



Universität St.Gallen



Jahresbericht 2022

Institut für Finanzwissenschaft, Finanzrecht
und Law and Economics

Steuerrecht | Forschung & Projekte

Im Vordergrund der Forschungsarbeiten stand die von der OECD vorgeschlagene globale Mindeststeuer und deren Auswirkungen für das Schweizer Steuerrecht im Allgemeinen und die Standortattraktivität im Besonderen. Neben der Publikation der FStR-Sondernummer zu diesem Themengebiet war die Abteilung Steuerrecht beratend für verschiedene Behörden tätig.

In Zusammenarbeit mit der Law & Economics-Stiftung und Studierenden des Law & Economics-Lehrgangs hat das IFF daneben ein elektronisches Lehrbuch zum Unternehmenssteuerrecht entwickelt und veröffentlicht.

Zudem haben wir eine neue Plattform im Bereich Transfer Pricing aufgebaut, welche internationale Gerichtsentscheidungen in diesem Bereich zusammenfasst. Die Plattform soll einen Beitrag zum Aufbau von Verrechnungspreis-Knowhow bilden, insbesondere da es sich beim Transfer Pricing um die Ermittlung des richtigen Preises konzerninterner Geschäftsbeziehungen handelt und dieser unabhängig vom jeweiligen innerstaatlichen Recht bestimmt wird.

Eine detaillierte Liste aller Publikationen der Abteilung Steuerrecht findet sich auf den Seiten 17 bis 18.



Steuerrecht | Weiterbildungen

Seminare 2022

St.Galler Seminar zur Mehrwertsteuer 2022

Intensivseminar Transfer Pricing

St.Galler Seminar zur Unternehmensbesteuerung 2022

Internationales Steuerseminar 2022

Weiterbildung Transfer Pricing für Verwaltungsangestellte

Als Referierende und Seminarleitende konnten genauso wie in den Vorjahren in Theorie und Praxis ausgewiesene Experten:innen aus der Beratung, Verwaltung und den Steuerdiensten von Unternehmen gewonnen werden, welche in den von ihnen betreuten Themenbereichen über eingehende Praxis verfügen und auch die notwendige didaktische Erfahrung mitbringen. Die Seminare wurden alle in hybrider Form angeboten und es konnte wahlweise physisch in St.Gallen oder mittels Live-Webinar teilgenommen werden.

Seminare 2023

St.Galler Seminar zur Unternehmensbesteuerung 2022

Wiederholung 10./11. Januar 2023
Hauptgebäude Universität St.Gallen

St.Galler Seminar zur Mehrwertsteuer 2023

31. Januar/1. Februar 2023
Kongresszentrum Einstein

Seminar IFRS/Tax Accounting/OECD Pillar II

27./28. Juni 2023
Kongresszentrum Einstein

St.Galler Seminar zur Unternehmensbesteuerung 2023

22./23. August 2023
Hauptgebäude Universität St.Gallen

Internationales Steuerseminar 2023

21./22. November 2023
Kongresszentrum Einstein



Law and Economics | Forschung

Die Forschungsaktivitäten stehen in engem Zusammenhang zu den Projektaktivitäten. Neben dem EBTF-Projekt wurden vor allem Nachhaltigkeitsthemen behandelt. In einem Artikel der Börsenzeitschrift haben Markus Will, Corinna Gut und Thomas Berndt quasi eine Auslegeordnung künftiger Nachhaltigkeitsberichterstattung vor dem Hintergrund des sich neu konstituierenden International Sustainability (ISSB) skizziert. Wir haben darin die These vertreten, dass es auch in der Nachhaltigkeitsberichterstattung eine den Grundsätzen ordnungsmässiger Buchführung vergleichbaren Satz von Informationsgrundsätzen geben muss, dass Nachhaltigkeitsinformationen also standardisiert durchgerechnet und objektiviert, vergleichbar dargestellt werden müssen, sollen sie einen Informationswert für Stakeholder haben. Das würde freilich zunächst eine Klärung der Adressatenorientierung solcher Berichte bedingen, wie auch eine Klärung des regulatorischen Umfeldes, in dem sich die Unternehmen bewegen. Ein Einbezug von Stakeholdern erscheint uns vor diesem Hintergrund unerlässlich. Es sind Themen wie dieses, die auch in der Vorlesung «Integrated Reporting und Corporate Communications» behandelt werden.

Zusammen mit der externen Doktorandin, Frau Olivia Hohlwegler, Herrn Alexander Grausam von der Heinrich-Heine-Universität Düsseldorf wurde der Aufsatz «Diskussion des DEBRA-Richtlinienentwurfs der EU-Kommission zur Förderung der Finanzierungsneutralität im Unternehmenssteuerrecht» verfasst, der zu Beginn 2023 in der iStR, Zeitschrift für europäische und internationale Steuer- und Wirtschaftsberatung, erscheinen wird. Hintergrund des Aufsatzes ist der im Mai 2022 veröffentlichte Richtlinienentwurf der Europäischen Kommission zu Massnahmen gegen die steuerliche Bevorzugung der Fremd- gegenüber der Eigenkapitalfinanzierung. Einerseits ist die Einführung eines Freibetrags für fiktive Zinsen auf Eigenkapitalerhöhungen vorgesehen, andererseits soll die Abzugsfähigkeit von Fremdkapitalzinsen beschränkt werden. Der Richtlinienentwurf ist eingebettet in die Steueragenda der EU-Kommission, deren erklärtes Ziel die Förderung eines robusten, effizienten und fairen Steuersystems ist. Der Beitrag stellt den Richtlinienentwurf dar und erörtert die vorgestellten Massnahmen anhand der in einzelnen Mitgliedstaaten bereits implementierten Regelungen. Verschiedene Praxisbeispiele veranschaulichen die Funktionsweise der beiden Massnahmen. Abschliessend folgt eine Bewertung der Effektivität des Richtlinienentwurfs zur Erreichung der von der EU-Kommission festgelegten Ziele.



