

Handels- und Wirtschaftsrecht in der Schweiz und in Liechtenstein

von

Jürgen Wagner, LL.M.
Rechtsanwalt, Konstanz/Zürich/Vaduz

Sabine Dermühl
Rechtsanwältin, Konstanz

Dr. Adrian Plüss
Rechtsanwalt, Zürich

3., neu bearbeitete Auflage 2006



Verlag Recht und Wirtschaft GmbH
Frankfurt am Main

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|------------|-------------|-----|
| Abkürzungs | Verzeichnis | XIX |
|------------|-------------|-----|

Kapitel 1: Handels- und Wirtschaftsrecht der Schweiz

| | |
|--|----|
| Abschnitt I: Kurzcharakteristik der Schweiz | 2 |
| 1. Wirtschaftssystem | 3 |
| 2. Rechtssystem | 7 |
| a) Bundesrat | 7 |
| b) Nationalrat | 8 |
| c) Ständerat | 10 |
| d) Vereinigte Bundesversammlung | 11 |
| e) Parteien | 11 |
| f) Volksrechte und Bundesverfassung | 11 |
| g) Regelungsdichte | 12 |
| 3. Finanzplatz Schweiz | 14 |
| a) Überblick | 15 |
| b) Inhalt des Bankgeheimnisses in der Schweiz | 16 |
| c) Amts- und Rechtshilfe | 18 |
| 4. Geldanlage in der Schweiz | 19 |
| 5. Geschäftstätigkeit in der Schweiz | 22 |
| 6. „Steuerwettbewerb“ | 22 |
| Abschnitt II: Ausländerrecht der Schweiz | 25 |
| 1. Charakterisierung | 25 |
| 2. Tatsächliche Entwicklung | 26 |
| 3. Rechtliche Entwicklungen | 28 |
| 4. Heutige Gesetzgebung | 30 |
| a) Ausländergesetz und Asylgesetz | 30 |
| b) Integrationsverordnung | 30 |
| c) Begrenzungsverordnung | 31 |
| d) Bewilligungsgesetz | 31 |
| e) Volksabstimmungen | 33 |
| 5. Fremdenpolizeiliche Bewilligungsarten | 34 |
| a) Aufenthaltsbewilligung | 34 |
| b) Saisonbewilligung | 35 |
| c) Grenzgängerbewilligung | 35 |
| d) Niederlassungsbewilligung | 36 |

| | |
|--|-----------|
| Abschnitt III: Die Schweiz und Europa | 37 |
| 1. Die Bilateralen Verträge I | 37 |
| a) Entstehungsgeschichte | 37 |
| b) Inhalt | 39 |
| c) Das Abkommen über die Personen frei zügigkeit | 40 |
| 2. Die Bilateralen Verträge II | 43 |
| a) Entstehungsgeschichte | 43 |
| b) Inhalt | 43 |
| c) Das Abkommen über die Zinsbesteuerung | 44 |
| d) Ergebnis | 44 |
| 3. Freihandelspartner USA?. | 48 |
| Abschnitt IV: EU-Beitritt der Schweiz? | 50 |

**Kapitel 2:
Gesellschaftsrecht und Steuerrecht der Schweiz**

| | |
|--|-----------|
| Abschnitt I: Gesellschaftsrechtliche Gestaltungen | 55 |
| 1. Die Aktiengesellschaft (AG) | 56 |
| a) Revision des Aktien-und Rechnungslegungsrechts | 56 |
| b) Begriff und Bedeutung der AG | 58 |
| c) Durchgriffshaftung | 59 |
| d) Gründung und Beendigung der AG | 60 |
| e) Firma und Zweck | 61 |
| 2. Organisation der AG | 61 |
| a) Aktionäre und Aktien | 61 |
| aa) Einschränkungen | 62 |
| bb) Einheitsaktien | 62 |
| b) Aktienkapital | 62 |
| c) Rechte der Aktionäre | 63 |
| d) Organe und Beschlüsse | 64 |
| aa) Verwaltungsrat | 65 |
| bb) Generalversammlung | 65 |
| cc) Revisionsstelle | 67 |
| e) Rechnungsabschluss | 67 |
| f) Privilegien von Holdinggesellschaften | 70 |
| 3. Erläuterungen des Vorentwurfs zur Aktienrechtsrevision | 72 |
| a) Begriff der Aktiengesellschaft | 72 |
| b) Übergangsbestimmung: Aktien | 72 |
| c) Statuten, Aktienzeichnung | 72 |
| d) Einlagen, Sachübernahme, besondere Vorteile | 73 |

