

# Liechtenstein Legal Gazette

2015

No. 355

published on 21 December 2015

---

## **Act** of 5 November 2015 **concerning International Automatic Exchange of Information in Tax Matters (AEOI Act)**

I hereby grant My Consent to the following resolution adopted by the Liechtenstein Parliament:<sup>1</sup>

### **I. General Provisions**

Art. 1

*Object*

- 1) This Act governs the implementation of the automatic exchange of information in tax matters (hereinafter “automatic exchange of information”) between the Principality of Liechtenstein and partner jurisdictions under international agreements (hereinafter “applicable agreements”), that provide for automatic exchange of financial account information on the basis of the OECD’s Common Reporting Standard.
- 2) It determines in particular:
  - a) the obligations of Liechtenstein-based entities;
  - b) the obligations of Liechtenstein-based financial institutions;
  - c) the rights and obligations of reportable persons and entities, who are account holders;

---

<sup>1</sup> Report and application, together with comments from the Government No. 73/2015 and 97/2015

- d) the onward transmission of information by the tax administration;
  - e) confidentiality and data safeguards;
  - f) the applicable procedures;
  - g) anti-abuse provisions;
  - h) the penalties for contraventions of applicable agreements and this Act;
- 3) Differing provisions of the agreement applicable in individual cases remain reserved.

## Art. 2

### *Definition of Terms and Designations*

- 1) The following definitions are established for the purposes of the present Act:
- 1. NFE (“Non-Financial Entity”): an entity that is not a financial institution;
  - 2. active NFE; an NFE that meets one of the following criteria:
    - a) Less than 50% of the gross income of the NFE in the previous calendar year or another appropriate reporting period is passive income and less than 50% of the assets that were in the NFE’s possession during the previous calendar year or another appropriate reporting period are assets which produce or are held for the production of passive income;
    - b) The NFE’s shares are regularly traded on an established securities market or the NFE is a related entity of an entity whose shares are regularly traded on an established securities market;
    - c) The NFE is a governmental entity, an international organisation, a central bank or an entity that is under the sole ownership of one or more of the aforementioned institutions;
    - d) Essentially all activities of the NFE consist in the full or partial holding of the issued shares of one or more subsidiaries that are engaged in a commercial activity other than that of a financial institution and in the financing and provision of services for these subsidiaries, with the exception that an NFE does not meet the criteria for this status if it is acting as an investment fund or describes itself as such,

such as for example, an equity capital fund, a venture capital fund, a "leveraged buyout fund" or an investment instrument, whose purpose it is to acquire or finance companies and subsequently to hold shares in these companies as capital assets;

- e) The NFE does not yet conduct business, nor has it conducted business in the past, but invests capital in assets with the intention of conducting a business other than that of a financial institution; however the NFE ceases to be covered by this exemption rule as from the day following a period of 24 months after the date on which the NFE was established;
- f) The NFE has not been a financial institution in the past five years and is currently disposing of its assets or is undergoing restructuring with the intention of pursuing or resuming an activity other than that of a financial institution;
- g) The activity of the NFE consists primarily in financing and hedging transactions with, or for, related entities, that are not financial institutions and it does not provide financing or hedging services for entities that are not related entities provided that the group of these related entities is primarily engaged in a business other than that of a financial institution;
- h) The NFE meets all the following requirements:
  - aa) In its state of residence it is established and operated exclusively for religious, charitable, scientific, artistic, cultural, sporting or educational purposes, or it is established and operated in its state of residence and is a professional association, a union of business figures, a chamber of commerce, an employees' association, an agricultural or horticultural association, a civic association or an organisation that is run exclusively for welfare purposes;
  - bb) It is exempt from income tax in its state of residence;
  - cc) It has no shareholders or members having rights of ownership or use to its income or assets;

- dd) Under the applicable law of the state of residence or the NFE's foundation deeds its income and assets may not be distributed to a private individual or a non-charitable entity or be used for their benefit, except in a way that is consistent with the pursuit of the non-profit-making activity of the NFE, as payment of an appropriate remuneration for services provided or as payment at the market value for assets acquired by the NFE;
- ee) In accordance with the applicable law of the state of residence or the NFE's foundation deeds, if it is wound up or dissolved all of its assets must be distributed to a governmental entity or another not-for-profit organisation or be subject to the Government of the state of residence of the NFE or one of its regional administrative bodies.

An entity that exclusively and irrevocably pursues non-profit-making purposes as defined in Art. 107 Section 4a of the Liechtenstein Persons and Companies Act (PGR) without any commercial motivation and pursuant to Art. 4 Section 2 of the Liechtenstein Tax Act (SteG) is exempt from tax liability, is also deemed to be an NFE as defined under h);

- 3. passive NFE:
  - a) an NFE, that is not an active NFE;
  - b) an investment entity as defined in no. 10 b), that is not a financial institution of a participating jurisdiction;
- 4. entity: a legal person or a legal arrangement, such as a corporation, a partnership, a trust or a foundation;
- 5. Liechtenstein-based entity:
  - a) an entity that is resident in Liechtenstein or subject to Liechtenstein law, but not, however, branches of such an entity located outside Liechtenstein; or,
  - b) a branch of an entity not resident in Liechtenstein or not subject to Liechtenstein law, that is located in Liechtenstein;

6. related entity: an entity that

- a) is controlled by another entity or controls another entity; or
- b) is under the same control together with another entity.

For this purpose control is defined as direct or indirect holding of more than 50 % of the voting rights and value of an entity;

7. financial institution: a custodial institution, a depository institution, an investment entity or a specified insurance company;

8. custodial institution: an entity whose commercial activity essentially involves holding financial assets in safe custody for third parties. The commercial activity of an entity essentially involves the holding of financial assets in safe custody for third parties, if the gross income of the entity attributable to the holding of financial assets and the financial services associated therewith represents at least 20 % of the gross income of the entity, namely either:

- a) during the three-year period ending on the 31 December or the last day of an accounting period not corresponding to a calendar year prior to the year in which the determination is being made; or
- b) during the period of existence of the entity, whichever is the shorter period;

9. depository institution: an entity that accepts deposits in the ordinary course of banking or a similar commercial activity;

10. investment entity: an entity:

- a) that is primarily engaged in one or more of the following activities on a commercial basis on behalf of a customer:
  - aa) Trading in money market instruments (such as cheques, bills, deposit certificates, derivatives), foreign currencies, foreign exchange, interest-rate and index instruments, transferrable securities or commodity futures;
  - bb) individual and collective portfolio management; or
  - cc) other types of investment or management of financial assets or capital on behalf of third parties;

- b) whose gross income is primarily attributable to investing, reinvesting or trading in financial assets, if the entity is managed by another entity that is a depository institution, a custodial institution, a specified insurance company or an investment entity described under a).

An entity is deemed to be primarily engaged in one or more activities described under a) on a commercial basis or alternatively the gross income of an entity can be primarily attributed to investing, reinvesting or trading in financial assets as referred to in a), if the gross income of the entity attributable to the relevant activities represents at least 50% of the gross income of the entity, namely either during:

- the three-year period that ends on the 31 December of the year preceding the year in which the determination is made; or
- the period during which the entity has been in existence, whichever is the shorter period.

The term "investment entity" does not refer to an entity that is considered to be an active NFE by dint of having met the criteria set out in no. 2;

- 11. specified insurance company: an entity that is an insurance company or the holding company of an insurance company, that concludes a cash value insurance contract or an annuity contract or is committed to make payments with respect to such a contract;
- 12. Liechtenstein financial institution:
  - a) a financial institution resident in Liechtenstein or subject to Liechtenstein law, but not however branches of this financial institution located outside Liechtenstein; or
  - b) a branch of a financial institution not resident in Liechtenstein or not subject to Liechtenstein law, that is located in Liechtenstein;
- 13. reporting financial institution: a financial institution that is not a non-reporting financial institution;

14. non-reporting financial institution:

- a) a governmental entity, an international organisation or a central bank, other than with respect to payments derived from an obligation held in connection with commercial financial activities, of a type engaged in by a specified insurance company, a custodial or a depository institution;
- b) a broad participation retirement fund, a narrow participation retirement fund, a pension fund of a governmental entity, an international organisation or a central bank or a qualified credit card issuer;
- c) another entity that presents a low risk of being abused for the purposes of tax evasion, that essentially has similar characteristics to those mentioned in a) and b) and that is defined under domestic legislation as being a non-reporting financial institution, provided that the status of such entity as a non-reporting financial institution does not frustrate the purposes of the Common Reporting Standard;
- d) an exempt collective investment vehicle; or
- e) a trust established in accordance with the law of a reporting jurisdiction, insofar as the trustee of the trust is a reporting financial institution and undertakes all information reporting in respect of all reportable accounts of the trust;

15. financial account: an account maintained by a financial institution. The definition includes a deposit account, a custodial account and:

- a) in the case of an investment entity, any equity and debt interests in the financial institution. Notwithstanding the above provision the expression "financial account" does not include any equity and debt interests in an entity that is only deemed to be an investment entity because it provides the following services for or on behalf of a customer:
  - aa) investment advice; or
  - bb) portfolio management;for the purpose of investing or managing financial assets, that have been deposited in the name of the customer with a financial institution other than this entity,
- b) in the case of a financial institution not described under a) any equity and debt interests in the financial institution, insofar as the class of interests was introduced to avoid the reporting obligation; and

- c) cash value insurance contracts and annuity contracts issued or managed by a financial institution, with the exception of non-investment-linked, non-transferable, immediate life annuities that are issued in the name of private individuals and monetise a pension or disability benefit, provided on the basis of an account that is an excluded account.

The term "financial account" does not include any account that is an excluded account;

16. excluded account:

- a) a retirement pension account that satisfies the following requirements:
  - aa) The account is subject to regulation as a personal pension account or is part of a registered or regulated retirement pension scheme for the provision of pension and retirement benefits (including disability benefits or death benefits);
  - bb) The account is tax-privileged (i.e. contributions paid into the account, that would otherwise be liable to tax are deductible or excluded from the account holder's gross income or are taxed at a reduced tax rate, or taxation of investment income from the account is deferred or it is taxed at a reduced tax rate);
  - cc) information reporting to the tax administration is required with reference to the account;
  - dd) Withdrawals are subject to reaching a specified retirement age, disability or death or interest penalties will apply to withdrawals before such specified events;
  - ee) Either the annual contributions are limited to a maximum of USD 50 000 or there is a maximum lifetime contribution limit applying to the account of USD 1 million, with the provisions for the aggregation of accounts and currency translation applying in both cases.

A financial account that basically meets the criteria stated in ee) will also meet them if the financial account may receive assets or cash sums from one or more financial accounts that meet the criteria under a) or b) or from one or more retirement or pension funds that meet the requirements of a broad participation



retirement fund, a narrow participation retirement fund or a pension fund of a governmental entity, an international organisation or a central bank as referred to in no. 14 b).

- b) an account that satisfies the following requirements:
  - aa) The account is subject to regulation as an investment vehicle for purposes other than retirement provision and is regularly traded on an established securities market or the account is subject to regulation as a savings vehicle for purposes other than retirement provision;
  - bb) The account is tax-privileged (i.e. contributions paid into the account that would otherwise be taxable are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation from investment income from the account is deferred or it is taxed at a reduced rate);
  - cc) withdrawals are subject to meeting certain criteria relating to the purpose of the investment or savings account (for example provision of educational or medical benefits) or interest penalties apply to withdrawals before such criteria are met;
  - dd) The annual contributions are restricted to a maximum of USD 50 000, in which connection the rules on aggregation of accounts and currency translation shall apply.

A financial account that basically meets the criteria set out under dd) will also meet them if the financial account may receive assets or cash sums from one or more financial accounts that meet the criteria under a) or b) or from one or more retirement or pension funds that meet the requirements of a broad participation retirement fund, a narrow participation retirement fund or a pension fund of a governmental entity, an international organisation or a central bank as referred to in no. 14 b);

- c) a life insurance contract with a coverage period that will end before the insured individual attains the age of 90, provided the contract satisfies the following requirements:

- aa) Regular premiums that do not decrease over time are payable at least once a year during the period the contract is in existence or until the insured attains the age of 90, whichever period is shorter;
  - bb) The contract has no contract value that a person can access (by withdrawal, raising of a loan or otherwise) without terminating the contract;
  - cc) The amount payable upon termination or cancellation of the contract (other than death benefits) may not exceed the total amount of the premiums paid for the contract, less the total mortality and morbidity risks and expense charges (whether or not actually imposed) for the period or periods of the contract's existence and any sums paid out prior to cancellation or termination of the contract;
  - dd) The contract is not held by a transferee for value;
- d) an account held solely in the name of a deceased estate, provided that the documentation for this account contains a copy of the will or death certificate of the deceased;
- e) an account opened in connection with:
- aa) a court order or a court ruling;
  - bb) a sale, exchange or lease of real or personal property, provided the account meets the following conditions:
    - The account is funded solely by a down payment, a deposit of an amount appropriate to secure a liability directly connected with the transaction or a similar payment or funded by financial assets paid into the account in connection with the sale, exchange or lease of the property;
    - The account is opened and used only as security for the purchaser's obligation to pay the purchase price of the property, the vendor's obligation to settle contingent liabilities or the obligation of the lessor or lessee to pay for damage relating to the leased property in accordance with the lease agreement;

- The assets of the account, including the income earned therefrom, will be paid out or otherwise distributed in favour of the purchaser, vendor, lessor or lessee (including for the purpose of meeting an obligation on the part of one of these parties) when the property is sold, exchanged or transferred or at the end of the lease agreement;
- The account is not a margin or similar account opened in connection with a sale or exchange of financial assets;
- The account is not associated with an account described under f);

cc) an obligation of a financial institution servicing a loan secured by real property, to set aside a portion of a payment solely to facilitate payment of taxes or insurance premiums relating to the property at some time in the future; or

dd) an obligation of a financial institution solely to facilitate payment of taxes at some time in the future;

f) a depository account that meets the following requirements:

aa) The account exists solely because a customer makes a payment that exceeds a balance due in connection with a credit card or other revolving credit facility, and the over payment is not immediately returned to the customer;

bb) As from 1 January 2016 at the latest the financial institution implements measures and procedures, either to prevent a customer from making an overpayment of more than USD 50 000, or to ensure that any overpayment on the part of a customer of more than USD 50 000 is repaid to the customer within 60 days, in each case applying the rules for currency translation. For this purpose a customer overpayment does not refer to credit balances in connection with disputed debit entries, but does include credit balances resulting from return of goods;

