

Der Delaware Asset Protection Trust und seine Schutzwirkung gegen die Mittel des SchKG

DISSERTATION

der Rechtswissenschaftlichen Fakultät
der Universität Zürich

zur Erlangung der Würde eines Doktors der Rechtswissenschaft

vorgelegt von

Kuno W. Rechsteiner

von

Zürich

genehmigt auf Antrag von
Prof. Dr. Dominique Jakob
und
Prof. Dr. Peter Georg Picht

Schulthess Juristische Medien AG, Zürich

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	IX
Literaturverzeichnis.....	XXIII
Materialienverzeichnis.....	XLV
Judikaturverzeichnis.....	XLVII
Abkürzungsverzeichnis.....	LIII
A Grundlagen	1
§ 1 Einleitung	1
I. Vorbemerkung	1
II. Gegenstand und Aufbau der Arbeit.....	2
III. Sprachliche Hinweise	3
IV. Glossar	4
§ 2 Entstehung des Trusts.....	11
I. Immobiliarsachenrecht Englands im Mittelalter	11
II. Uses als Vorgänger des Trusts	12
1. Ausbreitung und Begriff.....	12
2. Funktionsweise des Use	13
3. Anwendungsfelder von Uses	14
3.1. Letztwillige Verfügungen über Estates	14
3.2. Einfachere Übertragung von Estates	15
3.3. Vermeidung von Erbschaftssteuern und anderer Abgaben	15
3.4. Vermögensschutz und Gläubigerschädigung.....	16
3.5. Umgehung von Eigentumsverboten	17
III. Gerichtsorganisation Englands im Mittelalter	18
1. Aufkommen der Equity-Gerichtsbarkeit	18
2. Exkurs: Parallelität von Estates und Uses	19
IV. Entwicklung von Uses zu Trusts.....	20
1. Statute of Uses	20
2. Wirkung des Statute of Uses.....	20
V. Zusammenfassung	21
§ 3 Begriff und Funktionsweise des Trusts	23

I.	Umschreibungen des Trusts in der US-amerikanischen Trustliteratur.....	23
1.	Standardwerke	23
2.	Restatement of Law	24
3.	Uniform Trust Code.....	25
4.	Zusammenfassung und Stellungnahme	25
II.	Beteiligte Parteien	26
1.	Settlor.....	26
2.	Trustee	27
2.1.	Fähigkeit Trustee zu sein.....	27
2.2.	Ernennung eines Trustee	28
2.3.	Rechtsnatur des Eigentums des Trustee am Trustvermögen	29
2.4.	Pflichten des Trustee	30
2.5.	Vergütung des Trustee.....	31
2.6.	Zusammenfassung	31
3.	Beneficiary.....	32
3.1.	Beneficiary Principle	32
3.2.	Fähigkeit Beneficiary zu sein.....	33
3.2.1.	Noch nicht existierende Beneficiaries.....	33
3.2.2.	Begünstigte, die weder natürliche noch juristische Personen sind	34
3.3.	Obliegenheit des Beneficiary	35
3.4.	Mögliche Ausgestaltung der Rechte des Beneficiary.....	36
3.4.1.	Übertragbarkeit der Stellung als Beneficiary (Spendthrift Trusts).....	36
3.4.2.	Powers of Appointment	37
a)	General und Special Powers of Appointment.....	37
b)	Folgen der Unterscheidung.....	38
3.4.3.	Fixed Interest Trusts und Discretionary Trusts	39
a)	Fixed Interest Trusts.....	39
b)	Discretionary Trusts	39
c)	Exkurs: Zusammenhang Discretionary Trust, Fixed Interest Trust und Spendthrift Clause	40
d)	Exkurs: Letter of Wishes	41
3.4.4.	Bedingungen	42