| | |
|--|----|
| e) Sachübernahme | 75 |
| f) Ordentliche Kapitalerhöhung | 76 |
| g) Genehmigte Kapitalerhöhung | 76 |
| h) Bezugsrecht | 77 |
| i) Modalitäten der Kapitalerhöhung | 77 |
| j) Bedingte Kapitalerhöhung | 77 |
| k) Schutz der Aktionäre und Berechtigten | 78 |
| l) Verfahrensmodalitäten | 79 |
| m) Ordentliche Kapitalherabsetzung | 79 |
| n) Aufforderung an die Gläubiger | 81 |
| o) Sonderformen der Kapitalherabsetzung | 81 |
| p) Kapitalband | 82 |
| q) Änderung des Kapitals | 84 |
| r) Modalitäten | 85 |
| s) Partizipationsscheine | 85 |
| t) Rechte des Partizipanten | 86 |
| u) Erwerb eigener Aktien | 86 |
| v) Rechnungslegungsvorschriften | 86 |
| w) Reserven | 87 |
| x) Rückerstattung von Leistungen, Leistungspflicht des Aktionärs | 87 |
| y) Ausgabe von Aktien | 88 |
| z) Vertretung in der Generalversammlung, Vollmacht | 88 |
| aa) Stimmrechtsvertretung | 89 |
| bb) Stimmrecht in der Generalversammlung | 90 |
| cc) Auskunft- und Einsichtsrecht | 90 |
| dd) Offenlegung von Managemententschädigungen und Beteiligungsverhältnissen | 92 |
| ee) Sonderuntersuchung | 92 |
| ff) Offenlegung der Jahres- und Konzernrechnung.... | 93 |
| gg) Befugnisse der Generalversammlung | 93 |
| hh) Einberufung der Generalversammlung und Traktandierung | 94 |
| ii) Tagungsort der Generalversammlung | 95 |
| jj) Verwendung elektronischer Mittel | 95 |
| kk) Durchführung der Generalversammlung | 96 |
| ll) Wählbarkeit, Amtsdauer und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats | 97 |
| mm) Aufgaben, Geschäftsführung und Interessen- konflikte | 97 |
| nn) Anzeigepflicht bei Überschuldung | 98 |
| oo) Aufgaben der Revisionsstelle und Revisionsbericht | 98 |
| pp) Herabsetzung des Aktienkapitals | 99 |

| | | |
|-----|---|-----|
| qq) | Auflösung der Gesellschaft | 99 |
| rr) | Organhaftung | 99 |
| 4. | Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) | 100 |
| a) | Neueste Entwicklung | 100 |
| b) | Rechtliche Ordnung | 100 |
| aa) | Begriff | 101 |
| bb) | Vermögensverhältnisse | 101 |
| cc) | Firma | 101 |
| dd) | Gesellschaftsorgane | 102 |
| ee) | Rechte und Pflichten der Gesellschafter | 103 |
| ff) | Veränderungen im Gesellschafterbestand | 104 |
| gg) | Haftungsregelungen | 104 |
| hh) | Gründung und Kapitalveränderungen | 105 |
| c) | Revision des GmbH-Rechts | 105 |
| aa) | Besitz mehrerer Stammanteile möglich | 106 |
| bb) | Schutz von Personen mit Minderheitsbeteiligungen | 106 |
| cc) | Prüfung der Jahresrechnung | 106 |
| dd) | Punktueller Harmonisierung des Gesellschaftsrechts | 106 |
| d) | Überblick über den Entwurf | 107 |
| aa) | Ausgestaltung der GmbH als personenbezogene Kapitalgesellschaft | 107 |
| bb) | Zulassung der Gründung von Einpersonengesellschaften | 108 |
| cc) | Obere und untere Begrenzung der Höhe des Stammkapitals | 108 |
| dd) | Leistung der Einlagen auf die Stammanteile (Liberierung) | 109 |
| ee) | Erhöhung des Stammkapitals | 110 |
| ff) | Verzicht auf eine Regelung eigenkapitalersetzender Darlehen | 110 |
| gg) | Abschaffung der subsidiären Solidarhaftung der Gesellschafter | 110 |
| hh) | Stammanteile | 112 |
| ii) | Vinkulierung der Stammanteile | 113 |
| jj) | Nachschuss- und Nebenleistungspflichten | 114 |
| kk) | Treuepflicht und Konkurrenzverbot | 114 |
| ll) | Aufhebung der jährlichen Meldepflicht beim Handelsregisteramt | 115 |
| mm) | Organisation der Gesellschaft, Geschäftsführung und Vertretung | 115 |
| nn) | Prüfung der Jahresrechnung | 116 |
| 5. | Einfache Gesellschaft | 117 |

