Maksym Stepanenko

Panama: Territorialsteuer, Offshore-Strukturen und das Leben in den Tropen

Wie Sie das panamaische Territorialsteuersystem für legale Steueroptimierung nutzen

Panama: Territorialsteuer, Offshore-Strukturen und das Leben in den Tropen

Wie Sie das panamaische Territorialsteuersystem für legale Steueroptimierung nutzen

Maksym Stepanenko

Innova Publishing · 2026

Buchseite, aktuelle Fassung und die weiteren Leitfäden der Reihe:
guides.mmix.biz/de/panama

KAPITEL 1

Territorial Tax: warum Panama ausländisches Einkommen freistellt

Panama ist ein mittelamerikanisches Land mit 4,4 Millionen Einwohnern. Die Hauptstadt Panama-Stadt gehört zu den am weitesten entwickelten Städten Lateinamerikas. Dank des Panamakanals hat das Land eine unvergleichlich besser entwickelte wirtschaftliche Infrastruktur als seine Nachbarn.

Das Territorialprinzip: Panama besteuert NUR Einkommen aus panamaischen Quellen. Stammt Ihr Einkommen von ausländischen Kunden, aus ausländischen Investitionen oder aus ausländischer Tätigkeit, wird es in Panama nicht besteuert, weder mit der Körperschaftsteuer noch mit der Einkommensteuer. Das ist im Fiscal Code Panamas verankert und gilt seit Jahrzehnten.

Was als „panamaische Quelle“ gilt: aktives Einkommen aus Tätigkeit auf dem Gebiet Panamas. Einkommen von panamaischen Kunden. Einkommen aus der Verwaltung panamaischer Vermögenswerte (Vermietung panamaischer Immobilien). Einkommen aus der Arbeit in einer panamaischen Gesellschaft (wenn die Arbeit auf dem Gebiet Panamas erbracht wird).

Was NICHT besteuert wird: Beratung für Kunden in anderen Ländern. SaaS-Verkäufe an ausländische Nutzer. Kapitaleinkünfte aus ausländischen Aktien und Anleihen. Dividenden ausländischer Gesellschaften. Lizenzgebühren aus ausländischen Quellen. Einkommen aus Tätigkeiten außerhalb Panamas, selbst wenn Sie in Panama ansässig sind und das Geld auf ein panamaisches Konto fließt.

Sätze auf panamaisches Einkommen: Personal Income Tax: progressiv, 0–25 %. Bis 11.000 $ pro Jahr: 0 %. 11.001–50.000 $: 15 %. Über 50.000 $: 25 %. Körperschaftsteuer: 25 % Pauschalsatz. ITBMS (Mehrwertsteuer): 7 % Regelsatz. 10 % für Alkohol und Hotels. 15 % für Tabak. Für ausländisches

Einkommen: 0 %.

Ein praktisches Szenario: Sie leben in Panama. Ihr Geschäft ist eine SaaS-Plattform für amerikanische Kunden. Einnahmen: 200.000 $ pro Jahr. Das gesamte Einkommen stammt aus den USA (ausländische Quelle). Panamaische Steuer: 0 $. Zusätzlich: keine Steuern auf die Einfuhr dieses Geldes nach Panama. Keine Kapitalertragsteuer beim Verkauf ausländischer Aktien. Das ist legitim und kein Konstrukt, so funktioniert das panamaische Recht für alle.

Panama und die VAE im Steuervergleich: Beide bieten 0 % auf ausländisches Einkommen. VAE: höhere Lebenshaltungskosten, null Körperschaftsteuer (in der Free Zone auf ausländisches Einkommen), besser für Verbindungen nach Asien und in die MENA-Region. Panama: deutlich günstiger (30.000–50.000 $ pro Jahr für eine Familie gegenüber 80.000–100.000 $ in den VAE). Panama: Der US-Dollar ist gesetzliches Zahlungsmittel, es gibt kein Währungsrisiko. Panama: näher am US-Markt und mit engen Beziehungen zu den USA.