- g) another account that presents a low risk of being used for tax evasion that essentially has similar characteristics to the accounts described in a) to f) and that is defined in national legislation as an excluded account, provided that the status of such account as an excluded account does not frustrate the purposes of the Common Reporting Standard;
17. reportable account: an account held by one or more reportable persons or a passive NFE controlled by one or more reporting persons, insofar as it has been identified as such according to the procedure for meeting the AEOI due diligence obligations;
18. pre-existing account: a financial account that is held by a reporting Liechtenstein financial institution as of the day before the procedures for automatic exchange of information with a partner jurisdiction come into force;
19. pre-existing individual account: an existing account held by one or more private individuals;
20. new account: a financial account held by a reporting Liechtenstein financial institution that is opened on the date the procedures for the automatic exchange of information come into force or later;
21. lower value account: an existing account held by private individuals showing an aggregate balance or value of no more than USD 1 million on the 31 December before the procedures for automatic exchange of information with a partner jurisdiction come into force;
22. high value account: an existing account held by private individuals showing an aggregate balance or value of more than USD 1 million on the 31 December before the procedures for automatic exchange of information with a partner jurisdiction come into force or 31 December of a subsequent year;
23. undocumented account: an existing account held by private individuals where a reporting Liechtenstein financial institution is unable to obtain a self-certification or documentary evidence in application of the AEOI due diligence obligations and is therefore unable to establish the account-holder's residence for tax purposes;

24. reportable person: a person from a reportable jurisdiction, but not, in particular:
- a) a corporation whose shares are regularly traded on one or more established securities markets;
  - b) a corporation which is a related entity of a corporation referred to in a);
  - c) a governmental entity; or
  - d) a financial institution;
25. controlling persons: private individuals exercising control over an entity. In the case of a trust this term refers to the settlors, the trustees, the protectors, if any, the beneficiaries or the classes of beneficiaries and all other private individuals who exercise effective control over the trust and in the case of a legal construct that is not a trust, this term refers to persons in equivalent or similar positions. The term "controlling persons" is to be interpreted in a manner consistent with FATF (Financial Action Task Force) Recommendations;
26. account holder: a person who is recorded or identified by the account-holding financial institution as the holder of a financial account. A person who is not a financial institution and holds a financial account as a representative, custodian, authorised agent, signatory, financial advisor or intermediary for the benefit or for the account of another person is not deemed to be the account holder, but instead the other person is deemed to be the account holder. In the case of a cash-value insurance contract or an annuity contract the account holder is any person who is authorised to access the cash value or to change the beneficiaries of the contract. If no-one is able to access the cash value or change the beneficiaries of the contract, the account holder is any person named as owner in the contract and any person who in accordance with the contractual conditions has a non-forfeitable claim to payment. On the surrender date of a cash-value insurance contract or an annuity contract the account holder is deemed to be any person who has a claim to receive a payment under the contract;
27. taxpayer identification number (TIN): the identification number of a taxable person under the law of a state or sovereign territory in which that person is resident;

28. documentary evidence: the following documents, in particular:

- a) documentary evidence of residence, issued by an authorised governmental office of the state in which the payee claims to be resident;
  - b) in the case of a private individual, a valid identification document issued by an authorised governmental office, containing the name of the private individual and normally used for establishing identity;
  - c) in the case of an entity, an official document issued by an authorised governmental office, containing the name of the entity and either the address of its head office in the state in which it claims to be resident or the state in which the entity was established;
  - d) audited annual financial statements, a credit report from a third party, an insolvency application or a report from the stock exchange supervisory authority.
- 2) The terms set out in Section 1, in particular the terms "participating jurisdiction", "non-reporting financial institution" and "excluded account" may be defined more specifically by a Government Ordinance.
  - 3) If an applicable agreement or this Act applies to an amount denominated in USD, this is also to be understood as the relevant counter value in another currency.
  - 4) Unless the applicable agreement or this Act specifies otherwise, the tax administration is the competent Liechtenstein authority under the applicable agreement.
  - 5) Terms used to refer to persons and positions under this Act are to be understood as applying to both the male and female genders.

## **II. Obligations of Liechtenstein-based Entities**

### **Art. 3**

#### *Active NFE*

- 1) Subject to any indirectly derived requirements for documentation, verification and self-certification for other domestic and foreign financial institutions, Liechtenstein-based entities classified as active NFEs have no obligations under this Act.

- 2) Art. 7 Section 6 shall apply by analogy for the purpose of determining whether the contracting partner is to be classified as an active NFE.

#### Art. 4

##### *Classification, Documentation and Reporting Obligations*

- 1) Liechtenstein-based entities that are not classified as an active NFE must be classified as a financial institution or a passive NFE.
- 2) Liechtenstein-based entities may voluntarily have themselves classified as a financial institution.
- 3) The classification must be made:
  - a) within one year from when this Act comes into force for existing Liechtenstein-based entities;
  - b) immediately for new Liechtenstein-based entities.
- 4) changes in classification are to be carried out immediately.
- 5) The classification and changes in the classification are to be documented by the Liechtenstein-based entity. More specific details regarding the minimum requirements for the forms to be used for the purposes of documentation will be issued by Government Ordinance.
- 6) The reporting Liechtenstein financial institutions are to be notified of the classification as a passive NFE and changes to this classification within the time limits referred to in Sections 3 and 4. If a Liechtenstein-based entity does not meet this reporting obligation it shall be a reporting Liechtenstein financial institution that is obliged to meet the relevant obligations under the applicable agreements and this Act.

#### Art. 5

##### *Reporting Obligations of Passive NFEs*

- 1) Liechtenstein-based passive NFEs must inform the reporting Liechtenstein financial institutions of all controlling persons, including the information to be exchanged pursuant to Art. 9 Section 2 a) without being asked to do so. Art. 7 Section 12 shall apply mutatis mutandis. The persons controlling the passive NFE are to be indicated pursuant to Art. 2 Section 1 e) of the Liechtenstein Due Diligence Act.

- 2) Liechtenstein passive NFEs shall make reasonable efforts to obtain the taxpayer identification number(s) of the controlling persons and in the case of a private individual, their date of birth, for the purposes of reporting pursuant to Section 1.
- 3) Reporting must take place:
  - a) for existing Liechtenstein passive NFEs within 18 months from when this Act comes into force;
  - b) immediately for new Liechtenstein-based passive NFEs.
- 4) The reporting Liechtenstein financial institutions are to be informed immediately of any changes in the controlling persons.
- 5) Liechtenstein passive NFEs are responsible for the accuracy and completeness of the reported information. Reporting Liechtenstein financial institutions shall work on the assumption that the reported information is accurate and complete.
- 6) If a Liechtenstein passive NFE fails to meet the reporting obligation within the deadlines stated in Sections 3 and 4, the reporting Liechtenstein financial institutions shall presume that the information for exchange that is in their possession is accurate and complete. Reporting Liechtenstein financial institutions shall immediately report this passive NFE to the tax administration.

### **III. Obligations of Liechtenstein Financial Institutions**

#### Art. 6

##### *Classification and Documentation Obligations*

- 1) Liechtenstein financial institutions must classify themselves either as reporting Liechtenstein financial institutions or non-reporting Liechtenstein financial institutions.
- 2) Art. 4 Sections 3 to 5 shall apply mutatis mutandis.



## Art. 7

*AEOI Due Diligence Obligations*

- 1) Reporting Liechtenstein financial institutions must identify reportable accounts. The procedures for meeting the AEOI due diligence obligations contained in the applicable agreement are to be used when identifying these accounts.
- 2) Reporting Liechtenstein financial institutions may classify beneficiaries of a passive NFE, who are deemed to be controlling persons in the same way as beneficiaries of an investment entity, who are deemed to be account holders.
- 3) If entities have pre-existing accounts a reporting Liechtenstein financial institution must determine the controlling persons of a passive NFE pursuant to Art. 2 Section 1 e) of the Due Diligence Act.
- 4) Reporting Liechtenstein financial institutions may apply:
  - a) the AEOI due diligence rules in respect of high-value accounts for all or a clearly identified group of lower-value accounts;
  - b) the AEOI due diligence rules in respect of new accounts for all or a clearly identified group of existing accounts; the remaining provisions for existing accounts continue to apply.
- 5) Liechtenstein financial institutions are not obliged to review, identify and report specific or all existing accounts in the name of legal entities that have a balance or value of no more than USD 250 000 on the 31 December before the procedures for automatic exchange of information with a partner jurisdiction are applied, until the balance or value exceeds USD 250 000 on the last day of a subsequent calendar year.
- 6) For pre-existing accounts of legal entities, reporting Liechtenstein financial institutions may in the performance of their AEOI due diligence obligations use any classification documented in their records with reference to the account-holder that was made before the financial account was classified as a pre-existing account and that is based on a standard industry coding system, which they use in accordance with their normal commercial procedure for prevention and detection of money laundering or for other statutory purposes, apart from tax purposes, as documentary evidence, unless they are aware or should have been aware that this classification is incorrect or unreliable.

- 7) A self-certification shall be valid until there is a change in the circumstances on the basis of which the reporting Liechtenstein financial institution realises or should have realised that the original self-certification was incorrect or unreliable. Any person who has presented a self-certification in accordance with the applicable agreement and this Act is obliged to inform the reporting Liechtenstein financial institution of the new information pertaining to the self-certification if there is a change in circumstances.
- 8) Pre-existing accounts of private individuals must be reviewed within the following time limits as from the date on which the procedures for automatic exchange of information with a partner jurisdiction are applied:
  - a) high-value accounts: within one year;
  - b) lower-value accounts: within two years.
- 9) Pre-existing accounts of legal entities must be reviewed within two years from the date on which the procedures for automatic exchange of information with a partner jurisdiction are applied.
- 10) Reporting Liechtenstein financial institutions may also apply the AEOI due diligence rules *mutatis mutandis* to financial accounts that were not deemed reportable accounts at the time the AEOI due diligence procedures were carried out, as from the date on which this Act comes into force. For these purposes they may ascertain the taxpayer identification numbers of the reportable persons and the entities that are account holders. Sections 2 to 7 shall apply *mutatis mutandis*.
- 11) For the purposes of Section 10 reporting Liechtenstein financial institutions may apply the time limits pursuant to Sections 8 and 9 as from the date on which this Act comes into force.
- 12) Reporting Liechtenstein financial institutions must take appropriate organisational measures that ensure that they have all the information that has to be collected under the applicable agreement and this Act.
- 13) A reporting Liechtenstein financial institution, other than an investment entity, must close any new account for which it does not have the name, address and date of birth of the account holder and the controlling persons within 90 days from the opening of the new account. It shall have an exceptional right of termination. Art. 17 and 18 of the Due Diligence Act are reserved.

- 14) If a reporting Liechtenstein financial institution, other than an investment entity, does not have the information required under the applicable agreement and this Act within 90 days from the opening of a new account, the account shall be blocked for all receipts and withdrawals, until it is in possession of all the information. The reporting Liechtenstein financial institution may extend the time limit of 90 days to a maximum of one year if there are particular reasons why the information is not available.

#### Art. 8

##### *Registration Obligation*

- 1) Reporting Liechtenstein financial institutions that have identified reportable accounts pursuant to Art. 7 must register with the tax administration without being asked to do so.
- 2) Registration must take place by 31 May of the calendar year following the identification of reportable accounts.
- 3) If its status as a reporting Liechtenstein financial institution should end or if it should cease commercial activity, the financial institution must remove itself from the tax administration's register without being asked to do so.

#### Art. 9

##### *Reporting Obligation*

- 1) Reporting Liechtenstein financial institutions shall obtain the information that is to be exchanged under the applicable agreement with reference to every reportable account and every non-documented account for the period stated in the applicable agreement and notify the tax administration in the form stated therein. Art. 20 Section 2 shall apply mutatis mutandis.
- 2) The information to be exchanged includes:
  - a) name, address, state(s) of residence, taxpayer identification number(s) as well as date of birth (for private individuals) of each reportable person who is the holder of the account, and for a legal entity that is the account holder, the name, address, state(s) of residence and taxpayer identification number(s) of the entity as well as the name, address, state(s) of residence and taxpayer identification number(s) and date of birth of every reportable controlling person;

- b) account number or functional equivalent if no account number is available;
  - c) name and identification number of the reporting financial institution;
  - d) account balance or value, including the cash value or surrender value of cash-value insurance or annuity contracts at the end of the relevant calendar year or another appropriate reporting period, or at the time of account closure if the account is closed in the course of the year or relevant period;
  - e) for custodial accounts:
    - 1. the total gross amount of interest paid, total gross amount of dividends and total gross amount of other income generated by the assets held on the account paid into or credited to the account or in respect of the account in the course of the calendar year or another appropriate reporting period; and
    - 2. the total gross proceeds from the sale or redemption of assets paid or credited to the account during the calendar year or another appropriate reporting period and for which the reporting financial institution acted as custodian, broker, authorised agent or in another capacity representing the account holder;
  - f) for depository accounts the total gross amount of interest that was paid into the account or credited to the account during the calendar year or another appropriate reporting period; and
  - g) for all other accounts that do not fall under e) or f) the total gross amount paid or credited to the account holder with reference to the account during the calendar year or another appropriate reporting period and for which the reporting financial institution is the debtor, including the total amount of all redemption amounts paid to the account holder during the calendar year or another appropriate reporting period.
- 3) Reporting Liechtenstein financial institutions are obliged to make a reasonable effort to obtain the taxpayer identification number(s) for existing accounts, and for a private individual the date of birth, by the end of the second calendar year following the year in which these accounts were identified as reportable accounts.

- 4) For the purposes of the notifications the amount and classification of payments in favour of a reportable account may be determined in accordance with the principles of Liechtenstein tax legislation.
- 5) Notwithstanding Section 1, the information described in Section 2 is to be reported for the calendar year in which this Act comes into force, apart from the gross proceeds referred to under Section 2 e) 2.
- 6) If a reportable person should die, the reporting Liechtenstein financial institution, other than an investment entity, shall continue to operate his or her account in the same way as before his or her death, until it is notified of the deceased estate with its own legal personality or the rightful heirs.
- 7) Notifications to the tax administration shall be made within six months from the end of the respective calendar year in accordance with the stipulations of the tax administration.
- 8) If the competent authorities of a partner jurisdiction have received information that was subsequently amended as the result of a legally enforceable decision or as the result of a process referred to in Art. 12 Section 2, the reporting Liechtenstein financial institution shall immediately transmit the amended information to the tax administration.
- 9) Reporting Liechtenstein financial institutions are obliged to retain the information to be exchanged until the end of the maximum periods of limitation stated in Art. 35. Subject to other legal provisions the information being exchanged that has been transmitted to the tax administration is to be destroyed at the end of the limitation periods.

