

Benngard

Ihr hybrides Family Office

WORKSHOP 1 · SESSION 01 · EXECUTIVE SUMMARY

Die neue Realität.

Vom gläsernen Bürger zum geschützten Investor – Geopolitik, Eskalationsstufen und das Handlungsfenster für 2026–2030.

DATUM

28.04.2026

SPEAKER

Arkadi Belocerkov

STAND

Q2 / 2026

QUELLEN

156 Primärquellen

Gemeinsame Faktenbasis vor den Lösungen

Session 1 hatte ein bewusstes Ziel: eine gemeinsame Faktenbasis schaffen, bevor wir ab Session 2 in die konkreten Lösungen einsteigen. Es ist das ungewöhnliche Format, Geopolitik mit ökonomischer Lage zu kombinieren – weil ein Family Office harte Fakten braucht, um daraus klare Konsequenzen für Vermögensstrukturen abzuleiten.

Wir arbeiten mit Fakten – harten Fakten – und betrachten das Ganze global. Daraus filtern wir die konkrete Information heraus: Was bedeutet das für unser Vermögen?

— Arkadi Belocerkov

DATUM Dienstag, 28. April 2026 · 19:00 Uhr · **SPEAKER** Arkadi Belocerkov, Mitgründer & CEO Benngard ·

MODERATION Andreas Belocerkov · **QUELLEN** 156 Primärquellen · **VERTRAULICH** Nur für eingeladene Teilnehmer

DIE ZAHLEN, DIE ALLES ERKLÄREN

Sechs Indikatoren · Stand Q2 / 2026

DOOMSDAY CLOCK

85 Sek.

Allzeitrekord – näher als Kubakrise ·
Bulletin of the Atomic Scientists
01/2026

BEWAFFNETE KONFLIKTE

59

Mehr als seit 1945 · Global Peace
Index 2025

INDUSTRIEJOBS DE 2025

-248.000

Verloren in einem Jahr · Destatis · BA

AUTOPRODUKTION DE

-39 %

Seit 2017: 5,6 → 3,4 Mio. Fahrzeuge ·
VDA Jahresbericht 2025

INSOLVENZEN DE 2025

24.064

+10,3 % YoY · höchster Stand seit
2014 · Destatis

REGIERUNGSZUFRIEDENHEIT

27 %

ZDF Politbarometer 04/2026

BLOCK 1

Die globale Machtpyramide · 5 Ebenen

Die globale Finanzarchitektur ist über 330 Jahre systematisch aufgebaut worden – von der Bank of England 1694 bis zum heutigen Big-Three-Komplex. Sie folgt einer klaren Hierarchie:

| EBENE | AKTEURE UND MECHANIK |
|----------------------------|---|
| 5 · Dynastien | Generationenübergreifende Kontrolle über Holdings, Stiftungen, Family Offices (Rothschild seit 1760, Warburg, Rockefeller). |
| 4 · Zentralbanken | Fed (gegr. 1913 nach Jekyll Island), EZB, BoE, BIS Basel mit diplomatischer Immunität. 90–97 % des Geldes wird von Privatbanken geschaffen. |
| 3 · Investment-Fonds | Big Three (BlackRock, Vanguard, State Street) verwalten zusammen über 26 Bio. USD; in 100 % der S&P-500-Firmen Top-5-Aktionär. BlackRocks Aladdin verwaltet ~21 Bio. USD. |
| 2 · Politik & Regulierer | Drehtür Politik-Finanz: Merz → BlackRock → Kanzlerkandidat. Draghi → Goldman → EZB. Paulson → Goldman → US-Finanzminister. |
| 1 · Menschen & Unternehmer | 99,3 % aller Unternehmen in Deutschland sind KMU. Effektive Steuerlast Unternehmer: 46–49 %. |

TAKE-AWAY

Geld fließt von unten nach oben, Kontrolle von oben nach unten. Die Inflation ist eine Form der Enteignung – sie wird nicht moralisch, sondern strukturell verteilt.

BLOCK 2

Drei Europa-Szenarien für 2026–2036

Wir arbeiten mit drei Szenarien – wahrscheinlich befinden wir uns aktuell zwischen Szenario A und B.

| SZENARIO | WAHRSCH. | INFLATION | BIP | EUR/USD |
|----------------------|----------|------------|---------------|-----------|
| A · Kalte Eskalation | 50 % | 2,8–4,4 % | 1,0–1,6 % | 1,05–1,20 |
| B · Fragmentierung | 35 % | 4,0–6,5 % | 0,5–1,2 % | 0,95–1,12 |
| C · Heiße Eskalation | 15 % | 6,5–10,0 % | -1,0 / +0,8 % | 0,85–1,05 |

Der Schweizer Franken ist in allen drei Szenarien struktureller Safe-Haven – die Schweiz profitiert in Krisenzeiten von Kapital-Inflows.