Law and Economics | Projekte

Auch im Jahr 2022 nahm das Thema Nachhaltigkeit wieder einen grossen Raum in der Forschungs- und Projektstätigkeit ein. Das 2022 zusammen mit Peter Hongler begonnene und von dem European Business Tax Forum (EBTF) unterstützte Projekt einer umfassenden Tax and Sustainability-Studie wird bis ins Jahr 2023 fortgeführt werden. Während die umfassende Analyse steuerrelevanter Aspekte von ESG-Ratings und ESG-Regulierungen bereits abgeschlossen wurde, konnte eine interne Stakeholder-Analyse zu dem Thema Ende 2022 abgeschlossen werden. Das dritte Teilprojekt – eine externe Stakeholder-Analyse – wird dann 2023 zusammen mit einem umfangreichen Abschlussdokument fertiggestellt.

2022 konnten wir zudem die Ergebnisse des zusammen mit dem Schweizerischen Benchmarking-Unternehmen «Finance Diagnostics» erarbeiteten Survey zur Praxis der ESG-Reporting-Prozesse veröffentlichen. Es ist angedacht, auch für 2023 nochmals einen ähnlichen Survey durchzuführen, um aktuelle Veränderungen beim Erstellungsprozess von Nachhaltigkeitsberichten im Zeitablauf nachzeichnen zu können.

Schliesslich hat das Lehrstuhl-Team Ende 2022 gemeinsam mit einer deutschen Anwaltskanzlei begonnen, gutachterliche Fragestellungen zu klären, die in Zusammenhang mit der Verwendung von Schätzungen für die Zwecke der Erfüllung von Verpflichtungen gemäss der EU-Verordnung über die Offenlegung von Finanzdaten entstehen können. Dabei geht es im Kern um die Frage nach der Angemessenheit der Datenqualität von Nachhaltigkeitsinformationen.

Das Thema Nachhaltigkeit stand auch bei zahlreichen Vorträgen und Weiterbildungsveranstaltungen im Mittelpunkt, so etwa beim Impulsvortrag zum Hanse-Talk im Mai oder bei der Jahrestagung der Expertsuisse im September, auf der im Vortrag und in der Paneldiskussion das Thema «ESG Assurance» behandelt wurde.



Law and Economics | Lehre

2022 wurde letztmalig die Vorlesung «Financial Reporting» im Master in Accounting and Corporate Finance (MACFin) angeboten, da das Curriculum des Masters reformiert wurde. Die 2021 neu ins Programm aufgenommene BLE-Veranstaltung «Integrationsleistung Steuer- und Rechnungslegungsrecht» konnte mit Erfolg durchgeführt werden und wird auch zukünftig angeboten.

2022 begannen die Vorarbeiten zur Überarbeitung des Integrationsseminars im Master in Law and Economics (MLE). Im Frühjahrssemester 2022 wird die komplett neu gestaltete und federführend von Valentin Jentsch, Raoul Stocker und Thomas Berndt getragene Veranstaltung erstmalig angeboten. Der Fokus des Integrationsseminars ist das Unternehmensrecht, insbesondere das Gesellschafts-, Rechnungslegungs- und Steuerrecht.

Ebenfalls 2022 haben erste Überlegungen begonnen, auch die jeweils im Herbstsemester auf Masterstufe zusammen mit PD Dr. Markus Will angebotene Vorlesung «Integrated Reporting und Corporate Communication» zu überarbeiten und auszuweiten, um der gestiegenen Bedeutung des Themas Rechnung tragen zu können.



Law and Economics | Projekte



Das Berichtsjahr 2022 stand im Zeichen der Bewältigung der Bachelorreform im Bereich BLaw/BLE sowie der Neustrukturierung der Masterprogramme MLaw und MLE; dem Law & Economics-Programm ist das IFF-HSG sehr stark verbunden: Es stellt bis Ende Januar 2023 beide akademischen Programmleiter und ein Gros der Dozierenden. Die Weiterentwicklung der Integrationsleistungen im Bachelor BLE und die Neugestaltung des Integrationsseminars im MLE waren sehr zeitintensiv. Dass das Programm in die richtige Richtung geht und ein dringendes gesellschaftliches Bedürfnis abdeckt, zeigt etwa ein Bericht zu unserem Programm im renommierten deutschen Wirtschaftsmagazin «brand eins».

«Sie Verhinderer!» «Sie Ignorant!» – brand eins online



Law and Economics | Forschung

Im Berichtsjahr konnten die wesentlichen Arbeiten am Law School übergreifenden Projekt «St.Galler Kommentar zur schweizerischen Bundesverfassung» abgeschlossen werden. Das Projekt ist im März 2023 in Druck gegangen, nachdem ein am Projekt beteiligter Emeritus seine Beiträge endlich abgeliefert hat. Autoren am IFF-HSG haben wesentliche Teile der Wirtschafts- und Finanzverfassung kommentiert und tragen so zur Ausstrahlung der Law School in die gesamte Schweiz und in die Nachbarländer bei. Zwei angewandte Forschungsprojekte wurden durchgeführt: ein interdisziplinäres Forschungsprojekt für das SECO zu Regulatory Sandboxes und ein Kurzgutachten zur regulatorischen Begrenzung von Lohnsummen im Bankensektor.



Prüfauftrag zu
Regulatory Sandboxes



Die schweizerische
Bundesverfassung –
DIKE Verlag

Tax & Trade Policy | Projekte



Im Oktober 2022 ist Stefan Legge zum IFF-Team dazugestossen. Herr Legge ist seit Jahren Projektleiter und Dozent an der Universität St.Gallen. Seine Lehrtätigkeiten umfassen sämtliche Stufen vom Assessmentjahr bis zum Executive MBA. Zudem fungiert er als Fellow am Weltwirtschaftsforum (WEF). Regelmässig berät er die Schweizer Wirtschaftspolitik und kommentiert aktuelle Ereignisse in den Medien. Im Herbst 2022 diskutierte er beispielsweise am NZZ Podium über die Vermögenssicherung in Zeiten hoher Inflation.