#### Art. 10

##### *Reporting Obligation of the Reporting Liechtenstein Financial Institutions and Transmission Obligation of the Legal Entities*

- 1) Reporting Liechtenstein financial institutions are obliged to inform reportable persons and entities, who are account holders, no later than 31 March of the year in which the relevant information concerning them was transmitted to the tax administration for the first time, of:
  - a) their capacity as a reporting Liechtenstein financial institution;
  - b) the relevant applicable agreements, their contents and their purpose;
  - c) the partner jurisdiction or partner jurisdictions to which information is reported;
  - d) the information to be exchanged on the basis of the applicable agreements;

- e) the permissible use of the information to be exchanged in accordance with Art. 15 and 16;
  - f) the rights of the reportable persons and the entities who are account holders under the Liechtenstein Data Protection Act (DSG) and this Act, in particular the right to access information and the right to correct incorrect data.
- 
- 2) Reporting Liechtenstein financial institutions are obliged to inform reportable persons and entities who are account holders of any change in the information provided under Section 1 no later than 31 March of the year in which the amended information concerning them was first transmitted to the tax administration.
  - 3) In the case of a legal entity that is an account holder and for which one or more controlling persons have been identified, information for the reportable persons is delivered to the legal entity. Liechtenstein-based legal entities shall immediately forward the information to the reportable persons.
  - 4) If reportable accounts have been closed the information is sent once only to the last known address. The information does not have to be passed on for dormant accounts.

#### Art. 11

##### *Use of Service Providers*

Reporting Liechtenstein financial institutions may use service providers in order to fulfil the obligations imposed upon them by the applicable agreement and this Act. The reporting Liechtenstein financial institutions shall still be responsible for the fulfilment of the obligations.

#### **IV. Rights and Obligations of the Reportable Persons and the Entities who are Account Holders**

##### Art. 12

###### *With Reference to Reporting Liechtenstein Financial Institutions*

- 1) Reportable persons and entities who are account holders have the rights set out in the Data Protection Act with reference to the information to be exchanged that is held by reporting Liechtenstein financial institutions. Art. 24 DSG is not applicable.
- 2) A reportable person and an entity who is an account holder may ask the reporting Liechtenstein financial institution in writing to correct any information to be exchanged that is incorrect.
- 3) Correction of information to be exchanged that is incorrect may only be requested before notification to the tax administration as set out in Art. 9, if the information required under the applicable agreement and this Act is presented to the reporting Liechtenstein financial institution no later than 31 May of the calendar year in which a report is made to the tax administration.
- 4) In the event of a lawsuit and interim injunction (protective measure) for the protection of personal privacy in accordance with Art. 37 Section 1 DSG, the reporting Liechtenstein financial institution will not be obliged to transmit the information to the tax administration until a final ruling has been pronounced on the validity of the information to be exchanged.

##### Art. 13

###### *With Reference to the Tax Administration*

- 1) Reportable persons and entities who are account holders are entitled to assert their right to access information with reference to the information for exchange held by the tax administration.
- 2) In cases where the inaccuracy is due to transmission errors, a correction of incorrect information to be exchanged may only be requested before the information is transmitted by the tax administration pursuant to Art. 14, if an application is made in writing by 31 August of the calendar year in which the information is to be forwarded by the tax administration

Reportable persons and legal entities who are account holders, having their residence or registered office abroad must appoint an agent for service of communications in Liechtenstein for this purpose.

- 3) Art. 12 Section 4 shall apply *mutatis mutandis*.

## **V. Onward Transmission of the Information by the Tax Administration**

Art. 14

### *Principle*

- 1) The tax administration transmits the information stated in the applicable agreement and information that has been corrected in accordance with Art. 9, Section 8 to the competent authorities of the relevant partner jurisdiction in the form stated in the applicable agreement, by means of an automated process within the time limits set out in the applicable agreement.
- 2) The tax administration is not obliged to transmit information if transmission is contrary to the public policy (*ordre public*) of the Principality of Liechtenstein.
- 3) The tax administration is not obliged to transmit information or parts thereof if the competent foreign authority is not in a position to disclose the comparable information concerning Liechtenstein reportable accounts to the tax administration.
- 4) The tax administration shall retain the exchanged information until expiry of the maximum period of limitation referred to in Art. 35. Notwithstanding Art. 25 DSG, the exchanged information is to be destroyed upon expiry of the maximum limitation periods.



## VI. Confidentiality and Data Protection

### Art. 15

#### *Confidentiality*

- 1) All information for exchange received by the competent authorities of a partner jurisdiction is to be treated with the same degree of confidentiality as would be afforded under the domestic legislation of this partner jurisdiction.
- 2) This information may only be made available to persons or authorities (including the courts and the administrative authorities) who are involved in assessment or collection, enforcement or prosecution, in the determination of appeals in the tax matters of a partner jurisdiction or in the supervision of these persons or authorities. These persons or authorities may only use the exchanged information for these purposes. They may disclose exchanged information in public court proceedings or in a judicial decision.
- 3) Notwithstanding sections 1 and 2, a partner jurisdiction may use the information for other purposes if the use of such information for such other purposes is permitted under the law of the partner jurisdiction and Liechtenstein law and the tax administration approves this other use.

### Art. 16

#### *Ban on Transmission of Exchanged Information to Third Countries*

Exchanged information may not be passed on to third countries. The tax administration shall ensure that the competent authorities of the partner jurisdiction are aware of this.

## Art. 17

*Data Processing and Data Security*

- 1) In the performance of their duties the tax administration is authorised to process information to be exchanged, including personal data, particularly sensitive personal data concerning administrative and criminal prosecutions and sanctions in tax matters as well as personal profiles. They may operate an information system for this purpose.
- 2) Information for exchange that is processed by the tax administration and the competent authorities of the partner jurisdiction must be protected against unauthorised use by appropriate technical and organisational measures.
- 3) More specific instructions concerning the minimum requirements for the data security of information to be exchanged will be enacted by a Government Ordinance.
- 4) The Data Protection Office shall be responsible for the supervision of lawful processing of information to be exchanged.

## Art. 18

*Security Breaches*

- 1) The tax administration shall inform reporting Liechtenstein financial institutions of a security breach concerning information being processed by the tax administration, if this breach is expected to compromise the protection of personal data of reportable persons or entities that are account holders, or their privacy.
- 2) Section 1 shall apply by analogy to a security breach concerning information being processed by the competent authorities of the partner jurisdiction, provided the tax administration is informed of it.
- 3) Reporting Liechtenstein financial institutions are obliged to inform reportable persons and entities who are account holders immediately of a security breach as referred to in Sections 1 and 2.
- 4) Art. 10 Section 3 shall apply mutatis mutandis.
- 5) The tax administration shall inform the Data Protection Office of a security breach as referred to in Sections 1 and 2.

## **VII. Procedural Rules**

### Art. 19

#### *Organisation and Procedures*

- 1) The tax administration issues all directives and makes all decisions that are necessary for the application of the applicable agreement and this Act.
- 2) It may prescribe the use of specific forms in an electronic format.

### Art. 20

#### *Duty of Disclosure*

- 1) Liechtenstein entities shall disclose all facts that are necessary for the implementation of the applicable agreement and this Act to the tax administration and also independent third parties (Art. 21).
- 2) Statutory provisions concerning data, professional or commercial secrets do not constitute an obstacle to the disclosure of information in accordance with section 1, unless information covered by protection of confidentiality pursuant to § 108 Section 1, 2 StPO (Liechtenstein Code of Criminal Procedure) is involved and its disclosure would represent inadmissible circumvention of confidentiality as defined in § 108 Section 3 StPO. Liechtenstein entities are released from their obligations of confidentiality to the equivalent extent.

### Art. 21

#### *Inspections*

- 1) Inspections will be conducted in order to verify that the obligations of the Liechtenstein entities are fulfilled. The inspections will be conducted by the tax administration or in accordance with its instructions by independent third parties. Only auditors, audit companies and audit companies established under special legislation as defined in Art. 26 FMAG (Liechtenstein Financial Market Supervisory Act) may qualify as independent third parties.
- 2) The independent third parties are subject to the obligation of confidentiality referred to in Art. 25, subject to reporting in accordance with Section 5.

- 3) The expenses of the independent third parties will be met by the Liechtenstein entities being inspected. Independent third parties must draw up a cost estimate prior to commencement of the inspection. The costs must be based on the applicable industrial tariffs and must be proportionate in relation to the object of the inspection activity.
- 4) Liechtenstein entities shall grant the tax administration and independent third parties unrestricted access to all information that is relevant in connection with the fulfilment of their obligations under the applicable agreement and this Act and which the above parties deem therefore to be necessary for the performance of the inspections.
- 5) The independent third parties shall submit an inspection report to the tax administration in accordance with the tax administration's specifications.

#### Art. 22

##### *Restoration of the Appropriate Conditions*

- 1) The tax administration will informally ask the Liechtenstein entity to make the appropriate corrections within an appropriate time limit, if:
  - a) there is reason to believe that administrative or other minor errors might have led to an incorrect or incomplete transmission of data or other instances of non-compliance with the applicable agreement or this Act; or
  - b) the tax administration ascertains that a Liechtenstein entity is failing to meet the obligations under the applicable agreement and this Act to a significant degree.
- 2) The time limit referred to in Section 1 may be extended in justified circumstances. If the failings are not rectified within the specified time the tax administration will issue an appropriate order.
- 3) In the event of a significant failure to comply referred to in Section 1 b) and failure to restore the appropriate conditions after an order such as referred to in Section 2 has become legally enforceable, the imposition of a fine as referred to in Art. 27 to 30 is reserved.

## Art. 23

*Applicable Procedural Law*

Unless this Act specifies otherwise the Liechtenstein National Administration Act (LVG) shall apply.

## Art. 24

*Legal Remedy*

- 1) A written objection may be made against directives of the tax administration under this section within 30 days from delivery.
- 2) The objection must contain the petitions and state the facts on which they are based.
- 3) If an objection has been validly raised the tax administration shall examine the directive without being bound by the petitions presented and shall issue a reasoned ruling on the objection.
- 4) The provisions of Art. 117 and 118 SteG shall apply to the legal remedies and the proceedings *mutatis mutandis*.

## Art. 25

*Obligations of Confidentiality*

- 1) Any person charged with the execution of the applicable agreement and this Act or enlisted to support their execution is subject to official secrecy and shall observe confidentiality with regard to other official bodies and private individuals concerning observations made in the performance of this activity and deny access to official documents.
- 2) Confidentiality does not apply:
  - a) for the tax administration in respect of notifications and reporting to the competent authorities of the partner jurisdiction in accordance with the applicable agreement and this Act;
  - b) in respect of Liechtenstein bodies engaged in the administration of justice that are charged with the execution of the applicable agreement and this Act;

- c) with respect to Liechtenstein bodies engaged in the administration of justice, the Public Prosecution Service and the National Police Force in the investigation of judicially punishable offences;
  - d) with respect to Liechtenstein supervisory authorities and agencies responsible for the imposition of supervisory and disciplinary measures against legal entities;
  - e) insofar as there is a statutory basis for it.
- 3) The confidentiality obligations of persons named in § 108 Section 1, 2 StPO, including the anti-circumvention provision set out in § 108 Section 3 StPO, are not affected by Section 2.

### **VIII. Provisions for the Prevention of Abuse**

#### Art. 26

##### *Abuse of Opportunities offered by Legal Structures*

- 1) Legal or de facto arrangements primarily aimed at circumvention of the obligations under an applicable agreement or this Act constitute abuse.
- 2) Liechtenstein entities may not themselves manage structures in connection with abusive arrangements as referred to in Section 1, nor support their use.
- 3) If there is evidence of abuse, Liechtenstein entities must meet their obligations under the applicable agreements and this Act as they would without the benefit of this abusive arrangement.

### **IX. Penal Provisions**

#### Art. 27

##### *Court of Justice*

- 1) Any person deliberately failing to fulfil the following obligations may be imposed fines of up to CHF 250 000 by the Court of Justice:

- a) the obligations of classification, documentation or notification as set out in Art. 4;
  - b) the reporting obligations of passive NFEs as stated in Art. 5;
  - c) the obligations of classification or documentation as stated in Art. 6;
  - d) the AEOI due diligence obligations referred to in Art. 7;
  - e) the registration obligation pursuant to Art. 8;
  - f) the reporting obligation pursuant to Art. 9;
  - g) the prohibition referred to in Art. 26 Section 2.
- 2) In the event of negligence the fines referred to in Section 1 may be up to CHF 100 000.

### *Tax Administration*

#### Art. 28

##### *a) Failure to meet Obligations and Circumvention of Inspections*

Fines of up to CHF 20 000 will be imposed by the tax administration on any person, who in a way that jeopardises the implementation of the applicable agreement and this Act, deliberately or negligently:

- a) fails to meet the reporting obligations of the reporting Liechtenstein financial institution vis-à-vis the tax administration pursuant to Art. 5 Section 6;
- b) fails to meet the obligation to close and block accounts pursuant to Art. 7 Sections 13 and 14;
- c) fails to meet the obligation of information or transmission pursuant to Art. 10 and 18;
- d) is in dereliction of the duty of disclosure referred to in Art. 20;
- e) impedes or prevents the proper conduct of an inspection pursuant to Art. 21 or makes it impossible.

#### Art. 29

##### *b) False Self-Certification*

Any person who deliberately or negligently gives a Liechtenstein financial institution a false self-certification, fails to notify it of changes in circumstances or gives false information concerning changes in circumstances will be penalised by the tax administration with fines of up to CHF 10 000.

## Art. 30

*c) Administrative Offences*

Fines of up to CHF 5 000 will be imposed by the tax administration on any person who deliberately or negligently:

- a) contravenes an implementary regulation of this Act, insofar as its infringement is declared a punishable offence;
- b) defies an official order imposed on him that warns him of the penalty stated in this Article.

## Art. 31

*Legal Remedy in Administrative Proceedings*

- 1) Administrative prosecution decisions of the tax administration pursuant to Art. 28 to 30 may be contested within 14 days from delivery at the National Tax Commission.
- 2) Appeal decisions of the National Tax Commission may be contested within 14 days from delivery at the Administrative Court.

## Art. 32

*Administrative Procedural Provisions*

In the absence of derogating provisions in the present Act, Art. 152 to 159 LVG shall apply by analogy to the proceedings referred to in Art. 28 to 30.

## Art. 33

*Procedural Provisions for Criminal Courts*

The provisions in respect of criminal court proceedings shall apply to proceedings for failure to meet obligations referred to in Art. 27.



## Art. 34

*Responsibility of Legal Persons*

- 1) If contraventions are committed by a legal person, the legal person is subject to a fine.
- 2) The executive bodies shall be jointly liable for the fines imposed if the fines are not paid by the legal person.

## Art. 35

*Statute of Limitations*

- 1) For contraventions referred to in Art. 27 to 30, prosecution and enforcement shall become statute-barred in five years.
- 2) The period of limitation for prosecutions under the statute of limitations commences at the end of the year in which the infringement was last committed. The period of limitation is suspended while the suspect is abroad. The period of limitation is interrupted by any investigation measures conducted against the suspect. The period of limitation starts afresh after each interruption but the period of limitation may not be more than double the original period.
- 3) The period of limitation for enforcement commences with the legally binding conclusion of the criminal proceedings. It shall be suspended as long as the penalty remains unenforceable in Liechtenstein. The limitation of sentence enforcement will be interrupted by every enforcement measure against the convicted person. The period of limitation starts afresh after each interruption but the period of limitation may not be more than double the original period.

