



Mandanteninformation | Client Information

EU-Kommission lässt Unshell-Richtlinie (ATAD 3) fallen

Sehr geehrte Damen und Herren,

die EU-Kommission hat die geplante Unshell-Richtlinie (auch bekannt als "ATAD 3") offiziell zurückgezogen (ECOFIN Bericht 9960/25 vom 18.06.2025 ([pdf](#))). Ziel der Richtlinie war es, sog. Briefkastengesellschaften ohne ausreichende wirtschaftliche Substanz steuerlich unattraktiver zu machen. Da sich die Mitgliedstaaten jedoch nicht auf zentrale Punkte einigen konnten, wurde der Vorschlag nicht weiterverfolgt.

Hintergrund der Richtlinie:

- Ziel war es, "substanzlose" Gesellschaften von bestimmten Steuervergünstigungen auszuschließen.
- Vorgesehen waren umfangreiche Meldepflichten und Substanznachweise für bestimmte Gesellschaften.

Was bedeutet das für Unternehmen?

- **Keine neuen Meldepflichten** im Zusammenhang mit substanzlosen Gesellschaften.
- **Kein Risiko von Informationsaustausch oder steuerlichen Konsequenzen** allein aufgrund der Unshell-Richtlinie.
- **Dennoch bleibt die Thematik aktuell:** Viele Mitgliedstaaten setzen eigene Regelungen zur Bekämpfung von Substanzlosigkeit um.

Fazit: Die Unshell-Richtlinie ist vom Tisch – aber Unternehmen mit grenzüberschreitenden Strukturen sollten weiterhin auf ausreichende Substanz und wirtschaftliche Aktivität achten.

Bei Fragen zur Analyse Ihrer Unternehmensstruktur und Bewertung der Substanz vor dem Hintergrund weiterer Missbrauchsverhinderungsvorschriften stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Stand 25.06.2025

Ihr Kontakt | Your contact

Tobias Maldener, Steuerberater, Expert Comptable
tobias.maldener@ludwig-maldener.com

Manuel Büchel, Steuerberater, Expert Comptable
manuel.buechel@ludwig-maldener.com

Markus Jung, Steuerberater, Expert Comptable
markus.jung@ludwig-maldener.com

Christian Baltes, Steuerberater, Expert Comptable
christian.baltes@ludwig-maldener.com

Isabelle Eilens, Steuerfachangestellte, Bilanzbuchhalterin
isabelle.eilens@ludwig-maldener.com

Sabine Wahlers, Expert Comptable
sabine.wahlers@ludwig-maldener.com



Mandanteninformation | Client Information

EU Commission Drops Unshell Directive (ATAD 3)

Dear Sir or Madam,

the EU Commission has officially withdrawn the proposed Unshell Directive (also known as "ATAD 3") (see ECOFIN report 9960/25 dated 18.06.2025 ([pdf](#))). The directive aimed to make so-called shell companies without sufficient economic substance less attractive from a tax perspective. However, since the Member States could not agree on key issues, the proposal has not been pursued further.

Background of the Directive:

- The goal was to exclude "substance-less" companies from certain tax benefits.
- Extensive reporting obligations and proof-of-substance requirements were envisaged for certain companies.

What does this mean for companies?

- **No new reporting obligations** regarding substance-less companies.
- **No risk of information exchange or tax consequences** based solely on the Unshell Directive.
- **However, the topic remains relevant:** many Member States are implementing their own rules to combat lack of substance.

Conclusion: The Unshell Directive is off the table – but companies with cross-border structures should continue to ensure sufficient substance and economic activity.

If you have questions about analyzing your corporate structure and assessing substance in light of other anti-abuse regulations, we are happy to assist.

Status: June 25, 2025

Ihr Kontakt | Your contact

Tobias Maldener, Steuerberater, Expert Comptable
tobias.maldener@ludwig-maldener.com

Manuel Büchel, Steuerberater, Expert Comptable
manuel.buechel@ludwig-maldener.com

Markus Jung, Steuerberater, Expert Comptable
markus.jung@ludwig-maldener.com

Christian Baltes, Steuerberater, Expert Comptable
christian.baltes@ludwig-maldener.com

Isabelle Eilens, Steuerfachangestellte, Bilanzbuchhalterin
isabelle.eilens@ludwig-maldener.com

Sabine Wahlers, Expert Comptable
sabine.wahlers@ludwig-maldener.com