3.4.5.	Zeitliche Staffelung	42
a)	Contingent und Vested Remainder	42
b)	Rule Against Perpetuities.....	43
3.5.	Rechtsnatur der Berechtigung des Beneficiary	46
3.6.	Rechte gegenüber Dritten	47
3.7.	Zusammenfassung	47
4.	Protector	48
4.1.	Ursprung und Entwicklung.....	48
4.2.	Aufgaben.....	49
5.	Adviser.....	50
III.	Errichtung eines Trusts	51
1.	Unterscheidung von Express, Constructive und Resulting Trusts.....	51
2.	Errichtung eines Express Trusts	52
IV.	Verschiedene Arten des Trusts.....	54
1.	Revocable und Irrevocable Trusts.....	54
2.	Asset Protection Trusts und Protective Trusts.....	55
V.	Fehlerhafte Trusts.....	56
1.	Sham Trusts.....	57
2.	Mittels Durchgriff angreifbare Trusts	58
3.	Rechtsfolge der Qualifikation als fehlerhafter Trust.....	61
VI.	Zusammenfassung	61
§ 4	Überblick über die Behandlung von Trusts im US Steuerrecht	63
I.	Besteuerung des Trusteinkommens	63
2.	Federal Income Tax	63
2.1.	US Trusts und Foreign Trusts	63
2.2.	Grantor und Nongrantor Trusts.....	64
2.2.1.	Nongrantor Trusts.....	64
2.2.2.	Grantor Trusts.....	65
a)	Qualifikation als Grantor Trust bei US Person als Grantor	65
b)	Qualifikation als Grantor Trust bei Non-US Person als Grantor.....	66
3.	State Income Tax.....	67
3.1.	Delaware Resident und Nonresident Trusts	67
3.2.	Grantor und Nongrantor Trusts.....	68

II.	Transfer Taxes.....	69
1.	Transfer Taxes auf der Ebene des Bundesstaates.....	69
1.1.	Gift tax.....	69
1.2.	Estate Tax.....	70
1.3.	Generation-Skipping Transfer Tax	71
2.	Transfer Taxes auf gliedstaatlicher Ebene	71
III.	Zusammenfassung	73
§ 5	Merkmale und mögliche Ausgestaltung des Delaware Asset Protection Trust.....	75
I.	Unwiderrufbarkeit	76
1.	Vetorecht.....	77
2.	Power of Appointment.....	77
3.	Ausschüttung der Erträge und Rückzahlungen des Trustvermögens	78
3.1.	Ausschüttung von Erträgen im Allgemeinen	78
3.2.	Rückzahlungen des Trustvermögens im Allgemeinen	79
3.3.	Ausschüttung von Erträgen und Rückzahlungen von Trustvermögen bei spezifischen Trusts	80
3.3.1.	Charitable Remainder Trusts.....	80
3.3.2.	Grantor Retained Trusts.....	81
3.3.3.	Qualified Personal Residence Trust	82
3.4.	Ausschüttung von Erträgen und Rückzahlungen von Trustvermögen für spezifischen Zweck	82
4.	Ersetzung des Trustee oder Adviser.....	83
5.	Zusammenfassung.....	84
II.	Spendthrift Clauses	84
1.	Beschreibung der Spendthrift Clause.....	85
2.	Auftauchen von Spendthrift Clauses.....	85
3.	Generelle Spendthrift Clause im Trustrecht Delawares.....	87
4.	Spendthrift Clauses mit Vermögensschutz für Settlor	91
5.	Entstehung von Asset Protection Trusts	93
6.	Immigration und Ausbreitung in den USA	94
7.	Zusammenfassung.....	95
III.	Qualified Trustee	95
1.	Definition.....	95
2.	Gründe für Zwang zu Qualified Trustee	96