BLOCK 3

Die 4 Stufen der ökonomischen Eskalation

| STUFE | STATUS | INDIKATOREN |
|----------------------|---------------------|--|
| 1 · Preiserhöhungen | ● aktiv | Lebensmittel +29 % seit 2021, Baumaterial +25 %, Mieten DE +7,8 % |
| 2 · Engpässe | ● wir sind hier | Halbleiter, Seltene Erden (98 % China-Abhängigkeit), Aluminium, Munition |
| 3 · Rationierung | ● vorbereitet | Bundesnetzagentur als Zuteilungsbehörde · Notfallplan Gas in 3 Stufen |
| 4 · Kriegswirtschaft | ● rechtlich möglich | WirtschaftsSicherstellungsG (BGBl. 1965 I S. 920) · EU ASAP € 500 Mio. |

TAKE-AWAY

Die Rechtsgrundlage für jede Stufe existiert – Stufen 1 und 2 sind bereits aktiv, Stufe 3 wäre per Verordnung in Tagen aktivierbar.

BLOCK 4

Frühwarnsystem · Asset-Allokation

Red-Flag-Indikatoren

Sobald drei oder mehr gleichzeitig auslösen, ist ein Markteinbruch wahrscheinlich:

- Brent Crude > 100 USD / Barrel über 10 Tage
- VIX > 28 über 5 Sitzungen
- EUR / USD < 0,95 (institutionelle Kapital-Outflows aus Eurozone)
- US 10J Treasury > 5,05 % über 3 Sitzungen
- HY Credit Spreads +150 Bp in 2 Wochen
- Hormuz-Straße: Blockade oder Einschränkung

Asset-Klassen-Tendenz über alle Szenarien

- ↗ in allen Szenarien: Edelmetalle, kurzlaufende Anleihen, Energie-Rohstoffe, Währungs-Diversifikation, defensive Aktien / Infrastruktur
- ↓ in B / C: zyklische Aktien (Auto), nominale Staatsanleihen, Büro- / Retail-Immobilien
- Cash-Reserve: 10–15 % (Szen. A) → 15–20 % (B) → 20–25 % (C)

HINWEIS

Konkrete Allokation ist immer individuell – sie hängt von Vermögen, Liquiditätsbedarf, Familiensituation und Steuerstatus ab. Kein Pauschalrezept.

BLOCK 5

Strategiepapiere · die Drehbücher der Geopolitik

Geopolitik ist kein Zufall. Fünf öffentlich zugängliche Strategiepapiere, die zur Realität wurden:

| DOKUMENT | JAHR | EMPFEHLUNG | EINGETRETEN |
|-------------------------------|------|--------------------------------|------------------------------|
| Wolfowitz Doctrine | 1992 | Keine Supermacht neben den USA | NATO-Erweiterung, Irak-Krieg |
| „A Clean Break“ | 1996 | Saddam, Syrien destabilisieren | Irak 2003, Syrien 2011 |
| Brzezinski „Grand Chessboard“ | 1997 | Ukraine = Schlüssel Eurasien | Maidan 2014, Invasion 2022 |
| PNAC „Rebuilding America“ | 2000 | „New Pearl Harbor“ | 9/11, Patriot Act |
| RAND „Overextending Russia“ | 2019 | Russland überdehnen | Sanktionen, Energiekrieg |

Wenn die Ereignisse der letzten 25 Jahre in Dokumenten stehen, die 5–10 Jahre vorher geschrieben wurden — was steht in den aktuellen Dokumenten?

