
FAMILY OFFICE

EINFÜHRUNG

Ein Family Office bietet vermögenden Familien, ihren Mitgliedern oder einzelnen wohlhabenden Personen massgeschneiderte Unterstützung, um deren komplexe finanzielle als auch persönliche Anforderungen zu erfüllen. Es dient vornehmlich dem Schutz des Vermögens (Asset Protection), der Konsolidierung von Vermögenswerten, der Unterstützung bei grossen Vermögenszuflüssen, der Vermeidung von steuerlichen Grossschäden und der Zersplitterung von Vermögenswerten durch geplante Generationennachfolge sowie der Begleitung bei der Generationennachfolge selbst. Ebenso kann ein Family Office die Familie bei gewünschtem philanthropischen Engagement unterstützen, wie auch bei deren generellen Wunsch nach Unabhängigkeit und Komfort. Das Dienstleistungsspektrum eines Family Office ist umfassend und passt sich flexibel den Bedürfnissen seiner Kunden an. Dabei stützt sich das Office meist auf ein weitreichendes, internationales Netzwerk aus Spezialisten in Bereichen wie Banking, Immobilienmanagement, Investmentfonds, Versicherungen und Projektentwicklung, wodurch Familien direkten Zugang zu erstklassiger Unterstützung in jeglichen Belangen erhalten.

A. GRÜNDE UND VORTEILE FÜR DIE EINRICHTUNG EINES FAMILY OFFICE

Gründe und zugleich Vorteile für die Einrichtung eines Family Office können wie folgt sein:

+ Vermögensschutz: Mit zunehmendem Vermögen steigt die Komplexität seiner Verwaltung, Absicherung und Wertsteigerung. Gerade auch in unsicheren Wirtschaftszeiten treten vermehrt Risiken für das (Familien-)Vermögen auf. Daher ist eine eingehende und professionelle Auseinandersetzung mit dem Thema Vermögensschutz – vornehmlich durch die nun folgenden Aspekte – unerlässlich.

+ Konsolidierung von Vermögenswerten: Die Konsolidierung von Vermögenswerten in einem Family Office

erleichtert deren zentrale Verwaltung und gibt einen besseren Überblick. Dadurch können die Vermögensstrategie und das Risiko- und Finanzmanagement signifikant verbessert werden. Durch die Zentralisierung sämtlicher Vermögenswerte können zudem die Verwaltungsprozesse effizienter gestaltet werden. Ganz generell unterstützt die Konsolidierung von Vermögenswerten übergeordnete Zielvorgaben des Family Office hinsichtlich Vermögensschutz, optimierter Steuerplanung sowie Generationennachfolge.

+ Verkauf von Vermögenswerten und Vermögensmanagement: Für Unternehmer und ihre Familien, die sich hauptsächlich auf die Führung und Entwicklung ihrer Geschäfte konzentrieren, bietet die Einrichtung eines Family Office bei grossen Vermögenszuwächsen – häufig nach dem Verkauf eines Unternehmens – erhebliche Vorteile. Ein Family Office strukturiert das Vermögen von Anfang an und gewährleistet eine effiziente Verwaltung und Anlage. Indem es speziell auf die individuellen Bedürfnisse und Ziele der Unternehmerfamilien zugeschnittene Lösungen bereitstellt, erleichtert es nicht nur das Finanzmanagement, sondern unterstützt auch effektiv bei der Nachfolgeplanung.

+ Vermeidung von steuerlichen Grossschäden und der Zersplitterung von Vermögenswerten durch geplante Generationsnachfolge: Ein Family Office ist nicht nur ein Instrument zur Vermögensverwaltung, sondern ein wertvoller Schutzschild für die Generationennachfolge einer Familie. Die Komplexität einer allfälligen Erbschafts-, Schenkungs- und/oder Wegzugssteuer kann ohne sorgfältige Planung schnell zu unerwarteten Liquiditätsengpässen bei den betreffenden Familienmitgliedern führen. Noch kritischer wird es, wenn Vermögenswerte wie Unternehmensanteile infolge von Erbschaft, Schenkung oder gar Scheidung Gefahr laufen, zersplittert zu werden. Ein gut strukturiertes Family Office bewahrt nicht nur das Familienvermögen vor steuerlichen Grossschäden, sondern sichert auch die Kontinuität und Einheit von Unternehmen, Liegenschaften, Sammlungen und anderen Vermögenswerten über Generationen hinweg.