## Art. 36

*Obligation to notify the Competent Supervisory Bodies and Agencies*

- 1) If Liechtenstein entities are grossly or repeatedly in breach of their obligations under an applicable agreement or this Act, the tax administration shall bring this to the attention of the supervisory bodies and agencies responsible for the imposition of supervisory and disciplinary measures against the entities.

- 2) The tax administration shall inform the supervisory bodies and agencies responsible for the imposition of supervisory and disciplinary measures against the entities of the number of undocumented accounts reported for each financial institution every year. The imposition of a fine in accordance with Art. 27 to 30 is reserved.

## **X. Final Provisions**

Art. 37

### *Implementing Regulations*

The Government shall enact the regulations required for the implementation of this Act.

Art. 38

### *Entry into Force*

Provided that the referendum deadline expires unutilised this Act shall enter into force on 1<sup>st</sup> January 2016, otherwise on the day after the announcement.

By proxy for the Prince of Liechtenstein:

signed *Alois*

Hereditary Prince

signed *Adrian Hasler*

Head of the Princely Government

**Gesetz**  
vom 5. November 2015  
**über den internationalen automatischen  
Informationsaustausch in Steuersachen  
(AIA-Gesetz)**

Dem nachstehenden vom Landtag gefassten Beschluss erteile Ich Meine Zustimmung:<sup>1</sup>

**I. Allgemeine Bestimmungen**

Art. 1

*Gegenstand*

1) Dieses Gesetz regelt die Umsetzung des automatischen Informationsaustauschs in Steuersachen (nachfolgend "automatischer Informationsaustausch") zwischen dem Fürstentum Liechtenstein und Partnerstaaten nach internationalen Abkommen, die auf Grundlage des gemeinsamen Meldestandards der OECD einen automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten vorsehen (nachfolgend "anwendbare Abkommen").

2) Es legt insbesondere fest:

- a) die Pflichten liechtensteinischer Rechtsträger;
- b) die Pflichten liechtensteinischer Finanzinstitute;
- c) die Rechte und Pflichten der meldepflichtigen Personen sowie der Rechtsträger, die Kontoinhaber sind;

---

<sup>1</sup> Bericht und Antrag sowie Stellungnahme der Regierung Nr. 73/2015 und 97/2015

- d) die Weiterleitung der Informationen durch die Steuerverwaltung;
- e) die Vertraulichkeit und den Datenschutz;
- f) die anwendbaren Verfahren;
- g) die Missbrauchsbestimmungen;
- h) die Strafen für Widerhandlungen gegen anwendbare Abkommen und dieses Gesetz.

3) Vorbehalten bleiben abweichende Bestimmungen des im Einzelfall anwendbaren Abkommens.

## Art. 2

### *Begriffe und Bezeichnungen*

- 1) Im Sinne dieses Gesetzes gelten als:
1. NFE ("Non-Financial Entity"): ein Rechtsträger, der kein Finanzinstitut ist;
  2. aktiver NFE ("Active NFE"): ein NFE, der eines der folgenden Kriterien erfüllt:
    - a) Weniger als 50 % der Bruttoeinkünfte des NFE im vorangegangenen Kalenderjahr oder einem anderen geeigneten Meldezeitraum sind passive Einkünfte und weniger als 50 % der Vermögenswerte, die sich während des vorangegangenen Kalenderjahrs oder eines anderen geeigneten Meldezeitraums im Besitz des NFE befanden, sind Vermögenswerte, mit denen passive Einkünfte erzielt werden oder erzielt werden sollen;
    - b) Die Aktien des NFE werden regelmässig an einer anerkannten Wertpapierbörse gehandelt oder der NFE ist ein verbundener Rechtsträger eines Rechtsträgers, dessen Aktien regelmässig an einer anerkannten Wertpapierbörse gehandelt werden;
    - c) Der NFE ist ein staatlicher Rechtsträger, eine internationale Organisation, eine Zentralbank oder ein Rechtsträger, der im Alleineigentum einer oder mehrerer der vorgenannten Institutionen steht;
    - d) Im Wesentlichen alle Tätigkeiten des NFE bestehen im vollständigen oder teilweisen Besitzen der ausgegebenen Aktien einer oder mehrerer Tochtergesellschaften, die eine andere Geschäftstätigkeit als die eines Finanzinstituts ausüben, sowie in der Finanzierung und Erbringung von Dienstleistungen für diese Tochtergesellschaften, mit der Ausnahme, dass ein NFE nicht die Kriterien für diesen Status erfüllt, wenn er als Anlagefonds tätig ist oder sich als

- solcher bezeichnet, wie zum Beispiel ein Beteiligungskapitalfonds, ein Wagniskapitalfonds, ein sogenannter "Leveraged-Buyout-Fonds" oder ein Anlageinstrument, dessen Zweck darin besteht, Gesellschaften zu erwerben oder zu finanzieren und anschliessend Anteile an diesen Gesellschaften als Anlagevermögen zu halten;
- e) Der NFE betreibt noch kein Geschäft und hat auch in der Vergangenheit kein Geschäft betrieben, legt jedoch Kapital in Vermögenswerten an mit der Absicht, ein anderes Geschäft als das eines Finanzinstituts zu betreiben; der NFE fällt jedoch nach dem Tag, der auf einen Zeitraum von 24 Monaten nach dem Gründungsdatum des NFE folgt, nicht unter diese Ausnahmeregelung;
  - f) Der NFE war in den vergangenen fünf Jahren kein Finanzinstitut und veräussert derzeit seine Vermögenswerte oder führt eine Umstrukturierung durch mit der Absicht, eine andere Tätigkeit als die eines Finanzinstituts fortzusetzen oder wieder aufzunehmen;
  - g) Die Tätigkeit des NFE besteht vorwiegend in der Finanzierung und Absicherung von Transaktionen mit oder für verbundene Rechtsträger, die keine Finanzinstitute sind, und er erbringt keine Finanzierungs- oder Absicherungsleistungen für Rechtsträger, die keine verbundenen Rechtsträger sind, mit der Massgabe, dass der Konzern dieser verbundenen Rechtsträger vorwiegend eine andere Geschäftstätigkeit als die eines Finanzinstituts ausübt;
  - h) Der NFE erfüllt alle der folgenden Anforderungen:
    - aa) Er wird in seinem Ansässigkeitsstaat ausschliesslich für religiöse, gemeinnützige, wissenschaftliche, künstlerische, kulturelle, sportliche oder erzieherische Zwecke errichtet und betrieben, oder er wird in seinem Ansässigkeitsstaat errichtet und betrieben und ist ein Berufsverband, eine Vereinigung von Geschäftsleuten, eine Handelskammer, ein Arbeitnehmerverband, ein Landwirtschafts- oder Gartenbauverband, eine Bürgervereinigung oder eine Organisation, die ausschliesslich zur Wohlfahrtsförderung betrieben wird;
    - bb) Er ist in seinem Ansässigkeitsstaat von der Einkommensteuer befreit;
    - cc) Er hat keine Anteilseigner oder Mitglieder, die Eigentums- oder Nutzungsrechte an seinen Einkünften oder Vermögenswerten haben;

- dd) Nach dem geltenden Recht des Ansässigkeitsstaats oder den Gründungsunterlagen des NFE dürfen seine Einkünfte und Vermögenswerte nicht an eine Privatperson oder einen nicht gemeinnützigen Rechtsträger ausgeschüttet oder zu deren Gunsten verwendet werden, ausser in Übereinstimmung mit der Ausübung der gemeinnützigen Tätigkeit des NFE, als Zahlung einer angemessenen Vergütung für erbrachte Leistungen oder als Zahlung in Höhe des Marktwerts eines vom NFE erworbenen Vermögensgegenstands;
- ee) Nach dem geltenden Recht des Ansässigkeitsstaats oder den Gründungsunterlagen des NFE müssen bei seiner Abwicklung oder Auflösung alle seine Vermögenswerte an einen staatlichen Rechtsträger oder eine andere gemeinnützige Organisation verteilt werden oder fallen der Regierung des Ansässigkeitsstaats des NFE oder einer seiner Gebietskörperschaften anheim.

Als NFE im Sinne von Bst. h gilt auch ein Rechtsträger, der ausschliesslich und unwiderruflich gemeinnützige Zwecke im Sinne von Art. 107 Abs. 4a des Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR) ohne Erwerbsabsicht verfolgt und nach Art. 4 Abs. 2 des Steuergesetzes (SteG) von der Steuerpflicht ausgenommen ist;

- 3. passiver NFE ("Passive NFE"):
  - a) ein NFE, der kein aktiver NFE ist;
  - b) ein Investmentunternehmen nach Ziff. 10 Bst. b, das kein Finanzinstitut eines teilnehmenden Staates ist;
- 4. Rechtsträger ("Entity"): eine juristische Person oder ein Rechtsgebilde wie eine Kapitalgesellschaft, eine Personengesellschaft, ein Trust oder eine Stiftung;
- 5. liechtensteinischer Rechtsträger:
  - a) ein Rechtsträger, der in Liechtenstein ansässig ist oder liechtensteinischem Recht untersteht, jedoch nicht Zweigniederlassungen dieses Rechtsträgers, die sich ausserhalb Liechtensteins befinden; oder
  - b) eine Zweigniederlassung eines nicht in Liechtenstein ansässigen oder nicht liechtensteinischem Recht unterstehenden Rechtsträgers, die sich in Liechtenstein befindet;

6. verbundener Rechtsträger ("Related Entity"): ein Rechtsträger, der:
  - a) von einem anderen Rechtsträger beherrscht wird oder der einen anderen Rechtsträger beherrscht; oder
  - b) gemeinsam mit einem anderen Rechtsträger der gleichen Beherrschung unterliegt.

Für diesen Zweck umfasst Beherrschung unmittelbares oder mittelbares Eigentum an mehr als 50 % der Stimmrechte und des Wertes eines Rechtsträgers;

7. Finanzinstitut ("Financial Institution"): ein Verwahrinstitut, ein Einlageninstitut, ein Investmentunternehmen oder eine spezialisierte Versicherungsgesellschaft;
8. Verwahrinstitut ("Custodial Institution"): ein Rechtsträger, dessen Geschäftstätigkeit im Wesentlichen darin besteht, für fremde Rechnung Finanzvermögen zu verwahren. Die Geschäftstätigkeit eines Rechtsträgers besteht im Wesentlichen darin, für fremde Rechnung Finanzvermögen zu verwahren, wenn die dem Verwahren von Finanzvermögen und damit zusammenhängenden Finanzdienstleistungen zuzurechnenden Bruttoeinkünfte des Rechtsträgers mindestens 20 % der Bruttoeinkünfte des Rechtsträgers entsprechen, und zwar entweder:
  - a) während des dreijährigen Zeitraums, der am 31. Dezember oder dem letzten Tag eines nicht einem Kalenderjahr entsprechenden Abrechnungszeitraums vor dem Bestimmungsjahr endet; oder
  - b) während des Zeitraums des Bestehens des Rechtsträgers, je nachdem, welcher Zeitraum kürzer ist;
9. Einlageninstitut ("Depository Institution"): ein Rechtsträger, der im Rahmen gewöhnlicher Bankgeschäfte oder einer ähnlichen Geschäftstätigkeit Einlagen entgegennimmt;
10. Investmentunternehmen ("Investment Entity"): ein Rechtsträger:
  - a) der gewerblich vorwiegend eine oder mehrere der folgenden Tätigkeiten für einen Kunden ausübt:
    - aa) Handel mit Geldmarktinstrumenten (zum Beispiel Schecks, Wechsel, Einlagenzertifikate, Derivate), Devisen, Wechselkurs-, Zins- und Indexinstrumenten, übertragbaren Wertpapieren oder Warentermingeschäften;
    - bb) individuelle und kollektive Vermögensverwaltung; oder
    - cc) sonstige Arten der Anlage oder Verwaltung von Finanzvermögen oder Kapital im Auftrag Dritter;

- b) dessen Bruttoeinkünfte vorwiegend der Anlage oder Wiederanlage von Finanzvermögen oder dem Handel damit zuzurechnen sind, wenn der Rechtsträger von einem anderen Rechtsträger verwaltet wird, bei dem es sich um ein Einlageninstitut, ein Verwahrinstitut, eine spezifizierete Versicherungsgesellschaft oder ein unter Bst. a beschriebenes Investmentunternehmen handelt.

Ein Rechtsträger übt gewerblich vorwiegend eine oder mehrere der unter Bst. a beschriebenen Tätigkeiten aus beziehungsweise die Bruttoeinkünfte eines Rechtsträgers sind vorwiegend der Anlage oder Wiederanlage von Finanzvermögen oder dem Handel damit im Sinne des Bst. a zuzurechnen, wenn die den entsprechenden Tätigkeiten zuzurechnenden Bruttoeinkünfte des Rechtsträgers mindestens 50 % der Bruttoeinkünfte des Rechtsträgers entsprechen, und zwar entweder:

- während des dreijährigen Zeitraums, der am 31. Dezember des Jahres vor dem Bestimmungsjahr endet; oder
- während des Zeitraums des Bestehens des Rechtsträgers, je nachdem, welcher Zeitraum kürzer ist.