2.1.	Wirtschaftsförderung.....	96
2.2.	Schutz des Trustvermögens	97
3.	Von Qualified Trustees und Non-Qualified Co-Trustees ausgehende Schutzwirkung.....	98
3.1.	Verlust der Stellung als Trustee	98
3.2.	Flight Clauses und Duress Clauses	99
4.	Zusammenfassung	100
IV.	Keine nicht gesetzlich vorgesehenen Rechte und Ansprüche des Settlor.....	100
1.	Investment Adviser	101
2.	Adviser.....	101
2.1.	Delegated und Directed Trusts	102
2.2.	Haftung bei Directed Trusts in Delaware.....	103
V.	Unbegrenzte Dauer des Trusts	103
VI.	Vertraulichkeit des Trusts	104
1.	Secret Trusts.....	104
2.	Öffentliche Register und Verfahren	104
3.	Exkurs: Braucht ein Asset Protection Trust Vertraulichkeit?	105
VII.	In Terrorem Clause	105
VIII.	Zusammenfassung	106
§ 6	Grenzen des Delaware Asset Protection Trust	107
I.	Uniform Fraudulent Transfer Act / Uniform Voidable Transfer Act	107
1.	Fraudulent Transfers.....	108
1.1.	Actual Fraud	108
1.1.1.	Anzeichen für Betrug	108
1.1.2.	Bestehende und zukünftige Gläubiger.....	110
1.2.	Constructive Fraud.....	111
2.	Verwirkungsfristen für Anfechtungsklagen	112
2.1.	Verwirkungsfristen im Rahmen des UVTA und Delawares UFTA	112
2.2.	Verwirkungsfristen im Rahmen des Qualified Dispositions in Trust Act .	113
2.3.	Stellungnahme zu der von Delaware gewählten Lösung.....	115
3.	Beweismass	116
4.	Folgen der Qualifikation als Fraudulent Transfer	117
5.	Zusammenfassung	119

II.	Bankruptcy Code.....	119
1.	Umfang Bankruptcy Estate.....	121
1.1.	Vorhandensein einer Spendthrift Clause.....	122
1.1.1.	Exkurs: Anerkennung von Spendthrift Clauses zum Schutz von Settlor-Beneficiaries durch Gerichte?.....	124
	a) <i>In re</i> Lawrence.....	124
	b) <i>Federal Trade Commission v. Affordable Media, LLC</i>	126
1.1.2.	Stellungnahme.....	128
1.2.	Applicable Non-Bankruptcy Law.....	129
1.2.1.	Zuständigkeit US-amerikanischer Konkursgerichte.....	130
1.2.2.	Anwendbares Recht.....	131
	a) Gliedstaatliches Recht.....	131
	b) <i>Restatement (Second) of Conflict of Laws</i>	132
	c) Public Policy als Beschränkung der Rechtswahlfreiheit.....	133
1.3.	Zusammenfassung.....	136
1.4.	Stellungnahme.....	136
2.	Anfechtung gestützt auf das Konkursrecht.....	137
2.1.	Entstehungsgeschichte von 11 U.S.C. 548 (e).....	138
2.2.	Auswirkungen von 11 U.S.C. 548 (e).....	139
2.3.	Stellungnahme.....	140
III.	Bevorzugte Gläubiger.....	140
1.	Preferred Creditors.....	141
1.1.	Familienrechtliche Ansprüche.....	141
1.2.	Ansprüche aus ausservertraglicher Haftpflicht.....	141
1.3.	Ersatz notwendiger Güter und Verteidigungskosten?.....	143
2.	Super Creditors.....	143
IV.	Zusammenfassung.....	144
B	Grundlagen der Trustanerkennung in der Schweiz.....	145
§ 7	Grundsätze der Trustanerkennung.....	145
I.	Vorbemerkung.....	145
II.	Entstehung und Zweck des Haager Trust-Übereinkommens.....	146
§ 8	Überblick über das HTÜ.....	147
I.	Anwendungsbereich.....	147
1.	Umschreibung in Art. 2 HTÜ.....	147

