

Wirtschaft

Wegen Panama-Papers will EU ein Offshore-Firmenregister

Die EU will einen Zugriff der Steuerbehörden auf die wahren Eigentümer und Begünstigten von Trusts - auch im Ausland. Das hat Folgen für die Schweiz.

Andreas Valda

Die EU-Finanzminister verstärken den Druck auf Steueroasen. Am Dienstag entschied der Finanzministerrat (Ecofin), eine zentrale «schwarze Liste» einzuführen, auf der «unkooperative Länder» erfasst werden. Jetzt ist eine Arbeitsgruppe daran, die Liste zu erstellen. Die EU will sie 2017 verabschieden. Finanzminister Ueli Maurer sagte dazu, er schliesse nicht aus, dass auch die Schweiz auf dieser Liste landen werde.

Ein zweiter Beschluss der Finanzminister am gleichen Tag blieb weitgehend unbeachtet. Die EU-Kommission will für alle Steuerbehörden einen direkten «Zugang zu Informationen über die wirtschaftlich Berechtigten» von Offshore-Konstrukten schaffen. Medienberichte zu den Panama-Papers hätten gezeigt, dass «im grossen Umfang Vermögen in Offshore-Fonds verschleiert wurden». Es brauche deshalb zusätzliche Transparenzregeln «in der EU und international», erklärten die Finanzminister.

Jedes EU-Land muss jetzt ein Register der Eigentümer oder Nutznießer von Offshore-Konstrukten erstellen. Das bestätigte Ecofin-Sprecher François Head auf Anfrage. Diese Register sollen «ab Januar 2018» operativ sein und zur Bekämpfung von Steuerhinterziehung und Geldwäscherei dienen.

Bundesrat wies Vorstoss zurück

Indirekt wird der Beschluss auch für die Schweiz gelten, denn die Finanzminister haben in ihrem Entscheid zur Schaffung der schwarzen Liste ein «künftiges Kriterium» mitdefiniert, das auch Drittländer verpflichten wird, den Zugang zu Registern von Offshore-Firmen zu gewähren. Tun sie das nicht, riskieren sie, auf der schwarzen Liste zu landen. Auch das bestätigte der Ecofin-Sprecher. Die Schweiz kennt kein Offshore-Register.



Die Skyline von Panama-Stadt. Die Stadt ist das Domizil vieler Trusts. Foto: Arnulfo Franco (AP, Keystone)

SP-Nationalrätin Susanne Leutenegger-Oberholzer verlangte im April vom Bundesrat, er solle die Einführung eines solchen Registers prüfen. Der Bundesrat empfahl postwendend, den Vorstoss abzulehnen: Die geltende Geldwäschereiregulierung reiche aus, um «die Transparenz der wirtschaftlich Berechtigten von juristischen Personen und Rechtskonstruktionen zu gewährleisten». Die zustän-

digen Behörden hätten stets «zeitgerechten Zugang zu diesen Informationen».

Zeitgerecht heisst in der Schweiz, dass eine Selbstregulierungsorganisation, die Finanzmarktaufsicht oder die Eidgenössische Steuerverwaltung, die Unterlagen bei Verdacht einfordern kann. Das könnte bei Amtshilfe in Steuersachen oder bei Börsendelikten der Fall sein, präzisiert der Präsident des Schweizer Verbandes

für Trustfirmen (SATC), Alexandre von Heeren. Die Dokumente lagern aber dezentral bei den Trustanbietern. «Trustverwalter (Trustees) erheben diese Informationen seit Jahren und dokumentieren sie in ihren Unterlagen.» Als Finanzintermediäre seien sie dazu verpflichtet.

Von Heeren sieht den EU-Vorstoss «reiner politisch motiviert», denn mit dem automatischen Informationsaustausch

werden ab 2018 die Namen der «Gründer, Begünstigten, Darlehensnehmer und -geber, Trustvermögen und -einkommen» jährlich an ausländische Behörden gelangen. Eine Verschleierung werde «damit fast komplett verhindert». Ein Register bringe «nicht wirklich mehr». Deshalb lehnt von Heeren ein Offshore-Register der wirtschaftlich Berechtigten ab.