Der Begriff "Investmentunternehmen" umfasst nicht einen Rechtsträger, bei dem es sich aufgrund der Erfüllung der Kriterien in Ziff. 2 um einen aktiven NFE handelt;

11. spezifizierete Versicherungsgesellschaft ("Specified Insurance Company"): ein Rechtsträger, bei dem es sich um eine Versicherungsgesellschaft oder die Holdinggesellschaft einer Versicherungsgesellschaft handelt, die einen rückkaufsfähigen Versicherungsvertrag oder einen Rentenversicherungsvertrag abschliesst oder zur Leistung von Zahlungen in Bezug auf einen solchen Vertrag verpflichtet ist;
12. liechtensteinisches Finanzinstitut ("Liechtenstein Financial Institution"):
  - a) ein Finanzinstitut, das in Liechtenstein ansässig ist oder liechtensteinischem Recht untersteht, jedoch nicht Zweigniederlassungen dieses Finanzinstituts, die sich ausserhalb Liechtensteins befinden; oder
  - b) eine Zweigniederlassung eines nicht in Liechtenstein ansässigen oder nicht liechtensteinischem Recht unterstehenden Finanzinstituts, die sich in Liechtenstein befindet;
13. meldendes Finanzinstitut ("Reporting Financial Institution"): ein Finanzinstitut, bei dem es sich nicht um ein nicht meldendes Finanzinstitut handelt;



14. nicht meldendes Finanzinstitut ("Non-Reporting Financial Institution"):
- a) ein staatlicher Rechtsträger, eine internationale Organisation oder eine Zentralbank, ausser bei Zahlungen, die aus einer Verpflichtung in Zusammenhang mit gewerblichen Finanzaktivitäten stammen, die denen einer spezifizierten Versicherungsgesellschaft, eines Verwahr- oder eines Einlageninstituts entsprechen;
  - b) ein Altersvorsorgefonds mit breiter Beteiligung, ein Altersvorsorgefonds mit geringer Beteiligung, ein Pensionsfonds eines staatlichen Rechtsträgers, einer internationalen Organisation oder einer Zentralbank oder ein qualifizierter Kreditkartenanbieter;
  - c) ein sonstiger Rechtsträger, bei dem ein geringes Risiko besteht, dass er zur Steuerhinterziehung missbraucht wird, der im Wesentlichen ähnliche Eigenschaften wie die in Bst. a und b genannten Rechtsträger aufweist und der nach innerstaatlichem Recht als nicht meldendes Finanzinstitut gilt, sofern sein Status als nicht meldendes Finanzinstitut dem Zweck des gemeinsamen Meldestandards nicht entgegensteht;
  - d) ein ausgenommener Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA); oder
  - e) ein nach dem Recht eines meldepflichtigen Staates errichteter Trust, soweit der Treuhänder des Trusts ein meldendes Finanzinstitut ist und sämtliche zu meldenden Informationen zu sämtlichen meldepflichtigen Konten des Trusts meldet;
15. Finanzkonto ("Financial Account"): ein von einem Finanzinstitut geführtes Konto und umfasst ein Einlagenkonto, ein Verwahrkonto und:
- a) im Fall eines Investmentunternehmens Eigen- und Fremdkapitalbeteiligungen an dem Finanzinstitut. Ungeachtet der vorstehenden Bestimmung umfasst der Ausdruck "Finanzkonto" keine Eigen- und Fremdkapitalbeteiligungen an einem Rechtsträger, der nur als Investmentunternehmen gilt, weil er für den Zweck der Anlage oder Verwaltung von Finanzvermögen, das bei einem anderen Finanzinstitut als diesem Rechtsträger im Namen eines Kunden eingezahlt wurde, für oder im Auftrag dieses Kunden:
    - aa) Anlageberatung erbringt; oder
    - bb) Vermögenswerte verwaltet;
  - b) im Fall eines nicht unter Bst. a beschriebenen Finanzinstituts Eigen- und Fremdkapitalbeteiligungen an dem Finanzinstitut, sofern die Beteiligungskategorie zur Vermeidung der Meldepflicht eingeführt wurde; sowie

- c) von einem Finanzinstitut ausgestellte oder verwaltete rückkaufsfähige Versicherungsverträge und Rentenversicherungsverträge, mit Ausnahme von nicht mit einer Kapitalanlage verbundenen und nicht übertragbaren sofortigen Leibrenten, die auf natürliche Personen lauten und eine Renten- oder Invaliditätsleistung monetarisieren, die aufgrund eines Kontos erbracht wird, bei dem es sich um ein ausgenommenes Konto handelt.

Der Begriff "Finanzkonto" umfasst keine Konten, bei denen es sich um ausgenommene Konten handelt;

16. ausgenommenes Konto ("Excluded Account"):

- a) ein Altersvorsorgekonto, das folgende Voraussetzungen erfüllt:
- aa) Das Konto untersteht als persönliches Altersvorsorgekonto der Aufsicht oder ist Teil eines registrierten oder der Aufsicht unterstehenden Altersvorsorgeplans für die Gewährung von Renten- und Pensionsleistungen (einschliesslich Invaliditätsleistungen und Leistungen im Todesfall);
  - bb) Das Konto ist steuerbegünstigt (das heisst, auf das Konto eingezahlte Beiträge, die andernfalls steuerpflichtig wären, sind von den Bruttoeinkünften des Kontoinhabers abziehbar oder ausgenommen oder werden mit einem ermässigten Steuersatz besteuert, oder die mit dem Konto erzielten Kapitalerträge werden nachgelagert oder mit einem ermässigten Steuersatz besteuert);
  - cc) In Bezug auf das Konto besteht eine Pflicht zur Informationsübermittlung an die Steuerbehörden;
  - dd) Entnahmen sind an das Erreichen eines bestimmten Ruhestandsalters, Invalidität oder den Todesfall geknüpft oder es werden bei Entnahmen vor Eintritt dieser Ereignisse Vorschusszinsen fällig;
  - ee) Entweder die jährlichen Beiträge sind auf höchstens 50 000 US-Dollar begrenzt oder für das Konto gilt eine auf die gesamte Lebenszeit bezogene Beitragsgrenze von höchstens einer Million US-Dollar, wobei in beiden Fällen die Vorschriften für die Zusammenfassung von Konten und die Währungsrechnung gelten.

Ein Finanzkonto, das die in Bst. ee genannten Voraussetzungen grundsätzlich erfüllt, wird diese auch dann erfüllen, wenn auf das Finanzkonto Vermögenswerte oder Geldbeträge von einem oder mehreren Finanzkonten, die die Voraussetzungen nach Bst. a oder b erfüllen, oder von einem oder mehreren Altersvorsorge- oder Pensionsfonds, die die Voraussetzungen eines Altersvorsorgefonds

mit breiter Beteiligung, eines Altersvorsorgefonds mit geringer Beteiligung oder eines Pensionsfonds eines staatlichen Rechtsträgers, einer internationalen Organisation oder einer Zentralbank nach Ziff. 14 Bst. b erfüllen, übertragen werden können;

- b) ein Konto, das folgende Voraussetzungen erfüllt:
  - aa) Das Konto untersteht als Anlageinstrument für andere Zwecke als die Altersvorsorge der Aufsicht und wird regelmässig an einer anerkannten Börse gehandelt oder das Konto untersteht als Sparinstrument für andere Zwecke als die Altersvorsorge der Aufsicht;
  - bb) Das Konto ist steuerbegünstigt (das heisst, auf das Konto eingezahlte Beiträge, die andernfalls steuerpflichtig wären, sind von den Bruttoeinkünften des Kontoinhabers abziehbar oder ausgenommen oder werden mit einem ermässigten Steuersatz besteuert, oder die mit dem Konto erzielten Kapitalerträge werden nachgelagert oder mit einem ermässigten Steuersatz besteuert);
  - cc) Entnahmen sind an die Erfüllung bestimmter Kriterien geknüpft, die in Zusammenhang mit dem Zweck des Anlage- oder Sparkontos (beispielsweise Gewährung von ausbildungsbezogenen oder medizinischen Leistungen) stehen, oder es werden bei Entnahmen vor Erfüllung dieser Kriterien Vorzuschusszinsen fällig;
  - dd) Die jährlichen Beiträge sind auf höchstens 50 000 US-Dollar begrenzt, wobei die Vorschriften für die Zusammenfassung von Konten und die Währungsumrechnung gelten.

Ein Finanzkonto, das die in Bst. dd genannten Voraussetzungen grundsätzlich erfüllt, wird diese auch dann erfüllen, wenn auf das Finanzkonto Vermögenswerte oder Geldbeträge von einem oder mehreren Finanzkonten, die die Voraussetzungen nach Bst. a oder b erfüllen, oder von einem oder mehreren Altersvorsorge- oder Pensionsfonds, die die Voraussetzungen eines Altersvorsorgefonds mit breiter Beteiligung, eines Altersvorsorgefonds mit geringer Beteiligung oder eines Pensionsfonds eines staatlichen Rechtsträgers, einer internationalen Organisation oder einer Zentralbank nach Ziff. 14 Bst. b erfüllen, übertragen werden können;

- c) ein Lebensversicherungsvertrag mit einer Versicherungszeit, die vor Vollendung des 90. Lebensjahres der versicherten natürlichen Person endet, sofern der Vertrag folgende Voraussetzungen erfüllt:

- aa) Während der Vertragslaufzeit oder bis zur Vollendung des 90. Lebensjahres des Versicherten, je nachdem, welcher Zeitraum kürzer ist, sind mindestens jährlich regelmässige Prämien fällig, die im Laufe der Zeit nicht sinken;
- bb) Der Vertrag besitzt keinen Vertragswert, auf den eine Person ohne Kündigung des Vertrags (durch Entnahme, Beileihung oder auf andere Weise) zugreifen kann;
- cc) Der bei Vertragsaufhebung oder -kündigung auszahlbare Betrag (mit Ausnahme einer Leistung im Todesfall) kann die Gesamthöhe der für den Vertrag gezahlten Prämien abzüglich der Summe aus den Gebühren für Todesfall- und Krankheitsrisiko und Aufwendungen (unabhängig von deren tatsächlicher Erhebung) für die Vertragslaufzeit beziehungsweise -laufzeiten sowie sämtlichen vor Vertragsaufhebung oder -kündigung ausgezahlten Beträgen nicht übersteigen;
- dd) Der Inhaber des Vertrags ist kein entgeltlicher Erwerber;
- d) ein Konto, dessen ausschliesslicher Inhaber ein Nachlass ist, sofern die Unterlagen zu diesem Konto eine Kopie des Testaments oder der Sterbeurkunde des Verstorbenen enthalten;
- e) ein Konto, das eingerichtet wird im Zusammenhang mit:
  - aa) einer gerichtlichen Verfügung oder einem Gerichtsurteil;
  - bb) einem Verkauf, einem Tausch oder einer Vermietung unbeweglichen oder beweglichen Vermögens, sofern das Konto folgende Voraussetzungen erfüllt:
    - Das Konto wird ausschliesslich mit einer Anzahlung, einer Einlage in einer zur Sicherung einer unmittelbar mit der Transaktion verbundenen Verpflichtung angemessenen Höhe oder einer ähnlichen Zahlung finanziert oder mit Finanzvermögen, das im Zusammenhang mit dem Verkauf, dem Tausch oder der Vermietung des Vermögens auf das Konto eingezahlt wird;
    - Das Konto wird nur zur Sicherung der Verpflichtung des Käufers zur Zahlung des Kaufpreises für das Vermögen, der Verpflichtung des Verkäufers zur Begleichung von Eventualverbindlichkeiten beziehungsweise der Verpflichtung des Vermieters oder Mieters zur Begleichung von Schäden im Zusammenhang mit dem Mietobjekt nach dem Mietvertrag eingerichtet und genutzt;

- Die Vermögenswerte des Kontos, einschliesslich der daraus erzielten Einkünfte, werden bei Verkauf, Tausch oder Übertragung des Vermögens beziehungsweise Ende des Mietvertrags zugunsten des Käufers, Verkäufers, Vermieters oder Mieters ausgezahlt oder auf andere Weise verteilt (auch zur Erfüllung einer Verpflichtung einer dieser Personen);
  - Das Konto ist nicht ein im Zusammenhang mit einem Verkauf oder Tausch von Finanzvermögen eingerichtetes Margin-Konto oder ähnliches Konto;
  - Das Konto steht nicht in Verbindung mit einem Konto nach Bst. f;
- cc) einer Verpflichtung eines Finanzinstituts, das ein durch Immobilien besichertes Darlehen verwaltet, zur Zurücklegung eines Teils einer Zahlung ausschliesslich zur Ermöglichung der Entrichtung von Steuern oder Versicherungsbeiträgen im Zusammenhang mit den Immobilien zu einem späteren Zeitpunkt; oder
- dd) einer Verpflichtung eines Finanzinstituts ausschliesslich zur Ermöglichung der Entrichtung von Steuern zu einem späteren Zeitpunkt;
- f) ein Einlagenkonto, das folgende Voraussetzungen erfüllt:
- aa) Das Konto besteht ausschliesslich, weil ein Kunde eine Zahlung leistet, die einen in Bezug auf eine Kreditkarte oder eine sonstige revolvingende Kreditfazilität fälligen Saldo übersteigt, und die Überzahlung nicht unverzüglich an den Kunden zurücküberwiesen wird;
  - bb) Spätestens ab dem 1. Januar 2016 setzt das Finanzinstitut Massnahmen und Verfahren um, die entweder verhindern, dass ein Kunde eine Überzahlung in Höhe von mehr als 50 000 US-Dollar leistet, oder sicherstellen, dass jede Überzahlung eines Kunden in Höhe von mehr als 50 000 US-Dollar dem Kunden innerhalb von 60 Tagen zurückerstattet wird, wobei in beiden Fällen die Vorschriften für die Währungsumrechnung gelten. Überzahlungen von Kunden in diesem Sinne umfassen nicht Guthaben im Zusammenhang mit strittigen Abbuchungen, schliessen jedoch Guthaben infolge der Rückgabe von Waren ein;

- g) ein sonstiges Konto, bei dem ein geringes Risiko besteht, dass es zur Steuerhinterziehung missbraucht wird, das im Wesentlichen ähnliche Eigenschaften wie die in den Bst. a bis f beschriebenen Konten aufweist und das nach innerstaatlichem Recht als ausgenommenes Konto gilt, sofern sein Status als ausgenommenes Konto dem Zweck des gemeinsamen Meldestandards nicht entgegensteht;
17. meldepflichtiges Konto ("Reportable Account"): ein Konto, dessen Inhaber eine oder mehrere meldepflichtige Personen sind oder ein passiver NFE, der von einer oder mehreren meldepflichtigen Personen beherrscht wird, sofern es nach den Verfahren zur Erfüllung der AIA-Sorgfaltspflichten als solches identifiziert wurde;
  18. bestehendes Konto ("Preexisting Account"): ein Finanzkonto, das am Tag vor Beginn der Anwendbarkeit des automatischen Informationsaustauschs mit einem Partnerstaat von einem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut geführt wird;
  19. bestehendes Konto natürlicher Personen ("Preexisting Individual Account"): ein bestehendes Konto, dessen Inhaber eine oder mehrere natürliche Personen sind;
  20. Neukonto ("New Account"): ein von einem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut geführtes Finanzkonto, das am Tag der Anwendbarkeit des automatischen Informationsaustauschs mit einem Partnerstaat oder später eröffnet wird;
  21. Konto von geringem Wert ("Lower Value Account"): ein bestehendes Konto natürlicher Personen, das am 31. Dezember vor Beginn der Anwendbarkeit des automatischen Informationsaustauschs mit einem Partnerstaat einen Saldo oder Wert von höchstens einer Million US-Dollar aufweist;
  22. Konto von hohem Wert ("High Value Account"): ein bestehendes Konto natürlicher Personen, das am 31. Dezember vor Beginn der Anwendbarkeit des automatischen Informationsaustauschs mit einem Partnerstaat oder am 31. Dezember eines Folgejahres einen Saldo oder Wert von mehr als einer Million US-Dollar aufweist;
  23. nicht dokumentiertes Konto ("undocumented account"): ein bestehendes Konto natürlicher Personen, bei dem ein meldendes liechtensteinisches Finanzinstitut in Anwendung der AIA-Sorgfaltspflichten keine Selbstdeklaration oder Belege beschaffen kann und daher die steuerliche Ansässigkeit des Kontoinhabers nicht feststellen kann;

