

# Steuerliche Aspekte der Unternehmensfinanzierung, einschliesslich Sanierungsthemen

Seminar-Nr. 21/303

Anmeldung: [www.isistax.ch/seminare](http://www.isistax.ch/seminare)

## Datum

DI 20. April 2021 von 9.00 Uhr bis 17.30 Uhr

## Seminarort

vor Ort: Courtyard by Marriott, Zürich

Online: Zugangsdaten werden nach Anmeldung zugestellt

## Preis inkl. MWST

Standard: CHF 990 (online: CHF 890)

Gönner/innen: CHF 890 (online: CHF 790)

## Seminarleitung

Susanne Schreiber, Rechtsanwältin (D), Steuerberaterin, dipl. Steuerexpertin, Partnerin Bär & Karrer AG

## Zielpublikum

Rechtsanwältinnen, Steuerberater, Treuhänderinnen, sowie Mitarbeiter von Konzernsteuerabteilungen, Steuerbehörden und Gerichten.

## Methode

Der Stoff wird in Referaten und anhand von Beispielen behandelt. Die Teilnehmenden erhalten ausführliche Unterlagen mit Literatur- und Lösungshinweisen zu den Beispielen.

## Ziel/Inhalt

Im nationalen wie grenzüberschreitenden Bereich stellen sich vielfältige Fragen bei Unternehmensfinanzierungen, insbesondere bei konzerninternen Finanzierungen. In finanziell angespannten Situationen sind oft besondere Instrumente wie endfällige, subordinierte oder Wandel-Darlehen nötig und die bekannten – aber doch oft umstrittenen – Beschränkungen des verdeckten Eigenkapitals zu beachten.

Befindet sich ein Unternehmen in einer Sanierungssituation, ist es umso wichtiger, unnötige Steuerfolgen (und Liquiditätsabflüsse) zu vermeiden. Entsprechend sind Forderungsverzichte, -einlagen und Umstrukturierungen zur Sanierung gut zu planen.

Die steuereffiziente Zuordnung von Schulden, der sog. debt push down, ist aus schweizerischer und internationaler Sicht oft kein einfaches Unterfangen und kann Auswirkungen auf den sog. Abzug auf Eigenfinanzierung (NID) haben.

Dieses Seminar verschafft den Teilnehmenden einen Überblick über aktuelle Entwicklungen im Bereich der Unternehmensfinanzierung und Sanierung und vertieft Gestaltungsmöglichkeiten und Fallstricke anhand von Praxisbeispielen.

### **Konzerninterne Finanzierung und verdecktes Eigenkapital**

Praxisbeispiele zur Berechnung des verdeckten Eigenkapitals bei mehreren Darlehen unter Einbezug der Verrechnungssteuer sowie Berücksichtigung des eigenen Goodwills, verdecktes Eigenkapital im Zusammenhang mit der Ermäßigung der Kapitalsteuer im Kanton ZH, Zusammenspiel zwischen COVID-19 Krediten und verdecktem Eigenkapital, Anforderungen an den Drittvergleich unter Berücksichtigung des Negativzinsumfelds und Safe Haven Zinssätze bei Downstream Konstellationen.

**M.A. HSG René Hintermann**, dipl. Steuerexperte, Director Tax & Legal bei Deloitte AG, M.A. HSG in Accounting and Finance

**lic. rer. publ. HSG Eva Mäki, LL.M. Taxation**, Steuerkommissärin mBA beim Kantonalen Steueramt Zürich

### **Sonderthemen der Finanzierung – endfällige Darlehen, partiarische Darlehen, Wandeldarlehen, Safe Haven Zinssätze**

Praxisbeispiele zu den Verrechnungssteuer-, Stempelabgaben, Einkommens- und Gewinnsteuerfolgen, insbesondere Auseinanderfallen des Besteuerungszeitpunkts für Gewinn- und Verrechnungssteuer; steuerliche Aspekte von Wandeldarlehen und Wandelanleihen, aktuelle Praxis der ESTV zu Safe Haven Zinssätzen

**Lic. iur. Stefan Oesterheld, LL.M.**, Rechtsanwalt, dipl. Steuerexperte, Partner bei Homburger AG

**Pascal Schild**, dipl. Steuerexperte, Steuerexperte Rulings und Transferpricing bei der Eidgenössischen Steuerverwaltung (Abteilung Externe Prüfung)

### **Sanierung und Umstrukturierungen / Verlustnutzungsstrategien**

Praxisbeispiele zur Sanierungsfusion und steuerliche Folgen je nach Sanierungsrichtung, steuerliche Möglichkeiten und Grenzen der Verlustnutzung («loss refresher»), (teilweise) steuerwirksame Umstrukturierungen, inkl. grenzüberschreitende Aspekte

**MLaw Martin Dubach**, Rechtsanwalt, dipl. Steuerexperte, Tax Director bei Swiss International Airlines AG

**MLaw Fabienne Limacher, LL.M.**, Rechtsanwältin, dipl. Steuerexperte, Partnerin bei Walder Wyss AG Zürich

### **Forderungsverzicht / Forderungsübertragung / Besserungs- und Genusssscheine**

Fallbeispiele zu Forderungsverzichten mit/ohne Besserungs- resp. Genusssschein, steuerneutrale vs. steuerwirksame Forderungsverzichte, Auswirkungen auf die Gestehungskosten und frühere Wertberichtigungen, Emissionsabgabe- und Verrechnungssteuerfolgen

**Dr. oec. HSG Felix Schalcher**, dipl. Steuerexperte, Senior Group Tax Manager bei Hitachi ABB Power Grids AG Zürich

**Lic. iur. Andrea Jost**, Rechtsanwältin, dipl. Steuerexperte, Senior Manager bei Ernst & Young AG Zürich

### **Steuereffiziente Zuordnung der Finanzierung / Debt Push Down und Abzug auf Eigenfinanzierung**

Gestaltungsmöglichkeiten für einen Debt Push Down im nationalen und internationalen Kontext, Optimierung und Auswirkungen auf den Abzug auf Eigenfinanzierung, Fallbeispiele zum Debt Push Down (Fusionen, Leveraged Dividends / Aktienrückkäufe, konzerninterne Verkäufe, Übertragung von Gewinnpotential etc.)

**Dr. iur. Gernot Zitter, LL.M.**, dipl. Steuerexperte, Partner bei KPMG AG Zürich

**Lic. oec. HSG Claudia Schaub**, dipl. Steuerexperte, Director bei KPMG AG Zürich