INTRODUCTION

A family office offers wealthy families, their members, or individual wealthy individuals tailored support in meeting their complex financial and personal requirements. A family office primarily serves to protect assets, consolidate assets, support large asset inflows, avoid major tax losses and fragmentation of assets due to planned generational succession, and provide support during generational succession itself. A family office can also support families wishing to engage in philanthropy, as well as families desiring independence and convenience in general. The range of services offered by a family office is comprehensive and can be adapted flexibly to the needs of its clients. A family office generally relies on an extensive international network of experts in banking, real estate management, investment funds, insurance, project development, and other specialisations, giving families direct access to first-class support in all matters.

A. REASONS FOR ESTABLISHING A FAMILY OFFICE AND ADVANTAGES

Reasons for establishing a family office and the advantages of doing so may include the following:

+ Asset protection: As assets grow, so does the complexity of managing and securing them and increasing their value. Numerous risks to (family) wealth also arise, especially in times of economic uncertainty. It is therefore essential to take a detailed and professional approach to asset protection – primarily in terms of the following aspects.

+ Consolidation of assets: Consolidating assets in a family office makes it easier to ensure centralised management and provides a better overview. This can significantly improve the asset strategy as well as risk and financial management. Centralising all assets can also make administrative processes more efficient. In general, asset consolidation supports the family office's overarching goals in terms of asset protection, optimised tax planning, and generational succession.

+ Sale of assets and asset management: For entrepreneurs and their families who focus primarily on managing and developing their businesses, establishing a family office offers significant advantages when there is a large increase in assets – often following the sale of a company. A family office structures the assets from the outset and ensures efficient management and investment. By providing solutions specifically tailored to the individual needs and goals of entrepreneurial families, a family office not only facilitates financial management, but also provides effective support with succession planning.

+ Avoidance of major tax losses and fragmentation of assets due to planned generational succession: A family office is not only an instrument for wealth management, but also a valuable protective shield for the generational succession of a family. Without careful planning, the complexity of any inheritance, gift, and/or exit tax can quickly lead to unexpected liquidity bottlenecks for the family members concerned. This becomes even more critical when assets such as company shares are at risk of being fragmented as a result of an inheritance, gift, or even divorce. A well-structured family office not only protects family assets from major tax losses, but also ensures the continuity and unity of companies, real estate, collections, and other assets across generations.

+ Generationennachfolge: Die Gründung eines Family Office stellt eine effektive Lösung für die Herausforderungen des Generationenwechsels in Familienunternehmen dar, indem sie einen sorgfältig geplanten Übergang von einer Generation zur nächsten sicherstellt und dabei sämtliche relevante Aspekte berücksichtigt. Eine gut durchdachte Nachfolgeplanung erleichtert den nahtlosen Transfer des Vermögens. Zu den zentralen Elementen gehören die Bewertung des Familienunternehmens, die Auswahl und Entwicklung potenzieller Nachfolger, rechtliche Vorbereitungen, die finanzielle Absicherung sowie die Gewährleistung einer aktiven Beteiligung und einer effektiven, transparenten Kommunikation aller Familienmitglieder. Darüber hinaus ist es entscheidend, die finanzielle Unabhängigkeit der ausscheidenden Generation durch angemessene Versorgungsmaßnahmen zu gewährleisten. Bei einem Generationenwechsel sollten die finanzielle Absicherung der Familie, eine gerechte Vermögensverteilung, Einkommenssicherung, die Ausbildung der Nachfolger und die Bewahrung der Familienharmonie berücksichtigt werden, um finanzielle Unsicherheiten abzuwenden und das Unternehmens- sowie letztlich Vermögenswachstum über Generationen hinweg zu fördern.