24. meldepflichtige Person ("Reportable Person"): eine Person eines meldepflichtigen Staates, jedoch insbesondere nicht:
- a) eine Kapitalgesellschaft, deren Aktien regelmässig an einer oder mehreren anerkannten Wertpapierbörsen gehandelt werden;
  - b) eine Kapitalgesellschaft, die ein verbundener Rechtsträger einer Kapitalgesellschaft nach Bst. a ist;
  - c) ein staatlicher Rechtsträger; oder
  - d) ein Finanzinstitut;
25. beherrschende Personen ("Controlling Persons"): natürliche Personen, die einen Rechtsträger beherrschen. Im Fall eines Trusts bedeutet dieser Begriff die wirtschaftlichen Treugeber, die Treuhänder, gegebenenfalls die Protektoren, die Begünstigten oder den Begünstigtenkreis sowie alle sonstigen natürlichen Personen, die den Trust tatsächlich beherrschen, und im Fall eines Rechtsgebildes, das kein Trust ist, bedeutet dieser Begriff Personen in gleichwertigen oder ähnlichen Positionen. Der Begriff "beherrschende Personen" ist auf eine Weise ausulegen, die mit den FATF-Empfehlungen vereinbar ist;
26. Kontoinhaber ("Account Holder"): eine Person, die vom kontoführenden Finanzinstitut als Inhaber eines Finanzkontos geführt oder identifiziert wird. Eine Person, die kein Finanzinstitut ist und als Vertreter, Verwahrer, Bevollmächtigter, Unterzeichner, Anlageberater oder Intermediär zugunsten oder für Rechnung einer anderen Person ein Finanzkonto unterhält, gilt nicht als Kontoinhaber, stattdessen gilt die andere Person als Kontoinhaber. Im Fall eines rückkaufsfähigen Versicherungsvertrags oder eines Rentenversicherungsvertrags ist der Kontoinhaber jede Person, die berechtigt ist, auf den Barwert zuzugreifen oder den Begünstigten des Vertrags zu ändern. Kann niemand auf den Barwert zugreifen oder den Begünstigten des Vertrags ändern, so ist der Kontoinhaber jede Person, die im Vertrag als Eigentümer genannt ist, und jede Person, die nach den Vertragsbedingungen einen unverfallbaren Zahlungsanspruch hat. Bei Fälligkeit eines rückkaufsfähigen Versicherungsvertrags oder eines Rentenversicherungsvertrags gilt jede Person, die vertragsgemäss einen Anspruch auf Erhalt einer Zahlung hat, als Kontoinhaber;
27. Steueridentifikationsnummer ("Taxpayer Identification Number; TIN"): die Identifikationsnummer einer steuerpflichtigen Person nach dem Recht eines Staates oder Hoheitsgebiets, in dem sie steuerlich ansässig ist;

28. Belege ("Documentary Evidence"): insbesondere folgende Dokumente:

- a) eine Ansässigkeitsbescheinigung, ausgestellt von einer autorisierten staatlichen Stelle des Staates, in dem der Zahlungsempfänger ansässig zu sein behauptet;
- b) bei einer natürlichen Person ein von einer autorisierten staatlichen Stelle ausgestellter gültiger Ausweis, der den Namen der natürlichen Person enthält und normalerweise zur Feststellung der Identität verwendet wird;
- c) bei einem Rechtsträger ein von einer autorisierten staatlichen Stelle ausgestelltes amtliches Dokument, das den Namen des Rechtsträgers enthält sowie entweder die Anschrift seines Hauptsitzes in dem Staat, in dem er ansässig zu sein behauptet, oder den Staat, in dem der Rechtsträger gegründet wurde;
- d) ein geprüfter Jahresabschluss, eine Kreditauskunft eines Dritten, ein Insolvenzantrag oder ein Bericht der Börsenaufsichtsbehörde.

2) Die Regierung kann mit Verordnung die Begriffe nach Abs. 1, insbesondere die Begriffe "teilnehmender Staat", "nicht meldendes Finanzinstitut" und "ausgenommenes Konto", näher umschreiben.

3) Bezieht sich ein anwendbares Abkommen oder dieses Gesetz auf einen Betrag, der in US-Dollar ausgewiesen ist, so ist darunter auch der entsprechende Gegenwert in einer anderen Währung zu verstehen.

4) Soweit das anwendbare Abkommen oder dieses Gesetz nichts anderes bestimmt, ist die Steuerverwaltung die nach dem anwendbaren Abkommen zuständige liechtensteinische Behörde.

5) Unter den in diesem Gesetz verwendeten Personen- und Funktionsbezeichnungen sind Angehörige des männlichen und weiblichen Geschlechts zu verstehen.

## II. Pflichten liechtensteinischer Rechtsträger

### Art. 3

#### *Aktive NFE*

1) Liechtensteinische Rechtsträger, die als aktive NFE zu klassifizieren sind, haben vorbehaltlich allfälliger sich indirekt ergebender Dokumentations-, Nachweis- und Selbstdeklarationsanfordernisse gegenüber anderen in- und ausländischen Finanzinstituten keine Pflichten nach diesem Gesetz.



2) Für Zwecke der Feststellung, ob der Vertragspartner als aktiver NFE zu klassifizieren ist, findet Art. 7 Abs. 6 sinngemäss Anwendung.

#### Art. 4

##### *Klassifizierungs-, Dokumentations- und Mitteilungspflichten*

1) Liechtensteinische Rechtsträger, die nicht als aktive NFE zu klassifizieren sind, haben sich als Finanzinstitut oder als passiver NFE zu klassifizieren.

2) Liechtensteinische Rechtsträger können sich freiwillig als Finanzinstitut klassifizieren.

3) Die Klassifizierung hat zu erfolgen:

- a) für bestehende liechtensteinische Rechtsträger innerhalb eines Jahres ab Inkrafttreten dieses Gesetzes;
- b) für neue liechtensteinische Rechtsträger unverzüglich.

4) Änderungen der Klassifizierung sind unverzüglich vorzunehmen.

5) Die Klassifizierung und Änderungen der Klassifizierung sind vom liechtensteinischen Rechtsträger zu dokumentieren. Für Zwecke der Dokumentation erlässt die Regierung mit Verordnung nähere Bestimmungen zu den Mindestanforderungen der zu verwendenden Formulare.

6) Die Klassifizierung als passiver NFE und Änderungen dieser Klassifizierung sind den jeweils meldenden liechtensteinischen Finanzinstituten innerhalb der Fristen nach Abs. 3 und 4 mitzuteilen. Kommt ein liechtensteinischer Rechtsträger dieser Mitteilungspflicht nicht nach, so ist er ein meldendes liechtensteinisches Finanzinstitut, das die entsprechenden Pflichten nach den anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz wahrzunehmen hat.

#### Art. 5

##### *Mitteilungspflichten von passiven NFE*

1) Liechtensteinische passive NFE haben den jeweils meldenden liechtensteinischen Finanzinstituten unaufgefordert alle beherrschenden Personen einschliesslich der auszutauschenden Informationen nach Art. 9 Abs. 2 Bst. a mitzuteilen. Art. 7 Abs. 12 findet sinngemäss Anwendung. Die beherrschenden Personen des passiven NFE sind nach Art. 2 Abs. 1 Bst. e des Sorgfaltspflichtgesetzes zu bestimmen.

2) Liechtensteinische passive NFE haben angemessene Anstrengungen zu unternehmen, um die Steueridentifikationsnummer(n) der beherrschenden Personen und, im Falle einer natürlichen Person, das Geburtsdatum für Zwecke der Mitteilung nach Abs. 1 zu beschaffen.

3) Die Mitteilung hat zu erfolgen:

- a) für bestehende liechtensteinische passive NFE innerhalb von 18 Monaten ab Inkrafttreten dieses Gesetzes;
- b) für neue liechtensteinische passive NFE unverzüglich.

4) Änderungen der beherrschenden Personen sind den meldenden liechtensteinischen Finanzinstituten unverzüglich mitzuteilen.

5) Liechtensteinische passive NFE sind für die Richtigkeit und Vollständigkeit der mitgeteilten Informationen verantwortlich. Meldende liechtensteinische Finanzinstitute haben von der Richtigkeit und Vollständigkeit der mitgeteilten Informationen auszugehen.

6) Kommt ein liechtensteinischer passiver NFE der Mitteilungspflicht innerhalb der Fristen nach Abs. 3 und 4 nicht nach, so haben meldende liechtensteinische Finanzinstitute von der Richtigkeit und Vollständigkeit der auszutauschenden Informationen, die ihnen vorliegen, auszugehen. Meldende liechtensteinische Finanzinstitute haben diese passiven NFE unverzüglich der Steuerverwaltung zu melden.

### **III. Pflichten liechtensteinischer Finanzinstitute**

#### **Art. 6**

##### *Klassifizierungs- und Dokumentationspflicht*

1) Liechtensteinische Finanzinstitute haben sich als meldendes liechtensteinisches Finanzinstitut oder als nicht meldendes liechtensteinisches Finanzinstitut zu klassifizieren.

2) Art. 4 Abs. 3 bis 5 findet sinngemäss Anwendung.

## Art. 7

*AIA-Sorgfaltspflichten*

1) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute müssen meldepflichtige Konten identifizieren. Bei der Identifizierung sind die im anwendbaren Abkommen enthaltenen Verfahren zur Erfüllung der AIA-Sorgfaltspflichten anzuwenden.

2) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute können Begünstigte eines passiven NFE, die als beherrschende Personen gelten, gleich bestimmen wie Begünstigte eines Investmentunternehmens, die als Kontoinhaber gelten.

3) Bei bestehenden Konten von Rechtsträgern hat ein meldendes liechtensteinisches Finanzinstitut die beherrschenden Personen eines passiven NFE nach Art. 2 Abs. 1 Bst. e des Sorgfaltspflichtgesetzes zu bestimmen.

4) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute können anwenden:

- a) die AIA-Sorgfaltspflichten betreffend Konten von hohem Wert für alle oder eine genau bestimmte Gruppe von Konten von geringem Wert;
- b) die AIA-Sorgfaltspflichten betreffend Neukonten für alle oder eine genau bestimmte Gruppe bestehender Konten; die übrigen Vorschriften für bestehende Konten sind weiterhin anwendbar.

5) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute können bei bestimmten oder allen bestehenden Konten von Rechtsträgern, die am 31. Dezember vor Beginn der Anwendbarkeit des automatischen Informationsaustauschs mit einem Partnerstaat einen Saldo oder Wert von höchstens 250 000 US-Dollar aufweisen, auf eine Überprüfung, Identifizierung und Meldung verzichten, bis der Saldo oder Wert zum letzten Tag eines darauffolgenden Kalenderjahres 250 000 US-Dollar übersteigt.

6) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute können in Ausübung der AIA-Sorgfaltspflichten bei bestehenden Konten von Rechtsträgern als Beleg jede in ihren Unterlagen in Bezug auf den Kontoinhaber dokumentierte Einstufung verwenden, die vorgenommen worden war, bevor das Finanzkonto als bestehendes Konto eingestuft wurde, und die auf einem standardisierten Kodierungssystem der Branche beruht, welches sie in Übereinstimmung mit ihrer üblichen Geschäftspraxis zur Bekämpfung der Geldwäscherei oder zu anderen gesetzlichen Zwecken, ausser zu Steuerzwecken, verwenden, sofern ihnen nicht bekannt ist oder nicht bekannt sein müsste, dass diese Einstufung nicht zutreffend oder unglaubwürdig ist.

7) Eine Selbstauskunft ist gültig, bis eine Änderung der Gegebenheiten eintritt, aufgrund der dem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut bekannt wird oder bekannt werden müsste, dass die ursprüngliche Selbstauskunft nicht zutreffend oder unglaubwürdig ist. Wer eine Selbstauskunft nach dem anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz erteilt hat, muss dem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut bei einer Änderung der Gegebenheiten die neu zutreffenden Angaben im Rahmen der Selbstauskunft mitteilen.

8) Bestehende Konten natürlicher Personen müssen ab Beginn der Anwendbarkeit des automatischen Informationsaustauschs mit einem Partnerstaat innerhalb folgender Fristen überprüft werden:

- a) Konten von hohem Wert: innerhalb eines Jahres;
- b) Konten von geringerem Wert: innerhalb zweier Jahre.

9) Bestehende Konten von Rechtsträgern müssen innerhalb von zwei Jahren ab Beginn der Anwendbarkeit des automatischen Informationsaustauschs mit einem Partnerstaat überprüft werden.

10) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute können die AIA-Sorgfaltspflichten ab Inkrafttreten dieses Gesetzes sinngemäss auch auf Finanzkonten anwenden, die im Zeitpunkt der Durchführung der AIA-Sorgfaltspflichten nicht als meldepflichtige Konten gelten. Sie können für diese Zwecke die Steueridentifikationsnummer der meldepflichtigen Personen sowie der Rechtsträger, die Kontoinhaber sind, erheben. Abs. 2 bis 7 finden sinngemäss Anwendung.

11) Für Zwecke des Abs. 10 können meldende liechtensteinische Finanzinstitute die Fristen nach Abs. 8 und 9 ab Inkrafttreten dieses Gesetzes anwenden.

12) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute müssen angemessene organisatorische Massnahmen treffen, die sicherstellen, dass ihnen alle Informationen vorliegen, die nach dem anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz erhoben werden müssen.

13) Liegen einem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut, ausgenommen einem Investmentunternehmen, 90 Tage nach Eröffnung eines Neukontos Name, Anschrift und Geburtsdatum des Kontoinhabers und der beherrschenden Personen nicht vor, so schliesst es das Konto. Es steht ihm ein ausserordentliches Kündigungsrecht zu. Vorbehalten bleiben Art. 17 und 18 des Sorgfaltspflichtgesetzes.

14) Liegen einem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut, ausgenommen einem Investmentunternehmen, 90 Tage nach Eröffnung eines Neukontos die nach dem anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz notwendigen Informationen nicht vor, so bleibt das Konto für alle Zu- und Abgänge so lange gesperrt, bis ihm alle Informationen vorliegen. Das meldende liechtensteinische Finanzinstitut kann die Frist von 90 Tagen auf höchstens ein Jahr verlängern, wenn besondere Gründe für das Nichtvorliegen der Informationen bestehen.

## Art. 8

### *Registrierungspflicht*

1) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute, die meldepflichtige Konten nach Art. 7 identifiziert haben, müssen sich unaufgefordert bei der Steuerverwaltung registrieren.