1.1.	Art. 2 Abs. 1 und 2 HTÜ.....	147
1.2.	Art. 2 Abs. 3 HTÜ.....	148
2.	Freiwilligkeit und Schriftlichkeit (Art. 3 HTÜ).....	150
3.	Vorfragen (Art. 4 HTÜ)	151
3.1.	Bestimmung von Vorfragen	151
3.2.	Doppelnatur des Errichtungsaktes	152
3.3.	Rechtsfolge	154
II.	Anzuwendendes Recht	154
1.	Rechtswahl (Art. 6 HTÜ).....	154
2.	Objektive Bestimmung des Truststatuts (Art. 7 HTÜ).....	155
3.	Nichtanwendbarkeit des HTÜ gestützt auf Art. 5 HTÜ	156
4.	Umfang des Truststatuts (Art. 8-10 HTÜ)	156
III.	Anerkennung	157
1.	Grundsatz der Anerkennung und Mindestwirkung (Art. 11 HTÜ)	157
2.	Binnentrusts (Art. 13 HTÜ).....	159
IV.	Allgemeine Bestimmungen (Art. 15 - 25 HTÜ).....	160
1.	Lois d'application immédiate (Art. 16 HTÜ).....	160
1.1.	Lois d'application immédiate der Schweiz (Art. 16 Abs. 1 HTÜ).....	160
1.2.	Lois d'application immédiate von Drittstaaten (Art. 16 Abs. 2 HTÜ).....	161
2.	Ordre Public (Art. 18 HTÜ)	162
2.1.	Ordre Public und Public Policy	162
2.2.	"Offensichtliche" Unvereinbarkeit.....	164
2.3.	Rechtsfolge der Anwendung der Ordre Public-Klausel.....	164
3.	Intern zwingende Normen (Art. 15 HTÜ).....	165
3.1.	Ziel von Art. 15 HTÜ	167
3.2.	Definitionsproblem der intern zwingenden Norm i.S.v. Art. 15 HTÜ	167
3.3.	Definitionsansatz	168
3.3.1.	Überschneidung der Regelungsansprüche	169
3.3.2.	Disponibilität.....	170
a)	Einseitigkeit.....	170
b)	Gemeinsame Parteivereinbarung.....	170
c)	Zeitlicher Aspekt	171
d)	Möglichkeit der "isolierten Disponibilität"	172

3.3.3.	Inhaltlich-wertende Kriterien.....	172
3.3.4.	Prüfdiagramm für eine Art. 15-Analyse	175
3.4.	Schutz von Gläubigern bei Zahlungsunfähigkeit (Art. 15 Abs. 1 lit. e HTÜ)	175
3.4.1.	Verweis auf SchKG durch Kollisionsnormen?	176
3.4.2.	"Intern zwingende Normen" im SchKG.....	177
3.4.3.	Wessen Gläubiger sind in Art. 15 Abs. 1 lit. e HTÜ gemeint?	177
3.5.	Salvatorische Klausel (Art. 15 Abs. 2 HTÜ).....	178
3.5.1.	Mangelnde Koordination mit Art. 15 Abs. 1 HTÜ	178
3.5.2.	Unterschiede in den Übersetzungen	179
3.5.3.	Ermessen des Gerichts?	180
3.5.4.	Fazit	181
4.	Weitere Bestimmungen	181
4.1.	Befugnisse in Steuersachen (Art. 19 HTÜ)	181
4.2.	Verhältnis Gebietseinheit zu Staat (Art. 23 HTÜ)	182
C	Anerkennung des Delaware Asset Protection Trust in der Schweiz	183
§ 9	Unwiderrufbarkeit	183
I.	Fallen Sham Trusts unter Art. 4 HTÜ?.....	184
II.	Durchgriff	186
1.	Anwendbares Recht	187
1.1.	Entscheid des Bezirksgerichts Zürich vom 13. Februar 2007.....	188
1.1.1.	Sachverhalt.....	188
1.1.2.	Rechtliche Würdigung durch das Bezirksgericht Zürich.....	189
1.1.3.	Stellungnahme	190
1.2.	Der Fall "Rybolovlev"	192
1.2.1.	Sachverhalt und Prozessgeschichte	192
1.2.2.	Verfahren betreffend vorsorgliche Massnahmen.....	194
a)	Entscheid des Genfer Obergerichts	194
b)	Entscheid des Bundesgerichts	196
1.2.3.	Verfahren in der Hauptsache	197
1.3.	Stellungnahme	198
1.4.	Fazit.....	201
2.	Durchgriff in einem summarischen Verfahren.....	202
2.1.	Arrestierbarkeit von Trustvermögen	202

