

# Strukturierung des Vermögens

## Chancen für die Strukturierung des Vermögens

### Ist Ihr Unternehmen betroffen?

Haben Sie frei verfügbares privates oder geschäftliches Vermögen, das umstrukturiert werden kann? Halten Sie Teile Ihres Vermögens in einer privaten Holding oder in einem anderen Vehikel? Haben Sie Vermögen, das Sie einem besonderen Zweck widmen wollen oder in die berufliche Vorsorge einzahlen können? Wenn Sie eine dieser Fragen mit «ja» beantworten können, dann besteht für Sie möglicherweise aufgrund der STAF **Handlungsbedarf**. Unsere Steuerberaterinnen oder Steuerberater stehen für Sie gerne als Gesprächspartner zur Verfügung, um Ihnen die Chancen und Herausforderungen aus der STAF in finanzieller und steuerlicher Hinsicht aufzuzeigen.

### Was ändert sich mit der STAF?

Am 19. Mai 2019 hat das Schweizer Stimmvolk das Bundesgesetz über die Steuerreform und die AHV-Finanzierung (STAF) angenommen. Auf **Ebene Investor** wird u. a. die Teilbesteuerung der Dividenden erhöht, im Bund auf 70 % und in den Kantonen auf mindestens 50 %. Der Gewinn aus dem Verkauf von Aktien im Privatvermögen bleibt weiterhin steuerfrei. Allerdings wird die Steuerfreiheit im Rahmen einer Transponierung ganz aufgehoben – auch dann, wenn eine Person Portfolio-beteiligungen (< 5 %) an seine von ihm beherrschte Gesellschaft verkauft. Bei in der Schweiz kotierten Unternehmen wird das Kapitaleinlageprinzip eingeschränkt. Steuerfreie Kapitaleinlagereserven können nur noch im gleichen Ausmass wie frei verfügbare steuerbare Gewinnreserven ausgeschüttet werden.

Die **Strukturierung des Vermögens** wird primär durch investorenspezifische private und geschäftliche Gründe bestimmt. Ferner spielen auch finanzielle und steuerliche Aspekte eine Rolle. Die Erhöhung der Dividendenbesteuerung kann namentlich bei Familienunternehmen eine Neugestaltung der Bezugs- und Lohnstrategie erforderlich machen. Bei Portfolio-beteiligungen, die einen Verkehrswert von mehr als CHF 1 Mio. haben, ist die Einbringung in eine selbst beherrschte (Privat-) Holding zu prüfen. Aufgrund der Verschärfung des Kapitaleinlageprinzips kann es sich bei (teilweise) kotierten Unternehmen aufdrängen, Gewinn- und/oder Kapitalreserven in Aktienkapital umzuwandeln. Zudem kann sich die Umstrukturierung des Privat- und/oder des Geschäftsvermögens lohnen, z. B. die

Einbringung von privaten Liegenschaften in eine Gesellschaft oder die Übertragung von Gütern anderer Rechtsträger, um die Vermögenssteuer zu senken.

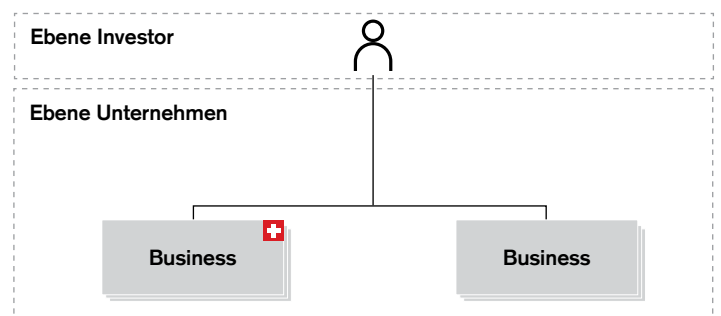
### Warum besteht jetzt Handlungsbedarf?

