

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	15
Abkürzungsverzeichnis	17
1. Bedeutung des Stiftungswesens	23
1.1. Ausgangslage und Problemstellung: Niedrigzinsphase und Inflation	27
1.2. Zielsetzung der Arbeit: Ausarbeitung von Lösungsansätzen	28
1.3. Stiftungsreform	29
2. Länderberichte der zu vergleichenden Rechtsordnungen	31
2.1. Stiftungen in Deutschland	31
2.1.1. Geschichtliche Rückschau	32
2.1.2. Stiftungsbegriff	35
2.1.2.1. Stiftungsbegriff vor und nach Inkrafttreten der Stiftungsreform	36
2.1.2.2. Entstehung einer rechtsfähigen Stiftung	37
2.1.3. Wesensmerkmale der Stiftung	39
2.1.3.1. Stiftungszweck	39
2.1.3.2. Stiftungsvermögen	43
2.1.3.3. Stiftungsorganisation	44
2.1.4. Abgrenzung zu anderen Rechtsformen	45
2.1.4.1. Kapitalgesellschaften	46
2.1.4.1.1. GmbH und gGmbH	47
2.1.4.1.2. AG und gAG	48
2.1.4.2. Personengesellschaften	48
2.1.4.3. Vereine	49
2.1.4.4. Nicht rechtsfähige Stiftung	50
2.1.4.5. Sammelvermögen, Stiftungen und Anstalten des öffentlichen Rechts	50
2.2. Stiftungen in Österreich	51
2.2.1. Geschichtliche Rückschau	52

2.2.2. Stiftungsbegriff nach PSG und BStFG 2015	53
2.2.2.1. Privatstiftung	54
2.2.2.2. Stiftung nach BStFG 2015	55
2.2.3. Wesensmerkmale der Stiftung	55
2.2.3.1. Stiftungszweck	55
2.2.3.2. Stiftungsvermögen	57
2.2.3.3. Stiftungsorganisation	58
2.2.4. Abgrenzung zu anderen Rechtsformen	59
2.2.4.1. Fonds nach BStFG 2015	60
2.2.4.2. Verein	60
2.2.4.3. Genossenschaft	61
2.2.4.4. Personengesellschaften	61
2.2.4.5. Kapitalgesellschaften	62
2.3. Stiftungen in der Schweiz	64
2.3.1. Geschichtliche Rückschau und Ausblick	65
2.3.2. Stiftungsbegriff	66
2.3.3. Wesensmerkmale der Stiftung	68
2.3.3.1. Stiftungszweck	68
2.3.3.2. Stiftungsvermögen	71
2.3.3.3. Stiftungsorganisation	72
2.3.4. Abgrenzung zu anderen Rechtsformen	74
2.3.4.1. Körperschaften	74
2.3.4.2. Anstalten	75
2.3.4.3. Rechtsgemeinschaften	75
2.3.4.4. Sammelvermögen	76
2.3.4.5. Öffentlich-rechtliche Stiftung	76
2.4. Stiftungen im Fürstentum Liechtenstein	77
2.4.1. Geschichtliche Rückschau	77
2.4.2. Stiftungsbegriff	80
2.4.3. Wesensmerkmale der Stiftung	82
2.4.3.1. Stiftungszweck	82
2.4.3.2. Stiftungsvermögen	84
2.4.3.3. Stiftungsorganisation	85
2.4.4. Abgrenzung zu anderen Rechtsformen	87
2.4.4.1. Abgrenzung zu anderen Verbandspersonen	87
2.4.4.1.1. Körperschaften	87
2.4.4.1.2. Anstalten	88
2.4.4.2. Abgrenzung zum Trust	89