Der Hauptgrund sei aber die unbestimmte Natur angelsächsisch geprägter Trusts. Dies sind eine Art Stiftungen, die viele unterschiedliche Arten von Begünstigten kennen. Der Trustgründer kann sich selber begünstigen. Er kann aber auch andere unter gewissen Bedingungen



Alexandre von Heeren

Präsident Trust-Verband

bevorzugen. «Ohne einen bestimmten Anspruch kann es sein, dass ein Begünstigter nie einen Kappen aus einem Trust sehen wird», sagt von Heeren. Oft seien Begünstigte nicht darüber informiert, dass sie in den Urkunden figurierten. Er vergleicht solche Trusts mit Testamenten. «Der Aufschrei wäre gross, wenn jeder Schweizer oder Europäer sein Testament zugänglich machen müsste.» Bei der Pflicht zum Trustregister sei dies merkwürdigerweise nicht der Fall.

Nicht erfasst vom neuen EU-Ansinnen wären Schweizer Anwälte und Treuhänder, die Offshore-Firmen für ausländische Kunden im Ausland aufsetzen. Solange der Trustee nicht in der Schweiz sitzt, gibt es nichts zu registrieren.

Börsen & Märkte

Kommentar

Anleger nehmen Gewinne mit



Der Schweizer Aktienmarkt hat am Freitag deutlich nachgegeben, die Woche aber dennoch klar höher beendet. Geprägt war die Stimmung noch immer von der Wahl Donald

Trumps. Die Investoren seien weiter damit beschäftigt, das Ergebnis einzuordnen, was in der kommenden Woche weitergehen dürfte, hiess es. Mit Blick auf die Gewinne der Woche ist festzuhalten, dass es bei allen Warnungen vor einem Desaster unter Trump auch hoffnungsvollere Stimmen gibt. Der SMI gab schliesslich 0,61 Prozent auf 7880,29 Punkte nach. Im Wochenvergleich resultierte ein Plus von 3,8 Prozent, das erste nach sechs Wochen sinkender Kurse. Der breite SPI verlor 0,68 Prozent auf 8601,43 Punkte. (sda)

Wechselkurse

Land	Währung	Kauf	Verkauf	Spotpreis
Ägypten	1 EGP	0.1110	0.1490	0.0600
Australien	1 AUD	0.7190	0.7970	0.7481
Dänemark	100 DKK	13.8900	15.2700	14.4078
Euroland	1 EUR	1.0515	1.1135	1.0726
Grossbritannien	1 GBP	1.1780	1.3100	1.2495
Hongkong	1 HKD	0.1214	0.1354	0.1272
Japan	100 JPY	0.8890	0.9690	0.9288
Kanada	1 CAD	0.7020	0.7720	0.7305
Neuseeland	1 NZD	0.6805	0.7525	0.7097
Norwegen	100 NOK	11.3500	12.4100	11.7600
Schweden	100 SEK	10.5000	11.5600	10.8600
Singapur	1 SGD	0.6445	0.7645	0.7000
Südafrika	1 ZAR	0.0649	0.0745	0.0691
Thailand	100 THB	2.5720	3.0420	2.7940
Ungarn	100 HUF	0.3325	0.3705	0.3464
USA	1 USD	0.9480	1.0320	0.9866

Indizes

Titel	Hoch 2016	Tief 2016	Kurs 11.11.2016	+/- %	+/- % 11.11.2016
Schweiz					
SMI	8701.46	7496.62	7880.29	-0.6	-10.6
SMIM	1307.75	1115.27	1234.11	-0.5	-7.3
SP	2008.16	1672.66	1918.72	-1.1	+0.7
SPI	9045.49	7783.35	8601.43	0.0	-5.4
Berner Reg. Index	1837.4	1475.31	1806.62	0.0	+6.8