| | |
|---|------|
| a) Überblick | .117 |
| b) Atypisch stille Gesellschaft | .119 |
| 6. Sonstige Personengesellschaften | .119 |
| a) Kollektivgesellschaft | .119 |
| b) Kommanditgesellschaft (KG). | .122 |
| c) Auswirkungen der beabsichtigten Revisionen. | .123 |
| 7. Die Stiftung in der Schweiz. | .124 |
| a) Die Stiftung im Gesellschaftsrecht | .124 |
| b) Revision des Stiftungsrechts | .126 |
| aa) Änderungen | .126 |
| bb) Revision der Handelsregisterverordnung | .131 |
| c) Steuerrechtliche Behandlung der Stiftung | .132 |
| 8. Neuere Rechtsprechung zur Vermögensverwaltung. | .133 |

Abschnitt II:

Sonstige Entwicklungen im Gesellschaftsrecht135

| | |
|---|------|
| 1. Gesetzgebung | .135 |
| a) Fusionsgesetz und seine Auswirkungen auf das Steuerrecht | .135 |
| b) Revision des Vereinsrechts. | .136 |
| c) Totalrevision des Anlagefondsgesetzes. | .136 |
| d) „Basel IT. | .137 |
| e) Bucheffektengesetz | .137 |
| 2. Rechtsprechung | .137 |
| 3. Neue Finanzordnung 2007. | .138 |
| 4. Erbenbesteuerung statt Steueramnestie. | .139 |
| 5. Aufwandsbesteuerung-attractives Steuersparmodell. | .139 |

Abschnitt III:

Besonderheiten des Steuerrechts in der Schweiz141

| | |
|---|------|
| 1. Steuerliche Systematik. | .142 |
| 2. Steuerrechtliche Entwicklungen. | .144 |
| 3. Direkte Bundessteuer. | .146 |
| 4. Mehrwertsteuer. | .147 |
| 5. Doppelbesteuerungsabkommen (DBA) der Schweiz | .150 |
| a) Staatsvertrag Schweiz - USA. | .151 |
| b) Doppelbesteuerungsabkommen Deutschland/Schweiz | .152 |
| c) Revision des DBA Deutschland/Schweiz | .152 |
| aa) Änderung der Dividendenbesteuerung | .153 |
| bb) Neuregelung des Abkommensmissbrauchs. | .153 |
| cc) Einführung der Amtshilfe bei Steuerbetrug | .153 |
| d) Erbschaftsteuerabkommen Deutschland/Schweiz | .153 |