— Arkadi Belocerkov

BLOCK 6

Deutschland 2026 · die unbequeme Wahrheit

- TARGET2-Forderungen der Bundesbank ggü. Eurosystem: > 1 Bio. €. Bei Auseinanderbrechen des Euro: deutscher Verlust.
- BASF investiert 10 Mrd. € in China statt Ludwigshafen. Kapital fließt strukturell ab.
- Rentner-Ratio 2035: 1,5 : 1 Beitragszahler pro Rentner — mathematisch nicht tragfähig.
- Schuldenbremse-Reform (BGBl. 2025 I Nr. 94, 21.03.2025): Sicherheitsausgaben > 1 % BIP sind aus der Schuldenbremse herausgelöst. Zinsbelastung +30–48 Mrd. € p.a. ab 2027.
- NATO-Quote 2026: 2,83 % BIP = ~128 Mrd. € · Sondervermögen SVIK Infrastruktur: 500 Mrd. €

Drei Szenarien für Deutschland

| SZENARIO | WAHRSCH. | ZEITRAUM | HANDLUNGSFENSTER |
|--|----------|---------------|---------------------|
| A · Muddling Through Japan-Szenario seit 1990, langsame Erosion | 40 % | 10–15 Jahre | 3–5 Jahre |
| B · Managed Decline Brain Drain, Leistungsträger und Kapital verlassen DE | 35 % | 5–7 Jahre | 1–3 Jahre |
| C · Systemkrise Bankenkrise · Energieschock · Krieg | 25 % | Wochen–Monate | dann ist die Tür zu |

BLOCK 7

Fünf Urteile, die alles ändern

| GERICHT | AKTENZEICHEN | DATUM | KONSEQUENZ |
|---------|---------------|----------------|--|
| BVerfG | 2 BvR 1505/20 | 26.03.2025 | Soli bleibt – 5,5 % Dauerkostenfaktor, ~12 Mrd. € p.a., trifft die Top 10 % |
| BGer CH | 9C_677/2024 | 08.09.2025 | Trust-Vermögenssteuer neu – Bemessung nach kapitalisiertem Kapitalwert |
| BFH | II R 25/24 | 12.11.2025 | Grundsteuer-Bundesmodell verfassungsgemäß; Nachweis niedrigeren Wertes möglich |
| BFH | II R 12/21 | 15.05.2024 | ErbSt-Begünstigungstransfer auch nach 6 Monaten zulässig |
| BVerfG | 1 BvR 804/22 | H2/2026 | ErbSt-Bombe – Betriebsvermögensverschönerung (§§ 13a/13b) auf der Kippe |

EMPFEHLUNG ARKADI

KG-Strukturen und Nachfolgeplanung sollten in 2026 abgeschlossen werden, um die rechtssichere Altregelung zu sichern. Vertieft am Donnerstag in Session 2.

BLOCK 8

Die 10 Eskalationsstufen · Status 22.04.2026

Das Benngard-Modell unterscheidet zwischen vor und nach dem Rubikon. Stufen 1–5 sind in Deutschland bereits aktiv.

Vor dem Rubikon – bereits etabliert

| STUFE | BEZEICHNUNG | STATUS |
|-------|--|---|
| 01 | Schuldenbremse-Reform | ● erfolgt (BGBl. 2025 I Nr. 94) |
| 02 | Digitale Transparenz | ● läuft, 100 % operativ (WiEReG, DAC8, E-Rechnung) |
| 03 | Soli permanent | ● Urteil 26.03.2025 |
| 04 | Vermögenssteuer-Debatte | ● politisch aktiv (SPD-Parteitag 2025; CH-JUSO 30.11.2025: 78,5 % Nein) |
| 05 | AMLA · DAC8 · CARF · Digital Euro · MiCA | ● aktiv seit 01.01.2026 – Ende Offshore-Geheimnis |

Nach dem Rubikon – historisch dokumentiert

| STUFE | BEZEICHNUNG | RECHTSLAGE / PRÄZEDENZ |
|-------|---------------------------|---|
| 06 | Kapitalverkehrskontrollen | ● stand-by – Zypern 2013 (47,5 % Haircut, 48 h Bankschließung), Griechenland, Argentinien, Island |
| 07 | Zwangsanleihen | ● Rechtsgrundlage aktiv – § 1 LAG 2019, § 7 WiG, Art. 143 GG; Präzedenz Reichsanleihe 1922 |
| 08 | ErbSt-Bombe | ● BVerfG 1 BvR 804/22 anhängig – Urteil H2/2026 |
| 09 | Lastenausgleich 2.0 | ● § 1 LAG 2019 aktiv – alle Assetklassen, Notverordnung in 72 h |
| 10 | Enteignung | ● Extremfall – Art. 14, 15 GG; Uniper 2022 (99 %), Gazprom Germania (SEFE), Rosneft DE |

BLOCK 9

Zeitachse · wie schnell kommt was?

