

Steuerabkommen Schweiz – UK

Die Schweiz und UK haben am 6. Oktober 2011 ein Steuerabkommen zur Abgeltung unversteuerten Vermögens von in UK steuerpflichtigen Kontoinhabern in der Schweiz unterzeichnet. Damit haben die Steuerpflichtigen die Möglichkeit, ihre steuerliche Vergangenheit mit Bezug auf die in der Schweiz liegenden Vermögenswerte durch Zahlung einer einmaligen Abgeltungssteuer anonym und unter Wahrung des Privatkundengeheimnisses zu bereinigen. Das Steuerabkommen wird voraussichtlich am 01.01.2013 in Kraft treten, sofern beide Parlamente das Steuerabkommen ratifizieren.

Neben diesem kürzlich abgeschlossenen Steuerabkommen bietet sich den in UK steuerpflichtigen Kunden die Möglichkeit, ihre steuerlichen Angelegenheiten durch die Offenlegung auf Basis der „Liechtenstein Disclosure Facility“ (LDF) zu bereinigen. Ein Vergleich beider zur Verfügung stehender Abkommen zeigt folgendes Bild:

- Mittels LDF kann das weltweite, noch nicht deklarierte Einkommen und Vermögen des Steuerpflichtigen in UK offen gelegt und final bereinigt werden (clearance & finality). Das Steuerabkommen bereinigt die Situation des Kunden nur in Bezug auf das zum Stichtag 31. Dezember 2010 in der Schweiz befindliche Vermögen (clearance unter Vorbehalt, dass allenfalls abgeflossene Vermögenswerte wieder rückgeführt werden).
- Die LDF bietet den Kunden einen umfassenden und uneingeschränkten Rechtsschutz vor Strafverfolgung unter Wahrung der Privatsphäre, wogegen das Steuerabkommen keinerlei Schutz bei hängigen (auch internen) Straf- und Zivilverfahren in Bezug auf die Nachbesteuerungsperiode (20 Jahre anstelle bis 2003), die Strafsteuer (bis 200%) und die Veröffentlichung der Daten („name and shame“) bietet. Die LDF auf der anderen Seite ist auf UK Steuerjahre ab April 1999 beschränkt.
- Das LDF-Verfahren steht den Kunden sofort zur Verfügung, die Abgeltung über das Steuerabkommen erst ab 2013.
- Auch wenn die Offenlegung nicht anonym erfolgen kann, geniesst der Kunde während der LDF uneingeschränkten Vertrauensschutz für in Liechtenstein liegende Vermögenswerte ohne Informationsaustausch – das Tax Information Exchange Agreement (TIEA) tritt erst am 31. März 2015 in Kraft.
- Unter der LDF sind grundsätzlich bis 31. März 2015 neue Kundenbeziehungen möglich, das Steuerabkommen ist auf am 31. Dezember 2010 bestehende Kundenbeziehungen beschränkt (vergangenheitsbezogen).
- Die Offenlegung unter dem LDF-Verfahren ist in aller Regel günstiger, insbesondere bei tieferen Vermögen und bei Erbschaften über eine Einheitssteuer (sog. composite rate tax; Durchschnittssteuersatz ca. 18% gegenüber ca. 25% beim Steuerabkommen).
- Besteuerungsbasis bei der LDF sind die Erträge und Kapitalgewinne (nicht das Vermögen und der Vermögenszuwachs).

Zudem bietet die LDF allen UK Steuerpflichtigen unabhängig von deren Steuerstatus die Möglichkeit, ihre Steuerangelegenheiten in UK zu bereinigen und die Steuerkonformität selbst zu bestätigen (sog. Self-Certification). Unter dem Steuerabkommen hingegen muss selbst für Personen mit dem Steuerstatus „resident but not domiciled“ die Bestätigung durch einen in UK spezialisierten Steuer- oder Rechtsanwalt erfolgen.

Last but not least – eine frühzeitige Deklaration der Vermögenswerte zahlt sich aus: anfallende Nachzahlungen und das Risiko einer Untersuchung durch das HMRC werden minimiert bzw. beseitigt. Den in UK steuerpflichtigen Inhabern von Vermögenswerten in der Schweiz stehen im Übrigen beide Optionen parallel zur Verfügung, wenn sie eine relevante Beziehung zu Liechtenstein aufbauen. Diese können ihre langjährige Kundenbeziehung zum vertrauten Finanzintermediär in der Schweiz beibehalten und weiterführen. Der Einbezug eines liechtensteinischen Finanzintermediärs gewährt eine umfassende und nachhaltige Lösung zu Gunsten der Kunden, sofern die Dienstleistungen entsprechend abgestimmt und koordiniert werden.

