden Einfluss aufgrund eines mit diesem Unternehmen geschlossenen Beherrschungsvertrages oder aufgrund einer Statutenbestimmung dieses Unternehmens auszuüben, und es gleichzeitig Gesellschafter ist, oder	
4.	die Mehrheit der Stimmrechte der Gesellschafter aufgrund einer Vereinbarung mit anderen Gesellschaftern dieses Unternehmens, dessen Gesellschafter es ist, zusteht.	

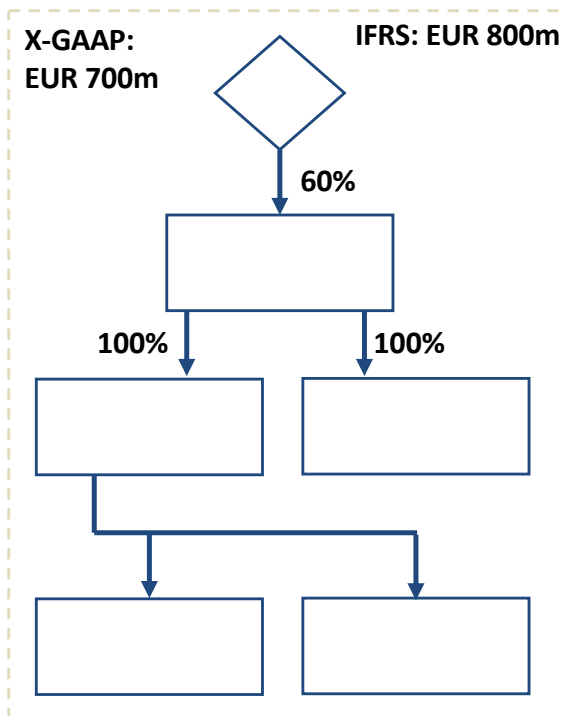
Vollkonsolidierung nach IFRS 10		GloBE
Ein Investor beherrscht ein Beteiligungsunternehmen, wenn er schwankenden Renditen aus seinem Engagement in dem Beteiligungsunternehmen ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit hat, diese Renditen mittels seiner Verfügungsgewalt über das Beteiligungsunternehmen zu beeinflussen.		Deemd consolidation test
1.	Verfügungsgewalt über das Beteiligungsunternehmen	
2.	Risikobelastung durch oder Anrechte auf schwankende Renditen aus seinem Engagement in dem Beteiligungsunternehmen	
3.	Fähigkeit, seine Verfügungsgewalt über das Beteiligungsunternehmen dergestalt zu nutzen, dass dadurch die Höhe der Rendite des Beteiligungsunternehmens beeinflusst wird	
<ul style="list-style-type: none"> • Ausnahmen für Investment Entities 		

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen | Scope

Konsolidierungsmethoden | Auswirkungen auf die Umsatzkonsolidierung

		PGR	IFRS	Umsatzkonsolidierung
Einzelbeherrschung	Tochterunternehmen	Vollkonsolidierung	Vollkonsolidierung	Ja (100%)
Gemeinschaftliche Beherrschung (50:50)	Gemeinschaftsunternehmen	At Equity	At Equity oder Quotale Einbeziehung (IFRS 11)	Nein Auswirkungen über Bewertungsanpassung bei Bewertung at Equity oder quotal
Massgeblicher Einfluss	Assoziiertes Unternehmen	Anschaffungskosten oder At Equity	At Equity	Nein Auswirkungen über Bewertungsanpassung bei Bewertung at Equity
Kein Einfluss	Finanzbeteiligung	Anschaffungskosten	Beizulegender Zeitwert (IFRS 9)	Nein