| PHASE | ZEITFENSTER | WAS PASSIERT |
|----------------|--------------|--|
| Heute bis 2027 | 0–18 Monate | Stufen 1–5 aktiv · AMLA / DAC8 / CARF greifen · E-Rechnung & Transparenz |
| 2027 bis 2029 | 18–48 Monate | BVerfG 1 BvR 804/22 · Vermögenssteuer-Druck · Stufe 6 wird möglich · Digital Euro Produktivrollout |
| Crisis Window | 24–72 h | Stufen 6–10 nur im Akutfall · Bank-Holiday-Modell Zypern · Lastenausgleich 2.0 aktivierbar |

Wer in Phase 1 nicht strukturiert, handelt in Phase 3 unter Zeitdruck. Das Wort „Jetzt“ hat verschiedene Bedeutungen.

— Arkadi Belocerkov

BLOCK 10

Was Sie aus Session 1 mitnehmen

1. Wir sind in Eskalationsstufe 5 von 10 – der Rubikon ist nicht überschritten. Das Handlungsfenster im Basis-Szenario beträgt 3–5 Jahre, im Krisenfall 3–5 Wochen.
2. Die Bundesregierung braucht Inflation, um die Schulden abzubauen. Wer sein Geld auf dem Sparbuch oder Girokonto hält, verliert real 2–3 % pro Jahr Kaufkraft.
3. Bargeld wird strukturell zurückgedrängt. Mit AMLA, DAC8, CARF und MiCA ist das Offshore-Vermögensgeheimnis seit 01.01.2026 Geschichte.
4. Die ErbSt-Entscheidung des BVerfG in H2/2026 ist das Einzelrisiko Nummer 1 für deutsche Familienbetriebe und Nachfolgeplanung.
5. Schweizer Franken bleibt struktureller Safe-Haven, Liechtenstein und die Schweiz sind funktionierende Jurisdiktionen – Bank-Auswahl entscheidend (Bail-in-Risiko).

DONNERSTAG · 30. APRIL 2026 · 19:00 UHR

Session 2 · Der Steuer-Architekt

Mit Arkadi Belocerkov + Justin Sodhi

Wir gehen Stufe für Stufe in die konkreten Lösungen:

- VV-GmbH und KG-Strukturen – wie Sie die rechtssichere Altregelung vor dem BVerfG-Urteil sichern
- Lastenausgleich 2.0 vermeiden – welche Assetklassen wie geschützt werden können
- Jurisdiktionstrennung – Schweiz, Liechtenstein, Singapur, Dubai im Vergleich
- Bankauswahl – welche Banken sind im Bail-in-Fall belastbar
- Stichtags-Strategie – Beispiele aus Zypern 2013 (124 Mrd. € flossen vor der Schließung ab)

BLEIBEN SIE AUF DEM LAUFENDEN

Telegram-Kanal

Aufzeichnung von Session 1 · Foliensätze · Live-Updates zu Urteilen und Fristen · Diskussion mit anderen Teilnehmern.

t.me/benngard

QUELLEN · AUSWAHL

Bulletin of the Atomic Scientists 01/2026 · Global Peace Index 2025 · Destatis · BA · VDA Jahresbericht 2025 · Eurostat HICP 04/2026 · ZDF Politbarometer April 2026 · Deutsche Bundesbank Monatsbericht März 2026 · BGBl. 2025 I Nr. 94 · BVerfG 2 BvR 1505/20 · BVerfG 1 BvR 804/22 · BFH II R 25/24 · BGer CH 9C_677/2024 · IEA Oil Market Report 03/2026 · EU-VO 2024/1620 (AMLA) · RL (EU) 2023/2226 (DAC8) · OECD CARF · WirtschaftsSicherstellungsG (BGBl. 1965 I S. 920) · Lastenausgleichsgesetz i.d.F. 07.08.2019 BGBl. I S. 1101.

Vollständige Quellenliste: 156 Primärquellen im internen BENNGARD-Archiv.

Wichtiger Hinweis. Dieses Dokument dient der Information und Orientierung für eingeladene Workshop-Teilnehmer. Es ersetzt keine individuelle Rechts-, Steuer- oder Finanzberatung. Benngard ist kein Rechtsanwalt, Steuerberater oder Finanzportfolioverwalter. Konkrete Strukturentscheidungen erfolgen ausschließlich nach individueller Erstberatung und in enger Abstimmung mit Ihren Fachberatern.

© 2026 Benngard – eine Brand der Investor Circle Ltd. · Stand 28.04.2026 · Vertraulich