

# Folgen des Erfolgs: Nachfolge

Die Nachfolgeregelung ist für den Unternehmer eine schwierige Entscheidung. Er steht im Spannungsfeld zwischen Familie und Unternehmen, zwischen Emotion und Kalkulation. Das erfolgreiche Lebenswerk soll nachhaltig weitergeführt werden.

In einem Familienunternehmen steht die Nachfolgeregelung nur in grösseren Zeitabständen an. Daher fehlen häufig Wissen und Routine, um den Nachfolgeprozess reibungslos abwickeln zu können. Neben rechtlichen und steuerlichen Gesichtspunkten sind die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, die Bedürfnisse und Interessen des Unternehmers und seiner Familie sowie die Erwartungen verschiedener Anspruchsgruppen zu beachten.

Setzen Sie bei der Nachfolgeplanung deshalb auf eine Vertrauensperson, die auf ein breites Netzwerk zurückgreifen kann. Unsere Beratungsphilosophie ist es, Sie mit einem Expertenteam der unterschiedlichen Fachbereiche bei der Entwicklung und Umsetzung eines umfassenden und auf Ihr Unternehmen zugeschnittenen Nachfolge-modells zu unterstützen. Dieses Team wird von einer Person Ihres Vertrauens zusammengestellt und geleitet.

## Ihre Ansprechpartner

### Aarau:

Willy Wenger  
Tel. 058 792 61 60  
willy.wenger@ch.pwc.com

### Basel:

Matthias Schweighauser  
Tel. 058 792 54 07  
matthias.schweighauser@ch.pwc.com

### Bern/Thun:

Lukas Scheidegger  
Tel. 058 792 77 08  
lukas.scheidegger@ch.pwc.com

### Genf/Lausanne:

Hugues Salomé  
Tel. 058 792 81 14  
hugues.salome@ch.pwc.com

### Lugano:

Filippo Celio  
Tel. 058 792 65 48  
filippo.celio@ch.pwc.com

### Luzern:

Pius Breitenmoser  
Tel. 058 792 63 80  
pius.breitenmoser@ch.pwc.com

### Neuenburg:

Didier Ehret  
Tel. 058 792 67 70  
didier.ehret@ch.pwc.com

### St. Gallen/Chur:

Peter Schmid  
Tel. 058 792 72 60  
peter.schmid@ch.pwc.com

### Winterthur:

Edi Hotz  
Tel. 058 792 71 65  
eduard.hotz@ch.pwc.com

### Zug:

Dr. Peter Vollenweider  
Tel. 058 792 63 43  
peter.vollenweider@ch.pwc.com

### Zürich:

Dr. Marcel Widrig  
Tel. 058 792 44 50  
marcel.widrig@ch.pwc.com

# PricewaterhouseCoopers – Ihr Vertrauenspartner bei der Nachfolgeregelung

Eine Nachfolgeregelung dauert in der Regel mehrere Jahre. Unabdingbare Voraussetzung für einen generationenübergreifenden Unternehmenserfolg ist eine rechtzeitige und reibungslose Unternehmensübergabe. Erfolgsfaktoren sind dabei «Zeitplanung», «Kompetenzen» und «Projektorganisation». Nutzen Sie unser Projektwissen und unsere Erfahrung, und vertrauen Sie auf unseren 4-Stufen-Ansatz:



Die Begleitung und Umsetzung durch Experten sichert Ihnen nicht nur integrierte Fachkompetenz und optimal strukturierte Abläufe, sondern auch den Zugang zu aktuellen Verfahren und Reglementen.