KAPITEL 2

Pensionado Visa und andere Wege zum Aufenthalt

Panama bietet einige der weltweit am leichtesten zugänglichen Aufenthaltsprogramme. Die bekannte Pensionado Visa setzt in Wirklichkeit kein Rentenalter voraus, verlangt wird lediglich ein stabiles passives Einkommen.

Pensionado Visa: eines der beliebtesten Aufenthaltsprogramme für Expats weltweit. Voraussetzungen: Einkommen aus Rente, Sozialleistungen, Dividenden, Mieten oder anderen passiven Quellen von mindestens 1.000 $ pro Monat. Es gibt keine Altersgrenze, trotz des Namens „Pensionado“. Jeder, der 1.000 $ passives Einkommen pro Monat erhält, kann den Antrag stellen. Unterlagen: apostillierte Finanznachweise über das regelmäßige Einkommen. Führungszeugnis aus dem Land der Staatsbürgerschaft. Ärztliches Attest. Reisepass. Bearbeitungsdauer: 2–4 Monate.

Vergünstigungen für Pensionados: Rabatte auf Medikamente (20–50 %). Rabatte bei Zahnärzten und in der Medizin (15–20 %). Rabatte auf Flugtickets (25 %). Rabatte in Restaurants (15 %). Rabatte auf Kulturveranstaltungen und Unterhaltung. Eines der „großzügigsten“ Aufenthaltspakete der Welt.

Friendly Nations Visa: für Bürger von über 50 „befreundeten“ Ländern (darunter die meisten EU-Länder, die USA, Kanada, Israel, die Ukraine). Voraussetzungen: wirtschaftliche Bindungen zu Panama aufbauen: ein panamaisches Bankkonto eröffnen (mindestens 5.000 $). ODER eine panamaische Gesellschaft gründen oder kaufen. ODER eine Arbeit in Panama annehmen. Bearbeitungsdauer: 2–4 Monate. Kein Mindesteinkommen vorgeschrieben.

PermaResident (ständiger Aufenthalt): Qualified Investor: eine Investition von 300.000 $ in Immobilien, Staatsanleihen oder

Einlagen. Sofortiger Daueraufenthalt. Keine Mindestaufenthaltsdauer. Panama Reforestation Visa: eine Investition von 80.000 $ in zertifizierte Forstprojekte. Beliebt bei umweltbewussten Expats.

Der Weg zur Staatsbürgerschaft: 5 Jahre legaler Daueraufenthalt, danach Anspruch auf Einbürgerung. Voraussetzungen: Spanischkenntnisse (Prüfung). Ein sauberes Strafregister. Zahlung der Steuern. Tatsächliche physische Präsenz in Panama. Die panamaische Staatsbürgerschaft erlaubt die doppelte Staatsbürgerschaft. Reisepass: visafreie Einreise in über 120 Länder.

KAPITEL 3

Panama Corporation: Anonymität und Flexibilität

Die Panama Corporation (Sociedad Anónima oder S.A.) ist eines der flexibelsten Gesellschaftsinstrumente der Welt. Sie besteht seit 1927, und die Gesetzgebung wurde über Jahrzehnte sorgfältig ausgefeilt.

Hauptmerkmale der Panama S.A.: Anonymität der Gesellschafter: Inhaberaktien gaben historisch vollständige Anonymität. Nach den Panama Papers (2016) und dem Druck der FATF wurden die Regeln verschärft. Registered Shares mit Nominee-Gesellschaftern sind möglich. Inhaberaktien sind für die „aktive“ Nutzung seit 2015 verboten, existieren aber in immobilisierter Form. Flexible Struktur: Eine S.A. kann 1 bis beliebig viele Gesellschafter haben. 3 Direktoren (Pflicht) können Nominees sein. Ein Registered Agent ist Pflicht. Das Registered Office liegt in Panama.