Herr Legge wird als Head of Tax & Trade Policy den volkswirtschaftlichen Bereich des IFF ausbauen. Hierzu gilt es neben verschiedenen Projekten für öffentliche Auftraggeber eine Datenbank des schweizerischen Aussenhandels aufzubauen. Erste Auswertungen in diesem Bereich wurden Ende 2022 beispielsweise in der Handelszeitung aufgegriffen.

Stefan Legge freut sich ausserordentlich auf die zukünftige Zusammenarbeit am IFF.



Corporate Governance | Forschung

Im Mittelpunkt der Projekt- und Forschungstätigkeit stand 2022 einerseits (a) das Thema der Nachfolgeplanung im Verwaltungsrat, u. a. besonders auf Stufe des Verwaltungsratspräsidenten. Durch die Dissertationsstudie von Dr. Cornel Germann gelang es erstmalig, eine vertiefte Analyse der Kompetenzen, Prozesseinflussfaktoren sowie Kommunikationsmechanismen und -kanäle von Schweizer börsenkotierten Gesellschaften zu untersuchen und, über den reinen akademischen Nutzen hinaus, auch Handlungsempfehlungen für eine Vielzahl von Praxispartnern zu entwickeln. Andererseits (b) nimmt die sogenannte «Wider Stakeholder Community» immer mehr Einfluss auf die Unternehmensdimension. Mit mehreren Artikeln, wie z. B. zum Thema «A Multistakeholder Approach: Is the Role of the Modern Stakeholder Changing to one with Corporate Influence?» (Dr. Cornel Germann, 2022), versuchten wir die Rolle und Einflussmöglichkeit sowie Gestaltung von Stakeholdern in der Governance Dimension anzugehen und gewisse Rahmenbedingungen zu schaffen – als Leitlinie für Stakeholder und Unternehmen den verschiedenen Aufrufen adäquat und fair zu folgen. Dies ist auch ein Thema, das uns im kommenden Jahr 2023 beschäftigen wird und gilt als ein Haupttreiber für die «Good Corporate Governance».



Corporate Governance | Projekte

2022 konnten wir die vierte Ausgabe der Konferenz «Board Dynamics» im SwissRe Centre for Global Dialogue durchführen, welches durch das Network for Innovative Corporate Governance organisiert wird (www.nicg.net). Mit Fokus auf «Governance Dynamism – The New Normal» als Konferenztitel fanden drei Panels statt, welche sich den Themen «Climate Change and Responsibility», «Actions in ESG and Digital Transformation» und «Trends and Implications in Non-financial Reporting» widmeten. Abgerundet wurde die Konferenz durch Vorträge von absolvierten Doktorarbeiten an der Universität St.Gallen im Bereich Nachfolgeplanung, Verwaltungsrat und Familienunternehmen. Die Konferenz zeichnet sich durch den Dialog zwischen Akademia und Praxis sowie den generationsübergreifenden Diskussionen aus, welche die Innovation und Transformation der Corporate Governance fördern sollen.

Der Lehrstuhl ist ebenso bestrebt, die «Good Corporate Governance» in der praktischen Unternehmensführung umzusetzen. Prof. Michèle Sutter-Rüdiger war Mitglied der Arbeitsgruppe für den am 1. Februar 2023 erschienenen «Swiss Code of Best Practice» der economieuisse. Sie engagierte sich mitunter aktiv an der Weiterentwicklung des Codes, unter anderem in den Bereichen Prüfungsausschuss, Vergütungspolitik, Zusammenarbeit zwischen Verwaltungsrat und Geschäftsleitung, Diversität im Verwaltungsrat sowie Nachhaltigkeit und Stakeholder Engagement.

Schliesslich durfte der Lehrstuhl unter der Führung von Prof. Michèle Sutter-Rüdiger an zahlreichen Konferenzen im In- und Ausland als Keynote Speaker und Panelist mitwirken und so das IFF-HSG aktiv nach aussen vertreten, u. a.:

Österreichischer Aufsichtsratstag 2022, Wien (AU)

Frankfurter Aufsichtsratstag 2022, Frankfurt (DE)

Swiss Board Forum Konferenz 2022, Bern (CH)

BlueOrchard Impact Summit 2022, St. Moritz (CH)

Swiss Alps Forum 2022, Lenzerheide (CH)

The Boardroom 2022, Zürich (CH)

Corporate Governance | Lehre

In den Lehrtätigkeiten wurden folgende Veranstaltungen auf Bachelor- und Masterstufe angeboten: im Rahmen des MLE-Bachelors «Banking Governance» (gemeinsam mit Prof. Nina Reiser) und «Integrationsseminar Corporate Governance» (gemeinsam mit Dr. Felix Horber), «Corporate Governance, Unternehmensführung, Steuerung und Überwachung» (gemeinsam mit Dr. Stephan Hostettler) sowie auf der Masterstufe «Board Governance». Die Lehrtätigkeiten vermitteln den Studierenden in verschiedenster Weise die «Essenz-Mechanismen» in der Corporate Governance, welche eine zukünftig ausgewogene Unternehmensführung, Steuerung und Überwachung ermöglichen – ohne dabei die Branchen- und Landesspezifika zu vernachlässigen.



Publikationen

Die vier Ausgaben des «IFF Forum für Steuerrecht» sowie die «Sondernummer 2022: Globale Mindeststeuer» sind bei der Leserschaft wiederum auf grosses Interesse gestossen. Thematisch wurden Aktualitäten im schweizerischen und internationalen Steuerrecht aufgegriffen und Platz geboten für eine steuerrechtliche Grundlagendiskussion.

