

# Inhaltsverzeichnis

<b>Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse.....</b>	<b>V</b>
<b>A. Zielsetzung .....</b>	<b>1</b>
<b>B. Aktueller Stand des Country-by-Country Reporting.....</b>	<b>3</b>
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
<b>C. Analyse der Grundkonzeption, der Kosten und des Nutzens von Country-by-Country Reporting .....</b>	<b>19</b>
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
<b>D. Wissenschaftliche Erkenntnisse auf Basis bereits implementierter CbCR-Regelungen .....</b>	<b>37</b>
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
<b>E. Ausgewählte Aspekte und offene Fragen bezüglich der EU-Gesetzesinitiative für ein branchenübergreifendes öffentliches CbCR .....</b>	<b>49</b>
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
<b>F. Schlussfolgerungen und Alternativen .....</b>	<b>59</b>
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>63</b>