

Rechtliche Umstrukturierung eines Unternehmens der Finanzdienstleistungsindustrie unter Optimierung steuerlicher Gesichtspunkte

Das Unternehmen

Unser Kunde ist ein internationales Unternehmen der Finanzdienstleistungsindustrie und ist spezialisiert auf die Entwicklung und den Betrieb von Marktmodellen und Transaktionssystemen für den Wertschriftenhandel. Die Unternehmung erzielt mit rund 400 Mitarbeitern einen Jahresumsatz von gut 300 Millionen Franken.

Ausgangslage

Die Unternehmung ist entstanden durch den Zusammenschluss von drei Gesellschaften, wobei zu diesem Zeitpunkt aus gesellschaftsrechtlichen Überlegungen die Vereinsform gewählt wurde. Während sich diese Rechtsform in der Vergangenheit bewährte, zeichneten sich aufgrund zahlreicher strategischer Beteiligungen und vor dem Hintergrund einer zunehmenden Internationalisierung und Konsolidierung der Branche die Grenzen dieser Gesellschaftsform ab. Die Unternehmung sollte deshalb in die Rechtsform einer Aktiengesellschaft überführt werden, wobei die steuerliche Belastung minimiert und gleichzeitig die künftige strategische Handlungsfähigkeit erhöht werden sollte.

Lösungsformulierung

Die Zurich Consulting Company begleitete das Top Management des Unternehmens bei der Führung des Gesamtprojekts, wobei neben der Gesamtkoordination der Teilprojekte Recht, Steuern und Organisation insbesondere auch strukturelle und steuerliche Fragestellungen erörtert wurden. Für den Teilbereich Organisation erarbeitete die Zurich Consulting Company Corporate Governance-Strukturen, welche einerseits eine effiziente und zielorientierte Unternehmensführung und andererseits die erforderliche Balance zwischen Überwachungs- und Führungstätigkeiten gewährleisten sollen. Vor dem Hintergrund strategischer Anforderungen an das Unternehmen wurden auch die Organisationsstrukturen überprüft. Aufgrund der steuerlichen Implikationen diskutierter rechtlicher Umstrukturierungsmodelle mussten die Projektteams für Steuern und Recht eng koordiniert und aufeinander abgestimmt werden. Die rechtliche Strukturierung der Transaktion war so auszugestalten, dass die kurz- und langfristigen steuerlichen Lasten sowohl für die Unternehmung als auch für die Vereinsmitglieder minimiert wurden.

Für die Minimierung der steuerlichen Folgen waren ausserdem ökonomische und rechtliche Argumente zu Handen der Steuerverwaltung auszuarbeiten, da die gewählte Vorgehensweise der direkten Umwandlung bzw. des Rechtskleidwechsels gegenüber dem üblicheren Rechtsformwechsel im vorliegenden Fall diverse rechtliche Interpretationsspielräume offen liess.

Erzielte Resultate

Die Unternehmung wurde termingerecht und unter Minimierung der Steuerlast für Eigentümer und Unternehmen vom Verein in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Die Organisations- und Governance-Strukturen des Unternehmens wurden in Bezug auf die strategische Flexibilität und Kapitalmarktfähigkeit optimiert, wobei gleichzeitig die Voraussetzungen für eine Erhöhung der Entscheidungsfähigkeit und Effizienz der Unternehmensführung geschaffen wurden. Ferner konnte aufgrund der speziellen Ausgangslage die Transaktion so strukturiert werden, dass in den kommenden Jahren Steuereinsparungen in der Höhe von insgesamt rund 10 Millionen Franken resultieren werden. ■

The Zurich Consulting Company

Die Zurich Consulting Company unterstützt Unternehmen bei der erfolgreichen Positionierung im Markt und in der Erhöhung der langfristigen Wettbewerbsfähigkeit.

Wir verfolgen einen ganzheitlichen und umsetzungsorientierten Beratungsansatz, welcher auf strategische Fragestellungen fokussiert. Mit unserer Erfahrung und innovativen Methoden in den Bereichen Strategie, Organisation und Kultur helfen wir sowohl Wachstums- als auch Grossunternehmen bei der Definition zukunftsorientierter Lösungen.

Für weitere Informationen zu unseren Beratungsleistungen oder zu den in der vorliegenden Case Study angesprochenen Themen Unternehmensorganisation, Transaktionsstrukturierung und Management komplexer Projekte besuchen Sie unsere Webseite www.zurichcc.com oder wenden Sie sich an unseren Partner Marc Schlupe: marc.schlupe@zurichcc.com