Weil die gesetzlichen Änderungen bereits am **1. Januar 2020** in Kraft treten, empfiehlt es sich, die Auswirkungen der STAF auf die Investitionsstruktur bereits jetzt zu evaluieren, um die Neuerungen aufgrund der STAF steuerlich effizient nutzen zu können.

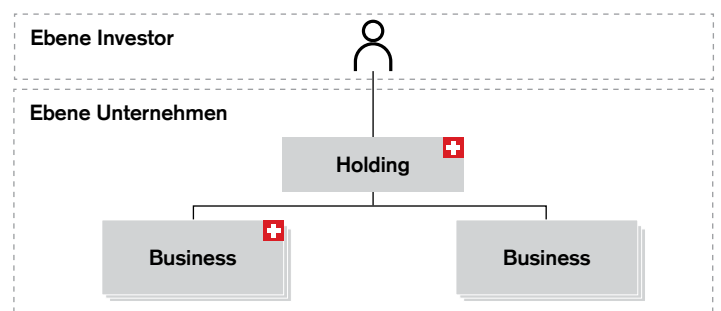
### Wie können Sie davon profitieren?

Aufgrund der STAF können Unternehmen steuerlich flexibel als Personen- oder als Kapitalunternehmen strukturiert werden. Je nach **Strukturierung des Privat- und des Geschäftsvermögens** können zudem die Einkommens- und die Vermögenssteuer nachhaltig gesenkt werden. Die nachfolgenden generischen Strukturen dienen zur Veranschaulichung:

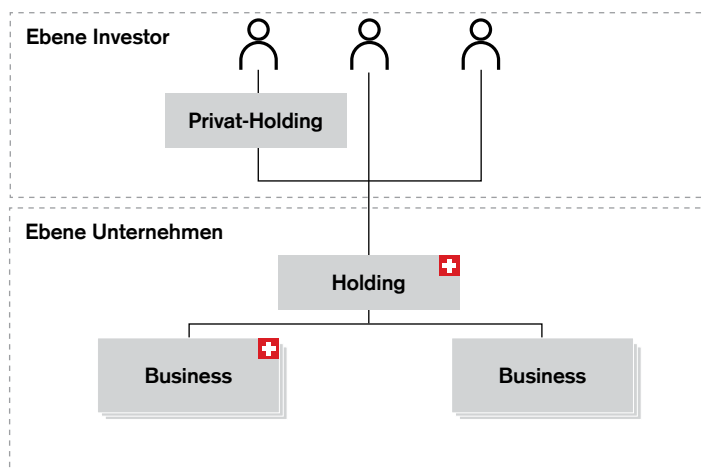
#### Struktur 1



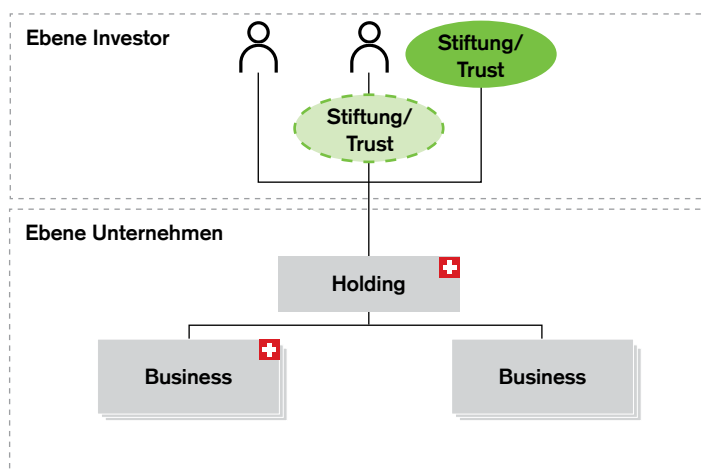
#### Struktur 2



### Struktur 3



### Struktur 4



Mit der Strukturierung des Privat- und Geschäftsvermögens kann gezielt und steuerlich optimiert den privaten, familiären und geschäftlichen Bedürfnissen eines Investors Rechnung getragen werden.