2.4.4.3. Abgrenzung zu Personenrechtlichen Gemeinschaften	91
2.5. Conclusio	91
2.5.1. Gemeinsamkeiten und Unterschiede der Rechtsordnungen	91
2.5.2. Vergleich der Stiftungsart „Familienstiftung“	93
3. Kapitalerhaltungspflicht in Deutschland	97
3.1. Kapitalerhaltung im Stiftungsrecht	97
3.1.1. Bestandteile des Stiftungsvermögens	98
3.1.1.1. Stiftungsvermögen vor Inkrafttreten der Stiftungsrechtsreform	98
3.1.1.2. Stiftungsvermögen nach Inkrafttreten der Stiftungsrechtsreform	100
3.1.1.3. Kapitalerhaltungspflicht im neuen § 83c BGB	101
3.1.2. Ewigkeitsstiftung oder Verbrauchsstiftung?	102
3.1.3. Reichweite der Kapitalerhaltung	104
3.1.4. Umfang und Ausgestaltung der Kapitalerhaltungspflicht	105
3.1.4.1. Substanzerhaltung	105
3.1.4.2. Nominalwerterhaltung	106
3.1.4.3. Realwerterhaltung	106
3.1.4.4. Kapitalerhaltung dem Stifterwillen folgend	106
3.1.5. Gesetzliche Regelungen der Kapitalerhaltung	107
3.1.5.1. Auswirkungen der bundeseinheitlichen Neuregelung auf die LStiftG	108
3.1.5.2. Vorschriften in den Landesstiftungsgesetzen	111
3.1.5.3. Weitere Regelungen zur Kapitalerhaltungspflicht	115
3.1.5.4. Erkenntnisse aus den gesetzlichen Regelungen	117
3.1.6. Weitergehende Überlegungen zu Anforderungen an die Kapitalerhaltung	117
3.1.6.1. Keine umfängliche Anwendung der Substanzerhaltung	117
3.1.6.2. Wertmäßiger Erhalt als Maßstab	118
3.1.6.3. Gesetzesmaterialien zur Stiftungsreform	119
3.1.7. Rechtliche Konsequenzen und Folgen für bestehende Stiftungssatzungen	121

Inhaltsverzeichnis

3.2. Kapitalerhaltung im Gesellschaftsrecht	121
3.2.1. Kapitalgesellschaften	122
3.2.1.1. GmbH	122
3.2.1.2. AG	123
3.2.1.3. Vergleich des Kapitalschutzes von GmbH und AG	125
3.2.2. Personengesellschaften	127
3.2.3. Anwendbarkeit auf Stiftungen	128
3.3. Fazit	129
4. Kapitalerhaltung in den zu untersuchenden Rechtsordnungen	131
4.1. Österreich	131
4.1.1. Kapitalerhaltungspflicht im österreichischen Stiftungsrecht	132
4.1.1.1. Ewigkeitsstiftung oder Verbrauchsstiftung?	132
4.1.1.2. Kapitalerhaltung für Stiftungen nach dem PSG	133
4.1.1.3. Kapitalerhaltung für Stiftungen nach dem BStFG 2015	134
4.1.2. Kapitalerhaltungspflicht im Gesellschaftsrecht	135
4.1.2.1. Kapitalschutz von GmbH und AG	135
4.1.2.2. Personengesellschaften	137
4.1.2.3. Anwendbarkeit auf Stiftungen	139
4.2. Schweiz	140
4.2.1. Kapitalerhaltung im Stiftungsrecht	140
4.2.2. Kapitalerhaltung im Gesellschaftsrecht	141
4.2.2.1. Kapitalschutz der AG und GmbH	142
4.2.2.2. Personengesellschaften	144
4.2.2.3. Anwendbarkeit auf Stiftungen	144
4.3. Fürstentum Liechtenstein	145
4.3.1. Kapitalerhaltungspflicht im Stiftungsrecht	146
4.3.2. Kapitalerhaltungspflicht im Gesellschaftsrecht	147
4.3.2.1. Verbandspersonen	147
4.3.2.1.1. Kapitalschutz bei Anstalten	148
4.3.2.1.2. Kapitalschutz bei AGs und GmbHs	148
4.3.2.2. Personenrechtliche Gemeinschaften	150
4.3.2.3. Trust	151
4.3.2.4. Anwendbarkeit auf Stiftungen	153

