

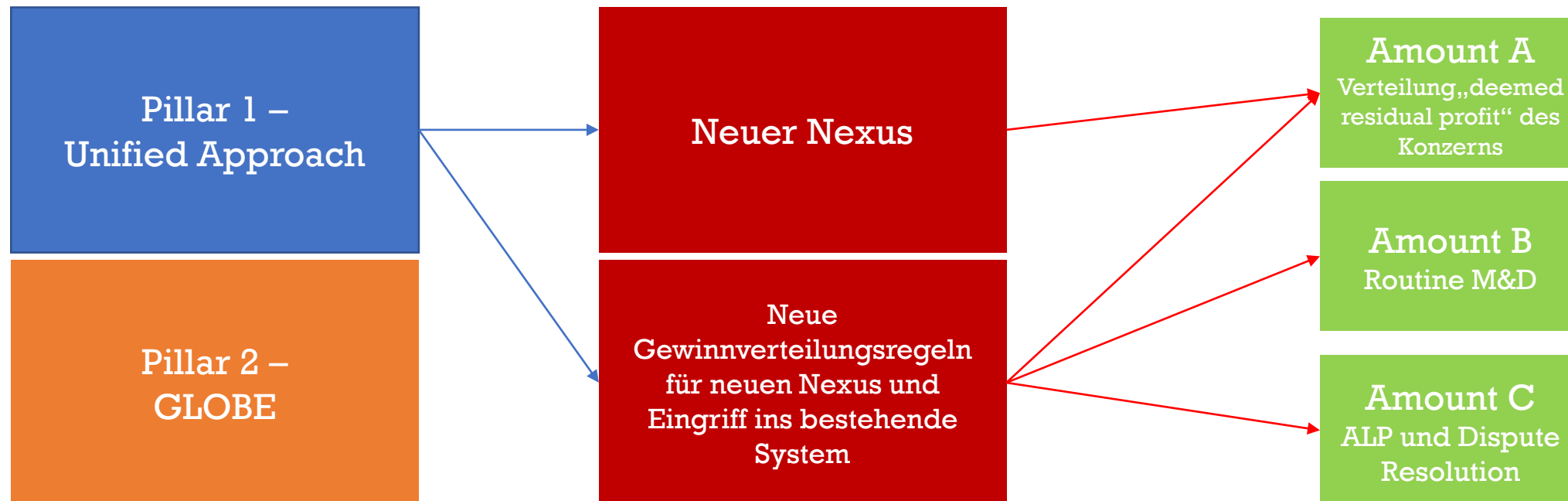


Tax Challenges Arising from the Digitalisation of the Economy

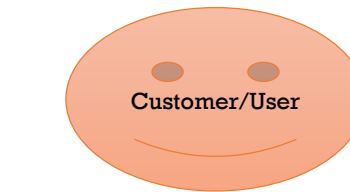
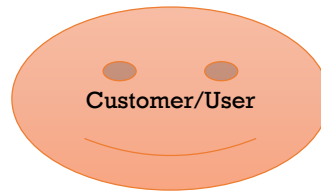
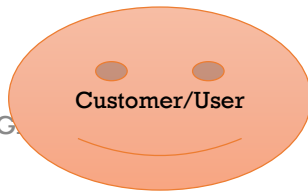
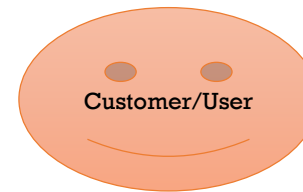
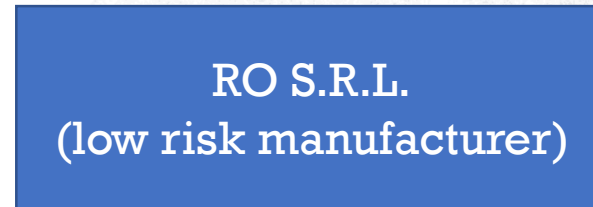
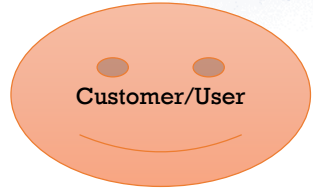
Unified Approach

© Dr. Stefan Greil, Dipl.-Kfm., LL.M.