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen | Scope



Unterschiede / PGR / IFRS / ... bei der Bestimmung des

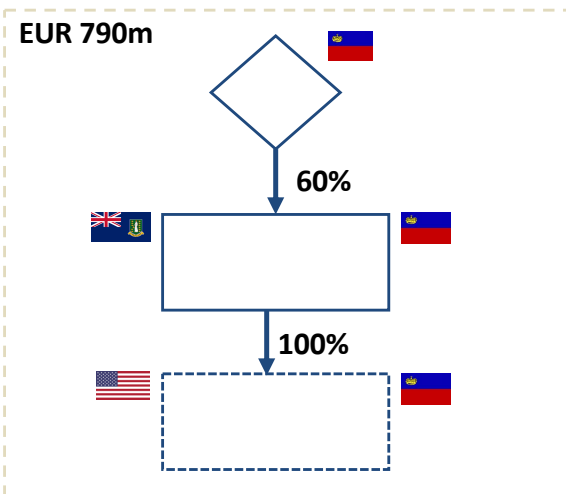
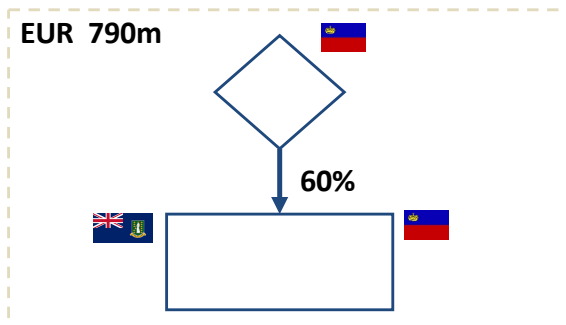
Anwendungsbereichs

- Wird ein zugelassener Standard verwendet, der aber nicht GloBE-akzeptiert ist, hat eine **Vergleichsrechnung** (Lokal GAAP versus IFRS) zu erfolgen; Ziel: Vermeidung wesentlicher Wettbewerbsverzerrung = Gesamtabweichung pro Geschäftsjahr von **mehr als EUR 75m**
- Da das PGR als auch bspw. das HGB (beide folgen dem Vorsichtsprinzip) als GloBE-akzeptiert gelten, scheidet eine Vergleichsrechnung zwischen PGR und den IFRS aus

GloBE-Gewinns/Verlusts | GloBE-Bemessungsgrundlage / GloBE-Income

- Das Wahlrecht nach Art. 3.2.5 betrifft nicht den Anwendungsbereich, sondern nur die GloBE-Bemessungsgrundlage:
 - Option zur Bewertung nach dem Realisationsprinzip für solche Vermögensgegenstände und Schulden, die aufgrund des massgeblichen Rechnungslegungsstandards zum Zeitwert zu bewerten sind

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen | Scope



Übergangsbestimmungen (für max. fünf Jahre)

Grosse inländische Gruppe

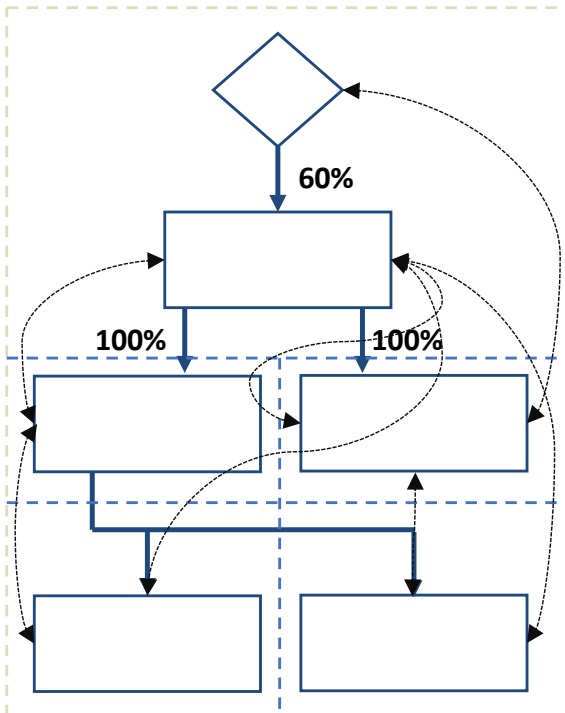
Wo sind die Gruppenmitglieder für GloBE ansässig? | teils abweichende Regelungen

- FL-Ertragssteuer = erfasste Steuer | Begrenzung auf Mindestertragssteuer
- Rechtsfolge: keine Berechnung ETR, Ergänzungssteuer... ? | Art. 9 Nr. 16 des GloBE-Kom. | Gruppe am Beginn ihrer int. Tät.
- damit auch keine Abgabe der GloBE-Steuererklärung innerhalb der Übergangsfrist?

