

Pieter van Eck

Zukünftige Entwicklungen
und Positionierung
der liechtensteinischen Treuhandbranche

van Eck Verlag

Inhaltsverzeichnis

1	Einleitung.....	1
1.1	Zielsetzung und Methodik.....	1
1.2	Gliederung.....	1
2	Rechtliche Grundlagen.....	3
2.1	Treuhänder.....	3
2.2	Produkte.....	4
2.2.1	Stiftung.....	5
2.2.1.1	Definition und Entstehung.....	5
2.2.1.2	Klassifikation liechtensteinischer Stiftungen.....	5
2.2.1.3	Führung einer Stiftung.....	7
2.2.1.4	Foundation Governance.....	9
2.2.2	Trust.....	10
2.2.2.1	Exkurs: Civil Law vs. Common Law.....	10
2.2.2.2	Entstehung und Ursprünge des Trusts.....	10
2.2.2.3	Der liechtensteinische Trust.....	11
2.2.3	Steuerliche Grundlagen der Produkte.....	12
3	Treuhänder in nationalem und internationalem Kontext.....	14
3.1	Treuhändermarkt.....	14
3.2	Wertschöpfung der Treuhandbranchc.....	16
3.3	Anbieterstruktur.....	18
3.4	Der Wandel des Treuhandgeschäftes.....	20
3.4.1	Wettbewerb unter Finanzplätzen.....	21
3.4.1.1	Liechtensteinischer Finanzplatz.....	21
3.4.1.2	Internationaler Vergleich.....	22
3.4.2	Internationale Regulierung.....	23
3.4.2.1	Erweiterung der Sorgfaltspflichten.....	23
3.4.2.2	F.U-Zinsbesteuerungsrichtlinie.....	23
3.4.2.3	Zukunft der internationalen Steuerkooperation - die Liechtenstein-Erklärung.....	24
3.4.2.4	Tax Information Exchange Agreements und Doppelbesteuerungsabkommen.....	24
3.4.2.5	Memorandum of Understanding.....	25
3.4.2.6	Foreign Account Tax Compliance Act.....	26
4	Altes Geschäftsmodell der Treuhänder.....	28
4.1	Kundenbedürfnisse.....	28
4.2	Kundenbeziehungen und -akquisc.....	29
4.3	Dienstleistungen.....	30
4.4	Weitere Wertschöpfungskette.....	32
5	Analyse der zukünftigen Positionierung.....	34
5.1	Ausgangslage.....	34
5.2	Internationaler Druck.....	35
5.3	Auswirkungen der neuen Rahmenbedingungen.....	36
5.3.1	Administrationskosten.....	36
5.3.2	Steuerkonformität.....	36
5.3.2.1	Anbieter.....	36
5.3.2.2	Markt.....	37
5.3.2.3	Kunden.....	37
5.4	Die neue Positionierung der liechtensteinischen "Treuhänder.....	38
5.4.1	Dienstleistungen der Zukunft.....	38

5.4.1.1	Asset Protection	39
5.4.1.2	Grenzüberschreitende Nachfolgeplanung und Betreuung für Konzerne	40
5.4.1.3	Philanthropie	42
5.4.2	Anforderungsprofil und Handlungsalternativen der Treuhandunternehmungen	43
5.4.2.1	Anforderungsprofil der Treuhänder	43
5.4.2.1.1	Herausforderungen	43
5.4.2.1.2	Strategische Ausrichtung	44
5.4.2.1.3	Kundenakquisition	46
5.4.2.2	Unternehmensstrukturen der Treuhandfirmen	47
5.4.2.2.1	Unternehmensgrösse	47
5.4.2.2.2	Unternehmenskonstellation	49
5.4.3	Die Rolle der Wirtschaftsverbände bei der zukünftigen Positionierung	50
5.4.4	Veränderungsbedarf der Rahmenbedingungen	52
5.4.4.1	Internationale Ebene	52
5.4.4.2	Nationale Ebene	53
5.4.5	Der Stellenwert der Regierung	54
5.4.5.1	Zusammenarbeit zwischen Treuhändern und Regierung	54
5.4.5.2	Abhängigkeit von der schweizerischen Politik	55
5.4.6	Zwischenfazit	56
6	Zukunftsszenarien	57
6.1	Methodik	57
6.1.1	Modellannahmen	58
6.1.2	Kritische Würdigung der Annahmen und Prognosen	59
6.1.2.1	Mindestertragsbesteuerung	59
6.1.2.2	Beschäftigungsmultiplikator innerhalb des Knausplatzes	59
6.1.2.3	Konstanter Lohn	60
6.1.2.4	Agglomerationseffekte	60
6.1.2.5	Veränderung in Form von Strukturen und Intensität	60
6.2	Ist-Situation und Deskriptoren	61
6.3	Best-Case-Szenario	62
6.3.1	Qualitative Beschreibung	62
6.3.2	Quantitative Auswertung	62
6.3.3	Evaluation	63
6.4	Middle-Case-Szenario	64
6.4.1	Qualitative Beschreibung	64
6.4.2	Quantitative Auswertung	65
6.4.3	Evaluation	65
6.5	Worst-Case-Szenario	66
6.5.1	Qualitative Beschreibung	66
6.5.2	Quantitative Auswertung	66
6.5.3	Evaluation	67
6.6	Abschliessende Gesamtevaluation	68
7	Schlussfolgerungen	69
8	Literaturverzeichnis	71
9	Anhang	79
9.1	Interviewpartner	79
9.2	Internationale Abkommen des Fürstentums Liechtenstein	81
9.3	Berechnungen für Szenarien	82