Formularbeginn

+ Zunehmendes philanthropisches Engagement: Das wachsende Interesse an Philanthropie stellt einen signifikanten Trend der letzten Jahrzehnte dar. Immer mehr vermögende Familien, Einzelpersonen und Unternehmen zeigen soziales Engagement, indem sie in wichtige Bereiche wie Gesundheitsförderung, Umweltschutz, Bildung und Wohltätigkeitsorganisationen investieren. Dabei lassen sie sich oft von Vorbildern wie der „Bill & Melinda Gates Foundation“ oder die „Chan Zuckerberg Initiative“ inspirieren. Ein Family Office kann die philanthropischen Bestrebungen einer Familie durch strategische Planung, effizientes Vermögensmanagement und die Koordination aller administrativen Aufgaben ermöglichen und optimieren.

+ Unabhängigkeit und Komfort: Die Entscheidung für ein Family Office kann auch aus dem Wunsch nach Unabhängigkeit entstehen, besonders wenn die Familienmitglieder sich nicht direkt um das Management des (wachsenden) Familienvermögens kümmern möchten. Es ist keine Seltenheit, dass das Familienvermögen innerhalb des eigenen Familienunternehmens, mitunter durch dessen Finanzabteilung, verwaltet wird. Eine derartige Vermischung der Vermögensverwaltung kann jedoch hinsichtlich Professionalität, Wahrung der Privatsphäre und erforderlicher Diskretion eher als Kompromiss denn als optimale Lösung betrachtet werden.

B. Vorteile Standort Liechtenstein

Liechtenstein zeichnet sich durch einen spezialisierten, international vernetzten Finanzplatz aus. Es verfügt über eine starke Finanzmarktaufsicht (FMA), die internationale Standards durchsetzt und weltweit in Aufsichtsbehörden vertreten ist. Zudem bietet der Kleinstaat eine stabile Rechts- und Sozialordnung, transparente steuerliche und gesetzliche Rahmenbedingungen sowie ein AAA-Rating von Standard & Poor's, was seine Wirtschaftsattraktivität unterstreicht.

Das Fürstentum hat eine lange Tradition im Bereich der Bank- und Finanzdienstleistungen, einschliesslich der Vermögensverwaltung, was es zu einem attraktiven Standort für Family Offices macht, die ein sicheres und vertrauliches Umfeld suchen.

Liechtenstein zeichnet sich durch ein international anerkanntes, wettbewerbsfähiges und attraktives Steuersystem aus, das im Einklang mit europarechtlichen Bestimmungen steht. Zahlreiche anwendbare bilaterale Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung und zum Austausch von Steuerinformationen stärken das System, insbesondere im internationalen Verhältnis. Das liechtensteinische Steuersystem wird zudem als einfach und transparent wahrgenommen. Gerade auch aufgrund einer moderaten Unternehmensbesteuerung fördert das liechtensteinische Steuersystem den Vermögensaufbau im Zeitablauf massgeblich.

+ Generational succession: Establishing a family office is an effective solution for the challenges of generational change in family businesses by ensuring a carefully planned transition from one generation to the next, taking all relevant aspects into account. Well thought-out succession planning facilitates the seamless transfer of assets. Key elements include valuation of the family business, selection and development of potential successors, legal preparations, safeguarding financial security, and ensuring the active involvement of all family members as well as their effective and transparent communication. In addition, it is crucial to ensure the financial independence of the departing generation through appropriate pension measures. Generational change must take into account the financial security of the family, a fair distribution of assets, income security, training of successors, and preservation of family harmony so as to avert financial uncertainties and promote the growth of the company – and ultimately of wealth – across generations.
Formularbeginn

+ Increasing philanthropic engagement: Growing interest in philanthropy has been a significant trend in recent decades. More and more wealthy families, individuals, and businesses are demonstrating social engagement by investing in important areas such as health, environmental protection, education, and charitable organisations. They are often inspired by role models such as the Bill & Melinda Gates Foundation and the Chan Zuckerberg Initiative. A family office can facilitate and optimise a family's philanthropic endeavours through strategic planning, efficient asset management, and coordination of all administrative responsibilities.

+ Independence and comfort: The decision to establish a family office can also arise from a desire for independence, especially if the family members do not want to be directly involved in the management of the (growing) family assets. It is not uncommon for family assets to be managed within the family business itself, such as by the company's finance department. However, mixing asset management in this way should often be considered a compromise rather than an optimal solution in terms of professionalism, privacy, and discretion.