Gruppe am Beginn ihrer internationalen Tätigkeit

- Begrenzung auf max. 6 Steuerhoheitsgebiete
- Bestimmung eines Referenzsteuerhoheitsgebiets
- Bestimmung der «Tangible Assets» (falls vorhanden); max. EUR 50 Mio. ausserhalb des Referenzsteuerhoheitsgebiets
- Referenzsteuerhoheitsgebiet muss nicht dem Hoheitsgebiet der UPE entsprechen
- Rechtsfolge: keine Berechnung ETR und Ergänzungssteuer! | Art. 9 Nr. 16 des GloBE-Kom.
- damit auch keine Abgabe der GloBE-Steuererklärung innerhalb der Übergangsfrist?

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen | Income



Bemessungsgrundlage (GloBE-Gewinn/-Verlust)

Schritt 1 (je Einheit)

- Erfolgsrechnung nach Konzernrechnungslegungsstandard vor Konsolidierungsbuchungen
- Zahlreiche GloBE-spezifische Korrekturen (3.2 – 3.5 GloBE-Mustervorschriften)
 - U.a. Steueraufwand, Dividenden, Veräußerungsgewinne (abhängig v. Beteiligungshöhe und Haltedauer)
 - Alle Geschäftsvorfälle zwischen in verschiedenen Steuerhoheitsgebieten belegenen Geschäftseinheiten, die nicht in gleicher Höhe in den Konten beider Geschäftseinheiten verbucht sind oder die nicht fremdvergleichskonform sind, müssen so angepasst werden, dass die Beträge gleich hoch und die Geschäftsvorfälle fremdvergleichskonform sind

Zeitkritische Fragestellungen

- Zinssätze gemäss Merkblatt der Steuerverwaltung = «GloBE-fremdvergleichskonform»?

