

Vaduz, 07.03.2024

Double Taxation Agreement (DTA) Liechtenstein – Ireland initialed

Avoidance of double taxation in the bilateral relationship between Liechtenstein and Ireland based on the international OECD standards.

On Thursday, February 22, 2024, the media relations office of the Liechtenstein Government announced in a press release the initialing of the Double Taxation Agreement (DTA) between Liechtenstein and Ireland. The initialed DTA is based on the international OECD standard and takes into account the requirements of the OECD/G20 BEPS project (Base Erosion and Profit Shifting) to prevent tax avoidance and tax evasion in a cross-border context.

When a person is a resident of one state and receives income from another state, one of the main issues is which state has the taxation right in respect of this income. Domestic tax provisions of most jurisdictions are generally not harmonized with those of other countries. While cross-border tax matters have generally been taken into account in the legal systems of Liechtenstein and Ireland on a purely national level, complex questions of recognition and exemption of foreign taxes are common to arise in individual cases. One of the most serious disadvantages of unregulated scenarios in cross border tax matters between these countries is double taxation, which might result in a negative impact on the economic relationships.

The lack of a DTA and resulting double tax burden was a reason for Ireland and Liechtenstein companies to prefer growth markets where the risk of potential double taxation did not exist. Private asset structures are also preferentially located where agreements against double taxation are effectively in force. It is precisely this problem of double taxation that the DTA Liechtenstein – Ireland is intended to counteract.

Whether a national right of taxation exists in cross border situations has to be assessed according to domestic tax law in the first place. If a tax liability arises due to cross-border circumstances, the second step is to assess whether the right of taxation is restricted by a DTA. A detailed discussion of the distribution rules of the agreement cannot be done at this point, as the final text of the agreement between Liechtenstein and Ireland will only be published after the domestic ratification process has been completed.

However, it has already been announced on the government's press portal that no withholding tax is levied on dividends (with the exception of real estate investment trusts), interest and royalties in order to promote cross-border investments. It has also been announced that the DTA will regulate the treatment of pension funds, investment funds, asset structures and charitable organizations. According to the press release, the DTA also contains provisions for arbitration to resolve difficult double taxation cases and regulations on the joint exchange of information in tax matters in line with modern international standards.

The importance of the trade relationship between the two treaty parties is reflected in the economic figures: In 2021, bilateral trade amounted to 125 million Euros, of which Liechtenstein exported goods worth 23 million Euros to Ireland and imported goods worth 102 million Euros. The most important sectors for Liechtenstein investments in Ireland are financial services, mechanical engineering and chemicals. The DTA with Ireland that contributes significantly to the attractiveness of the economic location and favor reciprocal investments, will enter into force after completion of the domestic legislative process. The extent to which the objective of the agreement will be realized, namely the elimination of double taxation in cross-border situations, remains to be seen due to the still pending publication.

If you have any questions on this topic, please contact David Karl Jandrasits.

Schwärzler Attorney at Law

Mmag. David Karl Jandrasits LL.M.



Vaduz, 07.03.2024

Doppelbesteuerungsabkommen (DBA) Liechtenstein – Irland paraphiert

Vermeidung der Doppelbesteuerung im bilateralen Verhältnis zwischen Liechtenstein und Irland auf Basis der internationalen OECD-Standards

Am Donnerstag, den 22.02.2024 verlautbarte die Pressestelle der Regierung des Fürstentums Liechtenstein die Paraphierung des Vertragstextes für das Doppelbesteuerungsabkommen (DBA) zwischen Liechtenstein und Irland. Das paraphierte DBA orientiert sich am internationalen OECD-Standard und berücksichtigt die Anforderungen des OECD/G20 BEPS-Projektes (Base Erosion and Profit Shifting) zur Verhinderung von Steuerverkürzung und Steuervermeidung im grenzüberschreitenden Kontext.