2) Die Registrierung hat bis zum 31. Mai des Kalenderjahres zu erfolgen, das der Identifizierung meldepflichtiger Konten folgt.

3) Endet die Eigenschaft als meldendes liechtensteinisches Finanzinstitut oder wird die Geschäftstätigkeit aufgegeben, so hat sich das Finanzinstitut bei der Steuerverwaltung unaufgefordert abzumelden.

## Art. 9

### *Meldepflicht*

1) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute haben in Bezug auf jedes meldepflichtige Konto sowie auf jedes nicht dokumentierte Konto die nach dem anwendbaren Abkommen auszutauschenden Informationen für den im anwendbaren Abkommen genannten Zeitraum zu beschaffen und in der dort genannten Form der Steuerverwaltung zu melden. Art. 20 Abs. 2 findet sinngemäss Anwendung.

2) Die auszutauschenden Informationen umfassen:

- a) Name, Anschrift, Ansässigkeitsstaat(en), Steueridentifikationsnummer(n) sowie Geburtsdatum (bei natürlichen Personen) jeder meldepflichtigen Person, die Inhaber des Kontos ist, sowie bei einem Rechtsträger, der Kontoinhaber ist, Name, Anschrift, Ansässigkeitsstaat(en) und Steueridentifikationsnummer(n) des Rechtsträgers sowie Name, Anschrift, Ansässigkeitsstaat(en), Steueridentifikationsnummer(n) und Geburtsdatum jeder meldepflichtigen beherrschenden Person;

- b) Kontonummer oder funktionale Entsprechung, wenn keine Kontonummer vorhanden ist;
- c) Name und Identifikationsnummer des meldenden Finanzinstituts;
- d) Kontostand oder -wert, einschliesslich des Barwerts oder Rückkaufwerts bei rückkaufsfähigen Versicherungs- oder Rentenversicherungsverträgen, zum Ende des betreffenden Kalenderjahrs oder eines anderen geeigneten Meldezeitraums oder zum Zeitpunkt der Kontoauflösung, wenn das Konto im Laufe des Jahres beziehungsweise Zeitraums aufgelöst wurde;
- e) bei Verwahrkonten:
  1. Gesamtbruttobetrag der Zinsen, Gesamtbruttobetrag der Dividenden und Gesamtbruttobetrag anderer Einkünfte, die mittels der auf dem Konto vorhandenen Vermögenswerte erzielt und jeweils auf das Konto, oder in Bezug auf das Konto, im Laufe des Kalenderjahrs oder eines anderen geeigneten Meldezeitraums eingezahlt oder dem Konto gutgeschrieben wurden; sowie
  2. Gesamtbruttoerlöse aus der Veräusserung oder dem Rückkauf von Vermögensgegenständen, die während des Kalenderjahrs oder eines anderen geeigneten Meldezeitraums auf das Konto eingezahlt oder dem Konto gutgeschrieben wurden und für die das meldende Finanzinstitut als Verwahrstelle, Makler, Bevollmächtigter oder anderweitig als Vertreter für den Kontoinhaber tätig war;
- f) bei Einlagenkonten der Gesamtbruttobetrag der Zinsen, die während des Kalenderjahrs oder eines anderen geeigneten Meldezeitraums auf das Konto eingezahlt oder dem Konto gutgeschrieben wurden; und
- g) bei allen anderen Konten, die nicht unter Bst. e oder f fallen, der Gesamtbruttobetrag, der in Bezug auf das Konto während des Kalenderjahrs oder eines anderen geeigneten Meldezeitraums an den Kontoinhaber gezahlt oder ihm gutgeschrieben wurde und für den das meldende Finanzinstitut Schuldner ist, einschliesslich der Gesamthöhe aller Einlösungsbeträge, die während des Kalenderjahrs oder eines anderen geeigneten Meldezeitraums an den Kontoinhaber geleistet wurden.
  - 3) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute sind verpflichtet, angemessene Anstrengungen zu unternehmen, um bei bestehenden Konten die Steueridentifikationsnummer(n) und, im Falle einer natürlichen Person, das Geburtsdatum bis zum Ende des zweiten Kalenderjahres, das dem Jahr folgt, in dem diese Konten als meldepflichtige Konten identifiziert wurden, zu beschaffen.

4) Für die Zwecke der Meldungen können der Betrag und die Einordnung von Zahlungen zugunsten eines meldepflichtigen Kontos nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Steuerrechts bestimmt werden.

5) Ungeachtet Abs. 1 sind für das Kalenderjahr des Inkrafttretens dieses Gesetzes die in Abs. 2 beschriebenen Informationen zu melden, ausgenommen die unter Abs. 2 Bst. e Ziff. 2 beschriebenen Bruttoerlöse.

6) Stirbt eine meldepflichtige Person, so behandelt das meldende liechtensteinische Finanzinstitut, ausgenommen ein Investmentunternehmen, ihr Konto so wie vor dem Tod, bis ihm der Nachlass mit eigener Rechtspersönlichkeit oder die berechtigten Erben mitgeteilt werden.

7) Meldungen an die Steuerverwaltung haben innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des jeweiligen Kalenderjahres entsprechend den Vorgaben der Steuerverwaltung zu erfolgen.

8) Hat die zuständige Behörde eines Partnerstaates Informationen erhalten, die nachträglich infolge eines rechtskräftigen Entscheids oder aufgrund eines Verfahrens nach Art. 12 Abs. 2 berichtet wurden, so übermittelt das meldende liechtensteinische Finanzinstitut die berichtigten Informationen unverzüglich der Steuerverwaltung.

9) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute sind verpflichtet, die auszutauschenden Informationen bis zum Ablauf der maximalen Verjährungsfristen nach Art. 35 aufzubewahren. Vorbehaltlich sonstiger Rechtsvorschriften sind die auszutauschenden Informationen, welche der Steuerverwaltung übermittelt wurden, nach Ablauf der Verjährungsfristen zu vernichten.

## Art. 10

### *Informationspflicht der meldenden liechtensteinischen Finanzinstitute und Weiterleitungspflicht der Rechtsträger*

1) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute sind verpflichtet, meldepflichtige Personen und Rechtsträger, die Kontoinhaber sind, spätestens am 31. März des Jahres, in dem erstmals sie betreffende Informationen an die Steuerverwaltung übermittelt werden, zu informieren über:

- a) ihre Eigenschaft als meldendes liechtensteinisches Finanzinstitut;
- b) die jeweils anwendbaren Abkommen, deren Inhalt und deren Zweck;
- c) den Partnerstaat oder die Partnerstaaten an die eine Meldung erfolgt;
- d) die aufgrund der anwendbaren Abkommen auszutauschenden Informationen;

- e) die zulässige Nutzung der auszutauschenden Informationen nach Art. 15 und 16;
- f) die Rechte der meldepflichtigen Personen und der Rechtsträger, die Kontoinhaber sind, nach dem Datenschutzgesetz (DSG) und diesem Gesetz, insbesondere das Auskunftsrecht sowie das Recht auf Berichtigung unrichtiger Daten.

2) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute sind verpflichtet, meldepflichtige Personen und Rechtsträger, die Kontoinhaber sind, über jede Änderung der nach Abs. 1 erteilten Informationen spätestens am 31. März des Jahres, in dem erstmals sie betreffende geänderte Informationen an die Steuerverwaltung übermittelt werden, zu informieren.

3) Bei einem Rechtsträger, der Kontoinhaber ist und für den eine oder mehrere beherrschende Personen ermittelt wurden, erfolgt die Zustellung der Information der meldepflichtigen Personen an den Rechtsträger. Liechtensteinische Rechtsträger haben die Information den meldepflichtigen Personen unverzüglich weiterzuleiten.

4) Bei meldepflichtigen Konten, die geschlossen worden sind, erfolgt die Information einmalig an die letzte bekannte Adresse. Bei nachrichtlosen Konten kann die Information ausbleiben.

## Art. 11

### *Inanspruchnahme von Dienstleistern*

Meldende liechtensteinische Finanzinstitute können zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen, die ihnen durch das anwendbare Abkommen und dieses Gesetz auferlegt werden, Dienstleister in Anspruch nehmen. Die Verantwortung für die Erfüllung der Verpflichtungen liegt weiterhin bei den meldenden liechtensteinischen Finanzinstituten.



## IV. Rechte und Pflichten der meldepflichtigen Personen und der Rechtsträger, die Kontoinhaber sind

### Art. 12

#### *Gegenüber meldenden liechtensteinischen Finanzinstituten*

1) In Bezug auf auszutauschende Informationen, die von meldenden liechtensteinischen Finanzinstituten geführt werden, stehen den meldepflichtigen Personen und den Rechtsträgern, die Kontoinhaber sind, die Rechte nach dem Datenschutzgesetz zu. Art. 24 DSG ist nicht anwendbar.

2) Eine meldepflichtige Person und ein Rechtsträger, der Kontoinhaber ist, können gegenüber dem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut schriftlich die Berichtigung unrichtiger auszutauschender Informationen verlangen.

3) Eine Berichtigung unrichtiger auszutauschender Informationen kann vor Meldung an die Steuerverwaltung nach Art. 9 nur verlangt werden, wenn dem meldenden liechtensteinischen Finanzinstitut die nach dem anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz notwendigen Informationen bis spätestens 31. Mai des Kalenderjahres, in dem eine Meldung an die Steuerverwaltung erfolgt, vorgelegt werden.

4) Im Falle einer Klage und einstweiligen Verfügung (sichernde Massnahme) zum Schutz der Persönlichkeit nach Art. 37 Abs. 1 DSG ist das meldende liechtensteinische Finanzinstitut erst nach Rechtskraft des Urteils über die Richtigkeit der auszutauschenden Informationen verpflichtet, die Informationen an die Steuerverwaltung zu übermitteln.

### Art. 13

#### *Gegenüber der Steuerverwaltung*

1) In Bezug auf auszutauschende Informationen, die von der Steuerverwaltung geführt werden, können meldepflichtige Personen und Rechtsträger, die Kontoinhaber sind, das Auskunftsrecht geltend machen.

2) Eine Berichtigung unrichtiger auszutauschender Informationen, deren Unrichtigkeit auf Übermittlungsfehlern beruht, kann vor Weiterleitung der Informationen durch die Steuerverwaltung nach Art. 14 nur verlangt werden, wenn sie bis zum 31. August des Kalenderjahres, in dem die Informationen durch die Steuerverwaltung zu übermitteln sind,

schriftlich beantragt wird. Zu diesem Zweck müssen meldepflichtige Personen und Rechtsträger, die Kontoinhaber sind, mit Wohnsitz oder Sitz im Ausland einen inländischen Zustellungsbevollmächtigten namhaft machen.

3) Art. 12 Abs. 4 findet sinngemäss Anwendung.

## **V. Weiterleitung der Informationen durch die Steuerverwaltung**

### Art. 14

#### *Grundsatz*

1) Die Steuerverwaltung übermittelt die im anwendbaren Abkommen genannten Informationen sowie berechtigte Informationen nach Art. 9 Abs. 8 in der im anwendbaren Abkommen genannten Form in einem automatisierten Verfahren innerhalb der im anwendbaren Abkommen festgelegten Fristen an die zuständige Behörde des jeweiligen Partnerstaates.

2) Die Steuerverwaltung ist nicht verpflichtet, Informationen weiterzuleiten, wenn die Übermittlung der öffentlichen Ordnung (*ordre public*) des Fürstentums Liechtenstein widerspricht.

3) Die Steuerverwaltung ist nicht verpflichtet, Informationen oder Teile davon weiterzuleiten, wenn die zuständige ausländische Behörde nicht in der Lage ist, die vergleichbaren Informationen betreffend liechtensteinische meldepflichtige Konten der Steuerverwaltung zur Verfügung zu stellen.

4) Die Steuerverwaltung hat die ausgetauschten Informationen bis zum Ablauf der maximalen Verjährungsfristen nach Art. 35 aufzubewahren. Ungeachtet von Art. 25 DSG sind die ausgetauschten Informationen nach Ablauf der maximalen Verjährungsfristen zu vernichten.

## VI. Vertraulichkeit und Datenschutz

### Art. 15

#### *Vertraulichkeit*

1) Sämtliche auszutauschenden Informationen, welche die zuständige Behörde eines Partnerstaates erhält, sind ebenso vertraulich zu behandeln wie aufgrund des innerstaatlichen Rechts dieses Partnerstaates beschaffte Informationen.

2) Diese Informationen dürfen nur den Personen oder Behörden (einschliesslich der Gerichte und der Verwaltungsbehörden) zugänglich gemacht werden, die mit der Veranlagung oder Erhebung, der Vollstreckung oder Strafverfolgung, mit der Entscheidung von Rechtsmitteln in Bezug auf Steuern eines Partnerstaates oder mit der Aufsicht über diese Personen oder Behörden befasst sind. Diese Personen oder Behörden dürfen die ausgetauschten Informationen nur für diese Zwecke verwenden. Sie dürfen die ausgetauschten Informationen in einem öffentlichen Gerichtsverfahren oder in einer Gerichtsentscheidung offen legen.

3) Ungeachtet Abs. 1 und 2 kann ein Partnerstaat die ausgetauschten Informationen für andere Zwecke verwenden, wenn solche Informationen nach dem Recht des Partnerstaates und dem liechtensteinischen Recht für solche andere Zwecke verwendet werden dürfen und die Steuerverwaltung dieser anderen Verwendung zustimmt.

### Art. 16

#### *Verbot der Weiterleitung der ausgetauschten Informationen an Drittstaaten*

Die Weiterleitung von ausgetauschten Informationen an Drittstaaten ist unzulässig. Die Steuerverwaltung teilt dies der zuständigen Behörde des Partnerstaates mit.

## Art. 17

*Datenbearbeitung und Datensicherheit*

1) Die Steuerverwaltung ist im Rahmen ihrer Aufgabenerfüllung befugt, auszutauschende Informationen, einschliesslich Personendaten, besonders schützenswerte Personendaten über administrative und strafrechtliche Verfolgungen und Sanktionen in Steuersachen sowie Persönlichkeitsprofile, zu bearbeiten. Sie kann zu diesem Zweck ein Informationssystem betreiben.

2) Auszutauschende Informationen, die von der Steuerverwaltung und der zuständigen Behörde des Partnerstaates bearbeitet werden, müssen durch angemessene technische und organisatorische Massnahmen gegen unbefugtes Bearbeiten geschützt werden.

3) Die Regierung erlässt mit Verordnung nähere Bestimmungen über die Mindestanforderungen an die Datensicherheit betreffend auszutauschende Informationen.

4) Die Datenschutzstelle ist für die Überwachung der gesetzmässigen Bearbeitung von auszutauschenden Informationen zuständig.