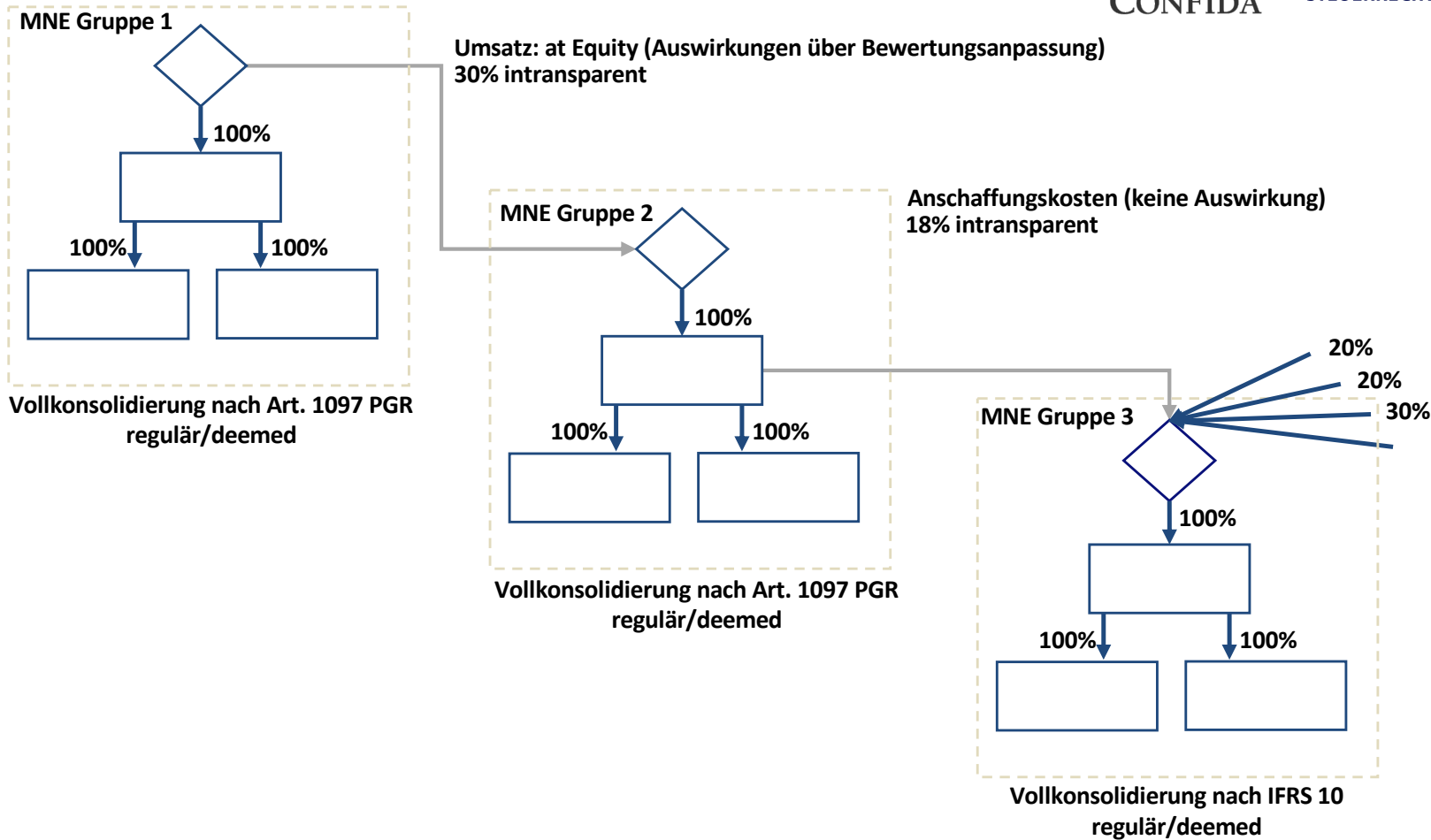
Schritt 2 (je Steuerhoheitsgebiet)

- Aggregation aller Einheiten eines Steuerhoheitsgebiets

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen
Beispiel zur Bestimmung des relevanten Umsatzes und Gewinns



LIECHTENSTEINISCHE
 VEREINIGUNG
 FÜR
 STEUERRECHT

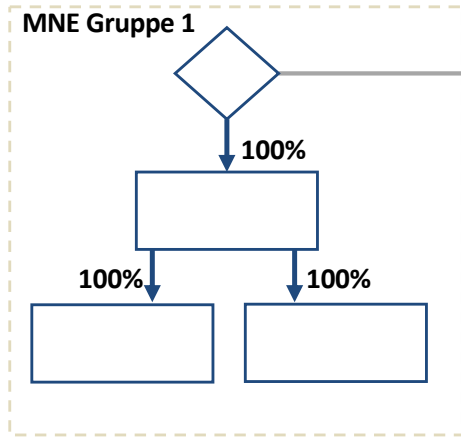


Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen

Beispiel zur Bestimmung des relevanten Umsatzes und Gewinns

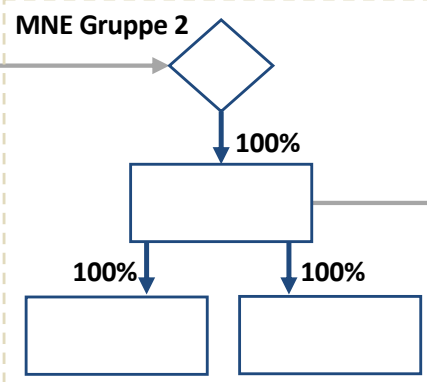


LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



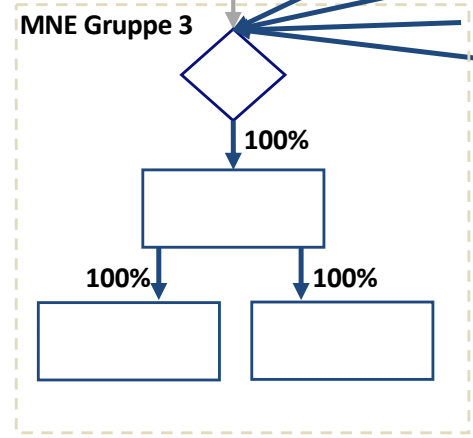
Vollkonsolidierung nach Art. 1097 PGR
regulär/deemed