Im Berichtsjahr wurden auf rund 510 Seiten 21 wissenschaftliche Beiträge sowie 4 Beiträge zur Gesetzgebungs-Agenda verfasst.

Seit zwei Jahren sind die Beiträge online verfügbar. Diese Möglichkeit wird von den Abonnierenden sehr geschätzt. Ein weiteres Anliegen besteht nach wie vor darin, den Nachwuchs im Bereich des Steuerrechts mit erleichterten FStR-Bedingungen zu unterstützen. Personen, die sich in der Ausbildung zur Steuerexpertin resp. zum Steuerexperten befinden, profitieren daher von einem Preisnachlass von 50 % auf den regulären Abonnementspreis

Das «IFF Forum für Steuerrecht» wird weiterhin seine führende Rolle als Qualitätsperiodika im Steuerrecht anstreben.



Publikationen

Im Jahr 2022 kam es zu folgenden Publikationen durch das IFF in unterschiedlichen Konstellationen (Auswahl):

Baumgartner Ivo P.: Zweifel/Beusch (Hrsg.), Kommentar zum schweizerischen Steuerrecht, Bundesgesetz über die direkte Bundessteuer (DBG), Art. 35, 36, 37, 37b, 38 und 39 DBG.

Berndt Thomas, Engstler Patrick, Grieder Nicolas, Hongler Peter, Hüweler Jan-Marius, Menzer Ariane, Regli Florian & Stocker Raoul: Umsetzung der globalen Mindeststeuer in der Schweiz - Eine problembezogene Übersicht. IFF Forum für Steuerrecht (FStR), (Sondernummer 2022: Globale Mindeststeuer).

Berndt Thomas: "Auch wenn überall «ESG» draufsteht, so ist doch der Inhalt jeweils ein sehr unterschiedlicher.", Interview, in: ESG – Zeitschrift für nachhaltige Unternehmensführung, 1. Jg. (2022),

Berndt Thomas, Gutt Corinna, Will Markus: Nachhaltigkeit für Rechnungslegung berechenbar machen, in: Börsen-Zeitung v. 18. Mai 2022, Nr. 95.

Berndt Thomas: Kommentierung von § 270 HGB «Bildung bestimmter Posten», und § 276 HGB «Grössenabhängige Erleichterungen», in: Hachmeister/Kahle/Mock/Schuppen (Hrsg.) Bilanzrecht. Kommentar, 3. Aufl. (2022)

Berndt Thomas & Weyer Andreas: Erstellungsprozess, Reifegrad und organisatorische Verankerung von ESG-Reports in der DACH-Region. Betriebs-Berater, 77 (22).

Berndt Thomas: Good Tax Reporting gleich Good Citizenship? The Reporting Times, 20.

Berndt Thomas & Weyer Andreas: Wesentliche und (scheinbar) unwesentliche Themen in der GRI-Nachhaltigkeitsberichterstattung – Eine themenorientierte Analyse kapitalmarktorientierter Unternehmen in der DACH-Region. Zeitschrift für Corporate Governance, 17 (1).



Publikationen

Brülisauer Peter, Stocker Raoul & Schmid Patrick: Zweifel/Beusch (Hrsg.), Kommentar zum schweizerischen Steuerrecht, Bundesgesetz über die direkte Bundessteuer (DBG), Art. 61a - 61b DBG.

Brülisauer Peter, Stocker Raoul & Schmid Patrick: Zweifel/Beusch (Hrsg.), Kommentar zum schweizerischen Steuerrecht, Bundesgesetz über die Harmonisierung der direkten Steuern der Kantone und Gemeinden (StHG), Art. 24c - 24d sowie 25b StHG.

Fensore Irene, Legge Stefan & Schmid Lukas: Human Barriers to International Trade, Journal of Comparative Economics, 50 (1).

Gubelmann Reto & Hongler Peter: How NLP Can Improve the Quality of Arguments in Legal Studies, AJP 2022.

Gubelmann Reto, Hongler Peter, Margadant Elina & Handschuh Siegfried: On What it Means to Pay Your Fair Share: Towards Automatically Mapping Different Conceptions of Tax Justice in Legal Research Literature, online Publikation.

Hettich Peter, Hongler Peter, Kaempfer Markus & Roberto Vito: Übungen und weiteres Lernmaterial zu «Haftung für Produktvertrieb, Kartellrecht, Immaterialgüterrecht und Steuerrecht». 6. Aufl., St.Gallen: StudyTools.

Hettich Peter: Rechtliche Massnahmen zur Verhinderung und Bewältigung einer Strom- und Gasmangellage. Schweizerisches Zentralblatt für Staats- und Verwaltungsrecht, ZBL 123.

Hettich, Peter & Freyer, Julie: Demokratische Kontrolle unabhängiger Aufsichts- und Regulierungsbehörden: Ein Oxymoron. Schweizerisches Zentralblatt für Staats und Verwaltungsrecht, ZBL 123.

Hettich Peter & Kachi Aya (Hrsg.): Swiss Energy Governance: Political, Economic and Legal Challenges and Opportunities in the Energy Transition, Springer Berlin.

Hongler Peter: Das Leistungsfähigkeitsprinzip im Vielsteuersystem. In Schön, Wolfgang & Stark, Johanna (Hrsg.): Zukunftsfragen des Steuerrechts IV. Springer Berlin.

Hongler Peter: Steuerharmonisierung und Finanzausgleich: Eine Abhandlung zur Abhängigkeit der Steuergerechtigkeitsdiskussion von der Grundstruktur. Steuer und Wirtschaft: StuW.

Hongler Peter: verschiedene Kapitel in Kokott, Juliane & Pistone, Pasquale (Hrsg.): Taxpayers in International Law. Oxford: Hart Publishing.