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Gesamtmodell der Bachelorarbeit.....	2
Abbildung 2: Übersicht des zweiten Kapitels.....	3
Abbildung 3: Aufteilung nach Stiftungszweck.....	6
Abbildung 4: Funktionsweise der liechtensteinischen Stiftung.....	8
Abbildung 5: Prinzip der Foundation Governance.....	9
Abbildung 6: Funktionsweise eines Trusts.....	12
Abbildung 7: Übersicht des dritten Kapitels.....	14
Abbildung 8: Grosse der Treuhandunternehmen.....	19
Abbildung 9: Risiken für den liechtensteinischen Finanzplatz.....	20
Abbildung 10: Funktionsweise von FATCA.....	27
Abbildung 11: Übersicht des vierten Kapitels.....	28
Abbildung 12: Auswirkungen der steuerlichen Nichtdeklaration.....	31
Abbildung 13: Übersicht des fünften Kapitels.....	34
Abbildung 14: Dynamik der strategischen Positionierung.....	45
Abbildung 15: Gesamtmodell als Grundlage für Szenarien.....	57

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: HNWI weltweit.....	15
Tabelle 2: Beschäftigung und Wertschöpfung der Treuhänder und Rechtsberatung.....	16
Tabelle 3: Unterschiedliche Finanzmarktakteure Liechtensteins.....	21
Tabelle 4: Charakteristika des Massengeschäfts.....	32
Tabelle 5: Veränderungen von Stiftungen und Trusts zwischen 2008 und 2011.....	34
Tabelle 6: das Zukunftsmodell und dessen Gründe.....	51
Tabelle 7: bevorstehende Herausforderungen.....	54
Tabelle 8: verwendete Deskriptoren.....	61
Tabelle 9: Ist-Situation.....	61
Tabelle 10: Ergebnisse des Best-Case-Szenarios.....	63
Tabelle 11: Ergebnisse des Middle-Case-Szenarios.....	65
Tabelle 12: Ergebnisse des Worst-Case-Szenarios.....	67
Tabelle 13: Vergleich der Szenarien.....	68
Tabelle 14: interviewte Persönlichkeiten.....	79
Tabelle 15: internationale Abkommen des Fürstentums Liechtenstein.....	81
Tabelle 16: Lohnsteuerabzug für Alleinstehende.....	82
Tabelle 17: Erwerbssteuertarif für Alleinstehende.....	82
Tabelle 18: Steuerberechnungen der Ist-Situation.....	83
Tabelle 19: Ertragssteuer des fiktiven Treuhandunternehmens.....	83

Abkürzungsverzeichnis

AuG.....	Ausländergesetz
B2B.....	Business-to-Business
B2C.....	Business-to-Consumer
BIP.....	Bruttoinlandsprodukt
DBA.....	Doppelbesteuerungsabkommen
EFTA.....	European Free Trade Organisation
EG.....	Europäische Gemeinschaft
EWK.....	Europäischer Wirtschaftsraum
FATCA.....	Foreign Account Tax Compliance Act
FFI.....	Ausländischer (Foreign) Finanzintermediär
FMA.....	Finanzmarktaufsicht Liechtenstein
GBOERA.....	Grundbuch - und Öffentlichkeitsregisteramt
HNWI.....	High Net Worth Individual
INT.....	Interviewpartner ohne direkte Treuhänderverbindung ¹
IRS.....	Infernal Revenue Service
LBV.....	Liechtensteinischer Bankenverband
LDF.....	Liechtenstein Disclosure Facility
MoU.....	Memorandum of Understanding
OECD.....	Organisation for Economic Co-operation and Development
PCC.....	Protected Cell Company
PGR.....	Personen- und Gesellschaftsrecht
PVS.....	Privatvermögensstruktur
QI.....	Qualified Intermediary
SPG.....	Sorgfaltspflichtgesetz
SPV.....	Sorgfaltspflichtverordnung
SteG.....	Sreuergesetz
STIFA.....	Stiftungsaufsichtsbehörde
THV.....	Treuhändervereinigung
TIEA.....	Tax Information Exchange Agreement
TRH.....	Interviewpartner mit direkter Treuhänderverbindung
TrHG.....	Treuhändergesetz
USP.....	Unique Selling Proposition
ZGB.....	Zivilgesetzbuch

¹ Interviewpartner mit direkter Treuhänderverbindung arbeiten in einem Unternehmen, das Treuhanddienstleistungen anbietet oder Mitglieder der THV sind. Sie werden mit dem Kürzel *TRH* versehen. Die restlichen Interviewpartner werden als *INT* gekennzeichnet.