## Art. 18

*Sicherheitsverletzungen*

1) Die Steuerverwaltung unterrichtet meldende liechtensteinische Finanzinstitute über eine Sicherheitsverletzung betreffend Informationen, die bei der Steuerverwaltung bearbeitet werden, wenn durch diese Verletzung eine Beeinträchtigung des Schutzes personenbezogener Daten von meldepflichtigen Personen oder Rechtsträgern, die Kontoinhaber sind, oder deren Privatsphäre zu erwarten ist.

2) Abs. 1 gilt sinngemäss bei einer Sicherheitsverletzung betreffend Informationen, die bei der zuständigen Behörde des Partnerstaates bearbeitet werden, sofern die Steuerverwaltung hierüber benachrichtigt wird.

3) Meldende liechtensteinische Finanzinstitute sind verpflichtet, meldepflichtige Personen und Rechtsträger, die Kontoinhaber sind, unverzüglich über eine Sicherheitsverletzung nach Abs. 1 und 2 zu informieren.

4) Art. 10 Abs. 3 findet sinngemäss Anwendung.

5) Die Steuerverwaltung informiert die Datenschutzstelle über eine Sicherheitsverletzung nach Abs. 1 und 2.

## VII. Verfahrensbestimmungen

### Art. 19

#### *Organisation und Verfahren*

1) Die Steuerverwaltung erlässt alle Verfügungen und trifft alle Entscheidungen, die für die Anwendung des anwendbaren Abkommens und dieses Gesetzes notwendig sind.

2) Sie kann die Verwendung bestimmter Formulare in elektronischer Form vorschreiben.

### Art. 20

#### *Auskunftspflicht*

1) Liechtensteinische Rechtsträger haben der Steuerverwaltung sowie den unabhängigen Dritten (Art. 21) Auskunft über alle Tatsachen zu erteilen, die für die Umsetzung des anwendbaren Abkommens und dieses Gesetzes notwendig sind.

2) Gesetzliche Vorschriften über Daten-, Berufs- oder Geschäftsgeheimnisse stehen der Herausgabe der Informationen nach Abs. 1 nicht entgegen, ausser es handelt sich um Informationen, die vom Geheimnisschutz nach § 108 Abs. 1 Ziff. 2 StPO erfasst sind und deren Herausgabe eine unzulässige Umgehung des Geheimnisschutzes im Sinne von § 108 Abs. 3 StPO bedeuten würde. Liechtensteinische Rechtsträger sind im entsprechenden Umfang von ihren Geheimhaltungspflichten entbunden.

### Art. 21

#### *Kontrolle*

1) Zur Überprüfung der Erfüllung der Pflichten der liechtensteinischen Rechtsträger werden Kontrollen durchgeführt. Die Kontrolle erfolgt durch die Steuerverwaltung oder gemäss ihren Vorgaben durch unabhängige Dritte. Als unabhängige Dritte qualifizieren ausschliesslich Wirtschaftsprüfer, Revisionsgesellschaften und spezialgesetzliche Revisionsstellen im Sinne von Art. 26 FMAG.

2) Die unabhängigen Dritten unterliegen der Geheimhaltungspflicht nach Art. 25. Vorbehalten bleibt die Berichterstattung nach Abs. 5.

3) Die Kosten der unabhängigen Dritten tragen die kontrollierten liechtensteinischen Rechtsträger. Unabhängige Dritte haben vor Prüfung einen Kostenvoranschlag zu erstellen. Die Kosten haben sich dabei nach den anwendbaren branchenüblichen Tarifen zu richten und müssen in Bezug auf den Zweck der Kontrolltätigkeit verhältnismässig sein.

4) Liechtensteinische Rechtsträger haben der Steuerverwaltung und den unabhängigen Dritten unbeschränkten Zugang zu allen Informationen zu gewähren, die im Zusammenhang mit der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus dem anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz relevant sind und die diese daher zur Durchführung der Kontrollen für notwendig erachten.

5) Die unabhängigen Dritten reichen der Steuerverwaltung einen Kontrollbericht nach den Vorgaben der Steuerverwaltung ein.

## Art. 22

### *Herstellung des ordnungsgemässen Zustands*

1) Die Steuerverwaltung fordert den betroffenen liechtensteinischen Rechtsträger formlos auf, innerhalb einer angemessenen Frist den ordnungsgemässen Zustand herzustellen, wenn:

- a) Grund zur Annahme besteht, dass verwaltungstechnische oder sonstige geringfügige Fehler zu einer unrichtigen oder unvollständigen Informationsübermittlung oder sonstigen Verstössen gegen das anwendbare Abkommen oder dieses Gesetz geführt haben könnten; oder
- b) die Steuerverwaltung feststellt, dass ein liechtensteinischer Rechtsträger die Verpflichtungen nach dem anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz in erheblichem Umfang nicht einhält.

2) Die Frist nach Abs. 1 kann in begründeten Fällen angemessen verlängert werden. Wird der Fehler nicht fristgerecht behoben, so erlässt die Steuerverwaltung eine entsprechende Verfügung.

3) Im Falle einer erheblichen Nichteinhaltung nach Abs. 1 Bst. b und der Nichtherstellung des ordnungsgemässen Zustands nach Rechtskraft einer Verfügung nach Abs. 2 bleibt die Verhängung einer Busse nach Art. 27 bis 30 vorbehalten.

## Art. 23

*Anwendbares Verfahrensrecht*

Soweit dieses Gesetz nichts anderes bestimmt, ist das Gesetz über die allgemeine Landesverwaltungspflege (LVG) anwendbar.

## Art. 24

*Rechtsmittel*

1) Gegen Verfügungen der Steuerverwaltung nach diesem Abschnitt kann innert 30 Tagen ab Zustellung schriftlich Einsprache erhoben werden.

2) Die Einsprache hat die Anträge zu enthalten und die zur Begründung dienenden Tatsachen anzugeben.

3) Wurde gültig Einsprache erhoben, so überprüft die Steuerverwaltung die Verfügung ohne Bindung an die gestellten Anträge und erlässt eine begründete Einspracheentscheidung.

4) Auf die Rechtsmittel und das Verfahren finden die Bestimmungen der Art. 117 und 118 SteG sinngemäss Anwendung.

## Art. 25

*Geheimhaltungspflichten*

1) Wer mit dem Vollzug der Bestimmungen des anwendbaren Abkommens und dieses Gesetzes betraut ist oder zu deren Vollzug beigezogen wird, unterliegt dem Amtsgeheimnis und hat gegenüber anderen Amtsstellen und Privaten über die in Ausübung dieser Tätigkeit gemachten Wahrnehmungen Stillschweigen zu bewahren und Einsicht in amtliche Akten zu verweigern.

2) Keine Geheimhaltungspflicht besteht:

- a) für die Steuerverwaltung bei Meldungen und Erteilung von Auskünften an die zuständige Behörde des Partnerstaates nach den anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz;
- b) gegenüber liechtensteinischen Organen der Rechtspflege, die mit dem Vollzug des anwendbaren Abkommens und dieses Gesetzes betraut sind;

- c) gegenüber liechtensteinischen Organen der Rechtspflege, der Staatsanwaltschaft und der Landespolizei bei der Untersuchung von gerichtlich strafbaren Handlungen;
- d) gegenüber liechtensteinischen Aufsichtsbehörden und Stellen, die für die Verhängung von Aufsichts- und Disziplinarmaßnahmen gegen Rechtsträger zuständig sind;
- e) soweit dafür eine gesetzliche Grundlage besteht.

3) Die Geheimhaltungspflichten der in § 108 Abs. 1 Ziff. 2 StPO genannten Personen, einschliesslich das von § 108 Abs. 3 StPO normierte Umgehungsverbot, bleiben von Abs. 2 unberührt.

## VIII. Missbrauchsbestimmungen

### Art. 26

#### *Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten*

1) Rechtliche oder tatsächliche Gestaltungen, deren hauptsächlicher Zweck in der Umgehung der Pflichten nach einem anwendbaren Abkommen oder diesem Gesetz besteht, sind missbräuchlich.

2) Liechtensteinische Rechtsträger dürfen Strukturen in Zusammenhang mit missbräuchlichen Gestaltungen nach Abs. 1 weder selber verwalten noch deren Verwendung unterstützen.

3) Liegt ein Missbrauch vor, müssen liechtensteinische Rechtsträger ihren Pflichten nach den anwendbaren Abkommen und diesem Gesetz nachkommen, wie sie ohne die missbräuchliche Gestaltung zu erfüllen wären.

## IX. Strafbestimmungen

### Art. 27

#### *Landgericht*

1) Vom Landgericht wird mit Busse bis zu 250 000 Franken bestraft, wer vorsätzlich folgende Pflichten verletzt:



- a) die Klassifizierungs-, Dokumentations- oder Mitteilungspflichten nach Art. 4;
  - b) die Mitteilungspflichten von passiven NFE nach Art. 5;
  - c) die Klassifizierungs- oder Dokumentationspflicht nach Art. 6;
  - d) die AIA-Sorgfaltspflichten nach Art. 7;
  - e) die Registrierungspflicht nach Art. 8;
  - f) die Meldepflicht nach Art. 9;
  - g) das Verbot nach Art. 26 Abs. 2.
- 2) Bei Fahrlässigkeit beträgt die Busse nach Abs. 1 bis zu 100 000 Franken.

### *Steuerverwaltung*

#### Art. 28

##### *a) Pflichtverletzungen und Vereitelung von Kontrollen*

Von der Steuerverwaltung wird mit Busse bis zu 20 000 Franken bestraft, wer die Durchführung des anwendbaren Abkommens und dieses Gesetzes gefährdet, indem er vorsätzlich oder fahrlässig:

- a) die Meldepflichten des meldenden liechtensteinischen Finanzinstituts gegenüber der Steuerverwaltung nach Art. 5 Abs. 6 verletzt;
- b) die Pflicht zur Kontoschliessung und Kontosperre nach Art. 7 Abs. 13 und 14 verletzt;
- c) die Informations- oder Weiterleitungspflicht nach Art. 10 und 18 verletzt;
- d) die Auskunftspflicht nach Art. 20 verletzt;
- e) die ordnungsgemässe Durchführung einer Kontrolle nach Art. 21 erschwert, behindert oder verunmöglicht.

#### Art. 29

##### *b) Falsche Selbstauskunft*

Von der Steuerverwaltung wird mit Busse bis zu 10 000 Franken bestraft, wer einem liechtensteinischen Finanzinstitut vorsätzlich oder fahrlässig eine falsche Selbstauskunft erteilt, Änderungen der Gegebenheiten nicht mitteilt oder über Änderungen der Gegebenheiten falsche Angaben macht.

## Art. 30

*c) Ordnungswidrigkeit*

Von der Steuerverwaltung wird mit Busse bis zu 5 000 Franken bestraft, wer vorsätzlich oder fahrlässig:

- a) einer Ausführungsbestimmung zu diesem Gesetz zuwiderhandelt, sofern deren Übertretung für strafbar erklärt wird;
- b) gegen eine an ihn gerichtete amtliche Verfügung verstösst, welche auf die Strafandrohung dieses Artikels hinweist.

## Art. 31

*Rechtsmittel im Verwaltungsstrafverfahren*

1) Verwaltungsstrafentscheidungen der Steuerverwaltung nach Art. 28 bis 30 können binnen 14 Tagen ab Zustellung bei der Landessteuerkommission angefochten werden.

2) Beschwerdeentscheidungen der Landessteuerkommission können binnen 14 Tagen ab Zustellung beim Verwaltungsgerichtshof angefochten werden.

## Art. 32

*Verwaltungsrechtliche Verfahrensvorschriften*

In einem Verfahren nach Art. 28 bis 30 finden, soweit in diesem Gesetz keine abweichenden Vorschriften bestehen, Art. 152 bis 159 LVG sinngemäss Anwendung.

## Art. 33

*Strafgerichtliche Verfahrensvorschriften*

Für ein Verfahren wegen Pflichtverletzung nach Art. 27 gelten die Vorschriften über das strafgerichtliche Verfahren.

## Art. 34

*Verantwortlichkeit juristischer Personen*

- 1) Werden die Widerhandlungen durch eine juristische Person begangen, so wird die juristische Person gebüsst.
- 2) Für die verhängten Bussen haften die handelnden Organe zur ungeteilten Hand, sofern die Busse von der juristischen Person nicht bezahlt wird.

## Art. 35

*Verjährung*

- 1) Die Strafverfolgung und die Strafvollstreckung verjähren bei Widerhandlungen nach Art. 27 bis 30 in fünf Jahren.
- 2) Die Verjährung der Strafverfolgung beginnt nach Ablauf des Jahres, in welchem die Gesetzesverletzung letztmals begangen wurde. Sie ist gehemmt, solange die tatverdächtige Person im Ausland ist. Die Verjährung wird durch jede gegen die tatverdächtige Person gerichtete Untersuchungshandlung unterbrochen. Nach jeder Unterbrechung beginnt die Verjährungsfrist von neuem. Die ursprüngliche Verjährungsfrist kann nicht mehr als verdoppelt werden.
- 3) Die Verjährung der Strafvollstreckung beginnt mit dem rechtskräftigen Abschluss des Strafverfahrens. Sie ist gehemmt, solange die Strafe im Inland nicht vollzogen werden kann. Die Verjährung des Strafvollzuges wird durch jede gegen die verurteilte Person gerichtete Vollstreckungshandlung unterbrochen. Nach jeder Unterbrechung beginnt die Verjährungsfrist von neuem. Die ursprüngliche Verjährungsfrist kann nicht mehr als verdoppelt werden.

## Art. 36

*Mitteilungspflicht an die zuständigen Aufsichtsbehörden und Stellen*

- 1) Verstossen lichtensteinische Rechtsträger in schwerwiegender Weise oder wiederholt gegen die Verpflichtungen nach einem anwendbaren Abkommen oder nach diesem Gesetz, meldet dies die Steuerverwaltung den für die Verhängung von Aufsichts- und Disziplinarmaßnahmen gegen die Rechtsträger zuständigen Aufsichtsbehörden und Stellen.

2) Die Steuerverwaltung meldet den für die Verhängung von Aufsichts- und Disziplinarmaßnahmen gegen die Rechtsträger zuständigen Aufsichtsbehörden und Stellen jährlich die Anzahl der gemeldeten nicht dokumentierten Konten je Finanzinstitut. Vorbehalten bleibt die Verhängung einer Busse nach Art. 27 bis 30.

## X. Schlussbestimmungen

### Art. 37

#### *Durchführungsverordnungen*

Die Regierung erlässt die zur Durchführung dieses Gesetzes notwendigen Verordnungen.

### Art. 38

#### *Inkrafttreten*

Dieses Gesetz tritt unter Vorbehalt des ungenutzten Ablaufs der Referendumsfrist am 1. Januar 2016 in Kraft, andernfalls am Tag nach der Kundmachung.

In Stellvertretung des Landesfürsten:

gez. *Alois*

Erbprinz

gez. *Adrian Hasler*

Fürstlicher Regierungschef