**Kapitel 3:
Gestaltungsmöglichkeiten in Liechtenstein**

| | |
|---|-----|
| Abschnitt I: Charakteristika und Standortvorteile | 155 |
| I. Kurzcharakteristik Fürstentum Liechtenstein | 155 |
| 1. Allgemeines | 155 |
| 2. Geschichte | 158 |
| 3. Wirtschaft | 160 |
| 4. Staat | 163 |
| a) Landesrechnung 2004 | 163 |
| aa) Strukturelles Defizit | 163 |
| bb) Strukturdaten 2004 | 164 |
| b) Voranschlag 2006 | 166 |
| c) Sozialstaat | 167 |
| d) Finanzplanung 2006 bis 2010 | 169 |
| 5. Rechtssystem | 169 |
| a) Landesfürst | 170 |
| b) Landtag | 170 |
| c) Regierung | 171 |
| d) Staatsgerichtshof | 171 |
| e) Verwaltungsgerichtshof | 172 |
| 6. Liechtenstein und Europa | 172 |
| a) Schritte zur europäischen Integration | 172 |
| b) Entwicklungstendenzen als Mitglied im EWR | 173 |
| aa) Beziehungen zur Schweiz | 174 |
| bb) Entscheidungen des EFTA-Gerichtshofs | 175 |
| cc) EFTA-Überwachungsbehörde | 176 |
| dd) EWR: Zwischenbilanz | 177 |
| II. Standortvorteile | 179 |
| 1. Steuern und Abgaben | 179 |
| a) Finanzdaten | 179 |
| b) Aktuelle steuerliche Überlegungen | 181 |
| c) Doppelbesteuerungsabkommen | 182 |
| 2. Liberalität des Gesellschaftsrechts | 183 |
| III. Freie Berufe („Andere Finanzmarktintermediäre“) | 185 |
| 1. Rechtsanwälte | 185 |
| 2. EWR-Anwälte | 187 |
| 3. Treuhänder | 188 |
| 4. Vermögensverwalter | 189 |

| | |
|---|------|
| IV. Berufsgeheimnisse | .191 |
| 1. Anwalts- und Treuhändergeheimnis. | .191 |
| 2. Missbrauch des Geheimnisschutzes. | .192 |
| 3. Bankgeheimnis. | .192 |
| 4. Mögliche Durchbrechungen des Bankgeheimnisses. | .193 |
| a) Erbrecht. | .194 |
| b) Zivilprozessrecht. | .194 |
| c) Strafprozessrecht. | .194 |
| d) Zwangsvollstreckung und Arrestverfahren. | .194 |
| e) Steuerrecht. | .194 |
| f) Rechtshilfe. | .195 |
| V. Sorgfaltspflichten | .196 |
| 1. Überblick. | .196 |
| 2. Sorgfaltspflichtvereinbarung, -gesetz und -Verordnung. | .196 |
| 3. Revision des Sorgfaltspflichtrechts. | .198 |
| 4. Wesentliche Pflichten. | .199 |
| a) Feststellung des wirtschaftlich Berechtigten. | .199 |
| b) Weitere Verpflichtungen. | .200 |
| c) Melde- und Mitteilungspflichten. | .201 |
| d) Dokumentationspflichten. | .202 |
| e) Überprüfung. | .202 |
| f) Sanktionen. | .202 |
| 5. Jahresbericht FIU. | .203 |
| Abschnitt II: Gesellschaftsrecht | .206 |
| I. Grundzüge des Gesellschaftsrechts. | .206 |
| II. Die einzelnen Rechtsformen | .208 |
| 1. Stiftungen. | .208 |
| 2. Treuunternehmen/Trust. | .210 |
| 3. Anstalt. | .215 |
| 4. Aktiengesellschaft. | .217 |
| a) Zweck. | .217 |
| b) Errichtung. | .217 |
| c) Steuern. | .218 |
| d) Organe. | .219 |
| e) Auflösung/Liquidation. | .219 |
| 5. GmbH. | .220 |
| III. Die Stiftung - facts and figures | .221 |
| 1. Abgrenzung Körperschaft/Stiftung. | .221 |