Besteuerung der Panama S.A.: Körperschaftsteuer 25 % auf panamaisches Einkommen. Ausländisches Einkommen: 0 %. Besonderes Regime für Holdinggesellschaften: Headquarters Law (Law 41 of 2007) für Multinationals, die Panama als regionalen Hauptsitz nutzen. Erhebliche Steuervergünstigungen.

Panama Foundation (Fundación de Interés Privado): Die Private Foundation dient der Nachlassplanung (Estate Planning), dem Vermögensschutz (Asset Protection) und der Nachfolgeplanung. Sie zahlt keine Steuern auf ausländisches Einkommen oder Capital Gains. Sie ist keine Gesellschaft, sondern eine eigene Rechtsform. Der Stifter überträgt Vermögen auf die Stiftung, die Stiftung verwaltet es im Interesse der Begünstigten. Das Gegenstück zur liechtensteinischen Anstalt oder zum Schweizer Trust.

Gründung einer Panama Corporation: über einen Registered Agent (Anwalt) in Panama. Kosten: 800–1.500 $ (Basisgründung).

Annual Maintenance (Registered Agent plus Gebühren): 500–800 $ pro Jahr. Dauer: 1–3 Werktage nach Einreichung.

Internationaler Ruf: Panama hat nach den „Panama Papers“ (2016) einen Teil seines Rufs verloren. Die FATF setzte Panama auf die graue Liste (das Land wurde benachrichtigt). An der Verbesserung der AML/KYC-Compliance wird gearbeitet. Der Status auf der grauen Liste kann das Banking für manche Strukturen erschweren. Für legales internationales Geschäft bleibt die Panama S.A. praktikabel. Für offensichtlich auf Umgehung angelegte Konstrukte sind die Risiken gestiegen.

Legalität: Die Panama Corporation ist an sich ein absolut legales Instrument. Illegal wird sie durch ihre Verwendung: zur Verschleierung von Einkünften, die im Wohnsitzland erklärt werden müssen. Zur Geldwäsche. Zur Verletzung der CRS/FATCA-Meldepflichten. Bei richtiger Verwendung ist sie ein legales Gesellschaftsinstrument.

KAPITEL 4

Leben in Panama-Stadt: Kosten und Realität

Panama-Stadt ist eine der überraschendsten Städte Lateinamerikas. Moderne Wolkenkratzer im Stil von Miami stehen neben der Kolonialarchitektur des Casco Viejo. Das Leben ist hier günstiger als in Europa, aber deutlich besser organisiert als in den meisten Ländern Mittelamerikas.

Stadtviertel: Miraflores und Casco Viejo sind das historische Zentrum, touristisch und in der Miete teuer. Bella Vista und Marbella sind das Geschäftszentrum mit Restaurants und guter Sicherheit. El Cangrejo ist bei Expats beliebt und hat Nachtleben. Paitilla und San Francisco sind Wohnviertel für Familien mit guter Infrastruktur. Condado del Rey ist ein Vorort für Familien mit erschwinglicheren Preisen. Coronado und El Valle liegen außerhalb der Stadt und bieten Strand- und Bergleben.

Lebenshaltungskosten: Miete einer 1BR in Marbella: 800–1.500 $ pro Monat. Miete einer 1BR in Bella Vista: 600–1.000 $ pro Monat. Wohnungskauf in El Cangrejo: 100.000–200.000 $. Mittagessen im Restaurant: 8–20 $. Lebensmittel: in Importläden mit den USA vergleichbar, auf lokalen Märkten günstiger. Uber: 3–8 $ pro Fahrt. Die Metro (es gibt sie!): 0,35 $ pro Fahrt. Strom: teuer (die Klimaanlage läuft das ganze Jahr). Wasser: günstig. Insgesamt für eine Person: 2.000–3.500 $ pro Monat komfortabel.

Sicherheit: Panama-Stadt ist SICHERER als viele lateinamerikanische Städte. Nicht nach westeuropäischen Maßstäben, aber deutlich sicherer als Kolumbien, Honduras oder Guatemala. Es gibt Gegenden, die man meiden sollte (El Chorrillo). In den Expat-Vierteln ist die Sicherheit gut. Gated Communities und Wachdienst in Condos sind Standard.