4.4. Fazit	154
4.4.1. Vergleich unter Einbeziehung der deutschen Erkenntnisse	154
4.4.2. Kapitalschutz als fundamentale Notwendigkeit	157
5. Problemstellungen für das Stiftungswesen	159
5.1. Einfluss der Inflation auf das Stiftungsvermögen	160
5.2. Einfluss der Niedrigzinsphase auf das Stiftungswesen	162
5.3. Vermögensverwaltung	163
5.3.1. Deutschland	164
5.3.2. Österreich	165
5.3.2.1. Stiftungen nach dem BStFG 2015	165
5.3.2.2. Privatstiftung	166
5.3.3. Schweiz	167
5.3.4. Liechtenstein	167
5.3.5. Conclusio	168
5.4. Mögliche Folgen für einzelne Stiftungen	169
5.4.1. Deutschland	169
5.4.1.1. Beendigung einer Stiftung	169
5.4.1.2. Zulegung und Zusammenlegung	172
5.4.1.3. Umwandlung in Verbrauchsstiftung	173
5.4.2. Österreich	173
5.4.2.1. Stiftung nach BStFG 2015	174
5.4.2.2. Privatstiftung	175
5.4.3. Schweiz	176
5.4.4. Liechtenstein	177
5.5. Zielsetzung	178
6. Lösungsansätze zum Umgang mit der Kapitalerhaltung	179
6.1. Lösungen für Deutschland	180
6.1.1. Beschränkung der Zweckerfüllung auf Erträge des Grundstockvermögens	180
6.1.2. Zuführung von Erträgen an das Grundstockvermögen	182
6.1.2.1. Thesaurierung	183
6.1.2.2. Rücklagenbildung	186
6.1.2.3. Erforderliche Ertragszuführung an das Grundstockvermögen	187

Inhaltsverzeichnis

6.1.3. Zuwendungen	188
6.1.4. Satzungsgestaltung	190
6.1.4.1. Möglichkeiten im neuen Stiftungsrecht	190
6.1.4.2. Überlegungen anhand des alten Stiftungsrechts	192
6.1.4.3. Stifterfreiheit und Satzungsregelung	195
6.1.4.4. Automatische Umsetzung bei Bedingungseintritt	196
6.1.4.5. Genehmigungserteilung durch die zuständige Behörde	197
6.1.4.6. Bestellung eines Stiftungsorgans	199
6.1.4.7. Grenzen des Zugriffs auf das Grundstockvermögen	200
6.1.4.8. Gestaltung von Anlagerichtlinien	202
6.1.4.9. Möglichkeit der Umwandlung in eine Verbrauchsstiftung	203
6.1.4.10. Beispiel einer Satzungsbestimmung	204
6.1.4.11. Conclusio	207
6.2. Lösungsansätze für Österreich, Liechtenstein und die Schweiz	208
6.2.1. Aufweichung einer vom Stifter angeordneten Kapitalerhaltung	208
6.2.2. „Kapitalerhaltung light“	209
6.3. Länderübergreifende Überlegungen	211
6.3.1. Reservenbildung und Reservefonds	212
6.3.2. Ansparphase	213
6.3.3. Gestaltung statt Auslegung	213
7. Aktuelle Lösungen des Stiftungswesens in der Praxis	215
7.1. Deutschland	215
7.1.1. Empirik: Stiftungsaufsichtsbehörden und die Problematik in der Praxis	215
7.1.2. Stiftungsaufsichtsbehörden – rechtliche Grundlagen	216
7.1.3. Erfahrungen vor Inkrafttreten der Stiftungsrechtsreform	218
7.1.3.1. Systematik der Empirik	218
7.1.3.2. Anforderungen an die Kapitalerhaltung	220
7.1.3.3. Ausnahmen von der Kapitalerhaltung	222
7.1.3.4. Erträge und deren Zufügung an das Grundstockvermögen	225
7.1.3.5. Rücklagenbildung mithilfe von Erträgen	227

7.1.3.6. Umgang mit Zuwendungen an das Grundstockvermögen	227
7.1.3.7. Bedingungen an Ausnahmen	228
7.1.3.8. Vorschläge zur Lösung der Problematik	228
7.1.4. Erfahrungen nach Inkrafttreten der Stiftungsrechtsreform	230
7.1.4.1. Systematik der Empirik	231
7.1.4.2. Anforderungen an die Kapitalerhaltung und Ausnahmen	232
7.1.4.3. Verwendung der Erträge	233
7.1.4.4. Umgang mit Zuwendungen an das Grundstockvermögen	234
7.1.4.5. Weitere Stellungnahmen der befragten teilnehmenden Behörden	235
7.1.5. Vergleich der empirischen Befragungen	236
7.2. Erfahrungen ausgewählter Stellen in Österreich, Liechtenstein und Schweiz	238
7.2.1. Österreich	239
7.2.2. Liechtenstein	241
7.2.3. Schweiz	244
8. Ausblick	245
Literaturverzeichnis	249
Monographien, Kommentare & Festschriften	249
Aufsätze und Urteilsanmerkungen	253
Internetquellen	256
Anhang	263