| | |
|---|------------|
| 2. Stiftungstypen | 221 |
| 3. Entstehung | 221 |
| 4. Beendigung und Umwandlung | 222 |
| 5. Privatautonomie und Gestaltungsfreiheit | 222 |
| 6. Gestaltungsvarianten | 222 |
| IV. Exkurs: Gemeinnützigkeit | 223 |
| V. Reformbedarf im Stiftungsrecht | 225 |
| VI. Stiftungsrechtsrevision | 229 |
| 1. Die amtliche Ankündigung | 229 |
| 2. Grundzüge des Vernehmlassungsberichts zur Abänderung des Stiftungsrechts. | 231 |
| a) Allgemeines. | 231 |
| b) Stiftungszweck | 232 |
| c) Verweisungsproblematik | 234 |
| d) Familienstiftungen. | 234 |
| e) Hinterlegung. | 235 |
| f) „Stifterrechte“. | 235 |
| g) Stiftungsaufsicht | 236 |
| h) Aufhebung der Stiftung | 237 |
| i) Umwandlung. | 238 |
| 3. Kritische Würdigung | 238 |
| a) Die einzelnen Regelungen | 238 |
| b) Fazit | 241 |
| VII. Anerkennung liechtensteinischer Gesellschaften in Europa | 241 |
| 1. Entwicklungen | 241 |
| 2. Sitzverlegungen?. | 243 |
| 3. Europa-AG in Liechtenstein. | 244 |
| Abschnitt III: Marktteilnehmer und Regulierungen | 246 |
| 1. Finanzplatz Liechtenstein - eine Übersicht | 246 |
| 2. Bankenplatz Liechtenstein. | 247 |
| 3. Anlagefonds. | 252 |
| a) Übersicht | 252 |
| b) IUG und IUG-Revision 2004/2005. | 253 |
| c) Fondsmarkt Liechtenstein | 254 |
| d) Aktivitäten der Regierung | 256 |
| 4. Versicherungen. | 257 |

- a) Versicherungsaufsicht 257
- b) Aktivitäten der Regierung 259
- 5. Gesetze und Entscheidungen mit Finanzmarktbezug 259
 - a) Zinsbesteuerungsabkommen (Zinsbesteuerungsgesetz) 259
 - b) Fernabsatz von Finanzdienstleistungen 260
 - c) Konsumkredit 260
 - d) Vermögensverwaltungsgesetz 261
 - e) Sonstige 262
 - aa) Änderungen des BankG. 263
 - bb) Marktmissbrauchsgesetz 263
 - cc) Pensionsfonds. 266
 - dd) Versicherungsvermittlung. 266

Abschnitt IV: Finanzmarktaufsicht 268

- 1. Historie: Bankenkommission und Amt für Finanzdienstleistungen 268
- 2. Gesetz über die Finanzmarktaufsicht FMAG. 269
 - a) Ausgangslage und Zielsetzung 270
 - b) Kernelement: Unabhängigkeit 270
 - c) Aufbau des Gesetzes. 271
 - aa) Allgemeine Bestimmungen. 271
 - bb) Tätigkeitsbereich 272
 - cc) Organisation 272
 - dd) Aufsichtsinstrumente. 273
 - ee) Finanzierung; Steuer- und Gebührenbefreiung 273
 - ff) Rechnungslegung 274
 - gg) FMA-Beschwerdekommission. 274
 - hh) Rechtsmittel und Verfahren. 275
 - ii) Übergangs- und Schlussbestimmungen. 275
- 3. FMA: Aufgaben, Tätigkeitsbereiche. 275
 - a) Regulierung 275
 - b) Aufsicht 276
 - c) Amtshilfe. 279
 - d) Vertretung der Interessen Liechtensteins in internationalen Gremien. 280
 - e) Die FMA-Richtlinien 280
 - aa) FMA-Richtlinie 1/2005. 281
 - bb) FMA-Richtlinie 2/2005. 281
 - cc) FMA-Richtlinie 3/2005. 281
 - dd) FMA-Richtlinie 1/2006. 281
 - f) FMA: Organisation. 282
- 4. Fazit 284

| | |
|---|-----|
| a) Erste Erfahrungen und Kritik | 284 |
| b) Stellungnahme der Regierung | 284 |
| c) Eigene Wahrnehmung der FMA | 284 |
| d) Externe Kritik | 285 |
| e) Vorschläge | 286 |