B. Advantages of Liechtenstein as a family office location

Liechtenstein distinguishes itself with its specialised, internationally networked financial centre. Liechtenstein has a strong Financial Market Authority (FMA) that enforces international standards and is represented in supervisory authorities worldwide. As a small state, Liechtenstein also offers a stable legal and social order, a transparent tax and legal framework, and a AAA rating from Standard & Poor's, underscoring its economic attractiveness.

The Principality has a long tradition of banking and financial services, including wealth management, which makes it an attractive location for family offices seeking a secure and confidential environment.

Liechtenstein also distinguishes itself with an internationally recognised, competitive, and attractive tax system in line with the requirements of European law. Numerous bilateral agreements on the avoidance of double taxation and the exchange of tax information strengthen the system, especially in relation to other countries. The Liechtenstein tax system is regarded as simple and transparent. The Liechtenstein tax system also significantly promotes the accumulation of wealth over time, in particular also thanks to moderate company taxation.

Das Fürstentum verfügt über einen gut ausgebauten Finanzdienstleistungssektor, der sich auf Dienstleistungen für vermögende Privatpersonen und Family Offices spezialisiert hat. Dazu gehören Private Banking, Vermögensverwaltung und massgeschneiderte Finanzlösungen, die auf die spezifischen Bedürfnisse von Family Offices und ihren Auftraggebern eingehen. Liechtenstein hat seinen regulatorischen Rahmen an internationale Standards angepasst, um ein hohes Mass an Konformität mit globalen Finanzregelungen zu gewährleisten. Die strikte Einhaltung dieser internationalen Normen gibt Family Offices die Gewissheit, dass das Vermögen in einem Rechtsraum verwaltet wird, der von der internationalen Gemeinschaft anerkannt wird.

Liechtenstein profitiert vom Zugang zu zwei wichtigen Wirtschaftsräumen: Einerseits zur Schweiz, bedingt durch das gemeinsame Zollgebiet, und andererseits zum europäischen Binnenmarkt, aufgrund seiner Mitgliedschaft im Europäischen Wirtschaftsraum. Letzteres kann gerade für Family Offices, die in Europa investieren oder Geschäfte tätigen wollen, von Vorteil sein, da es den freien Verkehr von Waren, Dienstleistungen und Kapital innerhalb Europas erleichtert.

Der Rechtsrahmen Liechtensteins bietet durch seine Flexibilität und Stabilität ideale Bedingungen für ein Family Office. Er gewährleistet umfassenden Schutz für Vermögenswerte und Begünstigte. Zudem ist das Fürstentum für sein liberales Gesellschaftsrecht und die Vielzahl an Gesellschaftsformen bekannt. Diese ermöglichen eine weitgehend individuelle Ausgestaltung von Rechtsträgern nach persönlichen Bedürfnissen, um das Familienvermögen zu schützen bzw. die Nachfolge zu sichern. In diesem Zusammenhang sind insbesondere Rechtsträger wie die liechtensteinische Familienstiftungen und Trusts zu nennen.

Diese Faktoren in Kombination mit den bewährten Vorteilen der Stabilität, einem günstigen Steuersystem und dem Zugang zu hoch entwickelten Finanzdienstleistungen machen Liechtenstein zu einer erstklassigen

Wahl für Unternehmer und andere Personen, die ein Family Office gründen wollen.

C. UNSERE UNTERSTÜTZUNG IM BEREICH FAMILY OFFICE

Investieren Sie in die Zukunft Ihrer Familie – ein Family Office kann ein relevanter Schlüssel zur generationenübergreifenden Sicherung ihrer finanziellen Zukunft sein.

Die Felder Sprenger + Partner AG («FS+P») ist ein mittelgrosses Unternehmen in Liechtenstein und unterliegt dort der Regulierung durch die Finanzmarktaufsicht. Regulierung bedeutet, dass betroffene Unternehmen strenge rechtliche und regulatorische Vorgaben, besonders in Bezug auf Transparenz und Sicherheit, erfüllen müssen. Die FS+P pflegt ein breites, professionelles Netzwerk zu Dienstleistern im In- und Ausland, insbesondere in Deutschland, Österreich und der Schweiz, und besitzt umfangreiche Erfahrungen in der Kooperation mit spezialisierten Steuerberatungskanzleien und anderen Dienstleistern.