2.1.1.	Arrestforderung	202
2.1.2.	Arrestgegenstand.....	203
a)	Belegenheitsort in der Schweiz	203
b)	Zugehörigkeit zum Schuldner	203
c)	Aktueller Vermögenswert.....	208
d)	Kein Pfändungsausschluss	209
e)	Übertragbarkeit	210
2.1.3.	Arrestgrund	210
2.1.4.	Zwischenfazit	211
3.	Durchgriff in einem ordentlichen Verfahren	211
III.	Weitere Geltungseinschränkungen bei Unwiderrufbarkeit?.....	212
IV.	Zusammenfassung	212
§ 10	Spendthrift Clause	215
I.	Vorbemerkungen	215
II.	Verhindert Art. 4 HTÜ die Anwendung der Spendthrift Clause?.....	216
1.	Spendthrift Clause als trustspezifischer Teil des Errichtungsaktes.....	216
2.	Exkurs: Mögliche Vorsichtsmassnahmen des Settlor	217
2.1.	Rechtswahl für Übertragung.....	218
2.2.	Trusterrichtung mit symbolischem Betrag	219
3.	Zusammenfassung	219
III.	Verhindert Art. 16 HTÜ die Anwendung der Spendthrift Clause?.....	219
1.	Vorbemerkung	219
2.	Rechtsmissbrauchsverbot als loi d'application immédiate.....	220
IV.	Verhindert Art. 15 HTÜ die Anwendung der Spendthrift Clause?.....	222
1.	Paulianische Anfechtungsklagen als intern zwingende Normen	222
2.	Örtliche Zuständigkeit für paulianische Anfechtungsklagen	223
3.	Anwendbares Recht	225
3.1.	Bundesgerichtliche Rechtsprechung	225
3.2.	Anwendbarkeit der bundesgerichtlichen Rechtsprechung im Trustrecht?.....	225
4.	Art. 15 HTÜ-Analyse für paulianische Anfechtungsklagen	226
4.1.	Überschneidung der Regelungsansprüche	226
4.2.	Disponibilität.....	227
4.2.1.	Einseitigkeit.....	227

4.2.2.	Gemeinsame Parteivereinbarung	227
4.2.3.	Zeitlicher Aspekt.....	228
4.2.4.	Isolierte Disponibilität	229
4.3.	Zwischenfazit	229
4.4.	Inhaltlich-wertende Kriterien.....	229
4.4.1.	Besondere Schutzwürdigkeit	230
4.4.2.	Zentrale Mindestgewährleistung	230
4.4.3.	Gesamtwürdigung und Fazit	231
5.	Anfechtung eines Delaware Asset Protection Trust gestützt auf Schweizer Recht	231
5.1.	Allgemeine Voraussetzungen der paulianischen Anfechtung	231
5.1.1.	Erfüllt der Modellsachverhalt die allgemeinen Voraussetzungen?.....	232
5.1.2.	Zur Passivlegitimation des Trustee in der Anfechtungsklage	232
5.2.	Schenkungsanfechtung	236
5.3.	Überschuldungsanfechtung	236
5.4.	Absichtsanfechtung.....	237
5.4.1.	Vermögensschädigende Rechtshandlung	237
5.4.2.	Schädigungsabsicht des Schuldners.....	237
5.4.3.	Erkennbarkeit für den Vertragspartner	238
5.4.4.	Verdachtsfrist	239
5.5.	Zwischenfazit	239
6.	Wirkungen einer erfolgreichen Anfechtung	240
7.	Vollstreckung des Anfechtungsurteils.....	240
7.1.	Verlust der Stellung als Trustee	240
7.2.	Betreibung gegen ehemaligen Trustee?	241
7.3.	Betreibung gegen weitere Co-Trustees	243
8.	Arrestlegung des Trustvermögens	243
8.1.	Arrestforderung	244
8.2.	Arrestgegenstand.....	244
8.2.1.	Belegenheitsort in der Schweiz.....	244
8.2.2.	Zugehörigkeit zum Schuldner.....	245
8.2.3.	Aktueller Vermögenswert.....	247
8.2.4.	Kein Pfändungsausschluss.....	247