## Im Fokus – Das Ende der steuerlichen Diskriminierung bei der Nachfolgeplanung

Per 1. Januar 2007 (Bund) respektive 1. Januar 2008 (Kantone) treten neue Regelungen für die indirekte Teilliquidation und die Transponierung in Kraft. Die neuen Regelungen beseitigen eine jahrelange Rechtsunsicherheit und ermöglichen wieder steuerlich sinnvolle Nachfolgeregelungen. Die gesetzlichen Regelungen im Detail:

### Neu liegt eine indirekte Teilliquidation «nur» noch dann vor, wenn kumulativ:

- mindestens 20% am Kapital einer Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft aus dem Privat- ins Geschäftsvermögen verkauft werden,
- innert fünf Jahren nach dem Verkauf unter Mitwirkung des Verkäufers nicht betriebsnotwendige Substanz der verkauften Gesellschaft ausgeschüttet wird,
- die Substanz im Zeitpunkt des Verkaufs bereits vorhanden und handelsrechtlich ausschüttungsfähig war.

### Neu liegt eine Transponierung vor, wenn kumulativ:

- mindestens 5% am Kapital einer Kapitalgesellschaft oder Genossenschaft vom Privat- ins Geschäftsvermögen einer Personenunternehmung oder juristischen Person übertragen werden, an welcher der Veräusserer nach der Transaktion zu mindestens 50% am Kapital beteiligt ist,
- die gesamte Gegenleistung den Nennwert der übertragenen Beteiligungsrechte übersteigt.

Für die Neuregelung der indirekten Teilliquidation besteht beim Bund Rückwirkung bis 1.1.2001 für noch nicht rechtskräftig veranlagte Fälle. Dies bedeutet, dass insbesondere Fälle, die sich seit der verschärften Praxis von 2004 («Erbenholdingfall») verwirklicht haben, finanzierungstechnisch allenfalls neu strukturiert werden können. Unsere Experten aus der Steuer- und Rechtsberatung zeigen Ihnen auf, welche Handlungsalternativen für Sie unter dem neuen Gesetz bestehen und wie Sie diese steueroptimal nutzen können.

# Unsere Dienstleistungen

Zwischen den verschiedenen Phasen einer Nachfolgeregelung bestehen komplexe Wechselbeziehungen. Deshalb begleiten wir Sie während sämtlicher Phasen dieses nicht immer einfachen Prozesses. Zudem unterstützen wir Sie auch punktuell und über die Nachfolgeregelung hinaus.

## Familieninterne Nachfolge:

- Suche bzw. Auswahl geeigneter Kandidaten
- Rechtzeitige und sorgfältige Vorbereitung der Nachfolger auf ihre Aufgaben
- Steuerliche und rechtliche Strukturen
- Familienholding
- Unternehmensbewertung
- Finanzierungsmöglichkeiten
- Finanz- und Rechnungswesen

## Familienexterne Nachfolge:

Management-Buy-out/Management-Buy-in/Private Equity Investment:

- Unternehmensbewertung
- Finanzierungsmöglichkeiten
- Businessplan
- Finanzplanung
- Steuerliche und rechtliche Strukturen
- Finanz- und Rechnungswesen

Börsengang/IPO:

- Unternehmensbewertung
- Machbarkeitsstudien
- Businessplan und Investment Case
- Finanz- und Rechnungswesen
- Steuer- und Rechtsberatung
- Corporate Governance
- Mitarbeiterbeteiligung
- Due Diligence
- Marketing
- Aktienallokations- und Pricing-Verfahren
- Post-IPO-Betreuung

Verkauf an Dritte:

- Unternehmensbewertung
- Käufersuche
- Finanzierungsmöglichkeiten
- Businessplan und Investment Case
- Steuerliche und rechtliche Strukturen
- Vertragsverhandlungen

## Informationen

[www.pwc.ch/kmu](http://www.pwc.ch/kmu)

## Publikationen

[www.pwc.ch/publications](http://www.pwc.ch/publications)

[www.pwc.ch/articles](http://www.pwc.ch/articles)

Studie: «Nachfolger gesucht»

## Veranstaltungen

[www.pwc.ch/events](http://www.pwc.ch/events)

## Newsletter

[www.pwc.ch/newsletter](http://www.pwc.ch/newsletter)

TAXeNEWS:

Kompaktes Wissen zu aktuellen Steuerthemen

breakingTAXnews:

Aktuelles über steuerliche Entwicklungen rund um den Globus

