



Es ist 5 vor 12.

Datenaustausch zur Vermeidung der Steuerflucht

Ist Ihnen bewusst, dass mit 01.01.2017 die Bestimmungen des AEOI (Automatic Exchange of Information) in Kraft treten?

Haben Sie ein Bankkonto außerhalb der EU und einen Wohnsitz innerhalb? Dann ist die Bank verpflichtet der örtlichen Finanzbehörde dieses Konto zu melden und diese wiederum der Finanzbehörde Ihres Wohnsitzstaates.

Alle Staaten – insgesamt 101 – die dieser OECD Empfehlung zur Steuerbekämpfung folgen, sind verpflichtet, von den Banken in Erfahrung zu bringen, wer „Ultimate Beneficial Owner/s“ (UBO) eines Bankkontos ist und wo dieser seinen Wohnsitz hat.

Dies bedeutet weiters, dass bei jeder Kontoeröffnung aber auch bei bestehenden Konten (deren Kontogutschrift eine bestimmte Summe ueberschreitet) der UBO der Bank mitzuteilen ist, auch wenn es sich um gesellschaftsrechtlich zulässige Strukturen (z.B. Treuhandschaften) handelt.

Eröffnen Sie zum Beispiel ein Konto für eine Free Zone Company, deren Share Holder wiederum eine oder mehrere Off Shore Companies sind, so wird die Bank von Ihnen fordern, die tatsächlichen Eigentümer der Off Shore Companies offenzulegen. Wenn Sie die Off Shore Companies wiederum durch Treuhänder halten lassen, so würde sich der Treuhänder (Anwälte,

It is 5 to 12.

Data Exchange Against Tax Evasion

Have a closer look at what will happen on Jan. 1st 2017. Will your name appear as the Ultimate Beneficial Owner of a foreign legal entity and/or a bank account in the files of your home country's tax authority?

So far, 101 jurisdictions have shown the intent to implement a new transparency standard devised by the OECD and the G20 countries to combat global tax evasion. This new standard called AEOI (Automatic Exchange of Information), will disclose undeclared assets in the accounts and investments held by individuals as well as certain entities. For a participating nation, the AEOI standard requires financial institutions like banks to identify all clients who are the residents of other participating jurisdictions. Once identified, an annual report on such accounts would be required by the respective local tax authorities from the bank. The tax authority in turn would share this information with the tax jurisdiction where the UBO for the account is taxable or a resident for tax purposes.

So-called "Wave 1" countries or "Early Adopters" implemented the AEOI on 1st Jan, 2016 by enacting domestic laws, with the first exchange of information to take place in 2017. The early adopters of the standard include: Britain, Germany, France, Liechtenstein, and Luxembourg, along with offshore centers like: Bermuda, Seychelles, British Virgin Islands (BVI), and Cayman Islands.

Steuerberater oder sonstige „Consultants“) strafbar machen wenn sie den UBO, also ihren Auftraggeber, nicht nennen. Diese Bestimmungen finden auch auf Strukturen Anwendung, die bereits bestehen.

In jenen Fällen, in welchen eine Stiftung oder ein Trust Kontoinhaber ist, fällt diese Verpflichtung zur Namhaftmachung des UBOs auf die Stiftungsvorstände beziehungsweise auf die Trustees.

Auf welchen Staaten findet diese Bestimmung (AEOI) Anwendung:

Es gibt die sogenannten „Early Adopters“ die den automatischen Datenaustausch mit 01.01.2017 beschlossen haben. Dazu zählen: UK, Deutschland, Frankreich, Liechtenstein und Luxemburg sowie die Bermudas, Seychellen, British Virgin Islands und Cayman Islands.

Die sogenannte „Zweite Welle“ die den automatischen Datenaustausch erst im Jahre 2018 vollziehen werden, ihn aber bereits mit Jänner 2017 beschlossen haben sind u.a.: Österreich, China, Schweiz, Panama, Singapur, Mauritius und die VAE.

Die vollständige Liste aller teilnehmenden Staaten können Sie aus folgendem Link entnehmen:

<https://www.oecd.org/tax/transparency/AEOI-commitments.pdf>

Wesentlich ist, dass zwischen dem Land welches den Datenaustausch akzeptiert und dem Residenzland des UBO ein bilaterales Abkommen zum Datenaustausch besteht.