#### Allfällige Vorteile

- Mit der Strukturierung des Privat-/Geschäftsvermögens können der Zeitpunkt der Besteuerung beeinflusst, die Steuerprogression durchbrochen und die Einkommenssteuern gesenkt werden;
- Aufgrund des Spielraums bei der Zuteilung des Vermögens zum Privat- oder Geschäftsvermögen oder des Einkaufs in die berufliche Vorsorge kann das steuerbare Vermögen reduziert werden;
- Mittels steuerlich (in-)transparenter Vehikel können Zivil- und Steuerrecht (teilweise) voneinander entkoppelt werden, um den spezifischen Bedürfnissen des Investors Rechnung tragen zu können;
- Mit der steueroptimierten Gestaltung des Eigen- und Fremdkapitals im Rahmen der gewählten Privat- und Geschäftsvermögensstruktur können Kreditrating und Zinskonditionen verbessert werden.

#### Einflussfaktoren

- Art und Umfang des Privat- und Geschäftsvermögens – steuerlicher Spielraum bei der Zuteilung;
- Strukturierung des Privat- und Geschäftsvermögens – freies versus gebundenes Vermögen;
- Finanzierung des Privat- und Geschäftsvermögens – Eigen- versus Fremdfinanzierung;
- Interessen der Familienmitglieder im In- und Ausland – Einfluss auf die Nachfolgeplanung.

#### Vorgehensweise

- Bestimmung der Höhe des gebundenen und nicht gebundenen Privat- und Geschäftsvermögens;
- Evaluierung von Umstrukturierungsvarianten für das Privat- und Geschäftsvermögen;
- Berechnung der Steuerfolgen der Strukturvarianten und Durchführung einer Kosten-Nutzen-Analyse;
- Erarbeitung des Umsetzungs- und eines Zeitplans;
- Besprechungen mit den Steuerbehörden und Einholung von allfälligen Steuervorabbescheiden.

#### Wie können wir Sie unterstützen?

Unsere Steuerberaterinnen oder Steuerberater analysieren für Sie, ob mit **einer Umstrukturierung des Privat- und/oder des Geschäftsvermögens** die Kosten und die Steuerbelastung reduziert werden können.

#### Wie weiter?

Lassen Sie uns wissen, wenn wir Ihr Interesse an einer ersten Analyse geweckt haben. Gerne lassen wir Ihnen eine **Liste der benötigten Informationen** zukommen, um Ihnen im Rahmen einer Besprechung **erste Lösungsansätze** aufzuzeigen.

#### Kontaktieren Sie uns

Für ein persönliches Gespräch stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung. Kontaktieren Sie Ihre Beraterin oder Ihren Berater und vereinbaren Sie ein Beratungsgespräch mit einer unserer Steuerberaterinnen oder einem unserer Steuerberater.



**CREDIT SUISSE (Schweiz) AG**

Postfach 100  
CH-8070 Zürich  
**credit-suisse.com**

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend «CS») mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden. Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt, sofern rechtlich möglich, jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Ihre personenbezogenen Daten werden in Übereinstimmung mit der Datenschutzerklärung der Credit Suisse verarbeitet, die an Ihrem Wohnsitz über die offizielle Website der Credit Suisse <https://www.credit-suisse.com> abrufbar ist. Die Credit Suisse Group AG und ihre Tochtergesellschaften nutzen unter Umständen Ihre grundlegenden personenbezogenen Daten (z. B. Kontaktangaben wie Name und E-Mail-Adresse), um Ihnen Marketingunterlagen in Zusammenhang mit ihren Produkten und Dienstleistungen bereitzustellen. Falls Sie solche Unterlagen nicht mehr erhalten möchten, wenden Sie sich bitte jederzeit an Ihre Kundenberaterin oder Ihren Kundenberater.

Copyright © 2019 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.