Herausforderungen durch die Digitalisierung



Unified Approach



Unified Approach

Amount A

- „Profit Split“ - zusätzliche Zuweisung von Besteuerungsrechten an QS/MS
- *Primary response to the digitalisation challenge*
- Voraussetzungen (gelten nur für Amount A):
 - Consumer-facing business (**CFB**) und automated digital services (**ADS**)
[?]
 - bei Überschreiten einer bestimmten konzernspezifischen Schwelle (bspw. 750 Mio. EUR Umsatz; *Threshold could apply at the MNE group level, business line level, other; Calculation on a rolling basis (several years) may bring more certainty to MNEs vs. annual test*) und
 - eines landesspezifischen Umsatzes

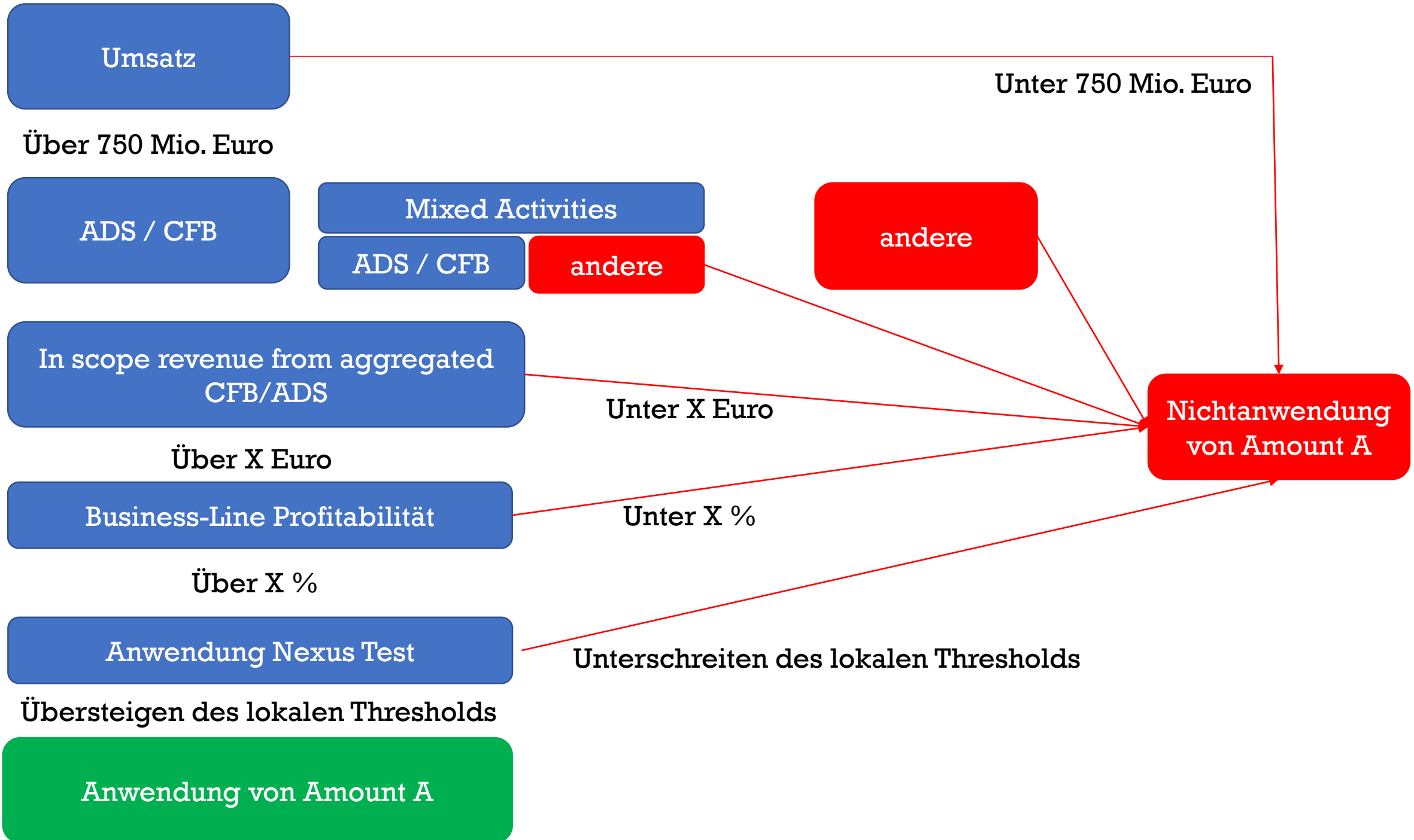
Unified Approach

CFB (Interaktion und nachhaltige Verbindung mit consumer (marketing/branding))

- personal computing products; luxury goods; branded foods and refreshments; consumer services such as hotels; and automobiles.