Publikationen

Hongler Peter & Hüweler Jan-Marius: Die Bilanzberichtigung, FStR.

Hongler Peter, Kaempfer Markus & Roberto Vito: Exercises and Further Learning Material on «Liability for Product Distribution, Cartel Law, Intellectual Property Law and Tax Law». 7. Aufl. St.Gallen: StudyTools.

Imstempf Ralf: Steuerexpertenprüfung 2012-2020, Schriftenreihe EXPERTsuisse 2022 mit Oesterhelt Stefan, Schreiber Susanne, Semadeni Thomas und Hildebrand Andrea.

Imstempf Ralf: Entwicklungen bei der OECD im Bereich der MWST, WEKA-MWST-Newsletter.

Imstempf Ralf: Die (Quasi-)Abschaffung des Vorsteuerabzugs, IFF Forum für Steuerrecht, 2022/2.

Schneider Yves, Hettich Peter, Zenhäusern Patrick & Pietzonka Annick: Prüfauftrag zu Regulatory Sandboxes, in: Staatssekretariat für Wirtschaft SECO, Grundlagen für die Wirtschaftspolitik Nr. 35, Bern.



Publikationen | Beispiel

Aus den auch bereits zuvor genannten Projekt- und Forschungsaktivitäten des Lehrstuhls Thomas Berndt sind zahlreiche weitere Publikationen entstanden. Herausgegriffen werden soll hier der zusammen mit dem wissenschaftlichen Mitarbeiter und Doktoranden, Herrn Andreas Weyer, verfasste und im Mai in der Zeitschrift Betriebs-Berater erschienene Aufsatz «Erstellungsprozess, Reifegrad und organisatorische Verankerung von ESG-Reports in der DACH-Region». Dem Aufsatz liegen unter anderem durch den ESG Survey erhobene Daten zugrunde. Auch wenn es sich bei der Erhebung der Daten um ein nicht-repräsentatives Sample handelt, lassen sich doch vielfältige Einblicke in die praktischen Prozesse der Nachhaltigkeitsberichterstattung gewinnen. Als Beispiel hierfür dienen die Erkenntnisse über die – freilich im Einzelfall etwa in Abhängigkeit von der Branche, der Internationalität und der Grösse des Unternehmens erheblich variierenden – durchschnittlichen Kosten der Erstellung von ESG-Reports.

Kostenposition	Unternehmen mit Hauptsitz in Deutschland (in Euro)	Unternehmen mit Hauptsitz in der Schweiz (in Schweizer Franken)
Personal	149 000	150 000
+ Stakeholderdialog	31 000	82 000
+ Externe Prüfung	116 000	56 000
+ ESG-Rating	69 000	63 000
+ Weitere Dienstleistungen	136 000	50 000
= Durchschnittliche Kosten der Erstellung	501 000 Euro	401 000 Schweizer Franken

Abbildung 3: Durchschnittliche Kosten der Erstellung von ESG-Reports

Auch konnten wir feststellen, dass der Reifegrad von ESG-Reports derzeit nur selten dem von Finanzberichten entspricht. Besonders problematisch ist dabei nicht die Berichterstattung über Umweltaspekte, sondern über die gleichfalls verlangten sozialen Belange. Zudem wird deutlich, dass aufgrund der regulatorisch getriebenen Verknüpfung von ESG- und Finanzinformationen die Budgetverantwortung für den ESG-Report zukünftig häufiger auf den CFO übertragen werden wird, der für die Integration auf der Prozessebene verantwortlich zeichnet. Diese Transformation in der Finanzfunktion wird daher auch das Rollenbild des CFO verändern.

Vorlesungen | Frühjahrssemester 2022

Oliver M. Bartholet

Integrationsseminar III: Law and Economics of Regulated Markets and Business Ethics

Ivo P. Baumgartner

Wirtschafts- und Steuerrecht: Selbststudium, Gruppe 6
Wirtschafts- und Steuerrecht: Selbststudium, Gruppe 12

Thomas Berndt

Theory in Accounting Research
Topics in Accounting Research II
Unternehmenstransaktionen im rechtlichen und ökonomischen Kontext
Konzernrechnungslegung und Konzernrecht
Integrationsleistung Steuer- und Rechnungslegungsrecht
Financial Reporting (deutsch)
Integrationsseminar I: Law and Economics of Enterprises

Peter Hettich

Wirtschafts- und Steuerrecht
Methoden und Arbeitstechnik
Integrationsleistung Kartellrecht
Marketing Management
Umweltrecht
Integrationsseminar I: Law and Economics of Enterprise
Integrationsseminar II: Law and Economics of Innovation

Peter Hongler

Wirtschafts- und Steuerrecht
Methoden und Arbeitstechnik
Steuerrecht
Steuerrecht: Übungen, Gruppe 1
Steuerrecht: Übungen, Gruppe 2
Integrationsleistung Steuer- und Rechnungslegungsrecht
Integrationsseminar III: Law and Economics of Regulated Markets and Business Ethics

Ralf Imstepf

Mehrwertsteuerrecht

Stefan Legge

Einführung in die Volkswirtschaftslehre Makroökonomik I, Gruppe 2
Spring Project: International Trade
Integrationsleistung Internationale Märkte, Institutionen und Standards
International Trade

Tabea Lorenz

Wirtschafts- und Steuerrecht: Übungen und Selbststudium, Gruppe 3
Wirtschafts- und Steuerrecht: Übungen und Selbststudium, Gruppe 9

Simon Planzer

European Economic Law

Florian Regli

Steuerrecht: Übungen, Gruppe 3

Christoph Schaltegger

Selected Topics in Swiss Public Finance

Maximilian Schöller

Constitutional Law and Public International Law: Independent Studies, Group 5
Constitutional Law and Public International Law: Independent Studies, Group 6
Methoden und Arbeitstechnik: Übungen, Gruppe 14
Methoden und Arbeitstechnik: Übungen, Gruppe 15

