

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 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| 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 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| 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 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| 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 |

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| 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 |