Titel	Hoch 2016	Tief 2016	Kurs 11.11.2016	+/- %	+/- % 11.11.2016
Europa					
Stoxx Europe 50	3052.2	2566.26	2810.87	-0.5	-9.3
Frankfurt (Dax)	10761.17	8752.87	10667.95	+0.4	-0.7
London (FTSE-100)	7097.5	5536.97	6730.43	-1.4	+7.8
Paris (CAC40)	4591.92	3896.71	4489.27	-0.9	-3.2
Madrid (IBEX)	20983.24	15103.58	16812.37	0.0	-21.5
Amerika					
New York (DJ-Ind.)	18847.66	15660.18	18847.66	+0.2	+8.2
New York (S&P 500)	2190.15	1829.08	2165.03	-0.1	+5.9
New York (Nasdaq C.)	5339.52	4266.84	5238.21	+0.6	+4.6
São Paulo (Bovespa)	64924.52	37497.48	59183.51	-3.3	+36.5
Asien					
Hongkong (Hang-S.)	24099.7	18319.58	22531.09	-1.3	+2.8
Tokio (Nikkei 225)	18450.98	14952.02	17374.79	+0.2	-8.7

SMI

Titel	Volumen in Stk.	Hoch 2016	Tief 2016	Kurs 11.11.2016	+/- %	+/- % 11.11.2016
ABB N*	7904387	22.49	16.04	21.01	0.0	+17.0
Actelion N	587005	173.8	122.5	141.7	+0.7	+1.5
Adeco N	155025	67.25	46.4	59.95	-0.2	-13.0
CS Group N	18855860	21.31	9.92	13.83	+1.5	-36.2
Gebert N	173186	433.1	316.1	403	-1.1	+16.5
Givaudan N	58399	2106	1714	1761	+0.5	-3.4
Julius Bär N	1032093	47.49	36.3	42.42	-0.7	-12.8
LafargeHolcim N	4170219	56.95	34.05	54.3	-3.5	+9.4
Nestlé N	9296990	79.85	68.6	68.6	-0.4	-8.0
Novartis N*	5742314	86.45	68.15	72.5	-1.1	-16.5
Richtmont N	2516432	69.85	53.5	66.15	-0.7	-8.3
Rosco G*	1582024	27.5	22.01	23.4	-1.1	-15.2
SGS N	27021	2314	1755	1954	-0.6	+2.3
Swatch Group I	516846	367.6	248.1	299	-1.2	-14.6
Swiss Life N	25236	271	211	217.5	-1.4	+0.7
Swiss Re N	2088985	96.7	79.1	91.75	-1.2	-6.5
Swisscom N	181248	523.5	435.4	435.4	-0.2	-13.4
Syngenta N	244555	432.7	351.2	378.1	-0.9	-3.6
UBS N*	3229867	19.21	11.9	15.43	+0.1	-21.0
Zürich Ins. N*	707965	261.6	196	261.6	+0.2	+1.2

Übrige Schweizer Titel, Auswahl

Titel	Volumen in Stk.	Hoch 2016	Tief 2016	Kurs 11.11.2016	+/- %	+/- % 11.11.2016
Adval Tech N	0	248	142.8	215.6		+36.1
Allrean N	21169	148.8	128.4	143.1	+0.4	+7.1
Alpiq N	519	107	62.2	88	+0.6	-16.1
AMS I	319465	34.35	22.95	27.1	-0.2	-19.2
Bank SGA N	554	423.5	37.5	423	-3.5	+9.4
Banque Cantonale Vaudoise N	218227	18.6	9.01	14.75	-0.3	+46.0
Arysta N	348871	49.96	34.15	41.09	-0.3	-19.4
Ascom N	21674	18.3	14.75	16.7	-0.6	+5.0
Autoneum N	9056	286.75	186.5	245.1	-2.7	+21.1
Baloise N	297394	131	103.2	122.8	-0.4	-3.8
Bank Coop I	1220	43.05	40.5	42.5	-0.2	+1.4
Banque Cantonale de la Vallée N	554	423.5	37.5	423	-3.5	+9.4
Barry Callebaut N	8136	1340	1026	1185	+0.6	+8.0
Basilea Pharma N	37285	97	59.45	71.75	+0.8	-25.5
Basler KB PS	5348	75.85	63.5	65.45	-0.4	-4.6
BB Biotech N	166332	58.2	40.4	51.75	-0.8	-11.5
BERK BCBE N	948	198.4	179.6	183	+0.5	-4.2
Belimo N	158	3390	2240	3030	-2.1	+23.7
BKW N	25384	46.9	36.2	45.4	+0.4	+19.5
Böbst N	109390	57.7	38.55	55.6	-1.1	+32.5
Bossard N	8238	141	91.05	135.3	-2.1	+23.9
Bucher N	26963	252.5	194.7	227.5	+0.3	+0.5
Burckhardt Compr. N	20666	367.25	240	240	-3.7	-22.1
Burkhalter N	4518	137.2	99.4	127.7	-0.2	+17.7
Calidis N	4662	36.35	27.8	35	-2.8	+9.0
Centra Money Bank N	101333	77.2	58.4	72.6	-0.2	+12.7
Clariant N	2349180	18.4	15.34	16.25	+0.2	-14.5
Comet N	1263	904	568	838	-1.5	+15.2
Conzelta N	1126	699	581	687	0.0	+7.5