Raoul Stocker

Integrationsseminar I: Law and Economics of Enterprises

Michèle Sutter-Rüdisser

Corporate Governance, Unternehmensführung, Steuerung und Überwachung
Integrationsleistung Corporate Governance

Mariana Valente

Law and the Digital Knowledge and Culture Economies: International Case Studies
Integrationsseminar II: Law and Economics of Innovation

Josiane Weder

Bundesstaatsrecht: Selbststudium, Gruppe 8
Methoden und Arbeitstechnik: Übungen, Gruppe 1

Markus A. Will

Kommunikations- und Medienmanagement



Vorlesungen | Herbstsemester 2022

Thomas Berndt

Integrated Reporting und Corporate Communication
Topics in Accounting and Research

Peter Hettich

Methoden und Arbeitstechnik
Verwaltungsrecht: Grundlagen und öffentliches Wirtschaftsrecht
Integrationsleistung Regulierungsrecht
Integrationsseminar

Peter Hongler

Business and Tax Law
Methoden und Arbeitstechnik
Steuerrecht
International Tax Law

Ralf Imstepf

Steuerrecht: Übungen, Gruppe 1

Stefan Legge

Business in Europe
Volkswirtschaftslehre und Wirtschaftspolitik: eine Einführung (MOK)

Tabea Lorenz

Steuerrecht: Übungen

Simon Planzer

European Law

Nina Reiser

Integrationsleistung Banking and Governance
Integrationsseminar

Maximilian Schöller

Private Law: Independent Studies, Group 11
Private Law: Independent Studies, Group 12
Methoden und Arbeitstechnik: Übungen, Gruppe 8
Methoden und Arbeitstechnik: Übungen, Gruppe 9

Raoul Stocker

Integrationsleistung Private Equity
Unternehmenssteuerrecht
Transfer Pricing – Steuerplanung multinationaler Unternehmen

Michèle Sutter-Rüdisser

Integrationsleistung Banking and Governance
Board Governance

Mariana Valente

Governing Digital Platforms
Integrationsseminar

Josiane Weder

Methoden und Arbeitstechnik: Übungen, Gruppe 7

Markus A. Will

Integrated Reporting und Corporate Communication



Lehre

«Purpose» lautet der neue dreiwöchige, erste Kernkurs im neuen «St.Gallen Full-Time MBA». Stefan Legge unterrichtet darin die fundamentalen Prinzipien von Economics & Strategy: wie Firmen Werte schaffen, sich im Markt behaupten und optimal auf das Wirtschaftsumfeld reagieren.

IFF Team



Steuerrecht

Team Hongler

Team Stocker

Peter Hongler
Ralf Imstepf
Florian Regli
Tabea Lorenz
Ladislava Metzger
René Sieber
Patrick Engstler
Olha Honko
Janik Feiner
Ivo Graf
Nicolas Grieder
Simon Habich
Elina Margadant
Lea Roth
Nelly Stöckl



Law and Economics

Team Hettich

Peter Hettich
Ladislava Metzger
Maximilian Schöller
Niklas Graefen
Sina Kurath
Annick Pietzonka

Tax & Trade Policy

Team Legge

Stefan Legge
Peter Hongler
Ralf Imstepf
Florian Regli
Ladislava Metzger
Simon Habich
Ronny Oberholzer



Law and Economics

Team Berndt

Thomas Berndt
Alexander Sigg
Andreas Weyer
Pilar von Heynitz
Externe Doktorierende