Klima: tropisch. 25–32 °C das ganze Jahr. Zwei Jahreszeiten: Trockenzeit (Dezember–April), Regenzeit (Mai–November). Hohe

Luftfeuchtigkeit. In der Nähe: Strände am Pazifik (1 Stunde) und an der Karibik (1,5 Stunden). Berge: Boquete liegt 4 Stunden entfernt, mit kühlem Klima und einer Expat Community.

Medizin: Das Hospital Nacional und die Clinica Hospital San Fernando sind hervorragende Privatkliniken mit in den USA ausgebildeten Ärzten. Die Medizin ist deutlich günstiger als in den USA. Ohne Versicherung: Konsultation 50–150 $. Mit privater Versicherung (1.500–3.000 $ pro Jahr): praktisch kostenlos.

Expat Community: eine große amerikanische und kanadische Community (PCCA, Panama-Canada-Caribbean Association). AMCHAM (American Chamber of Commerce). Eine wachsende russischsprachige Community. International Living Magazine führt Panama traditionell unter den Top 3 der weltweiten Expat-Ziele.

KAPITEL 5

Banking in Panama

Das panamaische Bankensystem gehört zu den am stärksten internationalisierten der Welt. Mehr als 80 Banken, darunter Niederlassungen aller großen internationalen Banken. Das Erfolgsgeheimnis: Die Panama Secrecy Laws (abgeschwächt, aber bestehend) und das Territorialprinzip bei der Besteuerung haben internationales Kapital angezogen.

Arten von Banklizenzen: General License Banks: dürfen Kunden innerhalb und außerhalb Panamas bedienen. International License Banks: nur Offshore-Geschäfte (ohne panamaische Kunden). Repräsentanzen: ohne Bankgeschäfte.

Große Banken in Panama: Banistmo (Grupo Bancolombia) ist eine der größten. BAC Panama. Banco General ist die größte lokale Bank. Multibank. Banco Nacional de Panama (staatlich). International: HSBC Panama, Citibank Panama, Scotiabank Panama, Bladex.

Kontoeröffnung für Nichtansässige: möglich, verlangt aber umfangreiche Unterlagen. Die Source of Funds (SoF) ist das Wichtigste. Sie müssen die Rechtmäßigkeit der Herkunft der Mittel belegen. Die Banken meiden: PEPs (politically exposed persons). Kunden aus Hochrisiko-Jurisdiktionen. Kunden mit Bezug zu Krypto oder Glücksspiel ohne Lizenz. Empfohlenes Vorgehen: das Konto ERST NACH Erhalt des Aufenthaltstitels eröffnen (Friendly Nations Visa oder Pensionado). Dann ist es deutlich einfacher. Nutzen Sie einen professionellen Registered Agent oder Anwalt, denn er kennt die Anforderungen der jeweiligen Bank.

Nach Erhalt des Aufenthaltstitels: Die Banken sind gegenüber Ansässigen kulanter. Die Banco Nacional de Panama ist für neue Ansässige am leichtesten zugänglich. Nützlich ist eine Panama Corporation für das Firmenkonto. Alle Transaktionen laufen über den CRS (Common Reporting Standard), Panama nimmt seit 2018

teil.

Alternativen für den Anfang: Wise funktioniert in Panama für persönliche Zwecke. Payoneer nimmt internationale Zahlungen entgegen. Wise Business für Firmenzwecke, bis ein klassisches Konto eröffnet ist. USD-Konto: keine Währungsumrechnung (der Dollar ist die offizielle Währung Panamas).

Wie geht es weiter?

Danke, dass Sie „Panama: Territorialsteuer, Offshore-Strukturen und das Leben in den Tropen“ gelesen haben.

Aktualisierungen dieses Buches, EPUB- und PDF-Dateien und alle Leitfäden der Reihe finden Sie auf der Buchseite: guides.mmix.biz/de/panama

Maksym Stepanenko, Innova Publishing.