ADS (on-demand services / network effects / interaction with users)

- online search engines; social media platforms; online marketplaces; digital content streaming; online gaming; cloud computing services ; and online advertising services

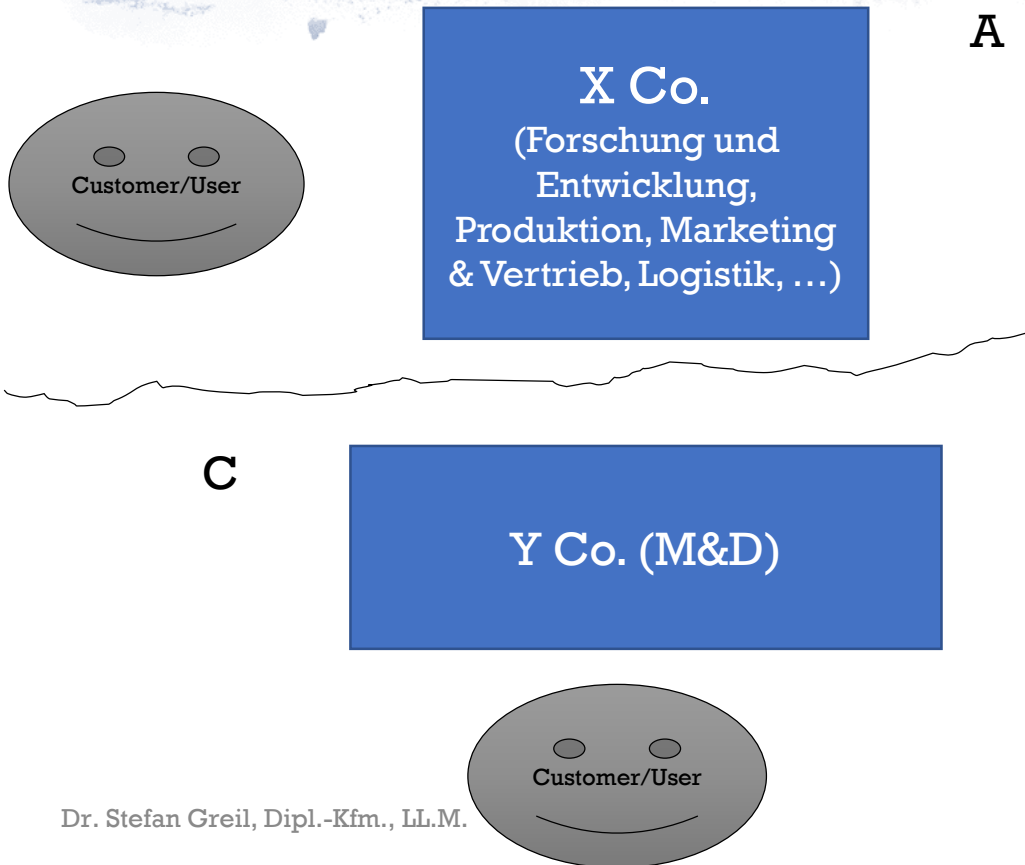


Unified Approach

Amount A

1. Festlegung des „gesamten Gewinns“ (zu verteiler Konzerngewinn oder nach *business line*; *closely align with profit before tax*)
2. Festlegung einer „Routinevergütung“ („deemed routine profit“) auf Basis eines Deals (profitability threshold exclusion).
3. Ermittlung des „deemed residual profit“ durch Subtraktion der Routinevergütung vom zu verteilenden Konzerngewinn.
4. Unterteilung des „deemed residual profit“ in Gewinne, die auf Marktstaaten verteilt werden können (formelhafte Aufteilung; bspw. fester Prozentsatz)
5. Anteil des „deemed residual profits“, der den Marktstaaten zugeordnet werden soll, auf die einzelnen Markt- und Quellenstaaten nach relativen Umsätzen.

