

Inhaltsverzeichnis

Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse.....	V
A. Zielsetzung	1
B. Aktueller Stand des Country-by-Country Reporting.....	3
I. Motivation und Grundgedanken des Country-by-Country Reporting	3
II. Sektorspezifische Entwicklungen.....	4
1. Entwicklungen in der Rohstoffindustrie.....	4
a) Extractive Industries Transparency Initiative (EITI)	4
b) Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act (Absatz 1504).....	4
c) EU-Bilanzrichtlinie (Kapitel 10 2013/34/EU) und EU-Transparenzrichtlinie (2013/50/EU).....	5
2. Entwicklungen im Bankensektor	6
III. Sektorübergreifende Entwicklungen	6
1. Verpflichtendes CbCR	6
a) OECD BEPS Aktionspunkt 13	6
b) EU-Entwurf zur Bilanzrichtlinie	9
c) Vergleich der Initiativen von OECD und EU	12
2. Freiwilliges CbCR	15
C. Analyse der Grundkonzeption, der Kosten und des Nutzens von Country-by-Country Reporting	19
I. Analyse der Grundkonzeption	19
II. Analyse der Kosten.....	20
1. Direkte Kosten	20
2. Implizite Kosten	21
a) Reputationsverluste	21
b) Einschränkung des Steuergeheimnisses.....	22
c) Risiko einer Doppelbesteuerung	23
d) Wettbewerbsverzerrungen und Standortnachteile.....	24

III. Analyse des Nutzens.....	27
1. Nutzen für die Finanzverwaltungen.....	27
2. Nutzen für den Gesetzgeber	28
3. Nutzen für Investoren beziehungsweise Analysten	29
4. Nutzen für die Öffentlichkeit und die Konsumenten.....	31
5. Mögliche gegenteilige Effekte.....	32
IV. Ergebnis der Kosten-Nutzen-Abwägung.....	33
D. Wissenschaftliche Erkenntnisse auf Basis bereits implementierter CbCR-Regelungen	37
I. Informationsgehalt von CbCR-Daten.....	37
II. Auswirkung der CbCR-Verpflichtung auf betroffene Unternehmen	41
III. Auswirkung der CbCR-Verpflichtung auf einzelne Adressaten	43
1. Finanzverwaltungen und Gesetzgeber	43
2. Investoren und Analysten	44
3. Öffentlichkeit und Konsumenten.....	45
IV. Zusammenfassung der bisherigen Erkenntnisse	47
E. Ausgewählte Aspekte und offene Fragen bezüglich der EU-Gesetzesinitiative für ein branchenübergreifendes öffentliches CbCR	49
I. Größenabhängige Staffelung der CbCR-Pflicht.....	49
II. Ausnahmeregelungen zur Vermeidung von Wettbewerbsnachteilen	51
III. Verstoß gegen Offenlegungspflichten und Rolle des Enforcements	53
IV. Öffentliches CbCR lediglich auf freiwilliger Basis	56
F. Schlussfolgerungen und Alternativen	59
Literaturverzeichnis	63