Umsatz: at Equity (Auswirkungen über Bewertungsanpassung)
30% intransparent
Gewinn aus Bewertungsanpassung, Dividenden und Veräußerungsgewinne
ist ausgenommen (Ausnahme < 10 %) | Abweichung ggü. SteG



Vollkonsolidierung nach Art. 1097 PGR
regulär/deemed

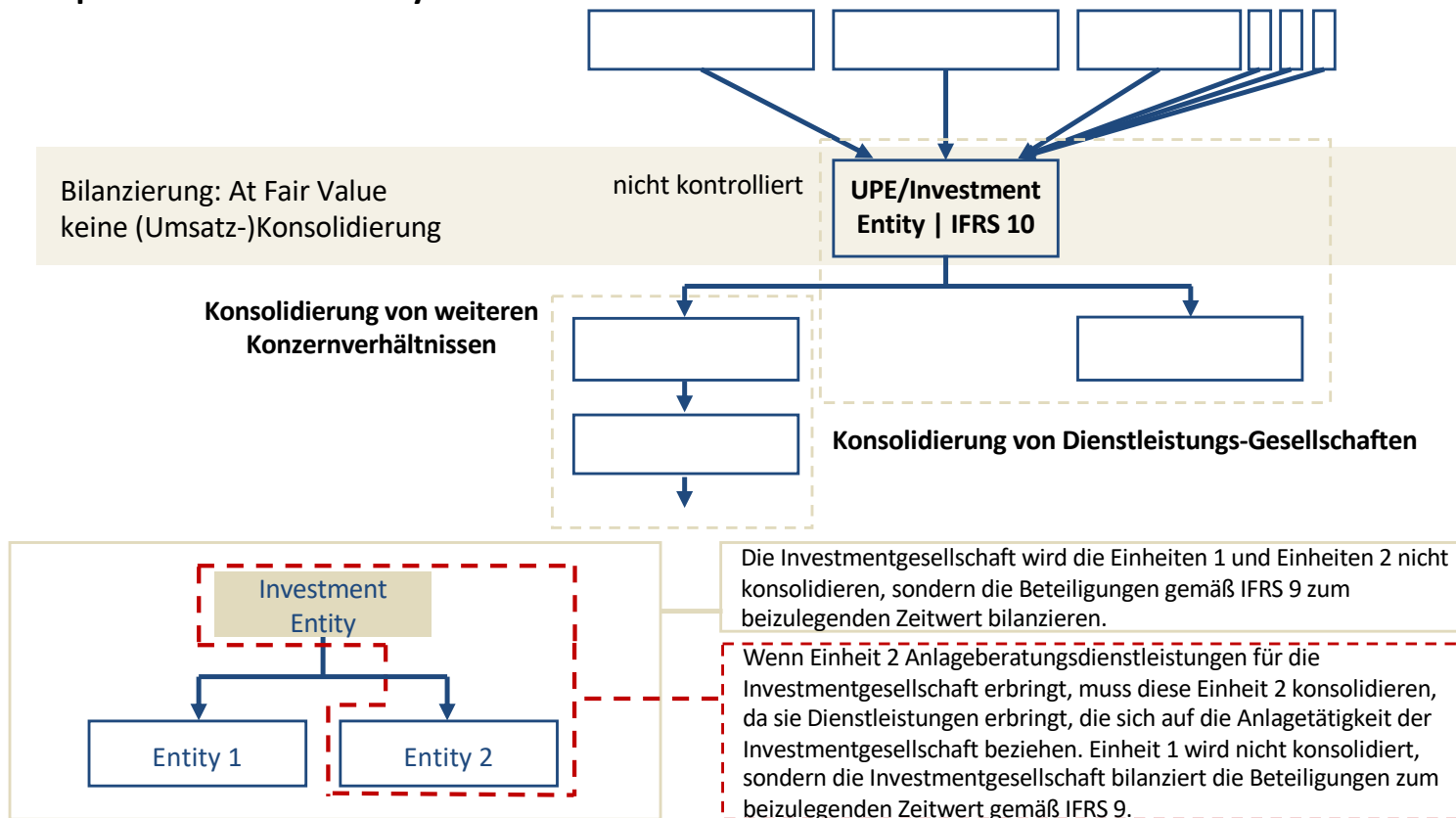
Anschaffungskosten (keine Auswirkung)
18% intransparent / Dividenden und VG sind
ausgenommen (Ausnahme < 10 %) | Abweichung
ggü. SteG