Sollten Sie oder Ihre Kunden sich für die steuerliche Vergangenheitsbereinigung via LDF interessieren, so stehen wir Ihnen hierfür – unabhängig und kompetent – gerne zur Verfügung. Wir unterstützen auch gerne beim Aufbau der relevanten Beziehung zu Liechtenstein, um die LDF überhaupt nutzen zu können.

ATU Info • December 2011

Swiss – UK Tax Agreement

On 6 October 2011, Switzerland and the UK have signed a Tax Agreement regarding the regularisation of existing untaxed assets of UK taxpayers with UK principal address of Swiss accounts. UK taxpayers have now the opportunity to regularise their untaxed bankable assets in Switzerland by levying an anonymous one-off payment for the past as well as a withholding tax regime for the future. The Agreement is expected to enter into force on 1 January 2013, after both Parliaments will have completed the respective ratification procedure.

In addition to the recently concluded Tax Agreement, UK taxpayers have also the opportunity to regularise their historic UK tax affairs on the basis of the “Liechtenstein Disclosure Facility” (LDF). A comparison of the Tax Agreement and the LDF show the following key issues:

- Under the LDF, UK taxpayers will benefit from a worldwide tax clearance and finality approach from a UK perspective whereas the one-off levy for the past as well as the withholding tax regime for the future will only grant tax clearance limited to the bankable assets in Switzerland as per 31 December 2010 (no finality and even clearance under the reservation that potentially removed assets have been repatriated to Switzerland).
- LDF procedure offers to the UK taxpayer extensive and unrestricted immunity from prosecution and privacy whereas the Tax Agreement does not provide immunity from pending (and internal) criminal and civil investigations which could lead to an ordinary 20-years-back assessment taxation, to penalty taxes up to 200% and potential publication of data (“name and shame”) although the one-off payment is limited to 2003 on first sight. The LDF on the other hand is limited to include only the UK tax years commencing on April 1999.
- The LDF procedure allows an account holder to regularise his tax affairs immediately, rather than waiting until 2013.
- Although the disclosure process is not anonymous throughout the LDF, the UK taxpayer will enjoy unrestricted privacy without any exchange of information for assets located in Liechtenstein; the Tax Information Exchange Agreement (TIEA) will basically enter into force not until 31 March 2015.
- Until 31 March 2015, the LDF is generally open for UK taxpayers who have no prior connection to Liechtenstein whereas the Tax Agreement is only an option for UK taxpayers who have a Swiss account conditionally open on 31 December 2010.
- The LDF will be likely the cheaper option, in particular for moderate as well as for inherited assets by way of an agreed composite rate tax (average overall tax rate approx. 18% compared to approx. 25% under the Agreement).
- Under the LDF, only interest/investment income and capital gains are liable for taxes (and not the relevant assets and the increase of assets itself).

Further, with the LDF option, all UK taxpayers may declare their tax liabilities themselves without the need of a UK professional involved independent from their UK tax status (so-called “Self-Certification” declaration). Under the Tax Agreement, Certification must be provided by a UK professional even for UK residents who are not domiciled.

Last but not least – in time disclosure under the LDF will pay off: exposure of additional tax liabilities and investigations through HMRC may be minimized or even eliminated. Do not forget that both options are simultaneously available to UK taxpayers only having a Swiss account by establishing a Liechtenstein connection now or in future. UK taxpayers can therefore rely on their Swiss financial intermediary while keeping this longstanding relationship. The involvement of the relevant Liechtenstein financial intermediary guarantees an extensive, full and sustainable solution in favour of and to the best benefit to the UK taxpayer under the condition that the respective services will be properly coordinated.

Should you or the UK taxpayer be interested in regularising the historic UK tax liabilities by using the LDF, we will be at your full disposal – independent and competent. It goes without saying that we will give support on the set-up of the required connection to Liechtenstein which is conditional to use of the LDF at all.