Unified Approach



| | |
|--|--------------|
| Gewinn der Unternehmensgruppe* | 1.000 |
| Umsatz in den Ländern A, B und C jeweils | 500 |
| „Profit Margin“ (z%) | 66% |
| Routinegewinn (x%) | 10% |
| Excess (z% - x%) = y% = deemed residual profit | 56% |
| Verteilung des Übergewinns (w%:v%) | 10:90 |
| Attributable to market jurisdictions (w%) | 10% |

* Handelsrechtlicher Gewinn = steuerlicher Gewinn

Unified Approach

| Verteilung (nach Staat) | A | B | C |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Nach derzeitigen Regelungen (vereinfachte Annahme) | 900 | 0 | 100 |
| Nach neuen Regelungen | | | |
| Verteilung auf Basis des Fremdvergleichs | 900 | 0 | 100 |
| Amount A ($1.000 * 56\% = 560$; $560 * 10\% = 56$; $56 * 1/3 = 18,67$); für Land A hier nur hypothetisch, da der Übergewinn dort schon realisiert wurde | (18,67) | 18,67 | 18,67 |
| Amount B (Annahme: keine Änderung im Vergleich zum bestehenden System, da Y Co. mehr Funktionen als Basisfunktionalität ausübt) | - | - | - |
| Amount C (Annahme keine Änderung, da die neue Vergütung den alten Regelungen folgt) | - | - | - |
| Wenn Doppelbesteuerung vermieden werden soll: Verteilung von Amount A muss nun gegengerechnet werden, (Annahme: nur X Co. erzielt Übergewinn und muss die Vergütung für das Land B und C tragen). | -37,33 | | |
| Gesamtverteilung nach neuen Regelungen | 862,67 | 18,67 | 118,67 |

Unified Approach

SC Co.
(Smartphone Cloud)
750 Mio. EUR +
consumer-facing +

Smartphone
750 Mio. EUR +
consumer-facing +

Cloud
750 Mio. EUR +
consumer-facing +

| | |
|-------------------------|-------------------|
| Umsatz | 3 Mrd. EUR |
| COGS | 3.1 Mrd. EUR |
| EBIT | -600 Mio. EUR |
| EBT | -700 Mio. EUR |
| Gross Profit Margin | - |
| Operating Profit Margin | - |
| Pretax Profit Margin | - |

Unified Approach

SC Co.
(Smartphone Cloud)
750 Mio. EUR +
consumer-facing +

Smartphone
750 Mio. EUR +
consumer-facing +

| Umsatz | 1 Mrd. EUR |
|-------------------------|------------------------|
| COGS | 2.1 Mrd. EUR |
| EBIT | -1.4 Mrd. EUR |
| EBT | -1.475 Mrd. EUR |
| Gross Profit Margin | -% |
| Operating Profit Margin | -% |
| Pretax Profit Margin | -% |

Cloud
750 Mio. EUR +
consumer-facing +

| Umsatz | 2 Mrd. EUR |
|-------------------------|--------------|
| COGS | 1 Mrd. EUR |
| EBIT | 800 Mio. EUR |
| EBT | 775 Mio. EUR |
| Gross Profit Margin | 50% |
| Operating Profit Margin | 40% |
| Pretax Profit Margin | 38.75% |

Unified Approach

Country A

Country B

Country C

Chip Co.

750 Mio. EUR +
consumer-facing -

Remote Sales
(50 Mio. EUR +)