8.2.5.	Übertragbarkeit	247
8.3.	Arrestgrund.....	248
8.4.	Exkurs: Arrestgründe bei früherer Arrestlegung?	248
8.4.1.	Beiseiteschaffen von Vermögen oder Flucht.....	248
8.4.2.	Ausländischer Wohnsitz.....	249
8.5.	Zwischenfazit	249
9.	Arrestprosequierung.....	250
9.1.	Arrestprosequierung mittels Betreuung.....	250
9.1.1.	Betreibungsort	250
9.1.2.	Betreibungsschuldner	251
9.1.3.	Rechtsöffnung.....	251
9.1.4.	Fortsetzung der Betreuung	252
9.1.5.	Konkursandrohung und Konkursöffnung	253
9.1.6.	Konkursverfahren	253
a)	Settlor-Beneficiary als Gläubiger im Konkursverfahren	254
b)	Uneinbringlichkeit von Vermögenswerten aus Delaware	255
c)	Abschluss des Konkursverfahrens	255
9.2.	Arrestprosequierung auf dem Klageweg	256
10.	Zusammenfassung und Fazit.....	257
V.	Verhindert Art. 18 HTÜ die Anwendung der Spendthrift Clause?.....	258
1.	Vorbemerkungen	258
2.	Vorgehen gegen den Settlor-Beneficiary in seiner Eigenschaft als Beneficiary	259
2.1.	Pfändung des Anspruchs gegen den Trustee.....	259
2.1.1.	Unübertragbarkeit gestützt auf eine Rechtsnorm	260
2.1.2.	Unübertragbarkeit gestützt auf die "Natur des Rechtsverhältnisses".....	261
2.1.3.	Unübertragbarkeit gestützt auf eine Vereinbarung	262
2.1.4.	Zwischenfazit	262
2.1.5.	Rechtsfolge der Pfändung.....	263
2.2.	Inkasso der gepfändeten Forderung: Direkter Weg	263
2.2.1.	Örtliche Zuständigkeit.....	264
2.2.2.	Anwendbares Recht	266
2.2.3.	Resultat nach dem Recht Delawares	267
2.3.	Inkasso der gepfändeten Forderung über indirekten Weg?	268

2.4.	Ausnahmen nach dem Recht Delawares	270
2.4.1.	Preferred Creditors	270
2.4.2.	Super Creditors	271
2.5.	Zusammenfassung	271
2.6.	Pfändung der Berechtigung eines Beneficiary an einem Discretionary Trust?	271
3.	Vorgehen gegen den Settlor-Beneficiary in seiner Eigenschaft als Settlor.....	272
3.1.	Anfechtung nach schweizerischem Recht	272
3.2.	Anfechtung nach dem Recht Delawares.....	273
3.2.1.	Anfechtung gestützt auf Delawares UFTA	273
	a) Actual Fraud	274
	b) Constructive Fraud.....	275
	c) Zwischenfazit	276
3.2.2.	Anfechtung gestützt auf Bankruptcy Code	276
3.3.	Zwischenfazit	276
4.	Offensichtlicher Verstoss gegen Ordre Public?.....	277
4.1.	Umschreibung des Ordre Public	278
4.2.	Vergleich mit ähnlichen Situationen.....	279
4.2.1.	Familienstiftung / Unterhaltsstiftung	279
	a) Schweizerische Familien- und Unterhaltsstiftungen	279
	b) Ausländische Familien- und Unterhaltsstiftungen	279
	c) Exkurs: Liechtensteinische Familienstiftungen mit "Spendthrift Clause"?.....	280
	d) Zusammenfassung und Stellungnahme	282
4.2.2.	Familienfideikommiss	282
	a) Beschreibung.....	282
	b) Stellungnahme	283
4.2.3.	Vorsorgeguthaben	285
	a) Berufliche Vorsorge	285
	b) Selbstvorsorge.....	288
	c) Stellungnahme	289
4.2.4.	Leibrente	289
	a) Beschreibung.....	289
	b) Stellungnahme	290