**Kapitel 4:
Steuerliche Überlegungen**

| | |
|--|------------|
| I. Wirtschaftliche Betätigung mit Auslandsberührung | 289 |
| 1. Liechtenstein: Eine Vorbemerkung | 289 |
| 2. Oasen? | 291 |
| II. Verlagerungsstrategien | 293 |
| 1. Auslagerung von Aktivitäten | 293 |
| 2. Abspaltung von Risiken | 294 |
| 3. Verlagerung von Einkunftsquellen | 295 |
| III. Steuerliche Gestaltungen | 296 |
| 1. Ausnutzung des Steuergefalles | 296 |
| 2. Finanzierungs- und Einkaufsgesellschaften | 297 |
| 3. Scheingeschäfte | 297 |
| IV. Wirtschaftskriminelle Handlungen | 298 |
| 1. Fiskaldelikte | 299 |
| 2. Geldwäsche/Schwarzgeld | 299 |
| a) Begriffe | 299 |
| b) Erscheinungsformen und deren Bekämpfung | 300 |
| c) Exkurs: Zollfahndung | 304 |
| 3. Allgemeine Wirtschaftskriminalität | 306 |
| V. Steuerverminderungsstrategien | 308 |
| Abschnitt I: Besteuerung des Einkommens | 310 |
| 1. Grundsätzliche Kritik am Steuerrecht | 312 |
| 2. Grundsätze der Einkommensteuerpflicht | 313 |
| a) Persönliche Einkommensteuerpflicht | 314 |
| b) Beschränkte Steuerpflicht | 315 |
| c) Einkommensteuerobjekt | 317 |
| d) Zinsbesteuerung/Abgeltungssteuer | 319 |
| 3. Harmonisierung der Zinsbesteuerung | 320 |
| a) Europäische Ebene | 320 |

| | |
|--|------------|
| b) Zinsbesteuerungsabkommen | 321 |
| 4. Doppelbesteuerungsabkommen. | 323 |
| 5. Exkurs: Erbschaft- und Schenkungsteuer. | 324 |
| a) Deutschland. | 324 |
| b) Schweiz. | 326 |
| c) Abkommen. | 327 |
| Abschnitt II: Besteuerung der Körperschaften | 329 |
| 1. Grundidee des Körperschaftsteuerrechts. | 330 |
| 2. Körperschaftsteuersubjekte. | 330 |
| a) Gesellschaften ausländischen Rechts. | 330 |
| b) Inländische Kapitalgesellschaften. | 330 |
| Abschnitt III: Gestaltungsmöglichkeiten und ihre Grenzen | 332 |
| 1. Missbrauchsverhütung im Steuerrecht | 332 |
| 2. Grenzen der Gestaltung. | 333 |
| a) Missbrauch. | 334 |
| b) Missbrauch im internationalen Kontext. | 337 |
| c) Hinzurechnungsbesteuerung als gesetzliche Missbrauchsregelung. | 337 |
| 3. Gewinnverlagerung. | 338 |
| Abschnitt IV: Maßnahmen der deutschen Steuerverwaltung | 340 |
| 1. Beweisvorsorge. | 340 |
| 2. Amtliche Stellungnahmen. | 342 |
| 3. Verfahrenspraxis bei Sachverhaltsgestaltungen mit Auslandsberührung. | 346 |
| a) Möglichkeiten im Inland. | 346 |
| b) Ausländische Sachverhaltsermittlungen. | 347 |
| c) Steuerabmachungen. | 350 |
| d) Anfechtung von Vermögenstransaktionen. | 350 |
| Abschnitt V: Kapitalflucht und Repatriierung | 352 |
| 1. Kapitalflucht als Konsequenz der Steuerpolitik?. | 352 |
| 2. Repatriierung und strafbefreiende Selbstanzeige. | 353 |
| 3. Die deutsche Steueramnestie. | 357 |
| a) Das Angebot. | 357 |
| b) Vertrauen ist gut. | 358 |
| c) Fazit. | 359 |

Anhang

| | |
|--|------------|
| I. Deutschland: §§42,52,90,160 AO;§ 15 AStG. | 361 |
| II. Liechtenstein | 364 |
| 1. Vorschriften | 364 |
| a) Personen- und Gesellschaftsrecht (PGR). | 364 |
| b) Gesetz über die Rechtsanwälte (RAG). | 364 |
| 2. Sonstiges. | 370 |
| a) Pressemitteilung des Presse- und Informationsamtes der Regierung zur Frage der Auslosung von Aufenthaltsbewilligungen | 370 |
| b) Zinsbesteuerungsabkommen - Merkblatt der Steuerverwaltung vom 23.8.2005. | 370 |
| c) FAQ (Hrsg. Liechtensteinischer Banken verband). | 372 |
| Literaturverzeichnis | 377 |
| Sachregister. | 385 |