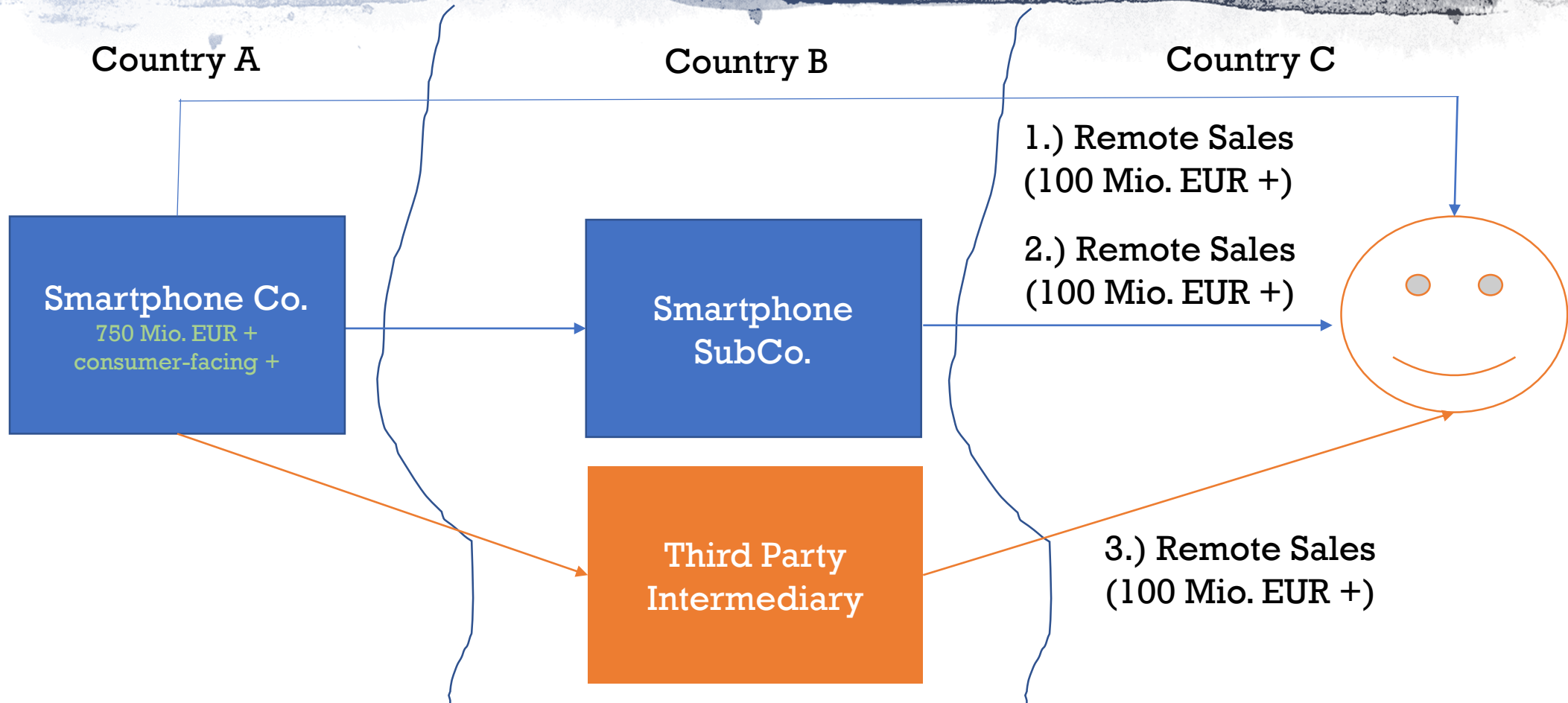
Netbook Co.

750 Mio. EUR +
consumer-facing +

Remote Sales
(100 Mio. EUR +)



Unified Approach



Unified Approach

Country A



Ort der Nutzung
(kostenlos)

Marketing Co.