Vollkonsolidierung nach IFRS 10
regulär/deemed

Umsatzkonsolidierung
ist von der GloBE-
Bemessungsgrundlage
zu unterscheiden

Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen Beispiel: Investment Entity nach IFRS 10



Definition Investment Entity [IFRS 10.27]

- Erhalt von einem oder mehreren Investoren Mittel zu dem Zweck, für diese(n) Investor(en) Dienstleistungen im Bereich der Vermögensverwaltung zu erbringen
- Verpflichtung gegenüber Investoren, dass der Geschäftszweck allein in der Anlage der Mittel zum Zweck der Erreichung von Wertsteigerungen oder der Erwirtschaftung von Kapitalerträgen oder beidem besteht
- Die Ertragskraft wird im Wesentlichen aller Investments auf der Basis des beizulegenden Zeitwerts bewertet und beurteilt.

Typische Merkmale [IFRS 10.28]

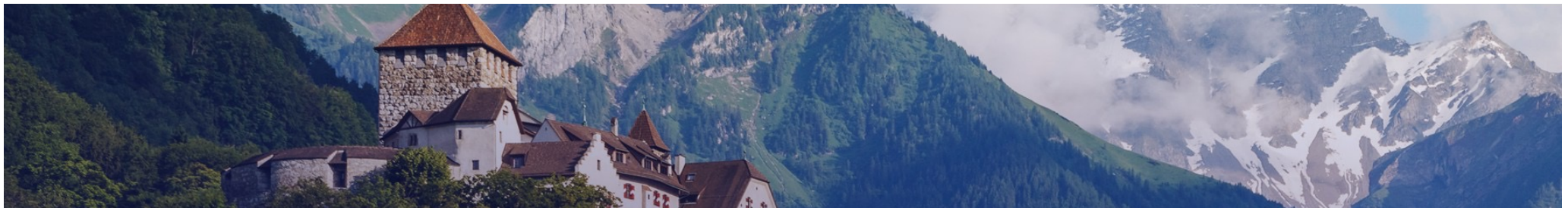
- Es gibt mehr als ein Investment
- Es gibt mehr als einen Investor
- Die Investoren sind keine ihr nahestehenden Unternehmen oder Personen
- Anteile bestehen in Form von Eigenkapitalanteilen oder eigenkapitalähnlichen Anteilen

Programm

LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



- 14.30 Uhr Begrüssung und Einführung in das Veranstaltungsthema – Martin A. Meyer
- 14.40 Uhr Internationale Umsetzung von Pillar 2 und konkrete Auswirkungen auf die Ausgestaltung von sog. Tax Incentives – Prof. Dr. Martin Wenz
- 15.30 Uhr Interview: Konkrete Umsetzung von Pillar 2 in Liechtenstein – Bernhard Büchel & Martin A. Meyer
- 16.00 Uhr Pause
- 16.30 Uhr Herausforderungen der internationalen Rechnungslegung als neuer Standard unter GloBE – Alain Horat
- 17.00 Uhr Praktische Anwendungsfragen und Herausforderungen der nationalen Rechnungslegung von Pillar 2 in Liechtenstein – Sascha Bonderer
- 17.30 Uhr **Paneldiskussion**



LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT

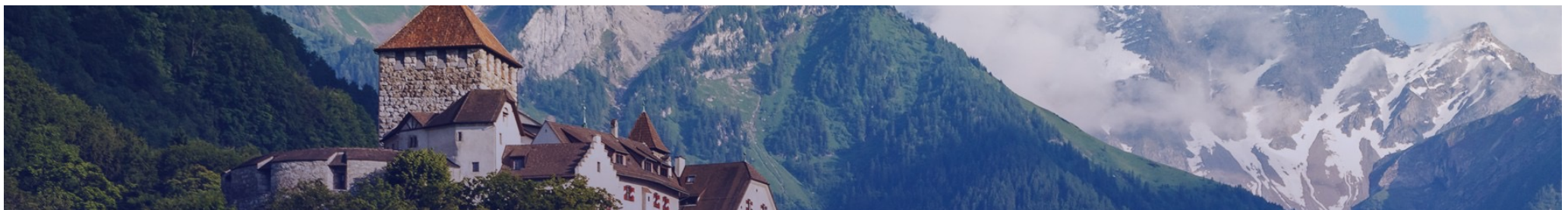


Paneldiskussion

«Umsetzung der globalen Mindeststeuer in Liechtenstein»

Prof. Dr. Martin Wenz, Bernhard Büchel, Karl-Heinz Winder, Sascha Bonderer

Moderation: Martin A. Meyer

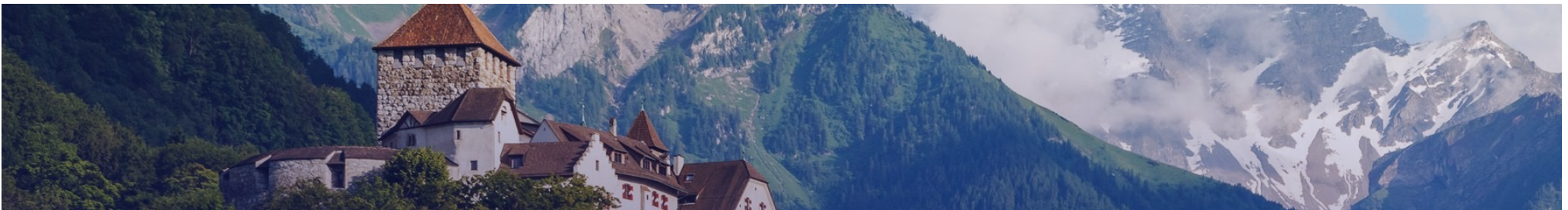


LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Nächstes Fachsymposium:

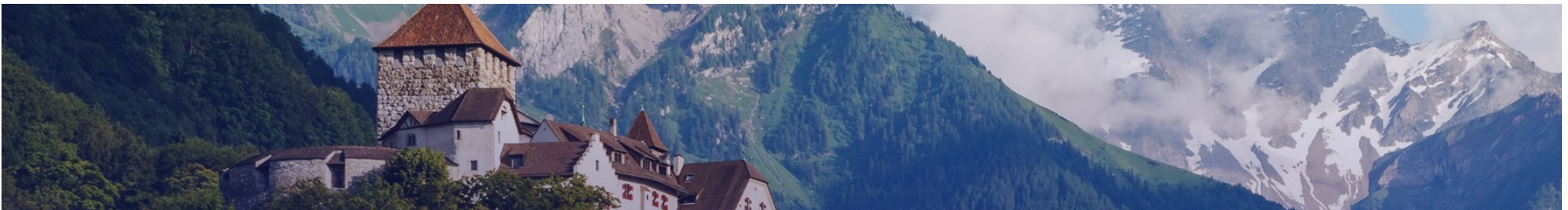
Dienstag, 26. September 2023



LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



Vielen Dank für Ihre Teilnahme!



LIECHTENSTEINISCHE
VEREINIGUNG
FÜR
STEUERRECHT



IFA LIECHTENSTEIN – IHR VORSTAND



Martin A. Meyer



Dr. Marcello Scarnato



Matthias Langer



Dr. Irene Salvi



Amanda Ess



Martina Walt



Dr. Urs Gähwiler



Bernhard Büchel



Roger Krapf