Corporate Governance

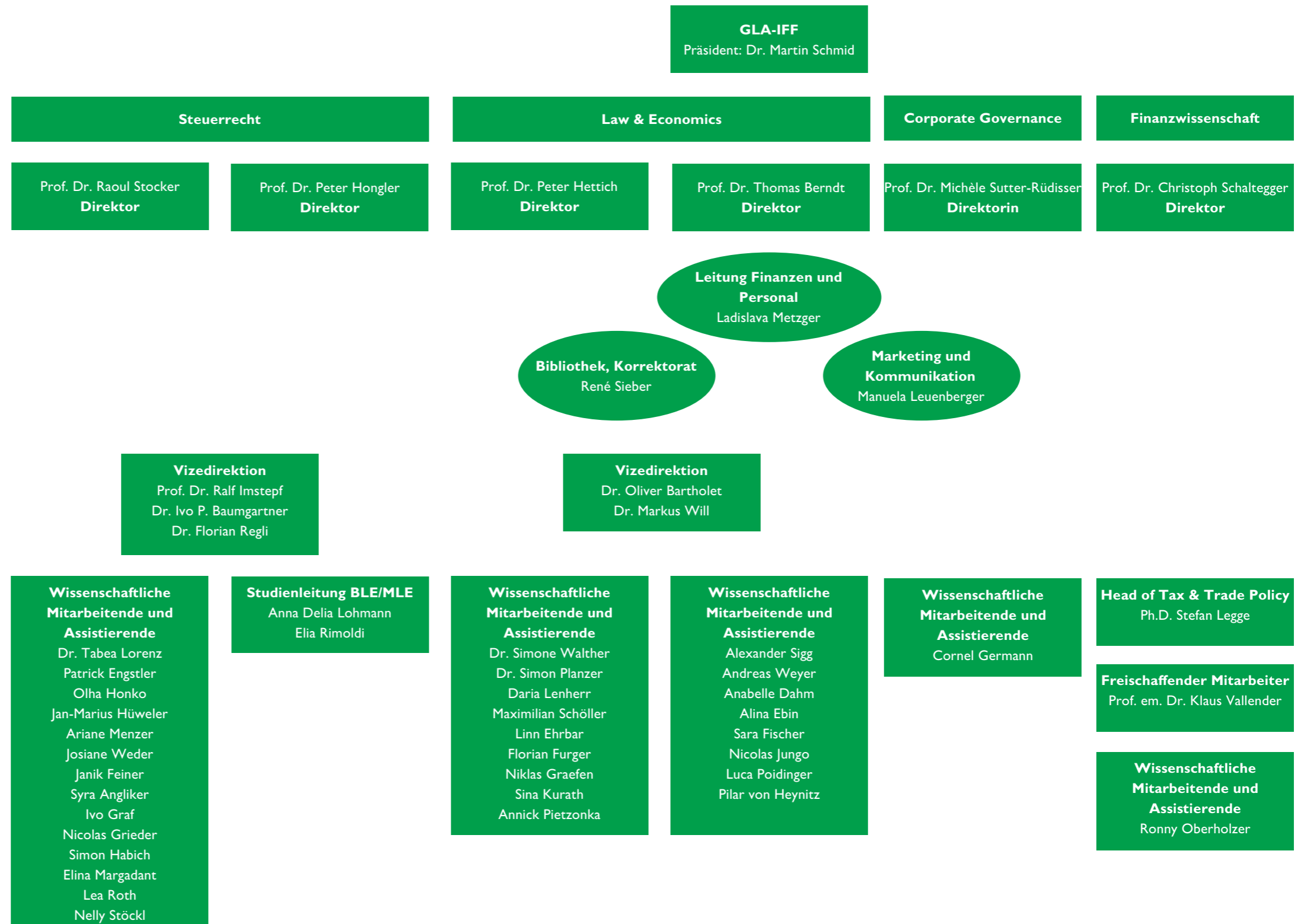
Team Sutter-Rüdissler

Michèle Sutter-Rüdissler
Cornel Germann
Ladislava Metzger
Externer Doktorand

Geschäftsleitender Ausschuss

Ständerat Dr. Martin Schmid (Präsident)
 Rolf Bauer, lic. rer. pol.
 Fabian Baumer, lic. iur., RA
 Marc Brüttsch
 Prof. Dr. Miriam Caroline Buiten
 Dr. Eugen David
 Prof. Dr. Lars Feld
 Urs Leinhäuser
 Dr. Peter Schwendener
 lic. oec. HSG Andreas Staubli

Organigramm | IFF



Institutsleitung

Bereich Steuerrecht

Prof. Dr. Peter Hongler, Direktor
 Prof. Dr. Raoul Stocker, Direktor
 Prof. Dr. Ralf Imstepf, Vizedirektor
 Dr. Ivo P. Baumgartner, Vizedirektor
 Dr. Florian Regli, Vizedirektor

Bereich Law and Economics

Prof. Dr. Thomas Berndt, Direktor
 Prof. Dr. Peter Hettich, Direktor
 Dr. Oliver Barcholet, Vizedirektor
 PD Dr. Markus Will, Vizedirektor

Bereich Corporate Governance

Dr. Michèle Florence Sutter-Rüdissen, Direktorin

Bereich Finanzwissenschaft/Tax & Trade Policy

Prof. Dr. Christoph Schaltegger, Direktor

Institutsleitung



Prof. Dr. Thomas Berndt

Thomas Berndt amtiert seit 2005 als Lehrstuhlinhaber für Rechnungslegung an der Universität St.Gallen sowie als Direktor des IFF-HSG. Seit 2013 ist er überdies Verwaltungsratspräsident einer Beratungsgesellschaft im Bereich Compliance.

1994 absolvierte er ein Studium der Betriebswirtschaftslehre an der Johann Wolfgang Goethe-Universität Frankfurt am Main und habilitierte sich ebendort im Bereich der Betriebswirtschaftslehre (venia legendi 2004).

Prof. Dr. Peter Hettich

Peter Hettich ist seit 2003 Konsulent bei der Wirtschaftsanwaltskanzlei Vischer. Darüber hinaus ist er als Professor für öffentliches Wirtschaftsrecht mit Berücksichtigung des Bau-, Planungs- und Umweltrechts an der Universität St.Gallen tätig und amtiert als Direktor am IFF-HSG.

Das Studium der Rechtswissenschaft legte er 1999 an der Universität St.Gallen ab (lic. iur.). 2004 promovierte er (Dr. iur.) und erwarb seine Zulassung zum Rechtsanwalt. Überdies war er als Visiting Scholar an der Columbia Law School in New York tätig, wo er 2006 einen Master of Laws absolvierte (LL.M.).

Prof. Dr. Peter Hongler

Peter Hongler ist Professor für Steuerrecht an der Universität St.Gallen. Seit Beginn des Jahres 2020 amtiert er zudem als Direktor am IFF-HSG.

Nach dem Studium an der Universität Bern (MLaw 2008) promovierte er an der Universität Zürich (Dr. iur. 2011). 2014 schloss er die höhere Fachprüfung zum diplomierten Steuerexperten ab.

Prof. Dr. Christoph Schaltegger

Christoph Schaltegger ist Lehrbeauftragter für Volkswirtschaftslehre an der Universität St.Gallen und amtiert seit 2011 als Direktor am IFF-HSG.

Darüber hinaus ist er Professor für Politische Ökonomie, Gründungsdekan der Wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät sowie Direktor am Institut für Schweizer Wirtschaftspolitik an der Universität Luzern.

Er studierte Volks- und Betriebswirtschaftslehre an der Universität Basel (1999) und erhielt im Anschluss ebendort sein Lizentiat für die beiden Bereiche. 2003 erwarb er seinen Dokortitel an der Universität Basel (Dr. rer. pol.).