Erwerb von
Produkten/DL

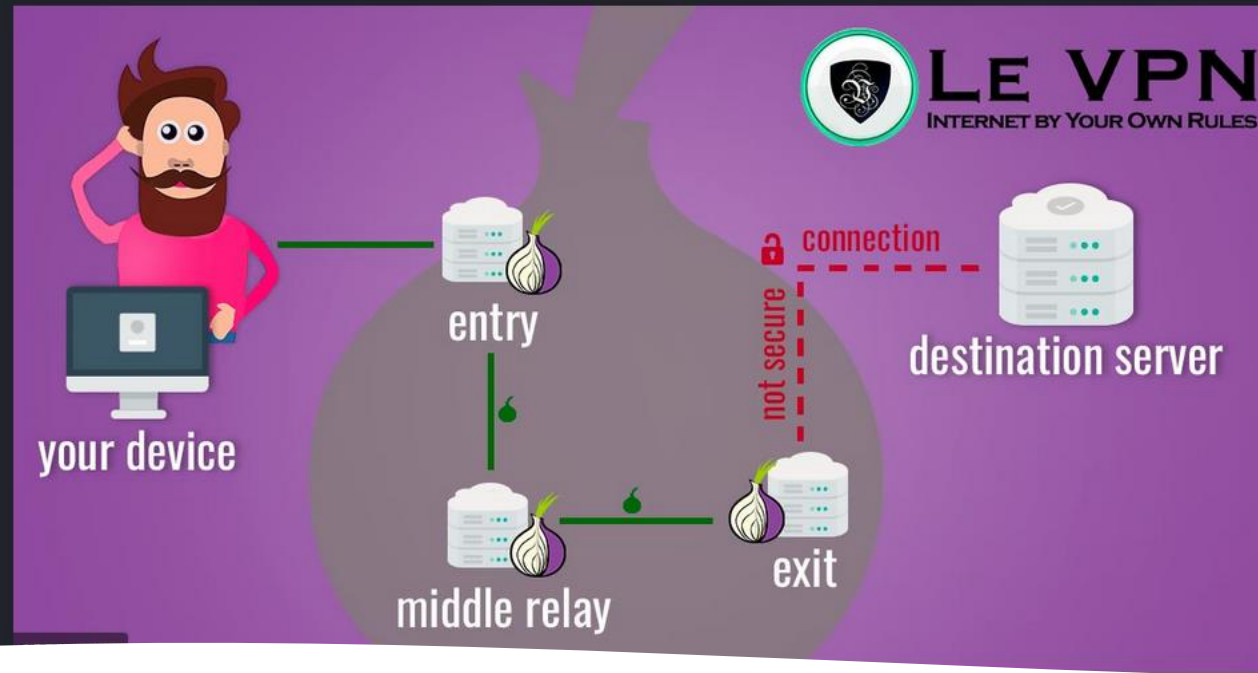
Country B

Social Media
Platform & Search
Engine Co.

Marketing Co.

Country C

Marketing Co.



Unified Approach

- In many countries, ..., where the government closely monitors what people on the internet look at and restricts the ways users can utilize the internet **this service can be of prime importance**, as different aspects of the society can communicate, share and develop ideas that would be seen as unwanted by some parts of the official administration.
- The second most cited reason for using TOR is **to prevent governments and corporations to collect metadata, and sometimes actual data**, on their browsing habits and accessed websites.

