
**Steuer- und Nachfolgeplanung
in der Praxis**

**Ein internationales Fallbeispiel
Liechtenstein – Zypern – Italien**

Hypo Investment Bank (Liechtenstein) AG

Fürstentum Liechtenstein
Vaduz, Oktober 2008

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XI
Tabellenverzeichnis	XI
Abkürzungsverzeichnis	XIII
Fallstudie	1
Einleitung	3
Vorbemerkung	3
A Grundlagen des italienischen Steuerrechts	6
I Grundlagen	6
1 Subjekt-, Objekt-, direkte und indirekte Steuern ..	6
a Steuerobjekt	7
b Steuersubjekt	7
2 Bemessungsgrundlage	8
3 Persönliche Zurechnung	8
4 Gesamteinkommen	8
5 Besteuerungszeitraum	9
6 Steuerermittlung	9
II Einkünfte aus Grundvermögen	10
III Einkünfte aus Kapitalvermögen	11
1 Art der Beteiligung	11
2 Finanzerträge und Erträge aus Beteiligungen an Gesellschaften	12
a Finanzerträge	12

	b	Erträge aus Beteiligungen an Gesellschaften	13
		ba Inbound Dividenden.....	13
		bb Outbound Dividenden	17
	3	Besteuierungsregime	17
		a Selbsterklärung	18
		b Depotverwaltung	18
		c Vermögensverwaltung	19
IV		Einkünfte aus nichtselbständiger Arbeit	19
V		Einkünfte aus selbständiger Tätigkeit	20
	1	Ermittlung	21
	2	Abschreibungen.....	21
VI		Einkünfte aus Unternehmen.....	22
	1	Handelsbilanz und Steuerbilanz	22
	2	Bewertung des Betriebsvermögens.....	23
		a Forderungen und Verbindlichkeiten	24
		b Erlöse und Erträge	24
		ba Außerordentliche Erträge.....	25
		bb Erträge aus Immobilien.....	25
		c Abschreibungen	25
	3	Untätige Gesellschaften.....	26
VII		Sonstige Einkünfte	26
VIII		IRES.....	27
	1	IRES Steuersubjekte	27
	2	Transparenzbesteuerung.....	27
	3	Gruppenbesteuerung.....	28
		a Nationale Gruppenbesteuerung	28
		b Internationale Gruppenbesteuerung.....	29
	4	Veräußerungsgewinn	29
		a Schachtelprivileg	29
		aa Voraussetzungen.....	30

	ab	Besteuerung	30
5		Veräußerungsverlust	31
6		Thin Capitalization	31
	a	Voraussetzung	32
	b	Ausnahme	32
7		Eingeschränkter Passivzinsabzug	33
8		Außensteuerrecht	33
9		Betriebsstätte.....	34
10		Verbundene Unternehmen und CFC-Bestimmungen.....	34
11		Einbringung	35
IX		IRAP.....	35
B		Grundlagen des Internationalen Steuerrechts	36
I		Internationales Steuerrecht Allgemein	36
1		OECD Musterabkommen.....	37
2		Doppelbesteuerungsabkommen.....	37
	a	Doppelbesteuerungsabkommen Italien.....	37
	b	Doppelbesteuerungsabkommen Zypern ...	38
	c	Doppelbesteuerungsabkommen Liechtenstein	39
3		Grundlagen des Europäischen Steuerrechts	39
	a	Direkte und indirekte Steuern.....	41
	b	Primäres Gemeinschaftsrecht.....	41
	c	Sekundäres Gemeinschaftsrecht	42
	ca	Fusionsrichtlinie	42
	cb	Mutter-Tochter-Richtlinie	43
	d	Grundfreiheiten	44
	e	Rechtsprechung	45
	ea	Entscheidungen mit steuerrechtlicher Relevanz	45
4		Grundlagen des zypriotischen Steuerrechts	52

a	Währung.....	53
b	Steuersystem	53
ba	Einkommenssteuer	53
bb	Körperschaftssteuer.....	54
bc	Steuer auf Capital Gains.....	56
bd	Mehrwertsteuer.....	57
be	Lokale Taxen und Stempel- gebühren	57
bf	Sonstige Steuern	57
c	Steuerliche Anreize	57
5	Grundlagen des liechtensteinischen Steuerrechts	58
a	Die liechtensteinische Stiftung	60
aa	Definition.....	60
ab	Arten	61
ac	Stiftungsurkunde.....	61
ad	Tätigkeitsbereich der Stiftung	61
ae	Steuern und Kosten	61
af	Grundungsabgaben und Registergebuhr	62
ag	Anwendbares Recht	62
b	Steuerreform	62
C	Falllösung	64
I	Steuerliche IST-Situation	64
II	Umstrukturierung	65
1	Steuerverhaftung	66
2	Steuerentstrickung.....	67
3	Strukturierungsmodalitaten.....	69
a	Direkte Einbringung in die liechtensteini- sche Stiftung	70
b	Direkte Einbringung in die Zypern Holding	71
c	Umweg über nationale Einbringung	71

III	Steuerliche SOLL-Situation	75
1	Steuerbelastung Dividenden.....	75
2	Steuerbelastung Zinsen.....	76
	a Italien	76
	b Thin Capitalization-Regel	77
	c Zypern	78
	d Liechtenstein	79
3	Gruppeninterne Leistungsverrechnung	80
4	Gruppeninterne Verlustverrechnung.....	82
D	Fazit.....	84
	Quellenverzeichnis	86