Titel	Volumen in Stk.	Hoch 2016	Tief 2016	Kurs 11.11.2016	+/- %	+/- % 11.11.2016
Cosmo N	14324	175	139.2	162.5	-0.3	+0.2
Dätwyler I	10238	153	111	131	-2.9	-8.6
DKSH N	81786	73.2	58.2	66	-2.4	+4.2
Dorma+Kaba N	8234	772	543	714.5	-0.8	+4.5
Dufry N	251485	135.1	93.05	120.1	-1.9	+0.1
EGN	711886	10.2	3.31	5.78	+4.9	-45.2
Emmi N	6805	677.5	429.25	554.5	-2.3	+23.2
Ems-Chemie N	22008	547.5	404.5	491.75	-0.7	+11.5
Evoiva N	675396	1.1	0.39	0.41	0.0	-64.3
Feintool N	5090	129	72.4	113.5	+2.9	+28.8
Flughafen Zürich N	62407	191.8	140	169.5	-1.2	+12.5
Forbo N	4409	1358	960	1287	-0.1	+8.9
Galema N	46898	1374	963	1004	0.0	-36.2
GAM N	938858	16.3	8.1	10.1	-0.5	-39.5
Geatgroup N	1236	55	32.8	50.35	-2.1	+14.2
Georg Fischer N	7665	891.5	615.5	846	-1.2	+24.6
Glärner Kantonalbank N	1493	24.75	19.05	23.75	-0.2	+23.4
Graub. Kantonalbank PS	339	1851	1394	1394	-1.3	-20.8
Grund N	1694	889	470.75	809	+0.3	+42.4
Helvetia N	19751	568.5	476.25	521	-1.6	-8.0
Huber+Suhrer N	8614	65.35	41.95	55	-1.7	+18.7
Implenia N	16571	69.8	41.5	65.95	-0.2	+29.1
Inficon N	4929	393.75	272.75	357.75	-0.3	+11.7
Intershop N	992	509.5	400	501	-0.2	+24.5
Jungfraubahn N	4601	108.3	91.05	94	+1.5	-0.9
Kardex N	12577	99.55	62.75	128.7	-2.6	+7.4
Komax N	7771	244.6	180.1	238.9	-2.3	+22.6
Kudelski I	94983	21.5	12.15	16.2	-2.7	+12.1
Kühne + Nagel N	377201	143.9	124.4	126.4	-1.6	-8.3
Lecan N	10437	3.13	2.46	2.65	-1.5	+14.2
Lenaxa N	1900	1189	684.5	910	-5.9	+20.5
Leonteq N	51686	139	49	57.75	-1.4	-60.3
Lichtenteststeinsche LB I	5428	41.5	33.35	41.5	+0.6	+15.8
Lindt & Sprüngli N	130	74370	60820	61565	+0.2	-17.5
Lindt & Sprüngli PS	2290	6225	5075	5165	-0.2	-17.4
Lonza N	706675	24.75	13.4	23.7	-1.0	+53.9
Luzerner Kantonalbank N	2832	427	373.5	401.5	+1.0	+6.