Unified Approach

Amount B

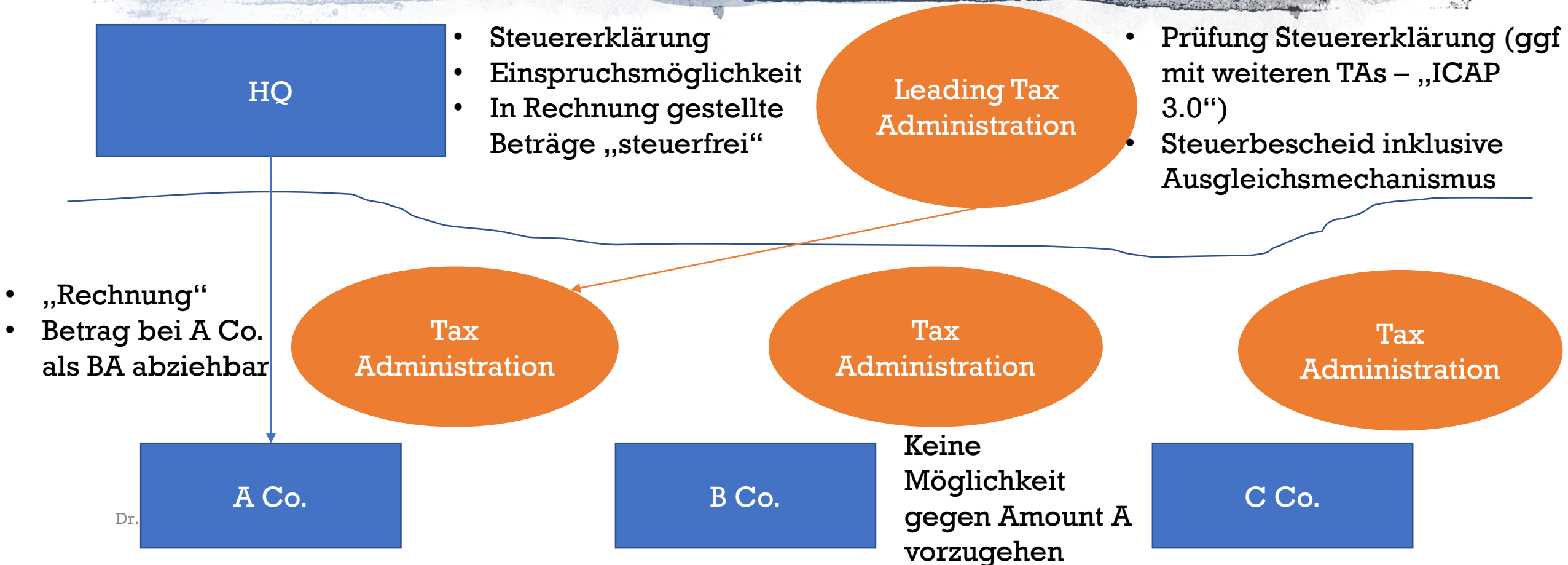
- (Routine/Basis-) Marketing- und Vertriebsaktivitäten würden eine normale Rendite (Routinegewinn) auf Basis des bestehenden Systems erhalten
- *Rewards in-country activity (permanent establishment or subsidiary)*
- Ausgestaltung als
 - a) guaranteed minimum return;
 - b) safe harbour with rebuttable presumption;
 - c) traditional safe harbour; or,
 - d) risk assessment approach.
- Verpflichtend vs. Wahlrecht (dann aber für Stpfl. verbindlich)
- Industrie- und/oder regionenspezifisch

Unified Approach

[Amount] C

- Darüber hinaus dürfen die Quellenstaaten, in denen Aktivitäten stattfinden, zusätzliche Besteuerungsrechte über die normale Rendite hinaus an sich ziehen, wenn das Unternehmen in diesem Staat weitergehende Funktionen ausübt und Risiken trägt
- Verbunden mit einem effective and binding dispute resolution mechanism....

Implementierung SPOC-Approach



Unified Approach – Ergebnisse der Public Consultation

- 303 Eingaben mit ca. 3.000 Seiten
 - Gemäß OECD: Mehr als die Hälfte neutral; ca. 1/3 negativ; 1/10 positiv
- CFB ruft Bedenken hervor (Rechtssicherheit und Risiko wegen Streit anfälligkeit)
 - zT wurde angeregt, sich auf highly digitalised businesses (oder user participation) zu fokussieren → ADS
- BLS als technisch herausfordernd, aber genauer
- Grundsätzlich positive Stimmung für Amount B
- Vermeidung der Doppelbesteuerung notwendig
- “EU MOSS” und zentralisierte Prüfung im Land des HQ

Unified Approach – Ausblick

INTERNATIONALE REGELUNG

Amerika stellt globalen Steuerkompromiss in Frage

VON WINAND VON PETERSDORFF UND CHRISTIAN SCHUBERT - AKTUALISIERT AM 05.12.2019 - 20:40

<https://www.faz.net/aktuell/wirtschaft/amerika-stellt-globalen-steuerkompromiss-in-frage-16521009.html>

France Rejects U.S. Proposal on International Tax Reform

By Reuters

Dec. 6, 2019 Updated 6:30 a.m. ET



PARIS — France rejects a U.S. idea for companies to opt out of a proposed international tax reform, Finance Minister Bruno Le Maire said on Friday, urging Washington to negotiate in good faith.

<https://www.nytimes.com/reuters/2019/12/06/business/06reuters-france-us-tax.html>

Dr. Stefan Greil, Dipl.-Kfm., LL.M.

Countries vow to press ahead with digital taxes despite US threat

UK, Indonesia, Canada and Austria pledge to take action against tech giants

<https://www.ft.com/content/6529014c-169a-11ea-9ee4-11f260415385#comments-anchor>

WIRTSCHAFTSWISSENSCHAFTEN

USA stellen sich gegen neue EU- Steuerregeln

OECD und EU wollen althergebrachte internationale Steuergrundsätze ändern, um der Steuerflucht Herr zu werden. Die USA stellen sich nun quer.