Prof. Dr. Michèle Florence Sutter-Rüdissler

Michèle Sutter-Rüdissler ist Titularprofessorin an der Universität St.Gallen und seit 2022 als Direktorin am IFF-HSG tätig. Sie ist ferner ständige Gastprofessorin an der Wirtschaftsuniversität Luigi Bocconi in Mailand und engagiert sich als unabhängige Bank-, Aufsichts- und Verwaltungsrätin verschiedener Unternehmen. Michèle Sutter-Rüdissler absolvierte ihr Studium an der Universität St. Gallen im Bereich Risikomanagement und Finanzdienstleistungen (lic. oec. 2005) und erlangte dort ihre Promotion (Dr. oec. 2009, summa cum laude). Sie arbeitete ausserdem für die Ernst & Young AG, war Oberassistentin an der Universität Zürich, Visiting Scholar an der Tsinghua Universität in Peking (P.R. China) sowie Gastprofessorin an der Wirtschaftsuniversität in Wien.

Prof. Dr. Raoul Stocker

Raoul Stocker ist als Partner der Anwaltskanzlei Bär & Karrer tätig. Darüber hinaus ist er Honorarprofessor für Steuerrecht an der Universität St.Gallen sowie Direktor am IFF-HSG.

Raoul Stocker schloss neben einem Betriebswirtschaftsstudium an der Universität Bern (lic. rer. pol. 1996) ein juristisches Studium an der Universität St.Gallen (lic. iur. HSG 1999) ab. Im Jahr 2002 erwarb er das Steuerexpertendiplom und promovierte im Anschluss daran an der Universität St.Gallen (Dr. iur. 2006).

Institutsleitung mit Vizedirektoren

Dr. Ivo P. Baumgartner

Ivo P. Baumgartner ist Gründungspartner der Kanzlei Kellerhals Carrard und als Konsulent tätig. Überdies referiert er im Bereich Steuerrecht an der Universität St.Gallen und amtiert als Vizedirektor am IFF-HSG. Ausserdem ist er Mitglied des Konsultativgremiums Mehrwertsteuer (ausserparlamentarische Kommission des Bundes) sowie der Subkommission Mehrwertsteuer der EXPERTsuisse.

1988 schloss Ivo P. Baumgartner sein Studium der Betriebswirtschaft an der Universität Zürich ab (lic. oec. publ.). Er promovierte 1992 in den Bereichen Finanzwirtschaft und Steuerrecht, ebenfalls an der Universität Zürich (Dr. oec. publ.). Das Diplom zum Steuerexperten erwarb er 1994.

Prof. Dr. Ralf Imstepf

Ralf Imstepf leitet die Rechtsabteilung Mehrwertsteuer bei der Eidgenössischen Steuerverwaltung. Seit 2021 ist er zudem als Assistenzprofessor im Bereich Steuerrecht an der Universität St.Gallen sowie als Vizedirektor am IFF-HSG tätig. Darüber hinaus ist er Mitglied der «OECD-Working Party No. 9 on Consumption Taxes».

Seinen Master in Recht hat er 2008 an der Universität Bern abgelegt. 2011 dissertierte er im Bereich des Mehrwertsteuerrechts an der Universität Bern (Dr. iur.). Später erwarb er das Rechtsanwaltspatent sowie das Diplom zum Steuerexperten, bevor er 2021 seinen Executive MBA in General Management an der Universität St.Gallen abschloss.

Dr. Oliver Bartholet

Oliver Bartholet ist Chief Risk Officer und Mitglied der Geschäftsleitungen bei der Julius Bär Gruppe und der Bank Julius Bär & Co. AG. Er ist Lehrbeauftragter für Masterstudiengänge an der Universität St.Gallen und seit 2018 Vizedirektor am IFF-HSG. Ausserdem ist er Mitglied des Vorstands des Europa Instituts an der Universität Zürich.

1990 schloss Oliver Bartholet sein Studium der Rechtswissenschaften an den Universitäten Basel und Lausanne ab (lic. iur.). 1992 wurde er als Rechtsanwalt zugelassen und die Promotion erlangte er 1995 an der Universität Basel (Dr. iur.). Ausserdem erwarb er 1999 den Titel zum Chartered Financial Analyst (CFA).

Dr. Florian Regli

Florian Regli ist seit 2014 als Tax Director und Head of International Trade Affairs, Customs Regulations and Indirect Tax bei Roche tätig. 2020 übernahm er eine Vizedirektorenstelle am IFF-HSG und arbeitet dort als Senior Research Associate sowie als Lehrbeauftragter für Steuerrecht. Ausserdem referiert er seit über 15 Jahren im Bereich Steuerrecht bei der EXPERTsuisse.

An der Universität St.Gallen erwarb er zwei Mastertitel in den Bereichen Rechnungswesen und Finanzen (M.A. 2006, B.A. 2005) und Recht (M.A. 2007, B.A. 2006). Er ergänzte seine Ausbildung durch das Diplom zum Steuerexperten sowie durch eine Promotion an der Universität St.Gallen im Jahr 2013 (Dr. iur.).

PD Dr. Markus Alfons Will

Markus Will ist seit 1998 Gesellschafter und Partner von goodwill communications – management consultants, einer Beratungsfirma für Unternehmensführung und Kommunikationsmanagement. Darüber hinaus ist er seit 1998 als Lehrbeauftragter und seit 2006 als Privatdozent an der Universität St.Gallen tätig. 2015 wurde er Vizedirektor am IFF-HSG und trat vor rund zwei Jahren eine Stelle als Senior Economist an der Universität Liechtenstein an.

Er hat sein Studium der Volkswirtschaftslehre (1983) sowie seine Promotion (Dr. Wirtschaftswissenschaften 1993) an der Universität Giessen absolviert. Habilitiert wurde er 2006 an der Universität St.Gallen.



Akkreditierungen



Mitgliedschaften



Universität St.Gallen (HSG)
Institut für Finanzwissenschaft, Finanzrecht
und Law and Economics (IFF-HSG)
Varnbühlstrasse 19
9000 St.Gallen
+41 71 224 25 20
<https://iff.unisg.ch>

From insight to impact.