Wir, die FS+P, verfügen über weitreichendes Fachwissen im Bereich Family Office, gestützt auf langjährige, vertrauensvolle Beziehungen mit unseren Kunden, die wir über Jahre hinweg begleiten. Dank unserer umfangreichen In-House-Kompetenz bieten wir eine komfortable und hochprofessionelle Betreuung aus einer Hand. **So könnte Ihre Zusammenarbeit mit uns beginnen:** Vereinbaren Sie mit uns ein unverbindliches, persönliches und vertrauliches Erstgespräch zum gegenseitigen Kennenlernen. Sollte eine persönliche Anreise für das erste Treffen nicht möglich sein, bieten wir gerne auch eine telefonische Beratung an. Wir passen uns flexibel Ihren Bedürfnissen an. Wir sind äusserst darauf bedacht, die Werte unserer Kunden zu verstehen und diese in all unserem Tun zum Ausdruck zu bringen.

The Principality has a well-developed financial sector specialising in services for wealthy individuals and family offices. This includes private banking, wealth management, and tailored financial solutions that meet the specific needs of family offices and their clients. Liechtenstein has adapted its regulatory framework to international standards so as to ensure a high degree of compliance with global financial regulations. This strict compliance with international standards gives family offices the certainty that their assets are managed in a jurisdiction recognised by the international community.

Liechtenstein benefits from access to two important economic areas: firstly Switzerland, thanks to their common customs territory, and secondly the European single market, thanks to Liechtenstein's membership in the European Economic Area. The latter can be advantageous especially for family offices wishing to invest or do business in Europe, given that it facilitates the free movement of goods, services, and capital within Europe.

Thanks to its flexibility and stability, Liechtenstein's legal framework offers ideal conditions for a family office. It guarantees comprehensive protection for assets and beneficiaries. The Principality is also known for its liberal company law and wide range of company forms. These allow legal entities to be structured and customised largely according to personal needs, with the purpose of protecting family assets and securing succession. In this context, legal entities such as Liechtenstein family foundations and trusts are especially noteworthy.

These factors – combined with the proven benefits of stability, a favourable tax system, and access to highly developed financial services – make Liechtenstein a first-class choice for entrepreneurs and others wishing to establish a family office.

C. OUR SUPPORT FOR FAMILY OFFICES

Invest in the future of your family – a family office can be a key factor in securing your financial future across generations.

Felder Sprenger + Partner AG (FS+P) is a medium-sized company in Liechtenstein, subject to regulation by the Financial Market Authority. Regulation means that the subordinated companies must comply with strict legal and regulatory requirements, especially with regard to transparency and security. FS+P maintains an extensive professional network of service providers in Liechtenstein and abroad, particularly in Germany, Austria, and Switzerland, and has wide-ranging experience in cooperating with specialised tax consultancies and other service providers.

*At FS+P, we have extensive expertise in family offices, based on long-standing, trusting relationships with our clients, whom we support over the course of many years. Thanks to our wide range of in-house knowledge and skills, we offer convenient and highly professional support from a single source. **This is how your relationship with us could begin:** Arrange a non-binding, personal, and confidential initial consultation with us to get to know each other. If you are unable to visit us in person for a first meeting, we are also happy to offer a telephone consultation. We adapt flexibly to your needs. We are committed to understanding our clients' values and expressing those values in everything we do.*

KONTAKT | CONTACT

FELDER SPRENGER + PARTNER AG
 LANDSTRASSE 158
 9494 SCHAAN
 LIECHTENSTEIN

T +423 230 20 90
 OFFICE@FSP.LI
 WWW.FSP.LI



DR. MARCO FELDER

T +41 79 614 91 00
 marco.felder@fsp.li



DR. STEFANIE FROHNECKE

T +423 230 20 90
 stefanie.frohnecke@fsp.li



ANNA STARK

T +41 79 902 85 72
 anna.stark@fsp.li

HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Dieser Inhalt dient nur der allgemeinen Information und ist unvollständig. Ausserdem stellt diese Veröffentlichung keine Rechtsberatung dar. Für den Inhalt wird keine Haftung übernommen.

DISCLAIMER

This content is for general information purposes only and is incomplete. Moreover, this publication does not constitute legal advice. No liability is accepted with regard to the content.