Beachten Sie daher insbesondere, dass es hier nicht um die Staatsbürgerschaft des UBO geht, sondern um seine Residenz, also seinen gewöhnlichen Aufenthalt beziehungsweise den Mittelpunkt seines Lebensinteresses.

Zu den bilateralen Vertragspartnern der VAE gehören derzeit:

Norwegen, Dänemark, Schweden, Argentinien, Kolumbien, Finnland, Island und die Faröer. Ein Datenaustausch wird bislang also nur mit diesen

"Wave 2" countries which include: Austria, China, Switzerland, Panama, Singapore, Mauritius, and the United Arab Emirates will implement the standard by January 1, 2017. The first exchange of information involving these countries is to take place in the year 2018.

The entire list of countries can be found at the below link :

<https://www.oecd.org/tax/transparency/AEOI-commitments.pdf>

Limitations of the AEOI strategy:

The AEOI standard can rely on either a bilateral legal instrument, such as a treaty between two member nations, or a multilateral legal instrument between more than two members such as the OECD Convention as its legal basis.

Under this arrangement, the member countries which opted for bilateral treaties might end up 'cherry picking' the jurisdictions they wish to share information with.

Practically speaking, that means a bank has to disclose the client's details, like their assets and accounts, to its respective local tax authority ONLY if the UBO is a resident in a bilateral partner country. The local authority will then only inform tax authorities of the respective contracting partner country about the assets of its residents. In case of a trust, the same procedure will apply for the trustee(s).

So far, the UAE has signed bilateral agreements with eight countries namely: Norway, Denmark, Sweden, Argentina, Columbia, Finland, Iceland, and the Faroe Island. However, an increase in the number of bilateral agreements is expected.

Another important point is that the report has to be made only to the country of residence and not to the country of citizenship of the UBO. This could give the incentive to shift the residency to countries with lower or no taxes like the UAE. Therefore, banks might increasingly require further documentation in order to prove residency in the UAE. We are aware about this process and already prepared for our clients to prove residency in UAE.

Staaten erfolgen. Es wird jedoch erwartet, dass eine Vielzahl weiterer bilateraler Abkommen abgeschlossen werden.

Hat jedoch der UBO eine Residenz in den VAE, dann würde die Informationspflicht erfüllt sein, wenn der Finanzbehörde der VAE der UBO namentlich bekanntgegeben wird.

Personalsteuern sind in den VAE zumindest für die nächsten Jahre nicht zu erwarten. Eine solche Bekanntgabe wäre daher auch nicht schädlich.

Es geht daher darum, die Nachweise für die tatsächliche Residenz in den VAE zu erbringen. Dazu reicht mit Sicherheit nicht alleine das im Pass eingestempelte Residence Permit oder die Emirates ID aus. Es müssen also zusätzliche Nachweise erbracht werden, die mit den Banken bzw Trustees zu erarbeiten sind. Über den von unserer Partnerkanzlei in Singapur geführten Trust (größter nicht-Banken-Trust des Landes) haben wir Empfehlungen für unsere Klienten erarbeitet.

We at SLG can further arrange the formation of a Singapore Trust through our associated law firm in Singapore. In this case, the obligation of disclosing the UBO shifts from the bank to the trustee(s). Our associates are managing one of largest non-bank-owned trusts in the country.

Contact:



UAE Head Office:

STROHAL LEGAL CONSULTANTS
Villa 2, 20b Street, Community 153
P.O.Box 31484, Ras Al Khaimah, UAE
Tel: (971) 7 2364530 ,
Fax: (971) 7 2364531
Mobile: (971) 503765847

SINGAPORE Office:

STROHAL LEGAL GROUP PTE. LTD
20 Upper Circular Road #02-10
The Riverwalk, Singapore, 058416
Fax: +65 65330313,
Tel: +65 65330212

MYANMAR Office:

U MIN SEIN & STROHAL
ASSOCIATES PARTNERSHIP
7 B189-195 Pansodan Tower
Pansodan Street
Yangon, Myanmar
Tel: +959975061451

AUSTRIA Office:

MARSCHALL & HEINZ
Goldschmiedgasse 8, A 1010
Vienna – Austria
Tel: +431 5335256
Fax: +431 513191124

Email: office@slg-strohallegalgroup.com

Web: www.slg-strohallegalgroup.com

If you do not wish to receive our newsletter anymore just write an email mentioning, "unsubscribe" to office@slg-strohallegalgroup.com