4.2.5.	Güterrechtliche Asset Protection.....	292
a)	Beschreibung	292
b)	Stellungnahme	293
4.2.6.	Einpersonengesellschaften	293
a)	Beschreibung	293
b)	Stellungnahme	294
5.	Zusammenfassung und Fazit.....	295
§ 11	Unbegrenzte Dauer des Trusts	297
I.	Vorbemerkungen	297
II.	Verbot der mehrfachen Nacherbeneinsetzung	297
III.	Verhindert Art. 4 HTÜ Trusts mit unbeschränkter Dauer?	298
IV.	Verhindert Art. 16 HTÜ Trusts mit unbeschränkter Dauer?	299
V.	Verhindert Art. 15 HTÜ Trusts mit unbeschränkter Dauer?	300
1.	Überschneidung der Regelungsansprüche	300
2.	Disponibilität	301
3.	Inhaltlich-wertende Kriterien	302
3.1.	Besondere Schutzwürdigkeit	302
3.2.	Gesamtwürdigung.....	302
3.2.1.	Gesellschaftspolitischer Zweck	303
3.2.2.	Rechtsökonomischer Zweck.....	303
3.2.3.	Erbenschützender Zweck	304
4.	Zusammenfassung und Zwischenfazit	306
5.	Exkurs: Rechtsfolge einer allfälligen Qualifikation von Art. 488 Abs. 2 ZGB als intern zwingende Norm i.S.v. Art. 15 HTÜ	306
VI.	Verhindert Art. 18 HTÜ Trusts mit unbeschränkter Dauer?	308
VII.	Fazit.....	309
§ 12	Anerkennbarkeit der weiteren Merkmale des Delaware Asset Protection Trust? ...	311
I.	Qualified Trustee	311
1.	Erfordernis der Beteiligung an Trustadministration / Wohnsitzerfordernis.....	311
2.	Automatischer Verlust der Stellung als Trustee	311
2.1.	Lässt sich die automatische Absetzung von Trustees über Art. 4 HTÜ oder Art. 15 HTÜ verhindern?	312
2.2.	Lässt sich die automatische Absetzung von Trustees über Art. 16 HTÜ verhindern?.....	312

2.3.	Ordre Public als Geltungseinschränkung?	313
2.3.1.	Verlust der Stellung als Trustee vor Klageanhebung	313
2.3.2.	Verlust der Stellung als Trustee während eines laufenden Verfahrens.....	314
a)	Freiwilliger Rücktritt des Trustee	315
b)	Verlust der Stellung als Trustee ipso iure	317
2.3.3.	Verlust der Stellung als Trustee mit Endentscheid	318
a)	Arrest von Trustvermögen in der Schweiz möglich und Trustverwaltung in der Schweiz.....	319
b)	Arrest von Trustvermögen in der Schweiz nicht möglich oder Trustverwaltung nicht in der Schweiz	319
3.	Fazit	320
II.	Vertraulichkeit des Trusts	321
III.	In Terrorem Clause.....	322
IV.	Weitere Rechte des Settlor	323
V.	Fazit.....	324
§ 13	Steuerrechtliche Behandlung des Delaware Asset Protection Trust in der Schweiz.	325
I.	Einkommens-, Vermögens- und Schenkungssteuern	325
1.	Subjektive Steuerpflicht	325
2.	Steuerrechtliche Qualifikationen von Trusts.....	326
2.1.	Revocable und Irrevocable Trusts.....	326
2.2.	Irrevocable Fixed Interest Trust und Irrevocable Discretionary Trust	326
II.	Erbschaftssteuerliche Behandlung von Trusts	327
1.	Einleitung.....	327
2.	Verschiedene Konstellationen	328
2.1.	Transparent / Transparent.....	328
2.2.	Transparent / Intransparent	328
2.3.	Intransparent / Transparent	329
2.4.	Intransparent / Intransparent.....	329
3.	Tabellarische Übersicht.....	329
III.	Anwendung dieser Grundsätze auf den Modellsachverhalt	330
IV.	Doppelbesteuerung	331
D	Fazit.....	333