Wenn jemand in einem Staat ansässig ist und Einkünfte aus einem anderen Staat bezieht, in dem er nicht ansässig ist, stellt sich stets die Frage, welchem Staat das Besteuerungsrecht an diesen Einkünften zukommt. Die souveränen Steuerrechtsordnungen von Staaten sind grundsätzlich nicht darauf ausgelegt die Bestimmungen ausländischer Rechtsordnungen mit den inländischen abzugleichen. Während zwar grenzüberschreitende Steuersachverhalte in den Rechtsordnungen Liechtensteins und Irlands auch bisher schon auf jeweils rein nationaler Ebene gesetzliche Berücksichtigung fanden, stellten und stellen sich in Einzelfällen dennoch komplexe Fragen der Anerkennung und Befreiung von ausländischen Steuern. Einer der im Finanz- und Wirtschaftsverkehr zwischen den beiden Ländern am schwersten wiegenden Nachteile dieser unregelmässigen Situation kann Doppelbesteuerung sein, welche sich wiederum negativ auf den wirtschaftlichen Austausch zwischen den beiden Ländern auswirken kann.

Die dadurch entstehende doppelte Steuerbelastung war in der Vergangenheit Grund dafür, dass irländische und liechtensteinische Unternehmen präferiert Expansionsstandorte wählten, bei denen diese Doppelbelastung nicht besteht. Auch Privatvermögensstrukturen werden bevorzugt dort angesiedelt, wo rechtliche Vorkehrungen gegen doppelte Besteuerungen getroffen wurden. Genau diesem Problem der doppelten Besteuerung soll das DBA Liechtenstein – Irland entgegenwirken.

Ob ein nationales Besteuerungsrecht bei internationalen Sachverhalten besteht, ist zunächst nach innerstaatlichem Steuerrecht zu beurteilen. Ergibt sich aus dem innerstaatlichen Recht eine Steuerpflicht, ist in einem zweiten Schritt zu beurteilen, ob das Besteuerungsrecht durch ein DBA eingeschränkt wird. Eine detaillierte inhaltliche Auseinandersetzung mit den Verteilungsregeln des Abkommens kann an dieser Stelle noch nicht erfolgen, da der definitive Text des Abkommens zwischen Liechtenstein und Irland erst nach Abschluss des innerstaatlichen Ratifikationsprozesses veröffentlicht wird.

Über das Presseportal der Liechtensteinischen Regierung wurde aber immerhin verlautbart, dass zur Förderung grenzüberschreitender Investitionen bei Dividenden (ausgenommen bei Real Estate Investment Trusts), Zinsen und Lizenzgebühren betreffend Quellensteuer ein Nullsatz vorgesehen ist. Das DBA regelt weiters die abkommensrechtliche Behandlung von Pensionsfonds, Investmentfonds, Vermögensstrukturen sowie gemeinnützigen Organisationen. Das DBA enthalte laut Regierung auch Regelungen für ein Schiedsverfahren zur Lösung von schwierigen Doppelbesteuerungsfällen und dem internationalen Standard entsprechende Regelungen zum gemeinsamen Informationsaustausch in Steuersachen.

Die Bedeutsamkeit der Handelspartnerschaft mit Irland verdeutlichen die folgenden Zahlen: Im Jahr 2021 betrug der bilaterale Handel 125 Mio. Euro, davon exportierte Liechtenstein Waren im Wert von 23 Mio. Euro nach Irland und importierte Waren im Wert von 102 Mio. Euro. Die wichtigsten Branchen für liechtensteinische Investitionen in Irland sind Finanzdienstleistungen, Maschinenbau und Chemie.

Das DBA mit Irland, das massgeblich zur Attraktivität des Wirtschaftsstandorts beitragen und gegenseitige Investitionen begünstigen wird, tritt nach Abschluss des innerstaatlichen Gesetzgebungsverfahrens in Kraft. Inwieweit das Ziel des Abkommens verwirklicht wird, nämlich die Beseitigung der Doppelbesteuerung bei grenzüberschreitenden Sachverhalten, bleibt aufgrund der noch ausstehenden Veröffentlichung abzuwarten.

Bei Fragen zum Thema steht Ihnen RA David Karl Jandrasits gerne zur Verfügung.

Schwärzler Rechtsanwälte

MMag. David Karl Jandrasits LL.M.