<https://www.handelsblatt.com/politik/international/wirtschaftswissenschaften-usa-stellen-sich-gegen-neue-eu-steuerregeln-25303764.html?ticket=ST-17459906-Aarcme15gHKFxb3uPSSz-ap4>

Welche Fragen haben Sie?

Ansprechpartner

Dr. Stefan Greil, Dipl.-Kfm., LL.M.
StefanGreil@gmx.net

LinkedIn

XING

- Taxing the Digital Economy - The OECD Secretariat's new Transfer Pricing A-B-C - And alternative courses of action, ITPJ 2020 (forthcom.); mit Förster/Hilse; abrufbar unter <https://www.ssrn.com>.
- Transfer Pricing for Digital Business Models - Early Evidence on Challenges and Options for Reform, WTJ 4/2019; mit Müller/Olbert.
- The taxation of the digital economy and reallocation of taxing rights – Entering in a new world order, BIT 2019 (Volume 73), No 10; mit Wargowske
- Die Besteuerung der digitalen Wirtschaft und Zuordnung von Besteuerungsrechten - A Brave New World, DStR 2019, S. 1653-1660.
- Digitale steuerliche Außenprüfung, FR 2019, S. 608-613; mit Wargowske.
- Do tax experts and non-tax experts differ in their sense of fairness about a more even distribution of “digital” profits across countries? - Evidence from a survey, mit Schwarz/Stein.
- The Arm's Length Principle in the 21st Century – Alive and Kicking abrufbar unter <https://www.ssrn.com>
- Fairness and the Arm's Length Principle in a Digital Economy, abrufbar unter <https://www.ssrn.com>; mit Schwarz/Stein.

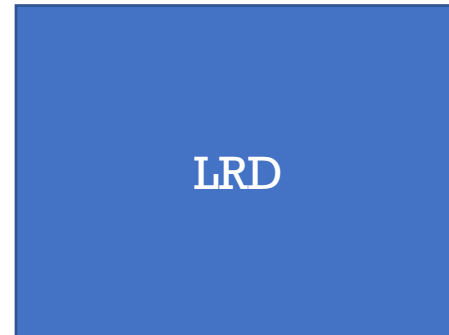
Back up

Unified Approach

Country A



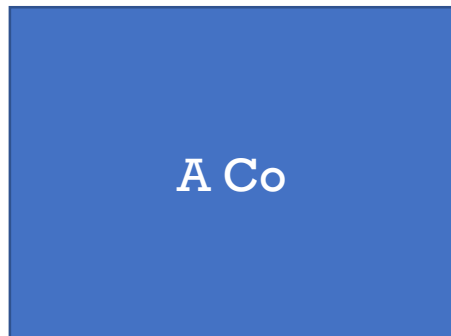
Country B



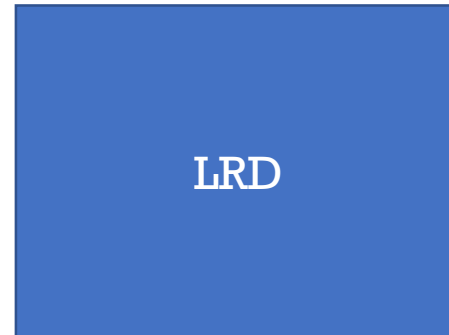
- Land B führt Amount B ein
- LRD ist damit mit (z.B.) $C+5\%$ [mindestens] zu vergüten
- Land A führt Amount B nicht ein
- Steuerverwaltung in A ist der Ansicht, die Vergütung darf max. $C+2\%$ betragen
- Verbesserung des Systems?
- Wird überhaupt ein MAP geführt werden können?
- Was ist mit zollrechtlichen Aspekten? ALP im Zoll- und Steuerbereich divergiert weiter

Unified Approach

Country A



Country B



- Land B führt Amount B ein
- LRD ist damit mit (z.B.) C+2% zu vergüten
- Aus Sicht von Land B waren aber LRD vorher höher zu vergüten
- Verlagerung von Streitigkeiten:
 - Vergütung Contract Manufacturing
 - Liegt überhaupt eine Basisaktivität vor